
Version abrégée du rapport semestriel non révisé

JPMorgan Funds

Société d'Investissement à Capital Variable, Luxembourg

31 décembre 2024

Rapport destiné aux Investisseurs en Suisse



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

J.P.Morgan
Asset Management

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

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

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

JPMorgan Funds

Version abrégée du rapport semestriel non révisé

Au 31 décembre 2024

Sommaire	
Conseil d'administration	1
Gestion et administration	2
Etats financiers non révisés et Informations statistiques	
<i>Etat combiné de l'Actif net</i>	3
<i>Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net</i>	25
<i>Etat des variations du nombre d'Actions</i>	47
<i>Informations statistiques</i>	74
Notes aux Etats financiers non révisés	105
Etat du portefeuille-titres	
Compartiments actions	
<i>JPMorgan Funds - America Equity Fund</i>	117
<i>JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund</i>	119
<i>JPMorgan Funds - Asia Growth Fund</i>	120
<i>JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund</i>	122
<i>JPMorgan Funds - China Fund</i>	124
<i>JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund</i>	127
<i>JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund</i>	130
<i>JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund</i>	133
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund</i>	134
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund</i>	138
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund</i>	141
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund</i>	144
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund</i>	147
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund</i>	149
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund</i>	151
<i>JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund</i>	153
<i>JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund</i>	155
<i>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund</i>	158
<i>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund</i>	162
<i>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund</i>	164
<i>JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund</i>	166
<i>JPMorgan Funds - Europe Equity Fund</i>	170
<i>JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund</i>	173
<i>JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund</i>	177
<i>JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund</i>	180
<i>JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund</i>	182
<i>JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund</i>	184
<i>JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund</i>	187
<i>JPMorgan Funds - Global Focus Fund</i>	189
<i>JPMorgan Funds - Global Growth Fund</i>	192
<i>JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund</i>	194
<i>JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund</i>	196
<i>JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund</i>	198
<i>JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund</i>	205
<i>JPMorgan Funds - Global Value Fund</i>	207
<i>JPMorgan Funds - Greater China Fund</i>	211
<i>JPMorgan Funds - India Fund</i>	213
<i>JPMorgan Funds - Japan Equity Fund</i>	214
<i>JPMorgan Funds - Korea Equity Fund</i>	217
<i>JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund</i>	218
<i>JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund</i>	219
<i>JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund</i>	222
<i>JPMorgan Funds - Russia Fund</i>	224
<i>JPMorgan Funds - Taiwan Fund</i>	225
<i>JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies</i>	226
<i>JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund</i>	229
<i>JPMorgan Funds - US Growth Fund</i>	232
<i>JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund</i>	234
<i>JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund</i>	237
<i>JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund</i>	241
<i>JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund</i>	243
<i>JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund</i>	245
<i>JPMorgan Funds - US Technology Fund</i>	247
<i>JPMorgan Funds - US Value Fund</i>	249
Compartiments mixtes	
<i>JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund</i>	251
<i>JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund</i>	259
Compartiments investis en titres convertibles	
<i>JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)</i>	267

JPMorgan Funds

Version abrégée du rapport semestriel non révisé

Au 31 décembre 2024

Sommaire (suite)

Compartiments obligataires

<i>JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund</i>	270
<i>JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund</i>	281
<i>JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund</i>	283
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund</i>	287
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund</i>	299
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund</i>	306
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund</i>	315
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund</i>	323
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund</i>	334
<i>JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund</i>	349
<i>JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund</i>	354
<i>JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund</i>	358
<i>JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund</i>	364
<i>JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund</i>	367
<i>JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund</i>	372
<i>JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund</i>	376
<i>JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund</i>	389
<i>JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund</i>	399
<i>JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund</i>	420
<i>JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund</i>	436
<i>JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund</i>	445
<i>JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund</i>	457
<i>JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund</i>	465
<i>JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund</i>	468
<i>JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund</i>	472
<i>JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund</i>	490
<i>JPMorgan Funds - Income Fund</i>	497
<i>JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund</i>	523
<i>JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund</i>	530
<i>JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund</i>	553
<i>JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund</i>	561

Compartiments monétaires

<i>JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund</i>	573
--	-----

Fonds de fonds

<i>JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund</i>	576
---	-----

Compartiments multi-gérants

<i>JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund</i>	578
---	-----

Autres Compartiments

<i>JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund</i>	588
---	-----

Annexe - Informations supplémentaires non révisées

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER)	597
2. Résumé des objectifs d'investissement des Compartiments	633
3. Performance et volatilité	639
4. Intérêts perçus/(prélevés) sur les Comptes bancaires	670
5. Taux de la Taxe d'abonnement des Classes d'actions des Compartiments	670
6. Ratio de rotation du portefeuille	671
7. Méthode de calcul de l'exposition au risque	673
8. Sûretés reçues	677
9. Opérations de financement sur titres	678
10. Exposition résultant d'instruments financiers dérivés	695
11. Informations sur la rémunération au titre des OPCVM	696
12. Autres événements	697
13. Publications financières en matière de durabilité	698

Pour des informations supplémentaires, veuillez consulter www.jpmorganassetmanagement.lu.

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

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

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

JPMorgan Funds

Conseil d'administration

Président

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

Administrateurs

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

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

John Li How Cheong
The Directors' Office
19, rue de Bitbourg
L-1273 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

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

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

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

Siège social

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

JPMorgan Funds

Gestion et administration

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

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

Gestionnaires financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

Réviseur d'entreprises

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

Conseillers juridiques au Luxembourg

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

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net

Au 31 décembre 2024

	Combiné USD	JPMorgan Funds - America Equity Fund USD
Actif		
Investissements dans des titres évalués au coût	140.316.074.040	6.339.574.444
Plus-value/(moins-values) latente	12.957.552.900	2.322.216.299
Investissements dans des titres à leur valeur de marché	153.273.626.940	8.661.790.743
Investissements en valeurs à déclarer à leur valeur de marché	1.168.426.867	-
Avoirs en banque et auprès des courtiers	1.290.108.850	10.126.196
Dépôts à terme	219.755.902	-
Montants à recevoir sur souscriptions	545.041.404	30.182.559
Montants à recevoir sur vente d'investissements	235.383.732	-
Montants à recevoir sur vente de valeurs à déclarer	698.767.211	-
Dividendes à recevoir	54.242.619	1.576.873
Intérêts à recevoir	589.070.872	-
Récupération fiscale à recevoir	26.525.428	-
Exemption de commission à recevoir*	3.392.093	6.306
Contrats d'option achetés à la juste valeur	7.535.764	-
Plus-values latentes sur contrats financiers à terme	27.917.317	-
Plus-values latentes sur les contrats de change à terme	325.038.561	217.715
Contrats de swap à la juste valeur	146.243.867	-
Autres actifs	64.996.011	1.522.469
Total de l'Actif	158.676.073.438	8.705.422.861
Passif		
Positions courtes ouvertes sur valeurs à déclarer à la valeur du marché	668.334.390	-
Découverts bancaires	17.232.922	-
Dus aux courtiers	36.506.557	-
Montants à payer sur rachats	366.123.698	12.126.903
Montants à payer sur investissements acquis	206.155.286	-
Montants à payer à l'achat de contrats à déclarer	1.199.880.792	-
Intérêts à payer	2.135.475	-
Commissions de distribution à payer	7.258.862	148.371
Commissions de gestion à payer	101.807.318	6.708.715
Commissions de services rendus au Fonds à payer	11.740.540	559.478
Commission de performance à payer	12.023.163	-
Contrats d'option souscrits à la juste valeur	4.606.628	-
Moins-values latentes sur contrats financiers à terme	14.158.143	-
Moins-values latentes sur contrat de change à terme	633.230.948	10.853.793
Contrats de swap à la juste valeur	269.557.086	-
Autres passifs**	183.556.482	559.765
Total du passif	3.734.308.290	30.957.025
Total de l'Actif net	154.941.765.148	8.674.465.836

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

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

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2024

JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Asia Growth Fund USD	JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund USD	JPMorgan Funds - China Fund USD	JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund CNH	JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1) EUR
619.889.330	554.973.817	1.143.736.632	3.417.291.866	22.646.902.570	236.233.061	224.210.991
52.249.306	66.131.892	174.836.529	(113.624.803)	(1.196.960.605)	16.863.306	(222.781.183)
672.138.636	621.105.709	1.318.573.161	3.303.667.063	21.449.941.965	253.096.367	1.429.808
-	-	-	-	-	-	-
6.269.083	1.268.127	836.125	6.542.192	79.705.548	95.972	35.783.930
-	-	-	-	-	-	-
1.114.141	216.484	4.410.330	3.691.350	10.707.015	213.413	-
185.107	1.119.638	-	1.624.502	21.706.949	-	-
-	-	-	-	-	-	-
655.304	295.034	749.037	1.684.387	6.755.099	111.788	-
-	-	-	9.797	66.684	-	-
-	40.166	29.162	-	-	70.751	19.995
51.575	39.512	55.167	12.017	170.120	21.633	43.029
-	-	-	-	-	-	-
-	174	-	5.179	1.744.536	180.227	-
-	-	-	-	-	-	-
569	512	5.228	6.344	48.203	308	3.796
680.414.415	624.085.356	1.324.658.210	3.317.242.831	21.570.846.119	253.790.459	37.280.558
-	-	-	-	-	-	-
-	297.311	51.949	3.322.617	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
786.872	1.318.962	1.600.978	4.881.733	67.987.324	970.472	-
-	-	-	3.435.148	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
25.578	25.801	10.063	400.599	2.849.699	44.054	-
588.647	540.925	702.420	3.673.237	21.743.512	111.635	-
58.087	52.560	102.160	283.468	1.770.842	22.241	348
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	3.936	-	26.831	5.270.523	320.200	-
-	-	-	-	-	-	-
101.118	3.782.620	1.892.787	310.824	2.260.832	44.313	33.069.926
1.560.302	6.022.115	4.360.357	16.334.457	101.882.732	1.512.915	33.070.274
678.854.113	618.063.241	1.320.297.853	3.300.908.374	21.468.963.387	252.277.544	4.210.284

(1) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022 et les valeurs publiées sont une indication des valeurs liquidatives au 31 décembre 2024.

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2024

	JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund USD
Actif		
Investissements dans des titres évalués au coût	24.249.987	715.368.646
Plus-value/(moins-values) latente	293.892	31.588.963
Investissements dans des titres à leur valeur de marché	24.543.879	746.957.609
Investissements en valeurs à déclarer à leur valeur de marché	-	-
Avoirs en banque et auprès des courtiers	1.625.419	1.028.158
Dépôts à terme	-	-
Montants à recevoir sur souscriptions	7.970	851.843
Montants à recevoir sur vente d'investissements	-	-
Montants à recevoir sur vente de valeurs à déclarer	-	-
Dividendes à recevoir	38.756	584.587
Intérêts à recevoir	-	-
Récupération fiscale à recevoir	6.594	166.887
Exemption de commission à recevoir*	19.720	60.333
Contrats d'option achetés à la juste valeur	-	-
Plus-values latentes sur contrats financiers à terme	-	-
Plus-values latentes sur les contrats de change à terme	-	34.972
Contrats de swap à la juste valeur	107.871	-
Autres actifs	-	131.756
Total de l'Actif	26.350.209	749.816.145
Passif		
Positions courtes ouvertes sur valeurs à déclarer à la valeur du marché	-	-
Découverts bancaires	-	3.714
Dus aux courtiers	-	-
Montants à payer sur rachats	-	204.141
Montants à payer sur investissements acquis	1.691	-
Montants à payer à l'achat de contrats à déclarer	-	-
Intérêts à payer	6.242	-
Commissions de distribution à payer	1.223	33.139
Commissions de gestion à payer	9.222	448.461
Commissions de services rendus au Fonds à payer	2.235	62.759
Commission de performance à payer	-	-
Contrats d'option souscrits à la juste valeur	-	-
Moins-values latentes sur contrats financiers à terme	-	-
Moins-values latentes sur contrat de change à terme	-	886.172
Contrats de swap à la juste valeur	51.282	-
Autres passifs**	64.392	1.740.805
Total du passif	136.287	3.379.191
Total de l'Actif net	26.213.922	746.436.954

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

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

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2024

JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund EUR	JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund EUR
3.942.923.626	1.674.408.704	633.291.625	4.810.106	848.841.776	123.493.785	780.121.899
775.844.719	157.399.268	(4.810.442)	(197.726)	(1.900.429)	15.113.417	276.741.589
4.718.768.345	1.831.807.972	628.481.183	4.612.380	846.941.347	138.607.202	1.056.863.488
-	-	-	-	-	-	-
251.262	3.946.629	2.745.303	106.141	1.246.721	976.063	118.665
-	-	-	-	-	-	-
2.103.420	804.564	233.766	-	415.877	99.440	3.867.863
8.613.020	2.844.530	58.786	-	491.888	-	1.461.926
-	-	-	-	-	-	-
10.993.072	132.318	-	1.660	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
2.562.571	244.006	-	-	366.118	468.118	1.313.570
107.726	80.115	32.656	18.213	60.254	7.980	6.035
-	-	-	-	-	-	-
222.022	6.356	-	-	-	-	243.844
-	-	-	-	-	-	-
118.661	7.135	1.885	-	3.433	-	12.450
4.743.740.099	1.839.873.625	631.553.579	4.738.394	849.525.638	140.158.803	1.063.887.841
-	-	-	-	-	-	-
-	582.194	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
4.010.243	713.829	2.336.669	-	1.581.494	309.371	4.158.520
-	-	-	-	-	11.902	-
-	-	-	-	-	-	-
94.902	21.719	44.202	-	6.348	19.567	42.242
3.252.561	854.357	694.204	3.052	410.183	138.245	696.096
359.460	147.788	54.895	407	59.315	11.975	70.899
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	45.625	-
891.126	96.808	-	-	-	-	77.659
-	-	-	-	-	-	-
15.598.238	8.671.919	9.364.023	46.804	4.864.006	19.266	120.679
24.206.530	11.088.614	12.493.993	50.263	6.921.346	555.951	5.166.095
4.719.533.569	1.828.785.011	619.059.586	4.688.131	842.604.292	139.602.852	1.058.721.746

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2024

	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund EUR
Actif		
Investissements dans des titres évalués au coût	555.336.010	87.847.105
Plus-value/(moins-values) latente	41.973.104	13.867.932
Investissements dans des titres à leur valeur de marché	597.309.114	101.715.037
Investissements en valeurs à déclarer à leur valeur de marché	-	-
Avoirs en banque et auprès des courtiers	1.093.958	66.353
Dépôts à terme	-	-
Montants à recevoir sur souscriptions	248.769	7.281
Montants à recevoir sur vente d'investissements	-	2.413
Montants à recevoir sur vente de valeurs à déclarer	-	-
Dividendes à recevoir	544.440	59.959
Intérêts à recevoir	-	-
Récupération fiscale à recevoir	1.491.812	380.469
Exemption de commission à recevoir*	17.762	7.981
Contrats d'option achetés à la juste valeur	-	-
Plus-values latentes sur contrats financiers à terme	10.142	-
Plus-values latentes sur les contrats de change à terme	3.944.248	-
Contrats de swap à la juste valeur	-	-
Autres actifs	84.785	-
Total de l'Actif	604.745.030	102.239.493
Passif		
Positions courtes ouvertes sur valeurs à déclarer à la valeur du marché	-	-
Découverts bancaires	-	-
Dus aux courtiers	-	-
Montants à payer sur rachats	591.384	240.572
Montants à payer sur investissements acquis	-	11.582
Montants à payer à l'achat de contrats à déclarer	-	-
Intérêts à payer	-	-
Commissions de distribution à payer	19.681	15.350
Commissions de gestion à payer	423.603	119.950
Commissions de services rendus au Fonds à payer	51.497	8.801
Commission de performance à payer	-	-
Contrats d'option souscrits à la juste valeur	-	-
Moins-values latentes sur contrats financiers à terme	-	-
Moins-values latentes sur contrat de change à terme	1.202.716	-
Contrats de swap à la juste valeur	-	-
Autres passifs**	597.609	18.885
Total du passif	2.886.490	415.140
Total de l'Actif net	601.858.540	101.824.353

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

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

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2024

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Equity Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund EUR
448.347.547	884.198.935	850.135.694	1.784.096.202	292.602.880	595.089.287	1.143.161.250
38.108.359	46.548.436	162.076.746	358.620.962	49.949.909	142.883.405	252.992.433
486.455.906	930.747.371	1.012.212.440	2.142.717.164	342.552.789	737.972.692	1.396.153.683
-	-	-	-	-	-	-
1.392.474	36.137.144	4.230.035	10.418.255	101.657	105.219	50.001
-	-	-	-	-	-	-
167.236	5.559.875	749.675	9.161.817	157.311	337.655	727.929
41.088	38.311.984	-	23.540.763	-	386.236	-
-	-	-	-	-	-	-
40.884	582.503	486.453	431.459	189.608	164.909	673.522
-	-	-	-	-	-	-
710.675	709.401	1.492.011	3.989.197	748.130	892.814	3.327.259
11.808	15.087	13.498	6.538	10.836	13.160	2.994
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
577.231	3.044.472	201.672	2.219.540	100.828	-	-
-	3.660.270	-	13.696.121	-	-	-
-	2.556	484	162	-	-	-
489.397.302	1.018.770.663	1.019.386.268	2.206.181.016	343.861.159	739.872.685	1.400.935.388
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
4.082	-	-	-	-	-	-
5.946.135	1.982.599	1.401.701	2.112.442	413.650	778.340	6.334.306
42.805	25.646.249	-	218.254	-	36.294	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	1.368.455	-	-	-
85.747	87.155	28.561	147.173	18.489	57.895	19.777
598.404	848.074	593.055	1.856.756	379.296	756.112	1.365.938
42.569	78.763	83.251	156.006	28.613	62.742	107.520
-	6.536.246	-	5.049.460	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
67.458	-	237.753	560.275	-	-	-
82.738	3.743.133	63.645	340.753	22.456	-	-
-	1.301.825	-	10.470.870	-	-	-
52.702	2.689.237	72.780	94.756	38.208	52.339	30.720
6.922.640	42.913.281	2.480.746	22.375.200	900.712	1.743.722	7.858.261
482.474.662	975.857.382	1.016.905.522	2.183.805.816	342.960.447	738.128.963	1.393.077.127

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2024

	JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund EUR
Actif		
Investissements dans des titres évalués au coût	872.142.057	718.470.757
Plus-value/(moins-values) latente	180.044.687	38.249.355
Investissements dans des titres à leur valeur de marché	1.052.186.744	756.720.112
Investissements en valeurs à déclarer à leur valeur de marché	-	-
Avoirs en banque et auprès des courtiers	32.437.698	50.817
Dépôts à terme	-	-
Montants à recevoir sur souscriptions	1.977.214	1.377.448
Montants à recevoir sur vente d'investissements	-	10.342
Montants à recevoir sur vente de valeurs à déclarer	-	-
Dividendes à recevoir	626.928	766.602
Intérêts à recevoir	-	-
Récupération fiscale à recevoir	1.644.571	661.081
Exemption de commission à recevoir*	2.015	14.400
Contrats d'option achetés à la juste valeur	-	-
Plus-values latentes sur contrats financiers à terme	-	-
Plus-values latentes sur les contrats de change à terme	-	-
Contrats de swap à la juste valeur	-	-
Autres actifs	-	312
Total de l'Actif	1.088.875.170	759.601.114
Passif		
Positions courtes ouvertes sur valeurs à déclarer à la valeur du marché	-	-
Découverts bancaires	-	-
Dus aux courtiers	8.829	4.522
Montants à payer sur rachats	684.801	568.263
Montants à payer sur investissements acquis	-	19.072
Montants à payer à l'achat de contrats à déclarer	-	-
Intérêts à payer	-	-
Commissions de distribution à payer	35.487	13.484
Commissions de gestion à payer	589.512	363.202
Commissions de services rendus au Fonds à payer	70.241	64.870
Commission de performance à payer	-	-
Contrats d'option souscrits à la juste valeur	-	-
Moins-values latentes sur contrats financiers à terme	142.426	-
Moins-values latentes sur contrat de change à terme	-	-
Contrats de swap à la juste valeur	-	-
Autres passifs**	45.276	45.360
Total du passif	1.576.572	1.078.773
Total de l'Actif net	1.087.298.598	758.522.341

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

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

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2024

JPMorgan Funds - Global Focus Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Growth Fund USD	JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund USD	JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund USD
7.152.998.419	379.700.256	3.168.018.138	766.250.601	1.004.766.158	582.252.049
1.003.894.903	157.427.270	716.617.918	48.817.942	398.198.202	75.963.027
8.156.893.322	537.127.526	3.884.636.056	815.068.543	1.402.964.360	658.215.076
-	-	-	-	-	-
1.990.371	570.050	122.076	74.393	12.153.763	78.738
-	-	-	-	-	-
29.346.897	3.351.244	3.693.834	1.565.811	7.264.314	399.194
-	3.937.679	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
2.786.684	118.779	1.943.884	1.489.192	847.838	542.852
-	-	-	-	-	-
1.234.339	44.001	362.509	77.354	287.371	68.511
1.926	17.631	5.158	6.075	6.169	6.665
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	53.181	-
26.824.486	170.193	2.393.160	-	796.077	4.734
-	-	-	-	-	-
24.142	15.613	11.560	4.766	291.653	1.058
8.219.102.167	545.352.716	3.893.168.237	818.286.134	1.424.664.726	659.316.828
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	13.067	-
14.990.112	1.873.098	5.367.003	1.110.550	1.633.013	1.835.410
9.454.744	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
985.735	43.224	521.611	67.624	-	118.979
7.816.225	480.694	4.135.665	947.825	208.646	599.613
531.547	46.625	336.232	69.911	60.894	57.455
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	9.897	-
53.771.586	462.142	3.482.098	-	3.009.291	12.460
-	-	-	-	-	-
493.417	75.151	262.487	93.853	102.037	73.052
88.043.366	2.980.934	14.105.096	2.289.763	5.036.845	2.696.969
8.131.058.801	542.371.782	3.879.063.141	815.996.371	1.419.627.881	656.619.859

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2024

	JPMorgan Funds - Global Value Fund USD	JPMorgan Funds - Greater China Fund USD
Actif		
Investissements dans des titres évalués au coût	86.596.948	1.524.337.615
Plus-value/(moins-values) latente	7.649.881	15.267.655
Investissements dans des titres à leur valeur de marché	94.246.829	1.539.605.270
Investissements en valeurs à déclarer à leur valeur de marché	-	-
Avoirs en banque et auprès des courtiers	1.545.582	4.904.729
Dépôts à terme	-	-
Montants à recevoir sur souscriptions	333.542	1.000.835
Montants à recevoir sur vente d'investissements	-	8.928.745
Montants à recevoir sur vente de valeurs à déclarer	-	-
Dividendes à recevoir	55.256	449.278
Intérêts à recevoir	-	-
Récupération fiscale à recevoir	26.679	34.122
Exemption de commission à recevoir*	28.917	21.325
Contrats d'option achetés à la juste valeur	-	-
Plus-values latentes sur contrats financiers à terme	-	-
Plus-values latentes sur les contrats de change à terme	114.548	-
Contrats de swap à la juste valeur	-	-
Autres actifs	837	3.735
Total de l'Actif	96.352.190	1.554.948.039
Passif		
Positions courtes ouvertes sur valeurs à déclarer à la valeur du marché	-	-
Découverts bancaires	-	1.064.035
Dus aux courtiers	-	-
Montants à payer sur rachats	147	4.653.496
Montants à payer sur investissements acquis	-	8.120.787
Montants à payer à l'achat de contrats à déclarer	-	-
Intérêts à payer	-	-
Commissions de distribution à payer	11.125	176.613
Commissions de gestion à payer	85.448	1.651.074
Commissions de services rendus au Fonds à payer	7.945	126.588
Commission de performance à payer	-	-
Contrats d'option souscrits à la juste valeur	-	-
Moins-values latentes sur contrats financiers à terme	-	-
Moins-values latentes sur contrat de change à terme	263.856	-
Contrats de swap à la juste valeur	-	-
Autres passifs**	41.130	200.461
Total du passif	409.651	15.993.054
Total de l'Actif net	95.942.539	1.538.954.985

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

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

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2024

JPMorgan Funds - India Fund USD	JPMorgan Funds - Japan Equity Fund JPY	JPMorgan Funds - Korea Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund USD	JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Russia Fund (2) USD
492.717.611	290.070.431.882	1.385.306.686	337.919.017	250.002.499	1.391.658.381	392.171.706
167.426.448	130.904.975.743	(300.647.105)	(5.933.070)	13.751.203	217.083.120	(351.985.106)
660.144.059	420.975.407.625	1.084.659.581	331.985.947	263.753.702	1.608.741.501	40.186.600
-	-	-	-	-	-	-
2.529.971	3.765.828.860	79.894	430.960	1.748.671	211.546	60.069.487
-	-	-	-	-	-	-
327.249	1.419.037.934	13.768.061	1.023.019	171.858	549.212	-
-	-	582.193	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	160.887.316	5.058.343	3.616.232	169.843	1.534.287	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	180.373	650.608	35.707	-
16.296	5.051.751	43.702	16.389	51.348	12.505	42.053
-	-	-	-	-	-	-
-	3.841.267.825	-	-	9.563	-	-
-	-	-	-	-	-	-
350	455.813.030	334	123	185.492	1.138	64.137
663.017.925	430.623.294.341	1.104.192.108	337.253.043	266.741.085	1.611.085.896	100.362.277
-	-	-	-	-	-	-
-	6.358	-	-	-	104.111	-
-	-	-	-	-	-	-
936.835	1.637.545.890	425.760	1.654.890	399.568	2.514.431	-
-	-	11.564.400	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
105.631	6.385.853	9.662	17.069	35.616	65.205	-
725.011	296.701.242	745.105	396.350	306.713	1.924.418	-
54.915	34.436.248	93.332	29.756	22.554	138.408	4.964
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	625.108.264	-	-	1.094.882	-	-
-	-	-	-	-	-	-
27.854.985	32.786.669	83.373	67.750	91.736	3.702.668	42.246.368
29.677.377	2.632.970.524	12.921.632	2.165.815	1.951.069	8.449.241	42.251.332
633.340.548	427.990.323.817	1.091.270.476	335.087.228	264.790.016	1.602.636.655	58.110.945

(2) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022 et les valeurs publiées sont une indication des valeurs liquidatives au 31 décembre 2024.

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2024

	JPMorgan Funds - Taiwan Fund	JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies
	USD	USD
Actif		
Investissements dans des titres évalués au coût	171.659.670	717.820.894
Plus-value/(moins-values) latente	33.923.441	(280.758.713)
Investissements dans des titres à leur valeur de marché	205.583.111	437.062.181
Investissements en valeurs à déclarer à leur valeur de marché	-	-
Avoirs en banque et auprès des courtiers	907.813	158.430
Dépôts à terme	-	-
Montants à recevoir sur souscriptions	136.786	146.574
Montants à recevoir sur vente d'investissements	-	-
Montants à recevoir sur vente de valeurs à déclarer	-	-
Dividendes à recevoir	70.847	2.072
Intérêts à recevoir	-	-
Récupération fiscale à recevoir	5.381	23.940
Exemption de commission à recevoir*	24.416	19.651
Contrats d'option achetés à la juste valeur	-	-
Plus-values latentes sur contrats financiers à terme	-	-
Plus-values latentes sur les contrats de change à terme	-	1.795.983
Contrats de swap à la juste valeur	-	-
Autres actifs	-	2.069
Total de l'Actif	206.728.354	439.210.900
Passif		
Positions courtes ouvertes sur valeurs à déclarer à la valeur du marché	-	-
Découverts bancaires	-	-
Dus aux courtiers	-	-
Montants à payer sur rachats	230.315	1.400.364
Montants à payer sur investissements acquis	-	114.706
Montants à payer à l'achat de contrats à déclarer	-	-
Intérêts à payer	-	-
Commissions de distribution à payer	6.050	81.515
Commissions de gestion à payer	200.361	246.847
Commissions de services rendus au Fonds à payer	17.453	34.925
Commission de performance à payer	-	-
Contrats d'option souscrits à la juste valeur	-	-
Moins-values latentes sur contrats financiers à terme	-	-
Moins-values latentes sur contrat de change à terme	-	5.466.357
Contrats de swap à la juste valeur	-	-
Autres passifs**	48.672	68.893
Total du passif	502.851	7.413.607
Total de l'Actif net	206.225.503	431.797.293

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

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

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2024

JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund USD	JPMorgan Funds - US Growth Fund USD	JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund USD	JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund USD	JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund USD	JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund USD	JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund USD
1.898.203.932	4.768.081.468	779.222.393	5.928.304.131	313.931.693	893.347.545	594.038.172
516.433.455	1.154.891.528	194.418.584	1.621.843.185	28.407.149	103.347.312	141.066.546
2.414.637.387	5.922.972.996	973.640.977	7.550.147.316	342.338.842	996.694.857	735.104.718
-	-	-	-	-	-	-
4.913.824	13.579.746	2.457.173	12.271.923	588.134	1.232.584	1.159.114
-	-	-	-	-	-	-
2.213.170	82.782.324	2.971.774	43.959.107	723.991	1.182.311	139.649
-	-	8.260	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
942.581	344.538	584.566	3.204.072	49.316	552.197	293.322
-	-	-	-	-	-	-
1.452	10.538	-	-	-	-	-
8.340	19.430	5.736	7.060	4.449	4.058	11.075
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
454.881	419.438	17.149	434.449	-	10.523	4.380
-	-	-	82.443.162	-	-	-
2.044.211	1.923.351	142.142	2.727.790	3.392	32.268	-
2.425.215.846	6.022.052.361	979.827.777	7.695.194.879	343.708.124	999.708.798	736.712.258
-	-	-	-	-	-	-
-	375	-	-	-	188.613	126
-	-	-	-	-	-	-
6.941.617	5.682.556	206.368	11.834.666	3.051.741	729.629	39.624
-	-	20.630	4.556.296	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	573.429	-	-	-
-	174.077	-	251.782	27.574	13.264	5.998
834.378	4.056.761	633.749	6.527.606	417.515	706.311	140.954
204.508	487.588	83.212	519.831	30.126	86.707	63.474
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	655.559	213.513	-	-	451.528
12.684.185	12.341.236	939.190	16.721.914	-	199.372	346.050
-	-	-	86.070.961	-	-	-
132.738	613.429	88.474	525.018	46.417	79.466	53.311
20.797.426	23.356.022	2.627.182	127.795.016	3.573.373	2.003.362	1.101.065
2.404.418.420	5.998.696.339	977.200.595	7.567.399.863	340.134.751	997.705.436	735.611.193

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2024

	JPMorgan Funds - US Technology Fund USD	JPMorgan Funds - US Value Fund USD
Actif		
Investissements dans des titres évalués au coût	5.239.006.738	3.248.021.641
Plus-value/(moins-values) latente	2.366.241.625	715.236.790
Investissements dans des titres à leur valeur de marché	7.605.248.363	3.963.258.431
Investissements en valeurs à déclarer à leur valeur de marché	-	-
Avoirs en banque et auprès des courtiers	17.686.106	6.496.768
Dépôts à terme	-	-
Montants à recevoir sur souscriptions	50.850.204	8.446.166
Montants à recevoir sur vente d'investissements	-	-
Montants à recevoir sur vente de valeurs à déclarer	-	-
Dividendes à recevoir	1.074.270	2.117.893
Intérêts à recevoir	-	-
Récupération fiscale à recevoir	51.820	-
Exemption de commission à recevoir*	13.005	4.849
Contrats d'option achetés à la juste valeur	-	-
Plus-values latentes sur contrats financiers à terme	-	-
Plus-values latentes sur les contrats de change à terme	370.779	414.400
Contrats de swap à la juste valeur	-	-
Autres actifs	26.288	1.450.843
Total de l'Actif	7.675.320.835	3.982.189.350
Passif		
Positions courtes ouvertes sur valeurs à déclarer à la valeur du marché	-	-
Découverts bancaires	-	-
Dus aux courtiers	-	-
Montants à payer sur rachats	74.800.933	4.683.406
Montants à payer sur investissements acquis	-	-
Montants à payer à l'achat de contrats à déclarer	-	-
Intérêts à payer	-	-
Commissions de distribution à payer	653.052	137.933
Commissions de gestion à payer	8.010.452	3.245.901
Commissions de services rendus au Fonds à payer	595.401	326.726
Commission de performance à payer	-	-
Contrats d'option souscrits à la juste valeur	-	-
Moins-values latentes sur contrats financiers à terme	-	-
Moins-values latentes sur contrat de change à terme	1.954.255	9.160.374
Contrats de swap à la juste valeur	-	-
Autres passifs**	614.094	272.478
Total du passif	86.628.187	17.826.818
Total de l'Actif net	7.588.692.648	3.964.362.532

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

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

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2024

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund USD	JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund USD	JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR) EUR	JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund USD	JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund USD	JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund USD
1.201.522.584	259.115.642	237.391.997	4.744.108.922	14.052.809	40.366.212	494.548.494
50.574.612	(2.019.936)	11.850.072	(110.723.530)	5.591	(854.282)	(20.947.281)
1.252.097.196	257.095.706	249.242.069	4.633.385.392	14.058.400	39.511.930	473.601.213
-	-	-	-	-	-	-
4.230.605	4.102.726	77.917	66.495.187	114.109	371.867	714.629
-	-	-	-	-	-	-
557.002	185.989	3.658	6.692.399	-	1.563	82.845
1.210.041	243.907	-	-	-	-	1.170.153
-	-	-	-	-	-	-
379.713	59.050	-	-	-	-	-
8.159.421	1.638.107	532.336	44.427.706	113.414	416.500	7.729.553
15.211	52.948	175.748	113.313	-	-	-
18.896	29.471	13.429	139.376	17.455	20.568	35.312
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	4.756.328	-	5.141	55.657
1.116.231	17.497	3.095.672	61.290.731	-	122.955	72.452
-	-	-	10.303.060	-	-	-
812.264	34.705	-	7.107.082	-	88.352	993.019
1.268.596.580	263.460.106	253.140.829	4.834.710.574	14.303.378	40.538.876	484.454.833
-	-	-	-	-	-	-
188.331	-	940	-	-	-	-
-	-	-	10.635.714	-	-	33.392
6.515.689	366.532	289.399	9.589.762	5.032	8.823	-
142.878	-	-	-	-	-	-
-	17.199	-	-	-	-	-
12.136	84.510	17.445	34.214	-	7.163	-
1.637.865	262.768	224.616	707.548	2.508	28.873	-
108.341	21.910	21.205	333.124	1.207	3.386	41.117
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
368.410	-	-	476.782	-	6.125	-
9.455.215	247.400	5.367.248	104.607.657	-	983.996	6.596.758
-	-	-	501.957	-	-	-
875.746	436.489	42.954	583.470	18.068	51.120	35.749
19.304.611	1.436.808	5.963.807	127.470.228	26.815	1.089.486	6.707.016
1.249.291.969	262.023.298	247.177.022	4.707.240.346	14.276.563	39.449.390	477.747.817

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2024

	JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund USD
Actif		
Investissements dans des titres évalués au coût	559.122.923	1.296.509.980
Plus-value/(moins-values) latente	(1.815.902)	(68.004.408)
Investissements dans des titres à leur valeur de marché	557.307.021	1.228.505.572
Investissements en valeurs à déclarer à leur valeur de marché	-	-
Avoirs en banque et auprès des courtiers	1.323.872	9.805.400
Dépôts à terme	-	-
Montants à recevoir sur souscriptions	986.347	532.844
Montants à recevoir sur vente d'investissements	-	1.779.245
Montants à recevoir sur vente de valeurs à déclarer	-	-
Dividendes à recevoir	-	92.675
Intérêts à recevoir	8.276.318	24.940.417
Récupération fiscale à recevoir	-	-
Exemption de commission à recevoir*	20.478	26.724
Contrats d'option achetés à la juste valeur	-	-
Plus-values latentes sur contrats financiers à terme	88.942	-
Plus-values latentes sur les contrats de change à terme	172.425	770.542
Contrats de swap à la juste valeur	-	638.484
Autres actifs	553.545	6.474
Total de l'Actif	568.728.948	1.267.098.377
Passif		
Positions courtes ouvertes sur valeurs à déclarer à la valeur du marché	-	-
Découverts bancaires	-	280
Dus aux courtiers	78.505	-
Montants à payer sur rachats	1.854.445	3.918.981
Montants à payer sur investissements acquis	-	-
Montants à payer à l'achat de contrats à déclarer	-	-
Intérêts à payer	-	-
Commissions de distribution à payer	27.637	18.707
Commissions de gestion à payer	383.629	640.872
Commissions de services rendus au Fonds à payer	48.403	95.350
Commission de performance à payer	-	-
Contrats d'option souscrits à la juste valeur	-	-
Moins-values latentes sur contrats financiers à terme	1.524	1.425.642
Moins-values latentes sur contrat de change à terme	3.826.308	7.021.800
Contrats de swap à la juste valeur	-	-
Autres passifs**	77.110	100.991
Total du passif	6.297.561	13.222.623
Total de l'Actif net	562.431.387	1.253.875.754

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

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

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2024

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund USD	JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund EUR
526.730.044 (38.919.944)	962.715.248 (56.411.842)	409.539.366 (6.386.262)	4.030.481.928 18.799.768	72.428.405 576.301	113.694.092 2.056.681	1.262.667.382 28.152.628
487.810.100 -	906.303.406 -	403.153.104 -	4.049.281.696 -	73.004.706 -	115.750.773 -	1.290.820.010 -
2.438.577 -	14.321.971 -	7.591.189 -	12.191.060 -	558.377 -	973.978 -	5.795.023 -
280.383 1.309.175	596.358 2.168.598	28.052 975.242	9.280.285 -	86.819 -	21.317 -	8.778.212 -
- -	60.897 -	- -	- -	- -	- -	- -
7.092.593 -	19.481.078 310.088	8.011.134 19.471	33.662.137 52.132	1.032.539 -	1.754.694 -	8.008.709 -
16.496 -	91.933 4.113.422	36.496 1.874.228	91.414 -	16.500 -	19.352 -	65.031 -
- 289.428	- 40.700.307	71.415 9.446.516	249.600 5.161	- -	29.446 358	4.012 -
- 760.777	1.592.954 513	1.212.612 1.145.262	2.039.041 -	16.932 -	312.666 -	- -
499.997.529	989.741.525	433.564.721	4.106.852.526	74.715.873	118.862.584	1.313.470.997
- -	- 411	- -	- -	- -	- -	- -
- 570.390	965.473 1.065.343	243.167 48.825	- 3.209.632	10.192 12.719	310.934 26.928	- 2.729.791
- -	- 90.936	945.930 -	- -	- -	- -	- -
5.242 225.473	48.508 483.973	45.568 211.664	74.173 930.241	3.259 17.204	13.010 45.216	6.386 241.501
41.955 -	81.341 -	32.470 -	303.837 -	6.356 -	10.027 -	94.166 -
- 314.809	3.151.176 166.809	1.403.759 -	- 329.892	- 2.250	- 34.761	- 110.555
5.893.887 -	49.597.221 1.726.584	19.168.031 1.602.812	259.982 2.544.500	- 3.947	167.405 -	- -
142.189 -	614.933 -	93.901 -	210.631 -	18.893 -	21.606 -	83.268 -
7.193.945	57.992.708	23.796.127	7.862.888	74.820	629.887	3.265.667
492.803.584	931.748.817	409.768.594	4.098.989.638	74.641.053	118.232.697	1.310.205.330

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2024

	JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund EUR
Actif		
Investissements dans des titres évalués au coût	486.783.106	244.822.913
Plus-value/(moins-values) latente	6.190.613	4.784.224
Investissements dans des titres à leur valeur de marché	492.973.719	249.607.137
Investissements en valeurs à déclarer à leur valeur de marché	-	-
Avoirs en banque et auprès des courtiers	1.096.118	1.436.476
Dépôts à terme	-	-
Montants à recevoir sur souscriptions	454.635	727.463
Montants à recevoir sur vente d'investissements	-	-
Montants à recevoir sur vente de valeurs à déclarer	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	6.874.299	3.130.833
Récupération fiscale à recevoir	-	-
Exemption de commission à recevoir*	27.135	21.632
Contrats d'option achetés à la juste valeur	-	-
Plus-values latentes sur contrats financiers à terme	-	-
Plus-values latentes sur les contrats de change à terme	15.677	73.971
Contrats de swap à la juste valeur	-	-
Autres actifs	47.467	16.381
Total de l'Actif	501.489.050	255.013.893
Passif		
Positions courtes ouvertes sur valeurs à déclarer à la valeur du marché	-	-
Découverts bancaires	-	-
Dus aux courtiers	-	-
Montants à payer sur rachats	237.423	216.899
Montants à payer sur investissements acquis	-	947.873
Montants à payer à l'achat de contrats à déclarer	-	-
Intérêts à payer	-	-
Commissions de distribution à payer	74.853	54.684
Commissions de gestion à payer	244.627	116.566
Commissions de services rendus au Fonds à payer	42.034	20.444
Commission de performance à payer	-	-
Contrats d'option souscrits à la juste valeur	-	-
Moins-values latentes sur contrats financiers à terme	-	-
Moins-values latentes sur contrat de change à terme	226.873	105.177
Contrats de swap à la juste valeur	-	-
Autres passifs**	57.501	40.464
Total du passif	883.311	1.502.107
Total de l'Actif net	500.605.739	253.511.786

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

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

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2024

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund USD	JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund USD	JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund USD	JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund USD	JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund EUR
483.859.349 (2.907.736)	315.075.693 (7.262.967)	4.301.001.006 (265.728.706)	619.810.759 (37.046.705)	71.209.564 (1.858.585)	6.209.330.738 (156.129.707)	2.362.468.933 (44.381.159)
480.951.613	307.812.726	4.035.272.300	582.764.054	69.350.979	6.053.201.031	2.318.087.774
-	1.198.449	291.710.248	40.100.693	-	-	-
21.168.359	24.311.528	99.164.954	29.460.989	1.774.765	38.233.476	19.004.476
-	-	-	-	-	-	-
1.319.917	358.587	3.647.682	779.069	332.806	13.894.607	3.977.620
-	-	2.147.936	705.602	-	-	107.926.566
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
6.514.493	3.007.857	51.056.455	7.397.995	953.751	84.257.795	18.729.848
-	-	81.196	12.101	-	-	30.038
30.059	32.072	137.683	52.645	18.283	117.384	98.453
-	-	-	-	-	-	-
139.220	186.851	2.741.644	365.124	2.521	2.629.507	620.484
32.284	2.550.159	45.236.532	7.014.748	381.947	37.177.433	27.658.634
844.578	638.034	8.486.878	1.239.152	71.831	6.033.769	2.034.946
3.426.104	308	4.209.985	1.664.663	102.982	5.606.006	7.228.931
514.426.627	340.096.571	4.543.893.493	671.556.835	72.989.865	6.241.151.008	2.505.397.770
-	-	-	-	-	-	-
-	-	468	813	-	-	-
513.995	634.719	1.658.104	256.811	73.865	7.204.585	313.794
373.769	109.754	5.778.912	246.560	6.890	21.358.502	3.887.998
-	-	-	-	-	-	101.880.044
-	1.200.459	294.733.736	40.515.725	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
81.592	4.116	293.736	44.109	5.318	157.421	16.572
208.910	62.951	2.347.019	340.236	36.495	2.111.000	377.560
42.962	28.642	341.322	51.105	6.049	470.851	196.637
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
31.414	28.030	1.142.680	191.745	84.279	134.694	159.065
9.752.368	3.485.177	53.294.593	13.747.962	596.224	40.121.801	27.948.668
406.557	38.945	22.518.888	4.467.472	-	-	2.352.858
-	77.551	3.300.665	482.392	85.834	5.544.782	2.754.065
11.411.567	5.670.344	385.410.123	60.344.930	894.954	77.103.636	139.887.261
503.015.060	334.426.227	4.158.483.370	611.211.905	72.094.911	6.164.047.372	2.365.510.509

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2024

	JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund USD
Actif		
Investissements dans des titres évalués au coût	78.341.237	396.574.658
Plus-value/(moins-values) latente	2.292.832	(1.922.950)
Investissements dans des titres à leur valeur de marché	80.634.069	394.651.708
Investissements en valeurs à déclarer à leur valeur de marché	-	-
Avoirs en banque et auprès des courtiers	465.278	3.587.342
Dépôts à terme	-	-
Montants à recevoir sur souscriptions	529.534	906.029
Montants à recevoir sur vente d'investissements	8.069.912	-
Montants à recevoir sur vente de valeurs à déclarer	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	396.980	3.697.167
Récupération fiscale à recevoir	-	-
Exemption de commission à recevoir*	21.998	30.559
Contrats d'option achetés à la juste valeur	-	-
Plus-values latentes sur contrats financiers à terme	2.273	210.742
Plus-values latentes sur les contrats de change à terme	484.606	4.508.419
Contrats de swap à la juste valeur	-	337.059
Autres actifs	246.469	745.405
Total de l'Actif	90.851.119	408.674.430
Passif		
Positions courtes ouvertes sur valeurs à déclarer à la valeur du marché	-	-
Découverts bancaires	-	-
Dus aux courtiers	418	333.772
Montants à payer sur rachats	42.121	900.944
Montants à payer sur investissements acquis	7.956.188	5.931.507
Montants à payer à l'achat de contrats à déclarer	-	-
Intérêts à payer	-	-
Commissions de distribution à payer	709	5.148
Commissions de gestion à payer	20.888	131.467
Commissions de services rendus au Fonds à payer	6.765	32.224
Commission de performance à payer	-	-
Contrats d'option souscrits à la juste valeur	-	-
Moins-values latentes sur contrats financiers à terme	1.734	-
Moins-values latentes sur contrat de change à terme	1.178.179	4.571.928
Contrats de swap à la juste valeur	-	-
Autres passifs**	54.808	572.541
Total du passif	9.261.810	12.479.531
Total de l'Actif net	81.589.309	396.194.899

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

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

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2024

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Income Fund USD	JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund USD	JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund USD	JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund USD
1.167.095.638 (79.814.505)	112.526.546 (101.866)	11.399.134.951 (607.343.774)	3.079.672.603 1.664.006	5.196.134.779 (333.856.163)	114.730.624 (6.879.146)
1.087.281.133 119.275.787 21.025.436 - 751.208 160.836 - - 12.310.610 10.856 94.406 - 270.672 235.220 568.835 4.696.891	112.424.680 - 2.650.800 - 37.000 - - - 911.669 - 27.476 - 50.252 607.265 - -	10.791.791.177 590.078.153 276.053.402 - 45.822.972 - 698.767.211 - 109.804.122 371.125 110.754 - 10.787.890 457.336 - 4.821.429	3.081.336.609 - 988 - 44.849.216 - - - 27.403.531 - 227.212 - - 1.746.634 - 624.416	4.862.278.616 119.015.936 11.788.047 - 20.789.306 361.823 - - 33.945.010 - 107.626 - - 397.747 - 4.020.993	107.851.478 - 245.386 - 72.981 - - - 1.679.832 26.439 21.849 - - 4.063 - 188.433
1.246.681.890	116.709.142	12.528.865.571	3.156.188.606	5.052.705.104	110.090.461
- 487 1.576.346 1.922.334 - 120.365.295 - 51.053 517.734 81.654 1.255 - 336.794 14.626.604 2.066.802 -	- - 87.755 3.640 - - 14.908 45.044 8.637 - - 54.663 1.154.007 - 33.443	668.334.390 142 9.958.960 21.533.140 - 615.356.766 - 178.258 6.878.222 727.074 - 3.021.609 39.671.864 121.293.086 888.399	- 1.031.270 - 4.124.128 - - - 506.078 267.712 - - - 4.011.357 - 252.104	- 9.757.409 - 9.723.921 - 120.561.672 - 35.148 2.056.259 374.624 - - 2.091.259 24.239.271 - 367.899	- - - 109.994 - - 11.066 47.566 9.374 - - - 1.109.852 - 27.478
141.546.358	1.402.097	1.487.841.910	10.192.649	169.207.462	1.315.330
1.105.135.532	115.307.045	11.041.023.661	3.145.995.957	4.883.497.642	108.775.131

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2024

	JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund USD	JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund EUR
Actif		
Investissements dans des titres évalués au coût	4.310.748.261	557.368.844
Plus-value/(moins-values) latente	2.580.670	24.714
Investissements dans des titres à leur valeur de marché	4.313.328.931	557.393.558
Investissements en valeurs à déclarer à leur valeur de marché	-	-
Avoirs en banque et auprès des courtiers	9.116.636	253.420
Dépôts à terme	-	206.000.000
Montants à recevoir sur souscriptions	6.181.686	5.334.757
Montants à recevoir sur vente d'investissements	-	-
Montants à recevoir sur vente de valeurs à déclarer	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	31.929.479	539.848
Récupération fiscale à recevoir	-	-
Exemption de commission à recevoir*	124.448	3.094
Contrats d'option achetés à la juste valeur	-	-
Plus-values latentes sur contrats financiers à terme	3.284.234	-
Plus-values latentes sur les contrats de change à terme	316.179	-
Contrats de swap à la juste valeur	-	-
Autres actifs	1.735.194	-
Total de l'Actif	4.366.016.787	769.524.677
Passif		
Positions courtes ouvertes sur valeurs à déclarer à la valeur du marché	-	-
Découverts bancaires	-	-
Dus aux courtiers	-	-
Montants à payer sur rachats	4.309.807	3.738.436
Montants à payer sur investissements acquis	-	7.935.289
Montants à payer à l'achat de contrats à déclarer	-	-
Intérêts à payer	-	-
Commissions de distribution à payer	20.934	40.723
Commissions de gestion à payer	980.213	236.002
Commissions de services rendus au Fonds à payer	347.325	31.601
Commission de performance à payer	-	-
Contrats d'option souscrits à la juste valeur	-	-
Moins-values latentes sur contrats financiers à terme	-	-
Moins-values latentes sur contrat de change à terme	9.917.984	-
Contrats de swap à la juste valeur	-	-
Autres passifs**	264.987	75.905
Total du passif	15.841.250	12.057.956
Total de l'Actif net	4.350.175.537	757.466.721

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

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

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2024

JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund EUR	JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund USD	JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund USD
297.110.964	375.469.856	382.256.620
69.699.714	2.707.073	20.394.850
366.810.678	378.176.929	402.651.470
-	-	-
2.770.507	74.593.823	23.146.519
-	-	6.000.000
269.775	5.393.608	5.346
-	3.053.637	-
-	-	-
-	122.973	719.803
-	1.349.703	1.300.637
-	6.814	178
3.161	108.595	31.340
-	1.548.114	-
67.125	981.414	131.815
18.269	1.297.492	4.975.762
-	5.886.035	1.944.579
-	16.320	-
369.939.515	472.535.457	440.907.449
-	-	-
-	636.810	-
-	178.069	149.623
399.156	143.828	18.380
-	7.070.782	4.285.340
-	-	-
-	27.692	-
258.690	3.264	3.666
475.970	161.894	44.035
31.656	36.973	36.066
-	-	-
-	51.693	-
29.177	793.348	356.119
904.990	8.898.406	11.341.527
-	5.800.326	5.609.013
40.636	-	52.076
2.140.275	23.803.085	21.895.845
367.799.240	448.732.372	419.011.604

JPMorgan Funds

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

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

	Combiné USD	JPMorgan Funds - America Equity Fund USD
Actif net à l'ouverture de la période*	146.357.820.901	7.195.384.567
Revenus		
Revenus de dividendes, nets de retenues à la source	687.501.000	38.378.618
Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source	1.289.732.541	-
Intérêts sur contrats de swap	14.218.479	-
Revenus de prêts de titres	5.032.221	30.535
Intérêts bancaires	10.468.171	6.666
Autres revenus	1.321.723	-
Total des revenus	2.008.274.135	38.415.819
Charges		
Commissions de gestion	578.009.588	34.327.849
Commissions de services rendus au Fonds	71.006.880	3.416.681
Commissions de performance	12.023.163	-
Commission d'agent dépositaire, d'agent d'entreprise, d'agent administratif et d'agent domiciliaire	26.708.074	515.613
Commissions de distribution	42.162.732	760.238
Commission de l'Agent de registre et de transfert	8.018.206	249.033
Taxe d'abonnement	25.422.691	1.263.866
Frais bancaires et autres dépenses d'intérêt	878.450	347
Intérêts sur contrats de swap	50.406.761	-
Autres charges**	15.112.286	643.636
Moins : exemptions de commission***	(19.649.032)	(29.966)
Total des charges	810.099.799	41.147.297
Revenu/(perte) net(te)s sur investissements	1.198.174.336	(2.731.478)
Plus/(moins)-values nettes réalisées sur:		
Vente d'investissements	3.154.548.329	285.036.289
Contrats à déclarer	2.993.996	-
Contrats d'option	(6.839.898)	-
Contrats financiers à terme (futures)	(57.297.983)	-
Contrats de change à terme	(450.974.746)	(18.043.484)
Contrats de swap	154.991.175	-
Change	(6.967.815)	1.040.404
Plus/(moins)-values nettes réalisées au cours de la période	2.790.453.058	268.033.209
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur :		
Investissements	(37.803.235)	273.850.727
Contrats à déclarer	(1.370.585)	-
Contrats d'option	3.726.038	-
Contrats financiers à terme (futures)	22.951.413	-
Contrats de change à terme	(158.104.310)	(5.758.230)
Contrats de swap	(19.372.800)	-
Change	97.140.035	1.495.719
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur la période	(92.833.444)	269.588.216
Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux opérations	3.895.793.950	534.889.947
Souscriptions	42.603.031.553	3.114.529.142
Rachats	(37.424.402.613)	(2.161.841.420)
Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux variations du capital	5.178.628.940	952.687.722
Distributions de dividendes	(490.478.643)	(8.496.400)
Actif net à la clôture de la période	154.941.765.148	8.674.465.836

* Le solde à l'ouverture a été calculé à l'aide des taux de change en vigueur au 31 décembre 2024. Le même actif net, calculé à l'aide du taux de change en vigueur au 30 juin 2024 s'est élevé à USD 147.304.665.395.

** Les autres charges sont principalement composées des rémunérations versées aux Administrateurs, des frais et dépenses liés aux audits et à la fiscalité ainsi que des dépenses d'enregistrement, de publication, d'envoi de courriers et d'impression et des dépenses légales et de marketing.

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

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

JPMorgan Funds

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

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Asia Growth Fund USD	JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund USD	JPMorgan Funds - China Fund USD	JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund CNH	JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1) EUR
556.379.243	766.675.961	1.360.524.476	3.382.457.880	23.201.984.887	303.050.296	3.970.336
9.927.134	5.132.067	14.287.503	34.638.436	293.978.194	1.118.175	6.016
16.347	-	-	82.756	519.977	-	3.741
-	-	-	-	-	-	-
17.176	2.402	40.118	262.098	9.474.519	-	-
9.320	4.062	1.449	9.004	115.597	417	9.436
-	-	-	-	-	509	154.522
9.969.977	5.138.531	14.329.070	34.992.294	304.088.287	1.119.101	173.715
3.303.890	3.578.198	4.369.845	21.364.163	125.613.307	706.632	-
321.807	351.373	651.807	1.703.114	11.005.577	137.994	2.055
-	-	-	-	-	-	-
344.114	319.203	472.477	870.263	5.250.131	112.187	139.050
150.654	157.682	61.991	2.346.392	15.989.889	281.366	-
76.069	64.957	71.014	230.321	1.207.006	52.446	29.622
133.605	138.988	147.643	693.842	5.068.043	27.328	829
-	-	3.575	121.357	396.943	-	-
-	-	-	-	-	-	-
89.771	135.691	109.884	462.020	1.384.224	62.586	54.667
(239.240)	(228.423)	(259.534)	(332.890)	(1.518.393)	(134.589)	(224.626)
4.180.670	4.517.669	5.628.702	27.458.582	164.396.727	1.245.950	1.597
5.789.307	620.862	8.700.368	7.533.712	139.691.560	(126.849)	172.118
14.614.953	6.662.679	43.832.886	(226.288.438)	(1.710.260.929)	8.272.559	(6.152.147)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(18.869)	13.221	-	(55.736)	(15.109.434)	(389.339)	-
-	-	-	-	-	-	-
180.609	432.077	(613.742)	6.321.807	(835.571)	(4.956)	(1.033.000)
14.776.693	7.107.977	43.219.144	(220.022.367)	(1.726.205.934)	7.878.264	(7.185.147)
41.310.018	(24.346.359)	(76.092.887)	511.253.779	3.875.041.752	(10.258.993)	6.075.638
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	(2.852)	-	(5.534)	1.149.045	(31.349)	-
(23.931)	560.245	1.886.161	(5.891.103)	(604.571)	(4.859)	1.177.339
41.286.087	(23.788.966)	(74.206.726)	505.357.142	3.875.586.226	(10.295.201)	7.252.977
61.852.087	(16.060.127)	(22.287.214)	292.868.487	2.289.071.852	(2.543.786)	239.948
253.069.948	80.112.875	444.609.960	1.218.411.971	1.994.012.771	15.573.958	-
(191.964.149)	(212.462.623)	(461.829.978)	(1.590.745.125)	(6.007.123.156)	(63.802.770)	-
61.105.799	(132.349.748)	(17.220.018)	(372.333.154)	(4.013.110.385)	(48.228.812)	-
(483.016)	(202.845)	(719.391)	(2.084.839)	(8.982.967)	(154)	-
678.854.113	618.063.241	1.320.297.853	3.300.908.374	21.468.963.387	252.277.544	4.210.284

(1) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022 et les valeurs publiées sont une indication des valeurs liquidatives au 31 décembre 2024.

JPMorgan Funds

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

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

	JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund USD
Actif net à l'ouverture de la période*	26.263.140	754.201.472
Revenus		
Revenus de dividendes, nets de retenues à la source	433.538	11.829.319
Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source	6.850	-
Intérêts sur contrats de swap	3.296	-
Revenus de prêts de titres	9.421	63.787
Intérêts bancaires	9.755	6.617
Autres revenus	-	18.676
Total des revenus	462.860	11.918.399
Charges		
Commissions de gestion	61.235	2.760.089
Commissions de services rendus au Fonds	13.376	382.152
Commissions de performance	-	-
Commission d'agent dépositaire, d'agent d'entreprise, d'agent administratif et d'agent domiciliaire	42.457	383.753
Commissions de distribution	6.601	193.538
Commission de l'Agent de registre et de transfert	8.132	106.871
Taxe d'abonnement	1.877	120.718
Frais bancaires et autres dépenses d'intérêt	4.803	246
Intérêts sur contrats de swap	120.956	-
Autres charges**	55.629	130.680
Moins : exemptions de commission***	(105.632)	(340.011)
Total des charges	209.434	3.738.036
Revenu/(perte) net(te)s sur investissements	253.426	8.180.363
Plus/(moins)-valeurs nettes réalisées sur:		
Vente d'investissements	16.138	7.653.990
Contrats à déclarer	-	-
Contrats d'option	-	-
Contrats financiers à terme (futures)	-	-
Contrats de change à terme	-	(1.352.707)
Contrats de swap	226.324	-
Change	(6.961)	(17.196)
Plus/(moins)-valeurs nettes réalisées au cours de la période	235.501	6.284.087
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur :		
Investissements	(1.349.711)	(23.503.575)
Contrats à déclarer	-	-
Contrats d'option	-	-
Contrats financiers à terme (futures)	-	-
Contrats de change à terme	-	(442.627)
Contrats de swap	41.418	-
Change	(114.252)	(163.789)
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur la période	(1.422.545)	(24.109.991)
Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux opérations	(933.618)	(9.645.541)
Souscriptions	1.579.155	112.549.873
Rachats	(694.755)	(104.092.585)
Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux variations du capital	884.400	8.457.288
Distributions de dividendes	-	(6.576.265)
Actif net à la clôture de la période	26.213.922	746.436.954

* Le solde à l'ouverture a été calculé à l'aide des taux de change en vigueur au 31 décembre 2024. Le même actif net, calculé à l'aide du taux de change en vigueur au 30 juin 2024 s'est élevé à USD 147.304.665.395.

** Les autres charges sont principalement composées des rémunérations versées aux Administrateurs, des frais et dépenses liés aux audits et à la fiscalité ainsi que des dépenses d'enregistrement, de publication, d'envoi de courriers et d'impression et des dépenses légales et de marketing.

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

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

JPMorgan Funds

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

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund EUR	JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund EUR
6.166.088.294	2.363.494.870	758.320.873	4.669.808	848.722.913	114.162.108	994.395.567
48.324.166	26.975.347	6.892.443	41.836	6.802.789	1.003.552	7.819.602
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
134.821	112.561	71.371	-	-	3.704	11.066
50.573	48.095	5.729	605	465	5.927	14.296
2.090	2.994	1.084	-	154	-	1.038
48.511.650	27.138.997	6.970.627	42.441	6.803.408	1.013.183	7.846.002
20.940.491	5.905.433	4.441.566	18.644	2.448.913	824.530	4.027.228
2.419.971	1.065.557	364.147	2.452	420.166	69.855	504.962
-	-	-	-	-	-	-
1.609.790	868.972	468.823	37.789	359.052	71.127	181.155
597.319	138.574	275.296	-	37.531	118.372	254.084
186.916	89.406	65.998	10.456	41.904	20.576	68.085
688.153	187.728	160.930	1.206	67.801	28.657	146.343
-	-	1.547	-	12.734	-	-
-	-	-	-	-	-	-
643.840	127.442	79.753	54.683	83.091	54.394	100.947
(678.482)	(496.281)	(221.459)	(101.681)	(257.731)	(72.892)	(42.557)
26.407.998	7.886.831	5.636.601	23.549	3.213.461	1.114.619	5.240.247
22.103.652	19.252.166	1.334.026	18.892	3.589.947	(101.436)	2.605.755
166.517.341	90.530.245	48.011.309	81.334	7.955.378	3.506.475	21.107.566
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	688.020	235.519	-	-	(86.807)	366.665
(1.727.332)	246.598	3.377	-	1.313	-	342.075
-	-	-	-	-	-	-
(126.149)	(656.544)	(176.121)	(766)	(210.827)	-	22.991
164.663.860	90.808.319	48.074.084	80.568	7.745.864	3.419.668	21.839.297
(313.048.942)	(200.078.740)	(42.314.767)	(92.193)	17.013.496	(3.509.217)	(10.266.539)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(73.854)	(104.624)	(15.642)	-	-	(43.285)	-
-	-	-	-	-	-	25.609
3.609.879	(415.370)	560.081	11.056	513.798	(74.336)	(3.837)
(309.512.917)	(200.598.734)	(41.770.328)	(81.137)	17.527.294	(3.626.838)	(10.244.767)
(122.745.405)	(90.538.249)	7.637.782	18.323	28.863.105	(308.606)	14.200.285
254.356.550	173.772.075	24.389.511	-	294.826.007	44.974.825	234.982.063
(1.566.088.061)	(616.475.620)	(170.914.400)	-	(329.570.825)	(19.144.807)	(182.491.587)
(1.311.731.511)	(442.703.545)	(146.524.889)	-	(34.744.818)	25.830.018	52.490.476
(12.077.809)	(1.468.065)	(374.180)	-	(236.908)	(80.668)	(2.364.582)
4.719.533.569	1.828.785.011	619.059.586	4.688.131	842.604.292	139.602.852	1.058.721.746

JPMorgan Funds

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

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund EUR
Actif net à l'ouverture de la période*	635.889.011	115.119.971
Revenus		
Revenus de dividendes, nets de retenues à la source	9.088.650	1.376.927
Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source	-	-
Intérêts sur contrats de swap	-	-
Revenus de prêts de titres	20.187	9.905
Intérêts bancaires	9.374	580
Autres revenus	131.999	-
Total des revenus	9.250.210	1.387.412
Charges		
Commissions de gestion	2.629.816	801.838
Commissions de services rendus au Fonds	314.489	57.995
Commissions de performance	-	-
Commission d'agent dépositaire, d'agent d'entreprise, d'agent administratif et d'agent domiciliaire	176.176	54.687
Commissions de distribution	119.993	95.741
Commission de l'Agent de registre et de transfert	62.905	19.521
Taxe d'abonnement	84.066	27.455
Frais bancaires et autres dépenses d'intérêt	6.502	-
Intérêts sur contrats de swap	-	-
Autres charges**	93.867	59.068
Moins : exemptions de commission***	(99.439)	(56.494)
Total des charges	3.388.375	1.059.811
Revenu/(perte) net(te)s sur investissements	5.861.835	327.601
Plus/(moins)-values nettes réalisées sur:		
Vente d'investissements	24.983.549	3.045.211
Contrats à déclarer	-	-
Contrats d'option	-	-
Contrats financiers à terme (futures)	(313.070)	-
Contrats de change à terme	5.573.376	-
Contrats de swap	-	-
Change	(40.560)	14.651
Plus/(moins)-values nettes réalisées au cours de la période	30.203.295	3.059.862
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur :		
Investissements	(34.658.970)	(1.457.014)
Contrats à déclarer	-	-
Contrats d'option	-	-
Contrats financiers à terme (futures)	12.084	-
Contrats de change à terme	125.077	-
Contrats de swap	-	-
Change	(559.596)	781
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur la période	(35.081.405)	(1.456.233)
Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux opérations	983.725	1.931.230
Souscriptions	92.903.056	11.020.296
Rachats	(127.331.809)	(25.995.331)
Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux variations du capital	(34.428.753)	(14.975.035)
Distributions de dividendes	(585.443)	(251.813)
Actif net à la clôture de la période	601.858.540	101.824.353

* Le solde à l'ouverture a été calculé à l'aide des taux de change en vigueur au 31 décembre 2024. Le même actif net, calculé à l'aide du taux de change en vigueur au 30 juin 2024 s'est élevé à USD 147.304.665.395.

** Les autres charges sont principalement composées des rémunérations versées aux Administrateurs, des frais et dépenses liés aux audits et à la fiscalité ainsi que des dépenses d'enregistrement, de publication, d'envoi de courriers et d'impression et des dépenses légales et de marketing.

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

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

JPMorgan Funds

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

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Equity Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund EUR
696.584.969	709.747.474	965.223.380	2.006.151.830	354.901.049	800.411.975	1.358.902.272
2.286.668	7.100.742	8.339.042	18.581.456	3.627.231	3.745.985	21.395.553
-	4.492.752	-	-	-	-	-
-	3.829.122	-	1.335.655	-	-	-
44.522	72.513	25.826	190.276	62.991	28.819	147.855
12.499	600	10.823	38.658	2.861	20.824	6.778
227	2.610	421	936	7.635	4.441	13.820
2.343.916	15.498.339	8.376.112	20.146.981	3.700.718	3.800.069	21.564.006
4.130.080	4.464.298	3.282.772	10.246.990	2.275.438	4.778.740	8.117.246
301.925	427.352	492.482	1.010.626	177.539	408.657	728.864
-	6.536.246	-	5.049.460	-	-	-
133.159	195.149	186.822	323.144	104.563	158.422	206.417
541.153	439.218	173.507	864.650	113.264	361.577	120.520
68.785	72.014	77.611	87.849	48.732	63.244	64.246
128.512	144.720	176.244	312.327	74.170	156.197	257.836
2.174	37.234	9.003	129.919	-	3.584	9.229
-	271	-	1.261.728	-	-	-
88.811	91.649	100.863	130.535	69.675	96.977	103.633
(56.607)	(94.537)	(64.552)	(65.858)	(62.197)	(49.614)	(30.301)
5.337.992	12.313.614	4.434.752	19.351.370	2.801.184	5.977.784	9.577.690
(2.994.076)	3.184.725	3.941.360	795.611	899.534	(2.177.715)	11.986.316
32.497.623	8.367.752	20.992.678	29.242.142	2.511.197	38.119.098	44.873.763
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
170.965	-	(439.211)	(2.376.507)	-	2.136.190	(893.939)
1.123.301	1.284.706	236.311	4.601.157	171.043	-	30.267
-	60.743.180	-	54.150.202	-	-	-
88.123	166.004	76.438	(500.574)	13.193	(70.747)	165.684
33.880.012	70.561.642	20.866.216	85.116.420	2.695.433	40.184.541	44.175.775
(57.831.900)	(7.870.900)	(54.817.833)	(65.853.868)	3.219.292	(68.285.941)	(12.590.070)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(52.473)	-	(232.321)	(498.040)	-	35.723	-
(72.460)	2.466.237	365	335.502	(5.047)	-	(16.744)
-	(2.929.326)	-	(7.633.648)	-	-	-
40.388	(6.217.432)	(111.368)	21.632.714	389	73.279	10.415
(57.916.445)	(14.551.421)	(55.161.157)	(52.017.340)	3.214.634	(68.176.939)	(12.596.399)
(27.030.509)	59.194.946	(30.353.581)	33.894.691	6.809.601	(30.170.113)	43.565.692
32.823.399	461.060.879	273.433.133	482.406.552	17.469.416	194.566.064	277.136.078
(219.745.092)	(254.057.922)	(186.857.475)	(337.787.015)	(34.186.255)	(226.062.857)	(265.329.241)
(186.921.693)	207.002.957	86.575.658	144.619.537	(16.716.839)	(31.496.793)	11.806.837
(158.105)	(87.995)	(4.539.935)	(860.242)	(2.033.364)	(616.106)	(21.197.674)
482.474.662	975.857.382	1.016.905.522	2.183.805.816	342.960.447	738.128.963	1.393.077.127

JPMorgan Funds

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

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

	JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund EUR
Actif net à l'ouverture de la période*	1.078.995.396	754.207.261
Revenus		
Revenus de dividendes, nets de retenues à la source	7.398.285	4.891.498
Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source	-	-
Intérêts sur contrats de swap	-	-
Revenus de prêts de titres	-	-
Intérêts bancaires	64.837	1.152
Autres revenus	270	2.636
Total des revenus	7.463.392	4.895.286
Charges		
Commissions de gestion	3.340.200	2.176.893
Commissions de services rendus au Fonds	524.503	404.042
Commissions de performance	-	-
Commission d'agent dépositaire, d'agent d'entreprise, d'agent administratif et d'agent domiciliaire	180.994	173.543
Commissions de distribution	210.477	79.412
Commission de l'Agent de registre et de transfert	46.763	29.855
Taxe d'abonnement	101.535	60.364
Frais bancaires et autres dépenses d'intérêt	1.304	16.406
Intérêts sur contrats de swap	-	-
Autres charges**	81.788	73.475
Moins : exemptions de commission***	(25.766)	(60.779)
Total des charges	4.461.798	2.953.211
Revenu/(perte) net(te)s sur investissements	3.001.594	1.942.075
Plus/(moins)-values nettes réalisées sur:		
Vente d'investissements	19.698.383	24.865.127
Contrats à déclarer	-	-
Contrats d'option	-	-
Contrats financiers à terme (futures)	569.103	-
Contrats de change à terme	-	-
Contrats de swap	-	-
Change	33.708	(18.008)
Plus/(moins)-values nettes réalisées au cours de la période	20.301.194	24.847.119
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur :		
Investissements	(50.411.564)	(25.810.808)
Contrats à déclarer	-	-
Contrats d'option	-	-
Contrats financiers à terme (futures)	(130.075)	-
Contrats de change à terme	-	-
Contrats de swap	-	-
Change	(279.282)	4.502
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur la période	(50.820.921)	(25.806.306)
Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux opérations	(27.518.133)	982.888
Souscriptions	183.172.220	142.842.007
Rachats	(147.241.675)	(139.499.901)
Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux variations du capital	35.930.545	3.342.106
Distributions de dividendes	(109.210)	(9.914)
Actif net à la clôture de la période	1.087.298.598	758.522.341

* Le solde à l'ouverture a été calculé à l'aide des taux de change en vigueur au 31 décembre 2024. Le même actif net, calculé à l'aide du taux de change en vigueur au 30 juin 2024 s'est élevé à USD 147.304.665.395.

** Les autres charges sont principalement composées des rémunérations versées aux Administrateurs, des frais et dépenses liés aux audits et à la fiscalité ainsi que des dépenses d'enregistrement, de publication, d'envoi de courriers et d'impression et des dépenses légales et de marketing.

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

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

JPMorgan Funds

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

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

JPMorgan Funds - Global Focus Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Growth Fund USD	JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund USD	JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund USD
6.492.439.927	537.333.327	4.223.677.571	1.003.461.671	1.210.378.670	534.305.877
37.591.012	1.846.431	16.669.715	12.818.813	7.645.677	3.820.931
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
35.808	8.847	45.068	207.665	103.447	-
31.875	44.006	594	3.796	256.651	-
677	-	142	7.710	-	-
37.659.372	1.899.284	16.715.519	13.037.984	8.005.775	3.820.931
38.794.842	2.797.317	24.854.481	5.822.188	1.166.941	3.265.630
3.136.061	273.664	2.136.222	466.758	340.847	315.666
-	-	-	-	-	-
644.308	117.359	394.551	150.066	218.764	127.632
5.141.910	254.931	3.374.409	423.688	-	705.692
294.800	120.396	240.977	95.222	51.451	55.687
1.322.439	84.864	853.755	189.702	217.339	147.510
-	-	6.870	1.709	5.328	14.965
-	-	-	-	-	-
275.579	114.602	237.595	122.307	110.266	87.999
(32.816)	(103.172)	(45.484)	(34.198)	(90.647)	(54.427)
49.577.123	3.659.961	32.053.376	7.237.442	2.020.289	4.666.354
(11.917.751)	(1.760.677)	(15.337.857)	5.800.542	5.985.486	(845.423)
459.085.999	31.782.770	121.205.400	15.478.316	33.443.112	23.750.237
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(28.555.690)	(597.658)	(1.787.030)	-	776.429	-
-	-	-	-	(1.905.862)	25.244
(28.093)	54.705	(1.664.409)	(459.443)	(222.130)	169.840
430.502.216	31.239.817	117.753.961	15.018.873	32.091.549	23.945.321
(126.143.008)	(15.877.730)	(496.000.412)	(74.548.091)	70.193.422	(23.613.195)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(14.787.732)	(83.149)	(2.157.441)	-	(60.863)	-
-	-	-	-	(1.040.614)	86.730
626.749	(4.623)	(2.278)	13.793	105.728	(2.806)
(140.303.991)	(15.965.502)	(498.160.131)	(74.534.298)	69.197.673	(23.529.271)
278.280.474	13.513.638	(395.744.027)	(53.714.883)	107.274.708	(429.373)
2.514.006.463	134.067.906	813.322.578	108.859.447	363.416.570	267.777.199
(1.152.961.491)	(142.518.972)	(762.169.999)	(240.117.961)	(258.056.220)	(145.018.493)
1.361.044.972	(8.451.066)	51.152.579	(131.258.514)	105.360.350	122.758.706
(706.572)	(24.117)	(22.982)	(2.491.903)	(3.385.847)	(15.351)
8.131.058.801	542.371.782	3.879.063.141	815.996.371	1.419.627.881	656.619.859

JPMorgan Funds

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

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

	JPMorgan Funds - Global Value Fund USD	JPMorgan Funds - Greater China Fund USD
Actif net à l'ouverture de la période*	59.783.688	1.558.681.266
Revenus		
Revenus de dividendes, nets de retenues à la source	851.974	16.717.657
Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source	-	28.916
Intérêts sur contrats de swap	-	-
Revenus de prêts de titres	4.503	32.958
Intérêts bancaires	2.523	295
Autres revenus	-	-
Total des revenus	859.000	16.779.826
Charges		
Commissions de gestion	360.332	9.684.399
Commissions de services rendus au Fonds	36.269	759.118
Commissions de performance	-	-
Commission d'agent dépositaire, d'agent d'entreprise, d'agent administratif et d'agent domiciliaire	76.296	498.876
Commissions de distribution	52.753	1.043.032
Commission de l'Agent de registre et de transfert	49.191	120.127
Taxe d'abonnement	19.880	339.893
Frais bancaires et autres dépenses d'intérêt	403	5.765
Intérêts sur contrats de swap	-	-
Autres charges**	56.978	232.204
Moins : exemptions de commission***	(154.793)	(157.008)
Total des charges	497.309	12.526.406
Revenu/(perte) net(te)s sur investissements	361.691	4.253.420
Plus/(moins)-values nettes réalisées sur:		
Vente d'investissements	2.489.746	(49.017.366)
Contrats à déclarer	-	-
Contrats d'option	-	-
Contrats financiers à terme (futures)	(96.526)	-
Contrats de change à terme	(326.318)	(533)
Contrats de swap	-	-
Change	(39.667)	2.056.518
Plus/(moins)-values nettes réalisées au cours de la période	2.027.235	(46.961.381)
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur :		
Investissements	(1.255.726)	130.551.397
Contrats à déclarer	-	-
Contrats d'option	-	-
Contrats financiers à terme (futures)	(3.102)	-
Contrats de change à terme	(93.320)	-
Contrats de swap	-	-
Change	(503)	(1.842.604)
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur la période	(1.352.651)	128.708.793
Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux opérations	1.036.275	86.000.832
Souscriptions	46.118.658	303.631.532
Rachats	(10.990.881)	(407.751.366)
Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux variations du capital	35.127.777	(104.119.834)
Distributions de dividendes	(5.201)	(1.607.279)
Actif net à la clôture de la période	95.942.539	1.538.954.985

* Le solde à l'ouverture a été calculé à l'aide des taux de change en vigueur au 31 décembre 2024. Le même actif net, calculé à l'aide du taux de change en vigueur au 30 juin 2024 s'est élevé à USD 147.304.665.395.

** Les autres charges sont principalement composées des rémunérations versées aux Administrateurs, des frais et dépenses liés aux audits et à la fiscalité ainsi que des dépenses d'enregistrement, de publication, d'envoi de courriers et d'impression et des dépenses légales et de marketing.

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

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

JPMorgan Funds

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

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

JPMorgan Funds - India Fund USD	JPMorgan Funds - Japan Equity Fund JPY	JPMorgan Funds - Korea Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund USD	JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Russia Fund (2) USD
643.354.951	361.109.228.826	1.237.695.817	459.516.133	305.590.532	1.744.547.066	61.181.951
2.663.207	2.156.742.889	8.223.343	9.226.519	5.173.487	14.174.859	1.294.120
-	-	-	-	-	-	-
-	71.471.958	51.460	-	13.403	131.660	-
4.163	1.202.054	4.052	6.596	1.676	2.701	95.268
1.012	-	-	-	121	-	-
2.668.382	2.229.416.901	8.278.855	9.233.115	5.188.687	14.309.220	1.389.388
4.450.898	1.604.254.980	5.102.834	2.689.126	1.879.809	11.414.826	492
332.520	187.953.634	643.336	217.134	148.950	863.734	29.775
-	-	-	-	-	-	-
325.691	61.512.517	514.243	186.945	251.219	461.393	137.594
637.101	35.880.565	66.432	113.680	211.942	408.674	-
75.950	29.589.419	43.817	75.887	88.286	123.583	17.211
143.493	61.990.108	94.383	82.984	62.509	391.942	64.348
-	4.836	-	-	-	132	-
-	-	-	-	-	-	-
83.822	31.945.826	96.258	93.600	77.163	113.779	105.760
(87.269)	(19.732.649)	(288.164)	(103.222)	(262.292)	(83.367)	(271.202)
5.962.206	1.993.399.236	6.273.139	3.356.134	2.457.586	13.694.696	83.978
(3.293.824)	236.017.665	2.005.716	5.876.981	2.731.101	614.524	1.305.410
26.924.604	16.240.568.600	(3.669.972)	(1.342.055)	12.861.523	63.683.465	(26.175.296)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(6.935)	(2.828.761.761)	-	-	(1.980.791)	22.257	-
-	-	-	-	-	-	-
(57.530)	425.470.120	(639.059)	(554.452)	67.543	(19.410)	(1.260.600)
26.860.139	13.837.276.959	(4.309.031)	(1.896.507)	10.948.275	63.686.312	(27.435.896)
(31.197.852)	6.201.229.944	(259.020.946)	(35.589.619)	(580.587)	(63.287.352)	21.798.939
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	1.769.576.270	-	-	(441.478)	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(3.877.970)	456.248.589	(26.514)	2.281	167.935	(756.769)	1.260.541
(35.075.822)	8.427.054.803	(259.047.460)	(35.587.338)	(854.130)	(64.044.121)	23.059.480
(11.509.507)	22.500.349.427	(261.350.775)	(31.606.864)	12.825.246	256.715	(3.071.006)
47.983.056	148.743.056.347	342.838.689	45.094.478	19.551.827	112.398.222	-
(46.455.512)	(104.288.114.832)	(227.850.102)	(132.941.671)	(70.572.496)	(254.412.664)	-
1.527.544	44.454.941.515	114.988.587	(87.847.193)	(51.020.669)	(142.014.442)	-
(32.440)	(74.195.951)	(63.153)	(4.974.848)	(2.605.093)	(152.684)	-
633.340.548	427.990.323.817	1.091.270.476	335.087.228	264.790.016	1.602.636.655	58.110.945

(2) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022 et les valeurs publiées sont une indication des valeurs liquidatives au 31 décembre 2024.

JPMorgan Funds

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

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

	JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund (3) USD	JPMorgan Funds - Taiwan Fund USD
Actif net à l'ouverture de la période*	10.877.120	254.174.323
Revenus		
Revenus de dividendes, nets de retenues à la source	96.171	3.593.193
Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source	-	-
Intérêts sur contrats de swap	-	-
Revenus de prêts de titres	-	-
Intérêts bancaires	397	-
Autres revenus	-	-
Total des revenus	96.568	3.593.193
Charges		
Commissions de gestion	33.488	1.271.878
Commissions de services rendus au Fonds	5.299	109.358
Commissions de performance	-	-
Commission d'agent dépositaire, d'agent d'entreprise, d'agent administratif et d'agent domiciliaire	17.948	138.869
Commissions de distribution	-	36.722
Commission de l'Agent de registre et de transfert	3.362	39.490
Taxe d'abonnement	915	35.260
Frais bancaires et autres dépenses d'intérêt	-	18.774
Intérêts sur contrats de swap	-	-
Autres charges**	44.946	72.221
Moins : exemptions de commission***	(63.193)	(136.700)
Total des charges	42.765	1.585.872
Revenu/(perte) net(te)s sur investissements	53.803	2.007.321
Plus/(moins)-values nettes réalisées sur:		
Vente d'investissements	1.123.083	6.961.376
Contrats à déclarer	-	-
Contrats d'option	-	-
Contrats financiers à terme (futures)	-	-
Contrats de change à terme	-	-
Contrats de swap	-	-
Change	19.859	241.332
Plus/(moins)-values nettes réalisées au cours de la période	1.142.942	7.202.708
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur :		
Investissements	(443.037)	(12.842.036)
Contrats à déclarer	-	-
Contrats d'option	-	-
Contrats financiers à terme (futures)	-	-
Contrats de change à terme	-	-
Contrats de swap	-	-
Change	2.830	(2.104)
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur la période	(440.207)	(12.844.140)
Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux opérations	756.538	(3.634.111)
Souscriptions	-	80.078.296
Rachats	(11.633.658)	(123.701.539)
Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux variations du capital	(11.633.658)	(43.623.243)
Distributions de dividendes	-	(691.466)
Actif net à la clôture de la période	-	206.225.503

(3) Ce Compartiment a été liquidé le 11 décembre 2024.

* Le solde à l'ouverture a été calculé à l'aide des taux de change en vigueur au 31 décembre 2024. Le même actif net, calculé à l'aide du taux de change en vigueur au 30 juin 2024 s'est élevé à USD 147.304.665.395.

** Les autres charges sont principalement composées des rémunérations versées aux Administrateurs, des frais et dépenses liés aux audits et à la fiscalité ainsi que des dépenses d'enregistrement, de publication, d'envoi de courriers et d'impression et des dépenses légales et de marketing.

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

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

JPMorgan Funds

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

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies USD	JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund USD	JPMorgan Funds - US Growth Fund USD	JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund USD	JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund USD	JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund USD	JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund USD
575.825.599	2.035.186.352	4.098.776.110	728.733.586	5.440.254.683	339.630.242	912.490.183
1.673.495	11.514.066	13.892.591	4.339.316	30.062.707	701.622	4.976.008
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	31.120	14.967	4.183	52.315	33.974	87.914
2.009	2.363	4.137	33.234	765.845	466	1.499
-	-	-	-	-	-	-
1.675.504	11.547.549	13.911.695	4.376.733	30.880.867	736.062	5.065.421
1.622.336	4.282.505	20.218.130	3.063.611	30.276.812	2.309.345	3.849.679
269.140	1.074.275	2.388.309	429.400	2.812.101	169.462	482.345
-	-	-	-	-	-	-
171.062	233.590	351.643	126.016	486.310	70.803	133.599
558.204	-	977.557	-	1.247.505	153.581	63.920
87.843	40.126	217.332	28.586	251.453	58.397	56.036
117.562	231.719	779.256	224.356	1.270.108	81.991	139.161
-	-	-	-	153	-	306
-	-	-	-	14.190.709	-	-
79.638	131.143	469.345	86.193	302.918	70.294	90.524
(124.095)	(33.295)	(79.269)	(37.702)	(48.895)	(40.120)	(30.059)
2.781.690	5.960.063	25.322.303	3.920.460	50.789.174	2.873.753	4.785.511
(1.106.186)	5.587.486	(11.410.608)	456.273	(19.908.307)	(2.137.691)	279.910
(42.773.742)	142.603.482	294.942.180	20.637.930	241.157.821	5.614.829	30.059.755
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(2.091.090)	-	-	-
-	-	-	1.899.167	(268.198)	-	-
(7.656.796)	(22.126.007)	(18.992.242)	(1.798.129)	(28.257.649)	-	(272.168)
-	-	-	-	94.030.765	-	-
186.543	1.686.360	308.406	57.824	(263.362)	(10.727)	9.973
(50.243.995)	122.163.835	276.258.344	18.705.702	306.399.377	5.604.102	29.797.560
6.236.437	14.229.622	59.497.295	31.461.319	25.629.701	14.547.700	51.910.503
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(772.304)	(213.513)	-	-
875.961	(3.917.461)	(5.202.220)	(392.816)	(15.965.479)	-	(106.674)
-	-	-	-	(6.544.704)	-	-
(267)	2.039.853	1.710.526	142.225	3.411.490	2.974	(47.008)
7.112.131	12.352.014	56.005.601	30.438.424	6.317.495	14.550.674	51.756.821
(44.238.050)	140.103.335	320.853.337	49.600.399	292.808.565	18.017.085	81.834.291
31.736.348	678.405.177	3.513.672.513	284.969.107	2.910.024.039	55.610.406	160.930.977
(131.447.591)	(449.005.794)	(1.934.400.908)	(86.102.497)	(1.075.663.469)	(73.120.227)	(157.360.240)
(99.711.243)	229.399.383	1.579.271.605	198.866.610	1.834.360.570	(17.509.821)	3.570.737
(79.013)	(270.650)	(204.713)	-	(23.955)	(2.755)	(189.775)
431.797.293	2.404.418.420	5.998.696.339	977.200.595	7.567.399.863	340.134.751	997.705.436

JPMorgan Funds

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

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

	JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund USD	JPMorgan Funds - US Technology Fund USD
Actif net à l'ouverture de la période*	670.269.898	7.492.568.487
Revenus		
Revenus de dividendes, nets de retenues à la source	2.887.123	9.114.791
Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source	-	-
Intérêts sur contrats de swap	-	-
Revenus de prêts de titres	-	971.789
Intérêts bancaires	7.211	8.269
Autres revenus	-	-
Total des revenus	2.894.334	10.094.849
Charges		
Commissions de gestion	722.615	41.984.793
Commissions de services rendus au Fonds	346.313	3.272.672
Commissions de performance	-	-
Commission d'agent dépositaire, d'agent d'entreprise, d'agent administratif et d'agent domiciliaire	119.833	504.076
Commissions de distribution	31.541	3.646.108
Commission de l'Agent de registre et de transfert	23.514	409.350
Taxe d'abonnement	62.968	1.516.079
Frais bancaires et autres dépenses d'intérêt	-	-
Intérêts sur contrats de swap	-	-
Autres charges**	74.574	807.892
Moins : exemptions de commission***	(66.112)	(71.284)
Total des charges	1.315.246	52.069.686
Revenu/(perte) net(te)s sur investissements	1.579.088	(41.974.837)
Plus/(moins)-values nettes réalisées sur:		
Vente d'investissements	40.564.035	828.433.774
Contrats à déclarer	-	-
Contrats d'option	-	-
Contrats financiers à terme (futures)	(40.141)	-
Contrats de change à terme	(654.558)	(460.416)
Contrats de swap	-	-
Change	35.610	62.226
Plus/(moins)-values nettes réalisées au cours de la période	39.904.946	828.035.584
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur :		
Investissements	10.160.849	(163.167.227)
Contrats à déclarer	-	-
Contrats d'option	-	-
Contrats financiers à terme (futures)	(497.576)	-
Contrats de change à terme	(199.484)	(525.139)
Contrats de swap	-	-
Change	-	4.348
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur la période	9.463.789	(163.688.018)
Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux opérations	50.947.823	622.372.729
Souscriptions	111.058.156	1.905.551.469
Rachats	(96.289.185)	(2.431.472.415)
Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux variations du capital	14.768.971	(525.920.946)
Distributions de dividendes	(375.499)	(327.622)
Actif net à la clôture de la période	735.611.193	7.588.692.648

* Le solde à l'ouverture a été calculé à l'aide des taux de change en vigueur au 31 décembre 2024. Le même actif net, calculé à l'aide du taux de change en vigueur au 30 juin 2024 s'est élevé à USD 147.304.665.395.

** Les autres charges sont principalement composées des rémunérations versées aux Administrateurs, des frais et dépenses liés aux audits et à la fiscalité ainsi que des dépenses d'enregistrement, de publication, d'envoi de courriers et d'impression et des dépenses légales et de marketing.

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

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

JPMorgan Funds

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

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

JPMorgan Funds - US Value Fund USD	JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund USD	JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund USD	JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR) EUR	JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund USD	JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund USD	JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund USD
3.236.383.556	1.375.656.862	270.753.945	273.842.285	4.111.186.899	13.511.363	45.117.100
28.002.322	10.459.279	3.794.615	202.321	4.153.814	27.166	32.333
-	14.514.987	3.313.654	1.136.575	90.151.630	361.289	841.649
-	-	-	-	-	-	-
11.042	30.497	12.619	-	-	-	-
3.359	26.230	22.102	759	871.951	1.628	3.014
-	1.145	1.586	490	291.129	-	4.855
28.016.723	25.032.138	7.144.576	1.340.145	95.468.524	390.083	881.851
17.470.152	10.024.216	1.632.629	1.387.776	3.972.035	14.821	188.549
1.866.271	673.568	135.636	132.070	2.191.730	7.328	21.639
-	-	-	-	-	-	-
339.070	400.428	180.361	75.844	494.290	29.298	47.921
762.694	79.366	510.714	109.975	191.005	-	46.643
158.472	142.478	63.964	42.918	82.596	23.772	25.552
650.099	321.063	57.481	55.212	308.655	3.368	10.239
-	170	143	194	37.659	-	-
-	-	-	-	40.121	-	-
270.057	358.122	85.983	67.344	305.662	55.686	58.781
(34.344)	(134.578)	(143.185)	(69.582)	(887.820)	(111.812)	(123.952)
21.482.471	11.864.833	2.523.726	1.801.751	6.735.933	22.461	275.372
6.534.252	13.167.305	4.620.850	(461.606)	88.732.591	367.622	606.479
112.354.204	26.627.467	(226.956)	1.983.864	(4.680.306)	8.002	(121.793)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	(22.431)	-	-	5.793.956	139	(46.108)
(16.177.426)	(8.005.619)	(368.952)	(6.520.671)	22.046.418	-	(1.016.161)
-	-	-	-	15.871.404	-	(22.702)
(227.131)	1.703.118	(59.329)	(31.303)	(31.430.500)	(668)	72.941
95.949.647	20.302.535	(655.237)	(4.568.110)	7.600.972	7.473	(1.133.823)
51.012.371	(13.384.731)	(2.447.870)	11.305.945	(48.674.722)	10.445	524.028
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	(368.410)	-	-	6.193.450	-	7.680
(4.284.527)	(7.302.383)	(130.435)	(1.120.044)	(31.557.322)	-	(390.567)
-	-	-	-	11.238.913	-	11.611
1.442.798	595.697	(19.112)	14.513	7.551.752	-	261.924
48.170.642	(20.459.827)	(2.597.417)	10.200.414	(55.247.929)	10.445	414.676
150.654.541	13.010.013	1.368.196	5.170.698	41.085.634	385.540	(112.668)
1.849.075.917	308.071.288	23.732.504	11.148.560	1.003.936.994	1.692.673	963.519
(1.271.041.395)	(423.768.309)	(31.112.685)	(41.874.363)	(444.864.629)	(1.037.971)	(6.361.515)
578.034.522	(115.697.021)	(7.380.181)	(30.725.803)	559.072.365	654.702	(5.397.996)
(710.087)	(23.677.885)	(2.718.662)	(1.110.158)	(4.104.552)	(275.042)	(157.046)
3.964.362.532	1.249.291.969	262.023.298	247.177.022	4.707.240.346	14.276.563	39.449.390

JPMorgan Funds

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

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

	JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund USD
Actif net à l'ouverture de la période*	438.079.985	583.915.688
Revenus		
Revenus de dividendes, nets de retenues à la source	289.815	647.561
Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source	16.533.898	16.764.204
Intérêts sur contrats de swap	-	-
Revenus de prêts de titres	-	-
Intérêts bancaires	24.827	24.197
Autres revenus	-	4.131
Total des revenus	16.848.540	17.440.093
Charges		
Commissions de gestion	2.394	2.258.456
Commissions de services rendus au Fonds	244.866	296.895
Commissions de performance	-	-
Commission d'agent dépositaire, d'agent d'entreprise, d'agent administratif et d'agent domiciliaire	97.656	160.594
Commissions de distribution	-	174.277
Commission de l'Agent de registre et de transfert	4.244	89.443
Taxe d'abonnement	24.237	123.883
Frais bancaires et autres dépenses d'intérêt	-	-
Intérêts sur contrats de swap	-	-
Autres charges**	66.858	78.595
Moins : exemptions de commission***	(192.995)	(112.300)
Total des charges	247.260	3.069.843
Revenu/(perte) net(te)s sur investissements	16.601.280	14.370.250
Plus/(moins)-values nettes réalisées sur:		
Vente d'investissements	(4.616.805)	2.058.737
Contrats à déclarer	-	-
Contrats d'option	-	-
Contrats financiers à terme (futures)	(392.663)	(811.924)
Contrats de change à terme	(6.774.515)	(5.621.402)
Contrats de swap	(23.182)	(55.058)
Change	1.096.893	(232.195)
Plus/(moins)-values nettes réalisées au cours de la période	(10.710.272)	(4.661.842)
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur :		
Investissements	8.146.113	5.363.753
Contrats à déclarer	-	-
Contrats d'option	-	-
Contrats financiers à terme (futures)	47.950	58.203
Contrats de change à terme	(3.187.599)	(1.692.145)
Contrats de swap	-	-
Change	656.522	393.476
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur la période	5.662.986	4.123.287
Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux opérations	11.553.994	13.831.695
Souscriptions	102.971.584	91.640.543
Rachats	(73.565.409)	(120.853.624)
Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux variations du capital	29.406.175	(29.213.081)
Distributions de dividendes	(1.292.337)	(6.102.915)
Actif net à la clôture de la période	477.747.817	562.431.387

* Le solde à l'ouverture a été calculé à l'aide des taux de change en vigueur au 31 décembre 2024. Le même actif net, calculé à l'aide du taux de change en vigueur au 30 juin 2024 s'est élevé à USD 147.304.665.395.

** Les autres charges sont principalement composées des rémunérations versées aux Administrateurs, des frais et dépenses liés aux audits et à la fiscalité ainsi que des dépenses d'enregistrement, de publication, d'envoi de courriers et d'impression et des dépenses légales et de marketing.

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

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

JPMorgan Funds

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

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund USD	JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund EUR
1.415.816.563	471.927.271	1.222.331.934	575.948.319	3.805.542.023	27.770.802	109.634.753
1.045.629	271.338	523.421	450.250	-	-	-
43.905.736	12.457.838	40.292.953	16.640.055	45.906.193	992.514	1.873.015
-	-	419.865	45.753	-	-	22.719
-	-	-	-	-	-	-
175.697	16.335	92.225	57.584	85.514	4.365	5.636
6.148	1.149	-	2.096	-	-	-
45.133.210	12.746.660	41.328.464	17.195.738	45.991.707	996.879	1.901.370
4.021.743	1.333.049	3.222.404	1.547.245	5.415.884	100.533	253.799
710.383	250.974	567.692	244.689	2.001.802	35.181	57.234
-	-	-	-	-	-	-
272.864	122.690	876.410	239.720	478.645	26.004	37.546
111.950	33.282	298.396	292.510	403.957	18.940	71.412
121.802	49.520	115.200	41.003	100.099	12.779	10.986
161.343	80.568	141.645	53.619	650.223	9.003	16.243
-	-	6.538	4.484	1.194	-	673
59.125	-	335.556	262.092	-	-	-
163.555	90.070	133.130	75.821	184.357	52.580	54.250
(136.147)	(86.599)	(659.783)	(190.874)	(559.552)	(86.591)	(93.574)
5.486.618	1.873.554	5.037.188	2.570.309	8.676.609	168.429	408.569
39.646.592	10.873.106	36.291.276	14.625.429	37.315.098	828.450	1.492.801
(4.279.310)	(4.401.645)	(18.650.266)	3.712.890	27.757.248	709.236	782.119
-	-	-	-	-	-	-
-	-	(222.343)	(410.646)	-	-	-
(1.259.486)	(164.869)	(1.757.056)	207.896	(4.846.262)	64.780	259.466
(14.073.144)	(5.761.381)	(4.078.616)	(9.865.772)	(262.412)	-	(305.104)
80.942	-	1.539.945	(2.722.459)	495.964	70.843	162.174
694.034	(1.175.779)	(1.525.102)	374.992	(258.295)	-	14.008
(18.836.964)	(11.503.674)	(24.693.438)	(8.703.099)	22.886.243	844.859	912.663
29.384.346	697.126	7.534.658	5.238.296	81.659.445	745.001	2.464.223
-	-	-	-	-	-	-
-	-	926.785	265.430	-	-	-
(1.768.447)	(663.293)	(175.790)	40.378	14.450	(4.990)	315
(99.522)	(3.355.446)	(7.192.313)	(4.278.325)	(134.968)	-	(157.504)
143.028	-	704.444	2.889.940	(262.358)	12.985	226.735
1.146.896	732.297	750.980	1.023.513	(1.034.999)	(31.218)	(278.478)
28.806.301	(2.589.316)	2.548.764	5.179.232	80.241.570	721.778	2.255.291
49.615.929	(3.219.884)	14.146.602	11.101.562	140.442.911	2.395.087	4.660.755
542.944.821	55.142.074	177.609.105	12.026.694	978.648.373	50.673.512	13.598.568
(717.938.834)	(27.318.366)	(465.858.465)	(186.139.380)	(824.665.068)	(6.103.401)	(9.661.379)
(174.994.013)	27.823.708	(288.249.360)	(174.112.686)	153.983.305	44.570.111	3.937.189
(36.562.725)	(3.727.511)	(16.480.359)	(3.168.601)	(978.601)	(94.947)	-
1.253.875.754	492.803.584	931.748.817	409.768.594	4.098.989.638	74.641.053	118.232.697

JPMorgan Funds

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

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

	JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund EUR
Actif net à l'ouverture de la période*	1.284.643.899	478.587.940
Revenus		
Revenus de dividendes, nets de retenues à la source	-	-
Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source	9.963.313	11.074.932
Intérêts sur contrats de swap	-	-
Revenus de prêts de titres	-	-
Intérêts bancaires	54.279	4.399
Autres revenus	-	298
Total des revenus	10.017.592	11.079.629
Charges		
Commissions de gestion	1.393.934	1.469.092
Commissions de services rendus au Fonds	622.504	247.698
Commissions de performance	-	-
Commission d'agent dépositaire, d'agent d'entreprise, d'agent administratif et d'agent domiciliaire	171.783	95.048
Commissions de distribution	36.229	441.783
Commission de l'Agent de registre et de transfert	55.803	39.317
Taxe d'abonnement	172.797	101.873
Frais bancaires et autres dépenses d'intérêt	1.177	-
Intérêts sur contrats de swap	-	-
Autres charges**	84.055	84.117
Moins : exemptions de commission***	(317.456)	(139.511)
Total des charges	2.220.826	2.339.417
Revenu/(perte) net(te)s sur investissements	7.796.766	8.740.212
Plus/(moins)-values nettes réalisées sur:		
Vente d'investissements	4.521.939	(673.327)
Contrats à déclarer	-	-
Contrats d'option	-	-
Contrats financiers à terme (futures)	(3.578.807)	-
Contrats de change à terme	-	(570.011)
Contrats de swap	-	-
Change	(116.505)	19.643
Plus/(moins)-values nettes réalisées au cours de la période	826.627	(1.223.695)
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur :		
Investissements	21.718.968	12.572.840
Contrats à déclarer	-	-
Contrats d'option	-	-
Contrats financiers à terme (futures)	(61.703)	-
Contrats de change à terme	-	(51.316)
Contrats de swap	-	-
Change	2.671.545	50.085
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur la période	24.328.810	12.571.609
Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux opérations	32.952.203	20.088.126
Souscriptions	516.165.659	72.258.481
Rachats	(523.376.501)	(67.281.993)
Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux variations du capital	(7.210.842)	4.976.488
Distributions de dividendes	(179.930)	(3.046.815)
Actif net à la clôture de la période	1.310.205.330	500.605.739

* Le solde à l'ouverture a été calculé à l'aide des taux de change en vigueur au 31 décembre 2024. Le même actif net, calculé à l'aide du taux de change en vigueur au 30 juin 2024 s'est élevé à USD 147.304.665.395.

** Les autres charges sont principalement composées des rémunérations versées aux Administrateurs, des frais et dépenses liés aux audits et à la fiscalité ainsi que des dépenses d'enregistrement, de publication, d'envoi de courriers et d'impression et des dépenses légales et de marketing.

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

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

JPMorgan Funds

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

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund USD	JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund USD	JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund USD	JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund USD	JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund USD
187.899.226	465.032.493	310.854.611	4.059.014.903	722.197.045	63.042.663	5.719.663.566
-	94.066	108.926	9.897.383	775.629	56.165	5.986.114
4.455.191	11.512.304	6.802.212	92.180.290	14.502.546	1.447.408	131.479.547
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
2.679	92.925	85.361	1.201.284	269.770	28.431	382.176
-	596	38.976	448.171	60.705	475	425
4.457.870	11.699.891	7.035.475	103.727.128	15.608.650	1.532.479	137.848.262
624.247	1.257.344	360.382	14.281.729	2.234.491	210.363	12.952.449
104.876	251.268	169.614	2.083.463	334.047	34.157	2.707.483
-	-	-	-	-	-	-
51.518	117.007	89.280	630.347	178.709	31.330	578.286
288.052	494.842	25.156	1.882.749	274.193	28.457	966.482
32.712	41.256	19.060	194.433	66.902	11.827	180.881
40.130	82.257	24.908	884.319	90.450	17.000	942.745
-	1.812	4.628	81.148	13.536	716	36.644
-	-	1.413	2.808.417	447.921	-	-
56.389	68.792	64.680	309.945	114.444	57.002	511.275
(107.847)	(155.840)	(174.031)	(696.255)	(297.136)	(91.682)	(676.623)
1.090.077	2.158.738	585.090	22.460.295	3.457.557	299.170	18.199.622
3.367.793	9.541.153	6.450.385	81.266.833	12.151.093	1.233.309	119.648.640
1.540.960	121.859	(1.149.041)	(15.176.158)	(5.857.933)	166.451	24.376.802
-	-	5.295	2.057.845	242.677	-	-
-	(233.740)	-	-	-	-	-
-	(1.578.354)	(579.840)	(2.982.491)	(566.565)	(348.191)	(1.169.070)
(99.226)	(11.284.890)	(396.998)	1.235.436	(16.299.230)	(382.495)	(15.579.543)
-	6.666	1.267.144	(7.909.160)	(945.392)	-	18.201
1.117	132.658	(169.912)	(703.026)	2.227.709	15.164	(627.711)
1.442.851	(12.835.801)	(1.023.352)	(23.477.554)	(21.198.734)	(549.071)	7.018.679
1.734.860	7.061.768	(2.104.629)	10.428.961	8.969.458	(174.601)	(12.131.289)
-	-	457	(2.382.742)	(310.386)	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	69.214	208.208	1.835.456	251.465	(20.200)	2.889.069
(17.890)	(7.102.283)	(190.470)	282.813	(2.736.491)	(119.794)	(8.451.027)
-	529.085	650.662	(370.367)	(462.527)	71.831	6.033.769
12.173	4.785.915	260.964	6.197.882	2.482.336	1.404.149	1.943.446
1.729.143	5.343.699	(1.174.808)	15.992.003	8.193.855	1.161.385	(9.716.032)
6.539.787	2.049.051	4.252.225	73.781.282	(853.786)	1.845.623	116.951.287
81.180.452	82.276.477	49.162.646	555.890.437	67.613.539	10.733.865	1.611.203.474
(21.174.832)	(42.555.722)	(29.550.619)	(503.662.480)	(176.573.800)	(3.523.665)	(1.236.594.690)
60.005.620	39.720.755	19.612.027	52.227.957	(108.960.261)	7.210.200	374.608.784
(932.847)	(3.787.239)	(292.636)	(26.540.772)	(1.171.093)	(3.575)	(47.176.265)
253.511.786	503.015.060	334.426.227	4.158.483.370	611.211.905	72.094.911	6.164.047.372

JPMorgan Funds

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

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

	JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund EUR
Actif net à l'ouverture de la période*	2.105.357.745	65.845.252
Revenus		
Revenus de dividendes, nets de retenues à la source	-	-
Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source	26.726.731	657.485
Intérêts sur contrats de swap	-	-
Revenus de prêts de titres	-	-
Intérêts bancaires	184.718	3.196
Autres revenus	-	-
Total des revenus	26.911.449	660.681
Charges		
Commissions de gestion	2.238.215	110.976
Commissions de services rendus au Fonds	1.099.750	35.829
Commissions de performance	-	-
Commission d'agent dépositaire, d'agent d'entreprise, d'agent administratif et d'agent domiciliaire	344.393	36.623
Commissions de distribution	92.466	4.086
Commission de l'Agent de registre et de transfert	77.384	23.905
Taxe d'abonnement	236.904	18.736
Frais bancaires et autres dépenses d'intérêt	17.233	4.506
Intérêts sur contrats de swap	-	-
Autres charges**	134.267	53.251
Moins : exemptions de commission***	(528.231)	(114.601)
Total des charges	3.712.381	173.311
Revenu/(perte) net(te)s sur investissements	23.199.068	487.370
Plus/(moins)-values nettes réalisées sur:		
Vente d'investissements	4.562.447	643.620
Contrats à déclarer	-	-
Contrats d'option	-	-
Contrats financiers à terme (futures)	(4.993.590)	(45.084)
Contrats de change à terme	(20.598.587)	(1.595.183)
Contrats de swap	(1.409.487)	-
Change	(4.014.696)	1.525
Plus/(moins)-values nettes réalisées au cours de la période	(26.453.913)	(995.122)
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur :		
Investissements	48.303.959	2.303.498
Contrats à déclarer	-	-
Contrats d'option	-	-
Contrats financiers à terme (futures)	54.238	3.487
Contrats de change à terme	(1.027.347)	(362.793)
Contrats de swap	806.399	-
Change	6.644.517	309.281
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur la période	54.781.766	2.253.473
Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux opérations	51.526.921	1.745.721
Souscriptions	636.845.241	22.786.419
Rachats	(427.467.763)	(8.496.901)
Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux variations du capital	209.377.478	14.289.518
Distributions de dividendes	(751.635)	(291.182)
Actif net à la clôture de la période	2.365.510.509	81.589.309

* Le solde à l'ouverture a été calculé à l'aide des taux de change en vigueur au 31 décembre 2024. Le même actif net, calculé à l'aide du taux de change en vigueur au 30 juin 2024 s'est élevé à USD 147.304.665.395.

** Les autres charges sont principalement composées des rémunérations versées aux Administrateurs, des frais et dépenses liés aux audits et à la fiscalité ainsi que des dépenses d'enregistrement, de publication, d'envoi de courriers et d'impression et des dépenses légales et de marketing.

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

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

JPMorgan Funds

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

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Income Fund USD	JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund USD	JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund USD
370.666.290	1.349.578.974	62.593.381	10.261.554.557	2.870.781.148	4.622.988.183
385.948	2.407.950	63.064	9.800.783	3.151.983	3.828.422
6.174.444	26.883.552	1.251.827	317.371.087	77.251.333	92.938.342
-	-	-	3.744.356	-	-
-	-	-	-	-	-
68.572	402.524	20.541	2.655.411	9.645	176.787
57.781	32.892	-	537	-	-
6.686.745	29.726.918	1.335.432	333.572.174	80.412.961	96.943.551
763.991	3.824.697	253.469	39.826.149	2.940.407	12.306.832
193.422	617.443	47.644	4.269.698	1.546.501	2.404.685
-	1.255	-	-	-	-
85.298	260.941	76.573	798.866	247.832	412.023
31.177	305.482	78.707	1.089.550	-	227.565
33.402	95.452	23.142	407.123	30.623	203.370
67.158	174.995	18.426	2.403.992	578.447	762.664
2.475	5.913	1.534	181	-	158
9.465	-	-	27.596.369	-	-
79.714	131.528	58.179	1.145.327	236.741	314.087
(164.568)	(411.261)	(143.496)	(522.127)	(1.253.781)	(696.424)
1.101.534	5.006.445	414.178	77.015.128	4.326.770	15.934.960
5.585.211	24.720.473	921.254	256.557.046	76.086.191	81.008.591
(388.567)	(14.572.098)	1.221.172	(29.972.383)	3.075.773	(6.476.959)
-	1.922.632	-	(2.126.765)	-	605.705
-	-	-	-	-	-
(1.567.577)	(379.582)	201.496	(15.383.169)	281	(1.869.502)
(2.440.622)	(9.989.937)	(438.765)	(45.894.985)	(4.040.000)	(40.009.935)
615.744	(1.873.832)	-	(6.375.549)	-	-
65.307	1.866.386	(192.465)	4.114.520	1.097.857	(137.845)
(3.715.715)	(23.026.431)	791.438	(95.638.331)	133.911	(47.888.536)
(817.252)	27.820.378	(1.835.144)	140.729.140	324.368	5.560.013
-	(595.205)	-	4.285.807	-	(2.249.625)
-	-	-	-	-	-
505.703	158.545	(19.238)	14.327.220	-	(5.874.790)
827.467	(5.792.922)	(484.881)	(25.006.497)	(680.891)	(11.950.451)
109.082	1.579.202	-	(34.161.095)	-	-
950.718	10.631.574	227.723	37.916.652	583.407	3.946.584
1.575.718	33.801.572	(2.111.540)	138.091.227	226.884	(10.568.269)
3.445.214	35.495.614	(398.848)	299.009.942	76.446.986	22.551.786
134.368.522	121.353.798	85.220.264	2.828.095.459	1.422.203.195	1.018.317.851
(112.131.201)	(399.363.971)	(32.107.752)	(2.173.484.816)	(1.216.756.985)	(762.773.712)
22.237.321	(278.010.173)	53.112.512	654.610.643	205.446.210	255.544.139
(153.926)	(1.928.883)	-	(174.151.481)	(6.678.387)	(17.586.466)
396.194.899	1.105.135.532	115.307.045	11.041.023.661	3.145.995.957	4.883.497.642

JPMorgan Funds

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

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

	JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund USD	JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund USD
Actif net à l'ouverture de la période*	107.950.868	3.727.382.724
Revenus		
Revenus de dividendes, nets de retenues à la source	209.449	2.082.973
Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source	3.479.248	86.807.865
Intérêts sur contrats de swap	-	-
Revenus de prêts de titres	-	-
Intérêts bancaires	372	287.520
Autres revenus	-	-
Total des revenus	3.689.069	89.178.358
Charges		
Commissions de gestion	282.886	5.638.536
Commissions de services rendus au Fonds	57.350	2.033.398
Commissions de performance	-	-
Commission d'agent dépositaire, d'agent d'entreprise, d'agent administratif et d'agent domiciliaire	41.526	293.180
Commissions de distribution	65.158	128.461
Commission de l'Agent de registre et de transfert	20.302	50.084
Taxe d'abonnement	18.102	744.081
Frais bancaires et autres dépenses d'intérêt	-	139
Intérêts sur contrats de swap	-	-
Autres charges**	66.330	264.829
Moins : exemptions de commission***	(113.525)	(600.989)
Total des charges	438.129	8.551.719
Revenu/(perte) net(te)s sur investissements	3.250.940	80.626.639
Plus/(moins)-values nettes réalisées sur:		
Vente d'investissements	248.160	9.219.996
Contrats à déclarer	-	-
Contrats d'option	-	-
Contrats financiers à terme (futures)	-	1.943.398
Contrats de change à terme	(2.205.203)	(18.528.683)
Contrats de swap	-	-
Change	74.051	797.760
Plus/(moins)-values nettes réalisées au cours de la période	(1.882.992)	(6.567.529)
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur :		
Investissements	2.917.617	17.518.232
Contrats à déclarer	-	-
Contrats d'option	-	-
Contrats financiers à terme (futures)	-	6.868.999
Contrats de change à terme	(505.894)	(4.138.061)
Contrats de swap	-	-
Change	188.531	1.732.337
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur la période	2.600.254	21.981.507
Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux opérations	3.968.202	96.040.617
Souscriptions	16.132.106	1.985.050.247
Rachats	(16.152.172)	(1.453.847.618)
Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux variations du capital	(20.066)	531.202.629
Distributions de dividendes	(3.123.873)	(4.450.433)
Actif net à la clôture de la période	108.775.131	4.350.175.537

* Le solde à l'ouverture a été calculé à l'aide des taux de change en vigueur au 31 décembre 2024. Le même actif net, calculé à l'aide du taux de change en vigueur au 30 juin 2024 s'est élevé à USD 147.304.665.395.

** Les autres charges sont principalement composées des rémunérations versées aux Administrateurs, des frais et dépenses liés aux audits et à la fiscalité ainsi que des dépenses d'enregistrement, de publication, d'envoi de courriers et d'impression et des dépenses légales et de marketing.

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

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

JPMorgan Funds

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

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund EUR	JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund USD	JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund USD
629.439.479	390.303.306	1.137.973.209	435.606.987
-	1.847.903	174.072	2.619.275
12.655.640	454	12.767.621	4.483.725
-	-	762.984	3.514.784
-	-	-	-
10.449	27.961	735.076	521.628
-	-	-	-
12.666.089	1.876.318	14.439.753	11.139.412
1.279.500	2.965.905	6.302.822	282.184
179.921	192.340	438.599	223.617
-	-	-	-
109.594	55.980	555.461	181.339
235.301	1.575.836	21.262	22.621
33.967	28.511	57.035	20.979
36.883	24.503	65.269	24.935
-	3.335	4.604	11.742
-	-	1.169.690	2.055.414
69.045	59.920	209.836	67.575
(17.147)	(18.100)	(495.001)	(166.831)
1.927.064	4.888.230	8.329.577	2.723.575
10.739.025	(3.011.912)	6.110.176	8.415.837
156	16.489.195	84.042.682	18.600.581
-	-	-	-
-	-	(3.882.079)	-
-	546.218	(16.688.337)	(7.064.550)
-	(4.310.822)	(43.867.363)	(11.525.171)
-	-	(36.515.227)	(20.698.174)
-	8.922	8.865.297	3.488.805
156	12.733.513	(8.045.027)	(17.198.509)
81.592	(1.279.148)	(20.415.641)	(872.642)
-	-	-	-
-	-	2.533.823	-
-	4.682	760.616	88.400
-	448.938	12.181.893	(1.677.183)
-	-	10.347.077	(2.242.165)
-	(1.095.787)	(17.060.356)	(4.393.344)
81.592	(1.921.315)	(11.652.588)	(9.096.934)
10.820.773	7.800.286	(13.587.439)	(17.879.606)
318.832.698 (201.626.229)	25.054.954 (47.389.456)	93.290.677 (768.375.642)	6.713.040 (5.000.361)
117.206.469	(22.334.502)	(675.084.965)	1.712.679
-	(7.969.850)	(568.433)	(428.456)
757.466.721	367.799.240	448.732.372	419.011.604

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

	Actions en circulation à l'ouverture de la période	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période
JPMorgan Funds - America Equity Fund				
JPM America Equity A (acc) - AUD	253.135,12	221.095,23	158.647,30	315.583,05
JPM America Equity A (acc) - AUD (hedged)	837.489,59	627.301,36	408.514,56	1.056.276,39
JPM America Equity A (acc) - EUR	159.774,53	100.967,92	20.143,30	240.599,15
JPM America Equity A (acc) - EUR (hedged)	4.039.834,11	2.049.222,39	1.491.435,45	4.597.621,05
JPM America Equity A (acc) - HKD	6.620.805,26	8.321.323,32	7.336.117,33	7.606.011,25
JPM America Equity A (acc) - RMB (hedged)	39.553.047,11	29.981.426,98	26.246.859,53	43.287.614,56
JPM America Equity A (acc) - SGD	326.709,99	1.608.581,60	102.910,92	1.832.380,67
JPM America Equity A (acc) - USD	11.084.730,16	6.923.474,70	3.269.441,22	14.738.763,64
JPM America Equity A (dist) - USD	2.032.244,78	599.139,21	501.390,54	2.129.993,45
JPM America Equity C (acc) - EUR	521.524,28	83.929,82	44.760,60	560.693,50
JPM America Equity C (acc) - EUR (hedged)	4.392.139,05	1.004.958,30	616.561,05	4.780.536,30
JPM America Equity C (acc) - USD	13.191.309,34	11.308.470,30	3.780.099,67	20.719.679,97
JPM America Equity C (dist) - GBP	32.405,74	15.137,80	1.814,94	45.728,60
JPM America Equity C (dist) - USD	108.641,44	24.410,49	15.957,43	117.094,50
JPM America Equity D (acc) - EUR	300.026,93	274.346,05	87.803,05	486.569,93
JPM America Equity D (acc) - EUR (hedged)	2.778.380,32	559.200,66	397.556,01	2.940.024,97
JPM America Equity D (acc) - USD	1.848.727,36	465.305,45	216.115,43	2.097.917,38
JPM America Equity F (acc) - USD	21.581,53	186.633,84	56.566,23	151.649,14
JPM America Equity I (acc) - EUR	1.243.937,79	440.455,10	516.220,26	1.168.172,63
JPM America Equity I (acc) - USD	1.806.830,38	1.620.451,34	254.297,02	3.172.984,70
JPM America Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	129.831,96	9.070,72	33.373,22	105.529,46
JPM America Equity I2 (acc) - USD	590.353,57	155.667,38	68.967,05	677.053,90
JPM America Equity I2 (dist) - USD	16.816.571,90	804.326,46	6.084.914,51	11.535.983,85
JPM America Equity X (acc) - USD	2.760.497,08	270.421,31	1.564.908,50	1.466.009,89
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund				
JPM ASEAN Equity A (acc) - EUR	1.692.908,02	292.934,67	313.125,11	1.672.717,58
JPM ASEAN Equity A (acc) - SGD	1.701.636,35	298.343,33	442.831,16	1.557.148,52
JPM ASEAN Equity A (acc) - USD	3.659.208,57	1.058.629,44	763.889,25	3.953.948,76
JPM ASEAN Equity A (dist) - USD	181.925,04	24.660,53	19.641,86	186.943,71
JPM ASEAN Equity C (acc) - EUR	116.927,14	21.179,13	52.356,39	85.749,88
JPM ASEAN Equity C (acc) - SGD	20.956,29	869,60	11.399,64	10.426,25
JPM ASEAN Equity C (acc) - USD	1.055.952,61	306.567,31	466.854,85	895.665,07
JPM ASEAN Equity C (dist) - GBP	16.851,49	176.874,74	75.690,69	118.035,54
JPM ASEAN Equity C (dist) - USD	38.387,65	296.399,90	4.756,13	330.031,42
JPM ASEAN Equity CPF (acc) - SGD	33.501,97	160.495,55	115.898,91	78.098,61
JPM ASEAN Equity D (acc) - EUR	1.174.860,58	121.455,41	128.857,33	1.167.458,66
JPM ASEAN Equity D (acc) - PLN	6.174,41	11.712,83	11.795,21	6.092,03
JPM ASEAN Equity D (acc) - USD	646.244,55	19.291,37	71.230,14	594.305,78
JPM ASEAN Equity I (acc) - EUR	12.960,10	3.909,88	959,19	15.910,79
JPM ASEAN Equity I (acc) - USD	693.333,02	316.952,21	125.995,38	884.289,85
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - EUR	21.626,23	3.642,35	2.801,58	22.467,00
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - USD	54.795,23	68.349,97	47.079,70	76.065,50
JPM ASEAN Equity I2 (dist) - USD	499,03	1.207,69	423,25	1.283,47
JPM ASEAN Equity T (acc) - EUR	3.927,65	707,59	554,63	4.080,61
JPM ASEAN Equity X (acc) - USD	22.536,58	416,26	3.056,86	19.895,98
JPM ASEAN Equity X (dist) - USD*	-	1.009,15	-	1.009,15
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund				
JPM Asia Growth A (acc) - EUR	91.102,67	18.302,89	16.283,75	93.121,81
JPM Asia Growth A (acc) - SGD	234.809,14	153.397,31	43.970,78	344.235,67
JPM Asia Growth A (acc) - SGD (hedged)	44.869,21	-	-	44.869,21
JPM Asia Growth A (acc) - USD	5.346.356,03	551.747,81	1.205.663,75	4.692.440,09
JPM Asia Growth A (dist) - USD	717.189,59	9.882,38	113.962,73	613.109,24
JPM Asia Growth C (acc) - EUR	351.986,14	10.966,77	171.295,42	191.657,49
JPM Asia Growth C (acc) - SGD	-	130,83	-	130,83
JPM Asia Growth C (acc) - USD	1.542.177,79	189.594,74	498.566,84	1.233.205,69
JPM Asia Growth C (dist) - USD	178.142,17	12.131,36	11.211,67	179.061,86
JPM Asia Growth CPF (acc) - SGD	47.755,60	37.493,22	64.741,81	20.507,01
JPM Asia Growth D (acc) - EUR	78.218,84	6.216,14	10.775,10	73.659,88
JPM Asia Growth D (acc) - USD	224.476,89	13.089,94	23.835,46	213.731,37
JPM Asia Growth I (acc) - EUR	237.577,19	21.127,03	98.364,87	160.339,35
JPM Asia Growth I (acc) - USD	875.417,44	58.258,32	193.899,57	739.776,19
JPM Asia Growth I2 (acc) - USD	234.688,74	60.752,48	116.135,17	179.306,05
JPM Asia Growth X (acc) - USD	55.882,47	-	-	55.882,47
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund				
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - EUR	2.648.240,07	510.185,76	269.618,39	2.888.807,44
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - HKD	1.226.883,67	156.095,00	157.674,96	1.225.303,71
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - SGD	99.165,23	6.427,70	73.661,16	31.931,77
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - USD	1.387.704,07	2.653.191,31	2.828.972,12	1.211.923,26
JPM Asia Pacific Equity A (dist) - GBP	7.102,16	6,30	1.563,93	5.544,53
JPM Asia Pacific Equity A (dist) - USD	544.664,59	8.591,38	31.843,44	521.412,53
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - EUR	735.176,21	94.922,57	199.441,30	630.657,48
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - USD	277.923,92	10.844,97	53.658,88	235.110,01
JPM Asia Pacific Equity C (dist) - USD	31.482,39	0,36	2.358,09	29.124,66
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - EUR	7.859,57	44,88	435,31	7.469,14
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - USD	93.137,58	4.913,86	10.867,77	87.183,67
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - EUR	1.297.240,49	184.381,06	856.102,18	625.519,37
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - USD	1.035.688,71	489.387,71	457.642,08	1.067.434,34
JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - EUR	817.653,59	1.119.279,31	189.729,82	1.747.203,08
JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - USD	32.280,29	1.114,29	594,42	27.448,16
JPM Asia Pacific Equity X (acc) - USD	1.434.384,02	123.993,47	164.146,48	1.394.231,01

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

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

	Actions en circulation à l'ouverture de la période	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période
JPMorgan Funds - China Fund				
JPM China A (acc) - EUR	704.746,27	114.862,05	90.454,78	729.153,54
JPM China A (acc) - RMB	2.735.776,43	246.390,00	-	2.982.166,43
JPM China A (acc) - SGD	4.113.649,86	521.864,30	671.885,07	3.963.629,09
JPM China A (acc) - USD	13.673.382,54	2.295.686,61	3.157.181,77	12.811.887,38
JPM China A (dist) - HKD	32.904.693,06	9.578.092,91	8.064.123,47	34.418.662,50
JPM China A (dist) - USD	17.997.525,25	2.229.569,37	2.968.577,67	17.258.516,95
JPM China C (acc) - RMB	150.233,19	-	98.814,16	51.419,03
JPM China C (acc) - USD	4.599.456,34	1.451.244,07	1.951.719,86	4.098.980,55
JPM China C (dist) - EUR (hedged)	23.169,20	1.270,48	6.532,83	17.906,85
JPM China C (dist) - USD	157.624,28	7.913,08	22.517,46	143.019,90
JPM China CPF (acc) - SGD	400.183,14	484.663,40	199.091,88	685.754,66
JPM China D (acc) - EUR	2.452.013,77	262.194,91	315.188,53	2.399.020,15
JPM China D (acc) - USD	2.832.585,78	139.428,58	270.491,02	2.701.523,34
JPM China F (acc) - USD	234.472,48	156.843,74	195.039,48	196.308,74
JPM China I (acc) - EUR	85.073,75	6.144,08	29.425,66	61.792,17
JPM China I (acc) - USD	11.871.432,86	8.374.166,73	11.208.611,65	9.036.987,94
JPM China I (dist) - USD	64.166,33	-	-	64.166,33
JPM China I2 (acc) - USD	190.293,61	10.263,35	200.546,96	10,00
JPM China T (acc) - EUR	380.562,22	15.361,58	143.164,43	252.759,37
JPM China X (acc) - USD	49.161,84	69.316,71	33.492,10	84.986,45
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund				
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - EUR	29.753.658,37	1.961.197,66	4.294.953,96	27.419.902,07
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - HKD	4.463.000,32	-	900.081,50	3.562.918,82
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - RMB	4.026.205,13	640.635,90	1.988.715,21	2.678.125,82
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SEK	112.923,99	7.857,06	11.868,36	108.912,69
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SGD	12.655.659,85	1.646.108,15	2.821.273,85	11.480.494,15
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - USD	11.472.107,21	1.485.688,33	2.095.732,43	10.862.063,11
JPM China A-Share Opportunities A (dist) - EUR	29.030,35	26.843,00	32.693,00	23.180,35
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR	15.906.134,37	587.437,76	9.207.075,09	7.286.497,04
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	499.637,55	2.519,66	69.698,57	432.458,64
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - HKD	2.678.826,90	1.089.425,08	158.773,21	3.609.478,77
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - RMB	1.618.788,44	14.133,03	196.098,49	1.436.822,98
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - USD	30.076.652,16	1.845.139,96	7.299.488,58	24.622.303,54
JPM China A-Share Opportunities C (dist) - GBP	89.490,89	1.081,38	13.117,83	77.454,44
JPM China A-Share Opportunities C (dist) - USD	2.109.501,57	39.570,22	308.500,23	1.840.571,56
JPM China A-Share Opportunities D (acc) - EUR	5.483.488,79	327.504,83	484.129,33	5.326.864,29
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - EUR	262.001,60	32.451,48	78.094,69	216.358,39
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - SGD	2.050.988,73	-	-	2.050.988,73
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD	746.391,91	192.212,30	526.005,84	412.598,37
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD (hedged)	246.501,64	5.570,20	82.505,77	169.566,07
JPM China A-Share Opportunities I (dist) - USD	104.204,26	213,00	46.734,04	57.683,22
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR	1.894.527,82	57.741,10	272.027,19	1.680.241,73
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	528.599,53	34.409,39	95.546,09	467.462,83
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - USD	356.961,05	361.209,24	252.762,74	465.407,55
JPM China A-Share Opportunities I2 (dist) - USD	300.132,37	5.482,00	59.498,46	246.115,91
JPM China A-Share Opportunities T (acc) - EUR	26.865,57	2.162,32	5.985,31	23.042,58
JPM China A-Share Opportunities X (acc) - USD	1.164.308,14	-	638.530,33	525.777,81
JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund				
JPM Climate Change Solutions A (acc) - CHF (hedged)	126,23	448,00	9,23	565,00
JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR	40.944,26	6.571,29	5.701,55	41.814,00
JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR (hedged)	4.045,66	935,74	541,43	4.439,97
JPM Climate Change Solutions A (acc) - USD	6.557,75	4.945,17	2.502,13	9.000,79
JPM Climate Change Solutions A (dist) - EUR	688,10	546,22	10,03	1.224,29
JPM Climate Change Solutions A (dist) - USD	10,06	0,01	-	10,07
JPM Climate Change Solutions C (acc) - CHF (hedged)	4.614,63	-	-	4.614,63
JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR	29.674,39	19.769,18	3.714,95	45.728,62
JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR (hedged)	16.282,27	5.636,53	5.000,00	16.918,80
JPM Climate Change Solutions C (acc) - GBP	10,00	27.063,43	1.718,84	25.354,59
JPM Climate Change Solutions C (acc) - USD	394.510,18	-	379.895,51	14.614,67
JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR	10,29	2.830,06	-	2.840,35
JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR (hedged)	10,16	0,06	-	10,22
JPM Climate Change Solutions C (dist) - GBP	10,16	6.041,95	200,67	5.851,44
JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR	23.208,15	10.538,50	4.063,09	29.683,56
JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR (hedged)	97.988,57	12.348,20	8.902,40	101.434,37
JPM Climate Change Solutions D (acc) - USD	50.349,58	8.019,11	10.946,69	47.422,00
JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR	10,00	-	-	10,00
JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR (hedged)	10,00	-	-	10,00
JPM Climate Change Solutions I (acc) - JPY	563.067,25	-	108.572,66	454.494,59
JPM Climate Change Solutions I (acc) - USD	19.816,17	1.832,05	10.847,94	10.800,28
JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR	10,15	0,05	-	10,20
JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR (hedged)	10,16	0,06	-	10,22
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR	10,00	-	-	10,00
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR (hedged)	10,00	-	-	10,00
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - USD	10,00	-	-	10,00
JPM Climate Change Solutions S2 (acc) - SEK	1.255.663,98	6.685,05	30.666,12	1.231.682,91
JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR	322.228,12	15.747,71	63.285,71	274.690,12
JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR (hedged)	56.659,95	3.447,57	12.138,38	47.969,14
JPM Climate Change Solutions X (acc) - EUR	10,00	-	-	10,00
JPM Climate Change Solutions X (acc) - USD	529,45	-	10,00	519,45

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

	Actions en circulation à l'ouverture de la période	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)				
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - EUR	1.080.138,64	-	-	1.080.138,64
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - USD	94.328,92	-	-	94.328,92
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - EUR	4.437.061,79	-	-	4.437.061,79
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - USD	465.078,75	-	-	465.078,75
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - EUR	1.321.700,40	-	-	1.321.700,40
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - USD	7.869,00	-	-	7.869,00
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - EUR	10.504,59	-	-	10.504,59
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - USD	1.507,14	-	-	1.507,14
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - EUR	385.318,65	-	-	385.318,65
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - USD	69.091,96	-	-	69.091,96
JPM Emerging Europe Equity I (acc) - EUR	67.950,49	-	-	67.950,49
JPM Emerging Europe Equity I2 (dist) - USD	10,00	-	-	10,00
JPM Emerging Europe Equity X (acc) - EUR	2.660.264,99	-	-	2.660.264,99
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund				
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus A (acc) - EUR	766,34	462,77	2,00	1.227,11
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus C (acc) - EUR	10.406,23	2.043,99	-	12.450,22
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus C (acc) - GBP	10,00	-	-	10,00
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus D (acc) - EUR	11.275,39	7.802,10	2.305,40	16.772,09
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus I (acc) - EUR	86.283,83	187,25	-	86.471,08
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus I (acc) - USD	10,00	-	-	10,00
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus X (acc) - EUR	90.533,41	2.006,85	3.056,00	89.484,26
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund				
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - CHF (hedged)	2.803,95	325,00	356,00	2.772,95
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - EUR	198.754,89	37.211,31	27.057,23	208.908,97
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - USD	221.906,44	19.620,30	13.583,86	227.942,88
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - EUR	92.226,93	15.020,93	7.630,43	99.617,43
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - GBP	2.643,99	840,72	122,75	3.361,96
JPM Emerging Markets Dividend A (div) - EUR	684.023,70	76.949,65	174.254,46	586.718,89
JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - AUD (hedged)	419.526,19	92.882,73	151.167,99	361.240,93
JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - GBP (hedged)	107.265,40	3.129,43	42.284,41	68.110,42
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - HKD	3.342.290,75	1.771.699,57	1.701.094,41	3.412.895,91
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD	424.043,51	189.200,29	85.766,20	527.477,60
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD (hedged)	1.027.826,71	596.678,28	404.037,17	1.220.467,82
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - USD	272.016,14	26.042,96	112.080,75	185.978,35
JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - EUR	420.091,62	104.340,37	111.674,13	412.757,86
JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - USD	374.464,98	204.868,10	32.010,04	547.323,04
JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - EUR	130.019,59	14.650,13	17.313,90	127.355,82
JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - GBP	18.392,43	3.756,12	8.664,99	13.483,56
JPM Emerging Markets Dividend C (div) - EUR	464.382,52	38.677,83	29.235,63	473.824,72
JPM Emerging Markets Dividend D (acc) - EUR	102.218,87	41.476,94	9.805,63	133.890,18
JPM Emerging Markets Dividend D (div) - EUR	312.908,36	22.508,53	24.145,58	311.271,31
JPM Emerging Markets Dividend D (mth) - EUR	41.059,71	5.513,72	4.829,42	41.744,01
JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - EUR	344.730,72	144.311,61	130.313,28	358.729,05
JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - USD	271.988,58	24.566,96	146.816,82	149.738,72
JPM Emerging Markets Dividend I2 (div) - EUR (hedged)	370.222,85	-	-	370.222,85
JPM Emerging Markets Dividend T (acc) - EUR	18.031,47	5.292,05	2.059,00	21.264,52
JPM Emerging Markets Dividend T (div) - EUR	48.988,90	5.365,92	7.011,16	47.343,66
JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - EUR	17.390,52	2.202,43	2.346,00	17.246,95
JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - USD	1.078.966,71	-	7.895,13	1.071.071,58
JPM Emerging Markets Dividend X (dist) - EUR	413.720,00	-	-	413.720,00

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

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

	Actions en circulation à l'ouverture de la période	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund				
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR	19.451.283,65	2.890.216,70	2.557.934,84	19.783.565,51
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR (hedged)	181.291,15	2.980,60	31.460,60	152.811,15
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - SGD	2.045.412,74	166.878,29	325.893,03	1.886.398,00
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - USD	20.155.510,48	366.000,26	6.944.894,89	13.576.615,85
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - GBP	120.519,37	3.887,09	32.807,94	91.598,52
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - USD	15.074.752,57	420.678,62	1.151.559,09	14.343.872,10
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR	875.316,13	65.182,46	383.908,95	556.589,64
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR (hedged)	59.574,32	3.544,17	2.541,87	60.576,62
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - USD	9.284.605,10	810.424,20	1.659.936,63	8.435.092,67
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - EUR*	281.100,00	-	281.100,00	-
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - GBP	224.113,50	29.666,24	22.054,16	231.725,58
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - USD	320.044,25	9.781,25	40.838,70	288.986,80
JPM Emerging Markets Equity C2 (acc) - EUR	159.366,49	4.546,22	30.334,71	133.578,00
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR	6.456.329,07	393.937,78	762.780,73	6.087.486,12
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR (hedged)	112.938,09	7.090,33	11.556,94	108.471,48
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - USD	1.006.229,70	24.534,92	97.420,37	933.344,25
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR	15.090.664,83	2.351.851,95	7.957.990,30	9.484.526,48
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR (hedged)	119.750,44	-	107.157,38	12.593,06
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - SGD	26.167.224,46	1.335.289,84	2.105.730,89	25.396.783,41
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - USD	11.760.019,06	177.505,98	6.968.709,18	4.968.815,86
JPM Emerging Markets Equity I (dist) - EUR	1.207.430,00	-	-	1.207.430,00
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - EUR	1.102.541,50	21.853,51	818.593,67	305.801,34
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - USD	4.103.041,61	1.246,24	1.234.857,28	2.869.430,57
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - EUR	32.976,42	1.069,01	651,78	33.393,65
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - USD	129.751,06	62.267,28	22.749,62	169.268,72
JPM Emerging Markets Equity T (acc) - EUR	74.969,46	7.248,27	33.654,94	48.562,79
JPM Emerging Markets Equity X (acc) - EUR	700.153,62	2.969,20	2.370,00	700.752,82
JPM Emerging Markets Equity X (acc) - USD	31.499.258,67	14.836,58	5.405.218,69	26.108.876,56
JPM Emerging Markets Equity X (dist) - EUR	13.576.358,21	-	5.983.933,90	7.592.424,31
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund				
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	14.352,00	35,00	716,00	13.671,00
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - EUR	413.339,26	8.165,81	26.060,85	395.444,22
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD	22.164,14	277,31	6.864,17	15.577,28
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	160.018,78	1.438,95	15.508,95	145.948,78
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - USD	292.897,67	26.862,28	66.297,80	253.462,15
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - EUR	95.181,43	136,40	19.391,76	75.926,07
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - GBP	2.195,46	0,12	-	2.195,58
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - USD	37.378,93	641,14	3.702,88	34.317,19
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	27.725,79	-	19.450,00	8.275,79
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - EUR	550.801,63	70.321,09	171.272,42	449.850,30
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - PLN	30.137,96	1.445,23	31.284,32	298,87
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - USD	348.704,16	50.267,11	124.038,86	274.932,41
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - EUR	213.018,97	5.476,00	26.440,89	192.054,08
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - GBP	124.830,82	15.214,86	33.753,90	106.291,78
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - USD	216.427,51	7.568,18	15.872,59	172.123,10
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - EUR	260.315,17	4.566,68	25.023,94	239.857,91
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - PLN	3.797,37	-	451,84	3.345,53
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - USD	56.097,78	1.586,84	11.115,23	46.569,39
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - EUR	2.232.211,42	47.356,09	243.968,68	2.035.598,83
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - SGD*	13.358.035,82	-	13.358.035,82	-
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - USD	972.112,32	58.005,68	228.735,97	801.382,03
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - EUR	337.860,30	43.142,97	91.302,58	289.700,69
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - USD	3.912.088,83	822.949,87	1.522.286,95	3.212.751,75
JPM Emerging Markets Opportunities T (acc) - EUR	529,91	90,40	223,50	396,81
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - EUR	2.685.399,67	41.019,83	32.847,62	2.693.571,88
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - GBP	17.979,57	-	5.990,11	11.989,46
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - USD	555.279,39	22.635,11	173.322,94	404.591,56
JPM Emerging Markets Opportunities X (dist) - GBP	21.427,00	-	-	21.427,00
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund				
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - EUR	8.497.434,68	365.822,99	1.503.763,24	7.359.494,43
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - USD	14.929.205,18	419.685,16	1.891.663,57	13.457.226,77
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - GBP	143.485,52	872,28	16.464,66	127.893,14
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - USD	1.185,00	-	330,00	855,00
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - EUR	597.229,47	16.336,95	89.416,19	524.150,23
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - USD	1.486.787,25	36.800,42	320.472,19	1.203.115,48
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (dist) - GBP	146.610,25	19.877,45	143.820,52	22.667,18
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - EUR	238.817,15	3.944,80	26.967,66	215.794,29
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - USD	830.694,83	11.969,20	103.761,17	738.902,86
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (acc) - USD	117.399,96	1.931,48	18.564,10	100.767,34
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (dist) - USD	6.636,71	-	1.115,00	5.521,71
JPM Emerging Markets Small Cap T (perf) (acc) - EUR	1.058,20	-	348,73	709,47
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - EUR	12.832,69	2.662,32	1.829,00	13.666,01
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - JPY	91.578,20	-	8.310,84	83.267,36
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - USD	340.892,77	-	340.632,57	260,20

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

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

	Actions en circulation à l'ouverture de la période	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période
JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund				
JPM Emerging Markets Social Advancement A (acc) - EUR	10,00	-	-	10,00
JPM Emerging Markets Social Advancement A (acc) - USD	10,00	-	-	10,00
JPM Emerging Markets Social Advancement A (dist) - EUR	10,00	0,05	-	10,05
JPM Emerging Markets Social Advancement A (dist) - USD	10,00	0,05	-	10,05
JPM Emerging Markets Social Advancement C (acc) - EUR	10,00	-	-	10,00
JPM Emerging Markets Social Advancement C (acc) - USD	49.900,00	-	-	49.900,00
JPM Emerging Markets Social Advancement C (dist) - EUR	10,00	0,10	-	10,10
JPM Emerging Markets Social Advancement C (dist) - USD	10,00	0,10	-	10,10
JPM Emerging Markets Social Advancement I (acc) - EUR	10,00	-	-	10,00
JPM Emerging Markets Social Advancement I (dist) - EUR	10,00	0,10	-	10,10
JPM Emerging Markets Social Advancement S2 (acc) - EUR	10,00	-	-	10,00
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund				
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - EUR	90.233,82	26.079,28	62.168,20	54.144,90
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - SGD	3.468,02	184,63	-	3.652,65
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - USD	63.047,70	138.620,69	152.684,86	48.983,53
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - EUR	16.775,39	1.200,56	986,71	16.989,24
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - USD	1.038,26	-	78,32	959,94
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - EUR	309.648,93	40.283,20	202.913,02	147.019,11
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - USD	859.456,74	38.598,10	833.652,76	64.402,08
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - EUR	51.228,00	430,00	1.047,00	50.611,00
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - USD	154.728,23	4.979,69	154.760,87	4.947,05
JPM Emerging Markets Sustainable Equity D (acc) - EUR	61.578,80	13.029,60	7.525,94	67.082,46
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - EUR	443.933,41	1.658.720,06	370.901,55	1.731.751,92
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - USD	20.244,47	6.667,08	8.089,54	18.822,01
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (dist) - EUR	2.116,97	-	1.400,25	716,72
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	3.483.152,34	342.485,91	738.493,46	3.087.144,79
JPM Emerging Markets Sustainable Equity T (acc) - EUR	31.671,39	581,30	6.733,02	25.519,67
JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - EUR	1.653.594,69	40.840,00	165.240,16	1.529.194,53
JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - USD	73.152,51	17.509,01	4.065,21	86.596,31
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund				
JPM Euroland Dynamic A (perf) (acc) - EUR	123.883,47	10.227,81	22.869,15	111.242,13
JPM Euroland Dynamic A (perf) (dist) - EUR	4.564,50	70,09	0,66	4.633,93
JPM Euroland Dynamic C (perf) (acc) - EUR	103.875,76	49.867,22	12.160,05	141.582,93
JPM Euroland Dynamic C (perf) (dist) - EUR	20.122,28	849,93	3.239,61	17.732,60
JPM Euroland Dynamic D (perf) (acc) - EUR	93.572,88	7.452,16	12.549,62	88.475,62
JPM Euroland Dynamic I (perf) (acc) - EUR	16.918,74	102.173,56	8.787,77	110.304,53
JPM Euroland Dynamic I2 (perf) (acc) - EUR	9.817,14	4.724,61	1.654,49	12.887,26
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund				
JPM Euroland Equity A (acc) - CHF (hedged)	1.428,44	-	-	1.428,44
JPM Euroland Equity A (acc) - EUR	2.999.912,58	192.493,49	299.516,82	2.892.889,25
JPM Euroland Equity A (acc) - USD (hedged)	20.725,43	41.149,24	44.934,29	16.940,38
JPM Euroland Equity A (dist) - EUR	1.920.686,80	39.273,06	89.898,69	1.870.061,17
JPM Euroland Equity A (dist) - USD	1.619.045,88	2.568.106,62	2.677.235,21	1.509.917,29
JPM Euroland Equity C (acc) - CHF (hedged)	7.282,82	255,46	1,11	7.537,17
JPM Euroland Equity C (acc) - EUR	3.662.363,34	898.012,81	803.390,01	3.756.986,14
JPM Euroland Equity C (acc) - USD (hedged)	1.603,54	1.469,94	82,91	2.990,57
JPM Euroland Equity C (dist) - EUR	15.494,29	4.800,82	98,00	20.197,11
JPM Euroland Equity C (dist) - USD	239,80	-	-	239,80
JPM Euroland Equity D (acc) - EUR	2.847.932,54	342.240,56	244.646,59	2.945.526,51
JPM Euroland Equity I (acc) - EUR	396.422,77	499.256,13	122.424,23	773.254,67
JPM Euroland Equity I (acc) - USD^	-	28.494,32	4.283,45	24.210,87
JPM Euroland Equity I2 (acc) - EUR	3.027.089,72	328.296,41	360.204,72	2.995.181,41
JPM Euroland Equity T (acc) - EUR	103.180,07	16.311,07	45.429,97	74.061,17
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund				
JPM Europe Dynamic A (acc) - AUD (hedged)	523.080,15	41.325,81	129.488,22	434.917,74
JPM Europe Dynamic A (acc) - EUR	1.499.733,35	91.051,53	249.756,38	1.341.028,50
JPM Europe Dynamic A (acc) - HKD (hedged)	3.997.438,69	127.962,69	532.448,65	3.592.952,73
JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD	68.179,44	104.241,94	17.398,51	155.022,87
JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD (hedged)	1.473.894,03	93.313,48	301.717,23	1.265.490,28
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD	120.277,62	15.208,71	30.408,21	105.078,12
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD (hedged)	187.788,31	30.176,72	47.428,65	170.536,38
JPM Europe Dynamic A (dist) - EUR	1.536.997,86	146.760,40	107.836,48	1.575.921,78
JPM Europe Dynamic A (dist) - GBP	15.972,60	335,58	1.046,67	15.261,51
JPM Europe Dynamic C (acc) - EUR	449.253,55	72.487,15	84.534,65	437.206,05
JPM Europe Dynamic C (acc) - SGD	-	130,83	-	130,83
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD	18.548,98	28.220,13	6.996,84	39.772,27
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD (hedged)	24.126,40	126,28	-	24.252,68
JPM Europe Dynamic C (dist) - EUR	33.114,60	-	19.345,24	13.769,36
JPM Europe Dynamic C (dist) - GBP	4.343,88	59,22	488,68	3.914,42
JPM Europe Dynamic D (acc) - EUR	861.279,92	30.255,54	63.533,50	828.001,96
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD	30.227,88	594,18	5.419,68	25.402,38
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD (hedged)	1.312,39	7,00	96,37	1.223,02
JPM Europe Dynamic I (acc) - EUR	2.974.367,23	48.621,65	287.312,47	2.735.676,41
JPM Europe Dynamic I (acc) - USD	43.573,20	-	6.494,89	37.078,31
JPM Europe Dynamic I (acc) - USD (hedged)	158.771,31	102.418,14	124.274,79	136.914,66
JPM Europe Dynamic T (acc) - EUR	8.945,82	2.168,16	1.478,91	9.635,07
JPM Europe Dynamic X (acc) - EUR	444.524,69	40.055,00	4.330,68	480.249,01
JPM Europe Dynamic X (acc) - USD (hedged)	378.875,05	126.791,68	170.159,47	335.507,26

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

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

	Actions en circulation à l'ouverture de la période	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund				
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (acc) - EUR	1.054.298,69	152.610,12	301.559,54	905.349,27
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (dist) - EUR	603.797,80	46.432,83	47.687,67	602.542,96
JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (acc) - EUR	92.077,90	5.000,86	28.729,72	68.349,04
JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (dist) - EUR	18.517,87	-	1.052,17	17.465,70
JPM Europe Dynamic Small Cap D (perf) (acc) - EUR	644.549,70	9.876,36	59.516,00	594.910,06
JPM Europe Dynamic Small Cap I (perf) (acc) - EUR	1.077,24	-	325,23	752,01
JPM Europe Dynamic Small Cap I2 (perf) (acc) - EUR	1.652,04	80,35	354,69	1.377,70
JPM Europe Dynamic Small Cap X (perf) (acc) - EUR	4,67	-	-	4,67
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund				
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - EUR	3.030.409,20	68.144,22	1.266.771,06	1.831.782,36
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - USD (hedged)	76.778,51	3.885,25	20.923,34	59.740,42
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - EUR	3.214.175,85	254.239,09	763.107,97	2.705.306,97
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - GBP	61.210,38	1.185,29	16.961,35	45.434,32
JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - EUR	78.683,95	15.365,32	31.257,71	62.791,56
JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - USD (hedged)	7.461,76	-	782,18	6.679,58
JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - EUR	91.163,67	41,43	59.636,75	31.568,35
JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - GBP	5.834,23	2.583,90	3.445,25	4.972,88
JPM Europe Dynamic Technologies D (acc) - EUR	4.939.354,60	170.009,69	826.474,31	4.282.889,98
JPM Europe Dynamic Technologies F (acc) - USD (hedged)	20,00	-	-	20,00
JPM Europe Dynamic Technologies I (acc) - EUR	265.168,83	5.227,17	86.685,90	183.710,10
JPM Europe Dynamic Technologies I2 (acc) - EUR	36.179,06	1.142,56	9.643,21	27.678,41
JPM Europe Dynamic Technologies X (acc) - EUR	335,22	-	-	335,22
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund				
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - CHF (hedged)	10.933,01	10.175,00	822,00	20.286,01
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - EUR	2.018.586,10	595.671,44	997.496,04	1.616.761,50
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - SEK (hedged)	2.393,15	4.262,68	82,26	6.573,57
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD	10.091,55	5.510,14	177,84	15.423,85
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD (hedged)	28.084,46	12.061,28	3.052,58	37.093,16
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - EUR	22.414,03	8.350,26	1.534,96	29.229,33
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP	404,74	0,18	0,18	404,74
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP (hedged)	2.789,95	20,65	923,87	1.886,73
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - EUR	526.851,15	372.563,32	298.044,89	601.369,58
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - USD (hedged)^	-	68.120,93	-	68.120,93
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (dist) - GBP (hedged)	8.660,89	3.912,16	1.330,61	11.242,44
JPM Europe Equity Absolute Alpha D (perf) (acc) - EUR	769.899,19	338.025,43	84.200,10	1.023.724,52
JPM Europe Equity Absolute Alpha I (perf) (acc) - EUR	115.530,31	380.458,66	15.322,48	480.666,49
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (acc) - EUR	120.276,65	371.920,42	36.994,00	455.203,07
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (dist) - GBP (hedged)	-	826.170,57	669,28	825.501,29
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (dist) - USD (hedged)	-	10,00	-	10,00
JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - EUR	404.206,80	-	-	404.206,80
JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - JPY (hedged)	1.307.635,96	248.834,76	109.451,01	1.447.019,71
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund				
JPM Europe Equity A (acc) - AUD (hedged)	114.544,87	3.200,00	48.184,60	69.560,27
JPM Europe Equity A (acc) - EUR	4.864.402,31	798.652,73	485.422,40	5.177.632,64
JPM Europe Equity A (acc) - USD	3.150.472,33	282.930,10	196.840,65	3.236.561,78
JPM Europe Equity A (acc) - USD (hedged)	19.983,98	3.647,39	2.121,77	21.211,77
JPM Europe Equity A (dist) - EUR	2.759.617,66	115.260,23	99.069,38	2.775.808,51
JPM Europe Equity A (dist) - USD	402.985,86	29.252,96	61.635,27	370.603,55
JPM Europe Equity C (acc) - EUR	1.966.637,86	606.846,91	146.804,74	2.426.680,03
JPM Europe Equity C (acc) - USD	89.670,90	45.759,50	13.166,94	122.263,46
JPM Europe Equity C (acc) - USD (hedged)	13.632,10	707,08	5.358,63	8.980,55
JPM Europe Equity C (dist) - EUR	31.499,80	27.188,22	26.006,28	32.681,74
JPM Europe Equity C (dist) - USD	17.111,62	8,82	266,34	16.854,10
JPM Europe Equity D (acc) - EUR	2.003.563,90	224.355,81	230.472,15	1.997.447,56
JPM Europe Equity D (acc) - USD	100.802,47	1.895,93	37.912,57	64.785,83
JPM Europe Equity D (acc) - USD (hedged)	4.819,18	127,33	25,26	4.921,25
JPM Europe Equity I (acc) - EUR	495.793,00	126.005,14	97.358,74	524.439,40
JPM Europe Equity I2 (acc) - EUR	311.374,64	42.151,68	118.015,17	235.511,15
JPM Europe Equity I2 (acc) - USD	-	754.644,11	-	754.644,11
JPM Europe Equity X (acc) - EUR	4.620.058,49	1.915.000,00	2.280.000,00	4.255.058,49
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund				
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - EUR	12.609.423,14	2.118.522,93	1.644.935,55	13.083.010,52
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD	410.551,81	132.063,90	159.517,62	383.098,09
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD (hedged)	123.845,25	3.895,73	7.158,84	120.582,14
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - EUR	2.780.438,26	365.201,79	135.619,28	3.010.020,77
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - GBP	207.477,72	6.580,10	5.005,20	209.052,62
JPM Europe Equity Plus C (acc) - EUR	150.618,01	80.300,30	35.243,83	195.674,48
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - EUR	888.431,16	439.936,88	56.196,86	1.272.171,18
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD	11.797,45	57.802,31	12.62,37	68.337,39
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD (hedged)	63.376,85	2.028,36	2.017,02	63.388,19
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - EUR	8.442,96	70,00	873,49	7.639,47
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - GBP	498,33	110,03	3,85	604,51
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - EUR	7.370.847,17	709.723,89	769.040,53	7.311.530,53
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD	33.444,03	253,18	1.117,96	32.579,25
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD (hedged)	1.372,28	23,24	-	1.395,52
JPM Europe Equity Plus I (perf) (acc) - EUR	1.217.967,62	446.914,49	109.340,77	1.555.541,34
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (acc) - EUR	4.614.496,66	668.924,18	1.262.845,27	4.020.575,57
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (dist) - EUR	10,00	83.020,00	-	83.030,00
JPM Europe Equity Plus X (perf) (acc) - EUR	22.078,22	-	5.776,00	16.302,22

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

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

	Actions en circulation à l'ouverture de la période	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund				
JPM Europe Small Cap A (acc) - EUR	1.181.877,76	65.584,96	97.878,91	1.149.583,81
JPM Europe Small Cap A (acc) - SEK	58,43	12,63	-	71,06
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD	62.590,75	8.708,12	20.064,59	51.234,28
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD (hedged)	35.298,11	1.617,28	10.217,04	26.698,35
JPM Europe Small Cap A (dist) - EUR	1.753.811,67	58.336,70	121.894,20	1.690.254,17
JPM Europe Small Cap A (dist) - GBP	67.077,93	2.662,48	8.476,87	61.263,54
JPM Europe Small Cap C (acc) - EUR	978.563,23	95.452,89	155.263,49	918.752,63
JPM Europe Small Cap C (dist) - EUR	6.551,68	25,75	2.348,57	4.228,86
JPM Europe Small Cap D (acc) - EUR	916.831,92	46.355,92	113.336,82	849.851,02
JPM Europe Small Cap I (acc) - EUR	133.303,62	2.057,67	3.179,06	132.182,23
JPM Europe Small Cap I2 (acc) - EUR	204.375,17	10.894,58	11.531,88	203.737,87
JPM Europe Small Cap X (acc) - EUR	48,10	-	-	48,10
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund				
JPM Europe Strategic Growth A (acc) - EUR	2.430.671,27	3.062.591,77	2.736.020,26	2.757.242,78
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - EUR	7.082.003,91	491.524,65	636.229,26	6.937.229,30
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - GBP	55.599,11	1.329,92	2.199,39	54.729,64
JPM Europe Strategic Growth C (acc) - EUR	2.276.505,49	260.277,38	263.610,58	2.273.172,29
JPM Europe Strategic Growth C (dist) - EUR	45.344,47	7.523,68	5.321,40	47.546,75
JPM Europe Strategic Growth D (acc) - EUR	3.607.629,99	164.739,89	462.766,81	3.309.603,07
JPM Europe Strategic Growth I (acc) - EUR	858.061,51	68.997,16	56.726,12	870.332,55
JPM Europe Strategic Growth I2 (acc) - EUR	481.148,88	60.050,92	269.475,96	271.723,84
JPM Europe Strategic Growth X (acc) - EUR	213,18	-	-	213,18
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund				
JPM Europe Strategic Value A (acc) - EUR	6.824.482,85	1.961.726,85	2.047.899,42	6.738.310,28
JPM Europe Strategic Value A (dist) - EUR	31.480.290,15	971.776,67	1.068.666,56	31.383.400,26
JPM Europe Strategic Value A (dist) - GBP	17.346,89	600,44	8.728,56	9.218,77
JPM Europe Strategic Value C (acc) - EUR	2.493.113,65	3.873.021,68	4.171.063,56	2.195.071,77
JPM Europe Strategic Value C (acc) - USD (hedged)	10.561,44	-	904,54	9.656,90
JPM Europe Strategic Value C (dist) - EUR	216.195,27	7.615,63	15.835,92	207.974,98
JPM Europe Strategic Value D (acc) - EUR	1.429.015,56	87.671,43	186.732,53	1.329.954,46
JPM Europe Strategic Value I (acc) - EUR	645.944,62	226.809,95	136.090,00	736.664,57
JPM Europe Strategic Value I (dist) - EUR	82.888,40	-	21.823,69	61.064,71
JPM Europe Strategic Value I2 (acc) - EUR	1.939.498,72	359.059,63	219.550,68	2.079.007,67
JPM Europe Strategic Value I2 (dist) - EUR	354.770,02	50.520,80	15.235,31	390.055,51
JPM Europe Strategic Value X (acc) - EUR	335.541,12	-	34.140,00	301.401,12
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund				
JPM Europe Sustainable Equity A (acc) - EUR	753.777,28	209.463,61	152.458,40	810.782,49
JPM Europe Sustainable Equity C (acc) - EUR	211.071,78	50.351,20	56.973,19	204.449,79
JPM Europe Sustainable Equity C (dist) - EUR	42.319,00	3.335,00	12.341,00	33.313,00
JPM Europe Sustainable Equity D (acc) - EUR	268.439,35	73.673,58	42.263,79	299.849,14
JPM Europe Sustainable Equity I (acc) - EUR	996.067,36	278.758,56	173.139,57	1.101.686,35
JPM Europe Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	3.502.272,08	457.268,13	324.543,38	3.634.996,83
JPM Europe Sustainable Equity T (acc) - EUR	109.766,23	18.132,83	42.232,93	85.666,13
JPM Europe Sustainable Equity X (acc) - EUR	693.328,55	-	75.000,00	618.328,55
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund				
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - EUR	488.607,76	155.736,12	50.226,78	594.117,10
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - SEK	17.273,74	40.943,62	11.661,41	46.555,95
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (acc) - EUR	62.835,76	2.062,87	46.802,54	18.096,09
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (dist) - GBP	4.432,63	232,18	469,00	4.195,81
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity D (acc) - EUR	75.348,26	27.804,84	11.896,86	91.256,24
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I (acc) - EUR	99.993,99	217.747,07	705,00	317.036,06
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I2 (acc) - EUR	11.161,19	1.973,78	244,42	12.890,55
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - EUR	3.001.398,97	129.183,51	39.294,03	3.091.288,45
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - SEK	1.861.842,88	469.095,73	888.713,27	1.442.225,34
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity T (acc) - EUR	56.176,52	22.399,88	28.694,20	49.882,20

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

	Actions en circulation à l'ouverture de la période	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période
JPMorgan Funds - Global Focus Fund				
JPM Global Focus A (acc) - CHF (hedged)	26.894,60	20.875,78	2.142,04	45.628,34
JPM Global Focus A (acc) - EUR	26.652.625,43	10.045.184,30	5.055.064,99	31.642.744,74
JPM Global Focus A (acc) - EUR (hedged)	3.803.064,29	722.909,71	512.247,43	4.013.726,57
JPM Global Focus A (acc) - USD	-	25.737,97	-	25.737,97
JPM Global Focus A (dist) - EUR	5.065.164,70	2.147.649,70	370.146,02	6.842.668,38
JPM Global Focus A (dist) - USD	510.105,89	111.094,50	40.183,65	581.016,74
JPM Global Focus C (acc) - EUR	12.375.933,70	4.182.369,30	3.238.428,59	13.319.874,41
JPM Global Focus C (acc) - EUR (hedged)	1.043.223,21	914.800,41	367.607,47	1.590.416,15
JPM Global Focus C (acc) - USD	286.107,56	47.012,60	139.401,63	193.718,53
JPM Global Focus C (dist) - EUR	342.424,02	39.029,55	17.998,04	363.455,53
JPM Global Focus C (dist) - USD	130.769,79	67.078,72	40.187,34	157.661,17
JPM Global Focus D (acc) - EUR	7.621.769,88	2.971.722,67	712.941,61	9.880.550,94
JPM Global Focus D (acc) - EUR (hedged)	4.122.137,43	1.108.100,22	544.106,39	4.686.131,26
JPM Global Focus I (acc) - CHF (hedged)	251.287,16	30.415,75	4.787,68	276.915,23
JPM Global Focus I (acc) - EUR	965.503,17	768.982,67	373.773,34	1.360.712,50
JPM Global Focus I (acc) - EUR (hedged)	201.002,80	266.759,67	101.241,37	366.521,10
JPM Global Focus I (acc) - USD	1.109.461,82	828.972,20	128.827,58	1.809.606,44
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR	3.226.348,89	1.075.676,98	218.718,09	4.083.307,78
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR (hedged)	732.711,33	75.065,79	113.367,72	694.409,40
JPM Global Focus I2 (acc) - USD	3.468.303,22	853.471,01	549.627,77	3.772.146,46
JPM Global Focus I2 (dist) - EUR	26.923,86	8.889,96	842,91	34.970,91
JPM Global Focus I2 (dist) - USD	10,00	0,02	-	10,02
JPM Global Focus T (acc) - EUR	785.743,54	326.006,38	131.258,33	980.491,59
JPM Global Focus X (acc) - EUR	2.099.441,75	1.108,94	129.044,86	1.971.505,83
JPM Global Focus X (acc) - USD	391.475,00	467.118,00	56.661,00	801.932,00
JPMorgan Funds - Global Growth Fund				
JPM Global Growth A (acc) - CHF (hedged)	3.021,79	29,57	380,35	2.671,01
JPM Global Growth A (acc) - EUR	118.870,73	34.001,17	30.785,25	122.086,65
JPM Global Growth A (acc) - EUR (hedged)	385.656,65	61.705,15	86.757,22	360.604,58
JPM Global Growth A (acc) - USD	2.105.206,81	971.074,22	685.553,22	2.390.727,81
JPM Global Growth A (dist) - EUR (hedged)	597.479,87	18.142,46	42.218,74	573.403,59
JPM Global Growth A (dist) - USD	1.740.360,89	343.968,34	341.307,89	1.743.021,34
JPM Global Growth C (acc) - EUR	6,48	454,73	-	461,21
JPM Global Growth C (acc) - EUR (hedged)	46.078,30	147,06	120,26	46.105,10
JPM Global Growth C (acc) - USD	49.573,55	25.425,80	61.928,41	13.070,94
JPM Global Growth D (acc) - EUR	69.893,21	15.054,35	17.638,91	67.308,65
JPM Global Growth D (acc) - EUR (hedged)	323.163,70	50.657,82	51.531,98	322.289,54
JPM Global Growth D (acc) - USD	197.875,43	57.473,62	44.581,31	210.767,74
JPM Global Growth F (acc) - USD	268.500,99	465.535,53	426.955,81	307.080,71
JPM Global Growth I (acc) - EUR	1.016.785,44	-	-	1.016.785,44
JPM Global Growth I (acc) - USD	232.444,09	78.425,12	141.334,27	169.534,94
JPM Global Growth T (acc) - EUR	6.044,18	2.015,56	1.629,03	6.430,71
JPM Global Growth X (acc) - EUR	1.194.105,87	-	113.230,38	1.080.875,49
JPM Global Growth X (acc) - USD	5.516,89	-	-	5.516,89
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund				
JPM Global Healthcare A (acc) - AUD (hedged)*	68.455,64	-	68.455,64	-
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR	1.363.173,65	180.652,25	116.616,83	1.427.209,07
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR (hedged)	72.356,83	6.761,58	20.139,51	58.978,90
JPM Global Healthcare A (acc) - SGD (hedged)	81.155,87	10.891,52	13.076,90	78.970,49
JPM Global Healthcare A (acc) - USD	2.252.551,41	575.996,67	673.478,88	2.155.069,20
JPM Global Healthcare A (dist) - EUR	1.108.973,86	80.030,10	49.462,68	1.139.541,28
JPM Global Healthcare A (dist) - GBP	23.489,54	1.311,22	2.524,82	22.275,94
JPM Global Healthcare A (dist) - USD	805.140,82	45.391,52	81.558,07	768.974,27
JPM Global Healthcare C (acc) - EUR	641.607,49	599.034,77	136.177,53	1.104.464,73
JPM Global Healthcare C (acc) - USD	602.891,74	34.212,48	65.216,19	571.888,03
JPM Global Healthcare C (dist) - EUR	93.920,01	13.848,33	22.646,03	85.122,31
JPM Global Healthcare C (dist) - GBP	61.195,98	3.702,20	6.165,56	58.732,62
JPM Global Healthcare C (dist) - USD	39.081,65	2.419,71	11.274,07	30.227,29
JPM Global Healthcare D (acc) - EUR	1.847.167,29	228.486,77	207.122,60	1.868.531,46
JPM Global Healthcare D (acc) - PLN (hedged)	21.170,14	506,08	1.020,99	20.655,23
JPM Global Healthcare D (acc) - USD	542.513,90	19.695,84	49.453,41	512.756,33
JPM Global Healthcare F (acc) - USD	35.603,65	116.277,78	96.217,00	55.664,43
JPM Global Healthcare I (acc) - EUR	77.066,12	5.381,27	11.795,64	70.651,75
JPM Global Healthcare I (acc) - USD	177.209,48	9.627,26	158.421,64	28.415,10
JPM Global Healthcare I2 (acc) - EUR	174.603,89	13.618,55	174.256,50	174.255,94
JPM Global Healthcare I2 (acc) - USD	885.783,66	256.420,84	211.205,72	930.998,78
JPM Global Healthcare T (acc) - EUR	261.217,50	43.733,57	93.072,80	211.878,27
JPM Global Healthcare X (acc) - JPY	1.910.165,06	423.301,55	201.137,91	2.132.328,70

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

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

	Actions en circulation à l'ouverture de la période	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund				
JPM Global Natural Resources A (acc) - EUR	7.546.925,52	648.817,90	1.139.582,52	7.056.160,90
JPM Global Natural Resources A (acc) - GBP	109.973,13	1.165,25	10.759,51	100.378,87
JPM Global Natural Resources A (acc) - SGD	387.810,98	28.753,47	100.078,32	316.486,13
JPM Global Natural Resources A (acc) - USD	17.436.068,62	3.947.676,94	3.752.339,44	17.631.406,12
JPM Global Natural Resources A (dist) - EUR	6.400.490,96	334.020,26	508.888,04	6.225.623,18
JPM Global Natural Resources C (acc) - EUR	1.887.838,87	557.556,39	570.551,16	1.874.844,10
JPM Global Natural Resources C (acc) - USD	13.707.879,17	274.241,23	5.159.559,40	8.822.561,00
JPM Global Natural Resources C (dist) - EUR	143.643,42	8.495,73	25.856,34	126.282,81
JPM Global Natural Resources D (acc) - EUR	6.484.253,96	391.377,28	872.833,22	6.002.798,02
JPM Global Natural Resources D (acc) - USD	217.939,83	23.225,01	85.524,05	155.640,79
JPM Global Natural Resources F (acc) - USD	41.143,31	41.272,61	51.322,12	31.093,80
JPM Global Natural Resources I (acc) - EUR	45.249,48	141,36	17.293,64	28.097,20
JPM Global Natural Resources I2 (acc) - USD	1.230.007,58	71.079,19	462.072,18	839.014,59
JPM Global Natural Resources X (acc) - EUR	5.093,40	-	-	5.093,40
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund				
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - CHF (hedged)	3.810,76	-	-	3.810,76
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR	39.400,34	390,16	501,98	39.288,52
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR (hedged)	75.055,46	1.141,57	7.871,30	68.325,73
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - HKD	159.127,36	18.295,03	31.838,24	145.584,15
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - SGD	175.922,70	97.070,29	72.334,39	200.658,60
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - USD	266.821,46	19.039,58	18.529,34	267.331,70
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - EUR	3.518,18	-	0,24	3.517,94
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - GBP	31.748,50	505,77	526,14	31.728,13
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - USD	443.448,55	20.790,16	13.607,15	450.631,56
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR	681.543,35	163.243,75	124.212,40	720.574,70
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR (hedged)	104.215,80	657,74	7.811,97	97.061,57
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - USD	404.443,73	323.547,67	92.163,02	635.828,38
JPM Global Research Enhanced Index Equity CPF (acc) - SGD	134,30	88.146,88	1.588,35	86.692,83
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - EUR	11.529,63	164,00	1.522,00	10.171,63
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - GBP	6.785,56	57,39	696,07	6.146,88
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - USD	16.081,99	13.007,68	12.136,10	16.953,57
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR	415.917,42	54.160,60	150.350,14	319.727,88
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR (hedged)	60.406,40	1.023,04	47.779,78	13.649,66
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - SGD (hedged)	-	14.173.988,71	5.451.866,41	8.722.122,30
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - USD	186.905,06	27.636,54	33.070,72	181.470,88
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - EUR	233.060,89	64.696,87	-	297.757,76
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - GBP (hedged)	6.427,18	-	4.212,07	2.215,11
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR	114.971,86	3.605,49	10.388,52	108.188,83
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR (hedged)	256.268,20	34.925,00	53.574,20	237.619,00
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - USD	825.794,60	-	4.413,06	821.381,54
JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund				
JPM Global Sustainable Equity A (acc) - EUR	36.084,83	427.432,48	3.618,39	459.898,92
JPM Global Sustainable Equity A (acc) - USD	2.621.769,43	541.299,07	451.896,73	2.711.171,77
JPM Global Sustainable Equity A (dist) - USD	961.532,98	290.813,27	220.115,16	1.032.231,09
JPM Global Sustainable Equity C (acc) - USD	780.893,75	315.779,49	264.911,22	831.762,02
JPM Global Sustainable Equity C (dist) - EUR (hedged)	38.912,18	58,66	36.909,86	2.060,98
JPM Global Sustainable Equity D (acc) - EUR	155.863,54	33.412,23	20.341,11	168.934,66
JPM Global Sustainable Equity D (acc) - USD	5.394.628,52	395.549,57	532.513,42	5.257.664,67
JPM Global Sustainable Equity I (acc) - EUR	102.095,27	418.894,01	67.398,67	453.590,61
JPM Global Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	683,66	-	-	683,66
JPM Global Sustainable Equity T (acc) - EUR	69.808,89	19.970,24	25.049,84	64.729,29
JPM Global Sustainable Equity X (acc) - USD	170,13	-	-	170,13
JPMorgan Funds - Global Value Fund				
JPM Global Value A (acc) - CHF (hedged)	9,14	11.000,00	-	11.009,14
JPM Global Value A (acc) - EUR	1.548,86	93.869,77	3.379,57	92.039,06
JPM Global Value A (acc) - EUR (hedged)	1.362,39	1.930,70	31,16	3.261,93
JPM Global Value A (acc) - HUF	-	201.201,08	3.950,60	197.250,48
JPM Global Value A (acc) - USD	3.140,13	36.658,06	1.308,58	38.489,61
JPM Global Value A (dist) - EUR	3.270,01	932,39	-	4.202,40
JPM Global Value C (acc) - CHF (hedged)	4.569,24	-	-	4.569,24
JPM Global Value C (acc) - EUR	93.201,65	6.709,86	43.863,38	56.048,13
JPM Global Value C (acc) - EUR (hedged)	5.590,00	2.775,00	-	8.365,00
JPM Global Value C (acc) - USD	263.155,05	84.872,33	19.313,07	328.714,31
JPM Global Value C (dist) - GBP	223,21	0,18	-	223,39
JPM Global Value D (acc) - EUR (hedged)	51.274,68	14.531,59	4.894,64	60.911,63
JPM Global Value D (acc) - USD	43.469,43	49.190,80	3.430,02	89.230,21
JPM Global Value I (acc) - EUR	10,00	-	-	10,00
JPM Global Value I (acc) - EUR (hedged)	10,00	-	-	10,00
JPM Global Value I (acc) - USD	10,00	-	-	10,00
JPM Global Value I2 (acc) - EUR	10,00	-	-	10,00
JPM Global Value I2 (acc) - EUR (hedged)	10,00	-	-	10,00
JPM Global Value I2 (acc) - USD	10,00	-	-	10,00
JPM Global Value S1 (acc) - EUR	-	10,00	-	10,00
JPM Global Value S2 (acc) - EUR	-	10,00	-	10,00
JPM Global Value X (acc) - EUR	10,00	-	-	10,00
JPM Global Value X (acc) - USD	1.931,93	-	-	1.931,93

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

	Actions en circulation à l'ouverture de la période	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période
JPMorgan Funds - Greater China Fund				
JPM Greater China A (acc) - SGD	823.012,91	41.105,32	123.893,56	740.224,67
JPM Greater China A (acc) - USD	7.545.311,56	993.577,58	1.256.971,37	7.281.917,77
JPM Greater China A (dist) - HKD	4.220.371,01	252.059,20	349.122,49	4.123.307,72
JPM Greater China A (dist) - USD	11.659.771,13	2.031.639,04	3.655.978,49	10.035.431,68
JPM Greater China C (acc) - EUR	316.938,91	37.833,27	77.727,47	277.044,71
JPM Greater China C (acc) - USD	3.491.436,29	371.322,48	992.198,70	2.870.560,07
JPM Greater China C (dist) - GBP	10.218,12	373,61	64,87	10.526,86
JPM Greater China C (dist) - USD	17.748,44	4.311,42	2.025,55	20.034,31
JPM Greater China D (acc) - EUR	807.423,76	67.826,86	107.177,98	768.072,64
JPM Greater China D (acc) - USD	1.033.427,73	74.581,09	160.187,06	947.821,76
JPM Greater China I (acc) - USD	233.433,70	335.148,49	5.811,96	562.770,23
JPM Greater China I2 (acc) - EUR	70.390,79	4.342,08	5.011,40	69.721,47
JPM Greater China I2 (acc) - USD	1.148.344,20	211.996,46	541.263,38	819.077,28
JPM Greater China T (acc) - EUR	25.427,69	1.833,02	8.650,17	18.610,54
JPM Greater China X (acc) - USD	119.337,45	16.230,00	19.490,00	116.077,45
JPMorgan Funds - India Fund				
JPM India A (acc) - SGD	65.553,50	3.099,82	6.270,59	62.382,73
JPM India A (acc) - USD	1.950.825,30	177.920,92	235.061,29	1.893.684,93
JPM India A (dist) - GBP	7.531,32	2.651,73	2.456,93	7.726,12
JPM India A (dist) - USD	2.311.972,81	51.474,69	93.449,74	2.269.997,76
JPM India C (acc) - EUR	21.546,58	796,58	3.814,32	18.528,84
JPM India C (acc) - USD	128.759,07	11.146,35	9.859,50	130.045,92
JPM India C (dist) - USD	47.022,80	1.544,16	1.551,75	47.015,21
JPM India D (acc) - EUR	290.494,01	70.133,28	47.112,55	313.514,74
JPM India D (acc) - USD	1.315.555,84	47.870,79	72.768,43	1.290.658,20
JPM India I (acc) - USD	76.607,79	43.562,39	16.540,65	103.629,53
JPM India T (acc) - EUR	5.713,39	2.321,54	1.754,97	6.279,96
JPM India X (acc) - USD	853.170,93	65.731,00	39.769,00	879.132,93
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund				
JPM Japan Equity A (acc) - AUD (hedged)	126.225,88	25.067,61	50.246,64	101.046,85
JPM Japan Equity A (acc) - EUR	2.249.741,51	150.848,28	387.858,53	2.012.731,26
JPM Japan Equity A (acc) - EUR (hedged)	45.357,24	26.232,51	52.338,95	52.338,95
JPM Japan Equity A (acc) - JPY	10.250.814,72	5.360.668,52	5.614.679,07	9.996.804,17
JPM Japan Equity A (acc) - SGD	2.227.788,93	796.312,80	247.236,37	2.776.865,36
JPM Japan Equity A (acc) - SGD (hedged)	722.401,29	310.589,63	312.316,64	720.674,28
JPM Japan Equity A (acc) - USD	5.689.100,55	772.591,50	1.557.277,83	4.904.414,22
JPM Japan Equity A (acc) - USD (hedged)	499.519,58	384.717,64	496.034,96	388.202,26
JPM Japan Equity A (dist) - GBP	16.446,96	551,29	995,99	16.002,26
JPM Japan Equity A (dist) - GBP (hedged)	2.232,61	8.632,61	179,15	10.686,07
JPM Japan Equity A (dist) - JPY	14.521,93	13.809,43	15.752,28	12.579,08
JPM Japan Equity A (dist) - SGD	512.937,13	101.140,61	206.676,75	407.400,99
JPM Japan Equity A (dist) - USD	2.042.103,36	1.635.388,69	1.415.225,28	2.262.266,77
JPM Japan Equity C (acc) - EUR	164.911,96	29.243,75	35.688,74	158.466,97
JPM Japan Equity C (acc) - EUR (hedged)	198.214,40	36.478,36	42.128,55	192.564,21
JPM Japan Equity C (acc) - JPY	501.287,25	39.786,25	64.346,85	476.726,65
JPM Japan Equity C (acc) - SGD	-	130,83	-	130,83
JPM Japan Equity C (acc) - USD	6.204.597,89	2.005.614,56	931.724,54	7.278.487,91
JPM Japan Equity C (acc) - USD (hedged)	525.920,92	255.919,05	18.389,83	763.450,14
JPM Japan Equity C (dist) - GBP	411.545,09	87.762,90	110.482,76	388.825,23
JPM Japan Equity C (dist) - JPY	2.115,00	1.100,00	15,00	3.100,00
JPM Japan Equity C (dist) - USD	118.831,75	16.409,37	27.389,50	107.851,62
JPM Japan Equity D (acc) - EUR	1.109.036,18	892.612,93	700.980,85	1.300.668,26
JPM Japan Equity D (acc) - EUR (hedged)	30.329,60	6.982,32	4.832,44	32.479,48
JPM Japan Equity D (acc) - JPY	86.993,73	9.331,93	14.792,15	81.533,51
JPM Japan Equity D (acc) - USD	2.015.895,36	72.032,06	434.419,50	1.653.507,92
JPM Japan Equity F (acc) - JPY	-	5.546,41	163,93	5.382,48
JPM Japan Equity F (acc) - USD (hedged)	2.911,68	38.445,11	27.224,40	14.132,39
JPM Japan Equity I (acc) - EUR	46.477,60	181,18	5.683,85	40.974,93
JPM Japan Equity I (acc) - EUR (hedged)	145.547,27	39.038,98	28.113,73	156.472,52
JPM Japan Equity I (acc) - USD	2.109.848,35	1.467.649,64	439.281,22	3.138.216,77
JPM Japan Equity I (dist) - GBP (hedged)	65.727,28	1.491,00	23.734,51	43.483,77
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR	614.132,41	350.491,01	209.418,04	755.205,38
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	15.818,01	8.489,10	6.559,39	17.747,72
JPM Japan Equity J (dist) - USD	2.292.424,44	1.241.944,67	1.885.684,85	1.648.684,26
JPM Japan Equity X (acc) - JPY	2.137.703,73	49.738,85	166.855,00	2.020.587,58
JPM Japan Equity X (acc) - USD	1.482.942,00	5.258,33	124.535,00	1.363.665,33
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund				
JPM Korea Equity A (acc) - EUR	1.901.859,87	141.942,95	300.447,23	1.743.355,59
JPM Korea Equity A (acc) - USD	1.998.554,88	619.863,37	440.196,02	2.178.222,23
JPM Korea Equity A (dist) - USD	530.582,78	19.872,73	164.495,92	385.959,59
JPM Korea Equity C (acc) - EUR	26.293,45	37.143,20	9.432,97	54.003,68
JPM Korea Equity C (acc) - USD	522.582,46	165.017,00	177.131,33	510.468,13
JPM Korea Equity C (dist) - GBP	61.751,08	13.750,49	1.764,63	73.736,94
JPM Korea Equity C (dist) - USD	4.442,67	-	1.526,00	2.916,67
JPM Korea Equity D (acc) - USD	1.137.886,12	80.730,35	182.665,98	1.035.950,49
JPM Korea Equity I (acc) - EUR	14.512,71	90.172,37	87.984,30	87.984,30
JPM Korea Equity I (acc) - USD	6.035.636,85	1.808.290,69	1.097.679,49	6.746.248,05
JPM Korea Equity I2 (acc) - USD	690.633,25	43.727,09	155.933,77	578.426,57
JPM Korea Equity X (acc) - USD	4.875,58	-	-	4.875,58

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

	Actions en circulation à l'ouverture de la période	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund				
JPM Latin America Equity A (acc) - EUR	181.370,37	49.903,59	41.612,27	189.661,69
JPM Latin America Equity A (acc) - SGD	117.398,38	8.260,80	37.785,31	87.873,87
JPM Latin America Equity A (acc) - USD	5.733.462,68	481.628,18	1.205.488,66	5.009.602,20
JPM Latin America Equity A (dist) - USD	2.449.832,34	373.203,64	301.231,16	2.521.804,82
JPM Latin America Equity C (acc) - EUR	83.655,74	39.434,71	79.131,20	43.959,25
JPM Latin America Equity C (acc) - GBP	311,96	1.016,28	817,91	510,33
JPM Latin America Equity C (acc) - USD	1.017.641,29	91.601,18	453.606,47	655.636,00
JPM Latin America Equity C (dist) - GBP	185,22	631,20	110,17	706,25
JPM Latin America Equity C (dist) - USD	18.469,82	183,72	697,08	17.956,46
JPM Latin America Equity D (acc) - EUR	95.850,07	6.959,09	18.684,88	84.124,28
JPM Latin America Equity D (acc) - USD	416.967,96	38.702,52	78.098,91	377.571,57
JPM Latin America Equity I (acc) - USD	2.450.560,82	2.652,00	57.654,00	2.395.558,82
JPM Latin America Equity T (acc) - EUR	1.520,21	-	762,43	757,78
JPM Latin America Equity X (acc) - USD	1.061.073,25	-	1.060.000,00	1.073,25
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund				
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - EUR	245.652,06	12.333,91	27.500,07	230.485,90
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	56.369,60	2.462,41	2.518,37	56.313,64
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - USD	282.704,02	13.098,41	33.096,12	262.706,31
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - EUR	9.072,16	2.427,06	571,41	10.927,81
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - EUR (hedged)	333.062,52	6.405,42	16.133,83	323.334,11
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - GBP	17.944,92	5.083,89	3.698,74	19.330,07
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - USD	580.698,48	16.506,84	57.887,99	539.317,33
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - EUR	1.476,99	197,59	192,06	1.482,52
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	63.193,99	69,29	3.009,11	60.254,17
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - USD	76.783,99	7.489,22	23.987,87	60.285,34
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - EUR (hedged)	2.340,77	24,93	277,04	2.088,66
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - GBP	21.807,43	1.956,71	1.768,63	21.995,51
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - USD	3.354,67	216,40	1.010,10	2.560,97
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - EUR	143.169,60	7.453,93	18.056,15	132.567,38
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	33.220,95	1.619,96	2.436,49	32.404,42
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - USD	176.593,92	6.871,56	13.349,78	170.115,70
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - EUR	23.198,21	3.318,00	35,97	26.480,24
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - USD	152.689,95	65.000,00	-	217.689,95
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (acc) - EUR*	3.065,32	-	3.065,32	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities T (acc) - EUR	323,94	3.229,96	153,74	3.400,16
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - EUR (hedged)	5,74	-	-	5,74
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - USD*	390.000,00	-	390.000,00	-
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund				
JPM Pacific Equity A (acc) - EUR	14.131.002,67	1.043.380,64	1.079.663,33	14.094.719,98
JPM Pacific Equity A (acc) - USD	2.909.938,54	147.938,94	289.677,44	2.768.200,04
JPM Pacific Equity A (dist) - GBP	47.582,29	266,92	10.907,56	36.941,65
JPM Pacific Equity A (dist) - USD	5.896.170,27	184.761,86	386.926,86	5.694.005,27
JPM Pacific Equity C (acc) - EUR	284.812,53	31.151,49	33.223,39	282.740,63
JPM Pacific Equity C (acc) - USD	4.208.667,56	224.338,30	487.312,46	3.945.693,40
JPM Pacific Equity C (dist) - USD	52.483,32	1.542,04	2.946,58	51.078,78
JPM Pacific Equity D (acc) - EUR	254.785,15	165.365,92	198.395,45	221.755,62
JPM Pacific Equity D (acc) - USD	3.952.503,71	902.969,13	1.312.043,76	3.543.429,08
JPM Pacific Equity I (acc) - USD	364.865,78	58.097,45	78.872,21	344.091,02
JPM Pacific Equity I (dist) - EUR	21.000,04	-	11.000,00	10.000,04
JPM Pacific Equity I2 (acc) - EUR	457.200,29	22.602,54	307.833,69	171.969,14
JPM Pacific Equity I2 (acc) - USD	1.127,68	30,67	602,00	556,35
JPM Pacific Equity X (acc) - USD	276.198,47	4.598,00	146.839,00	133.957,47
JPMorgan Funds - Russia Fund (2)				
JPM Russia A (acc) - USD	4.511.803,65	-	-	4.511.803,65
JPM Russia A (dist) - USD	24.050.802,66	-	-	24.050.802,66
JPM Russia C (acc) - USD	4.951.858,67	-	-	4.951.858,67
JPM Russia C (dist) - USD	1.029,14	-	-	1.029,14
JPM Russia D (acc) - EUR	90.672,23	-	-	90.672,23
JPM Russia D (acc) - USD	1.855.478,54	-	-	1.855.478,54
JPM Russia F (acc) - USD	95.601,70	-	-	95.601,70
JPM Russia I (acc) - EUR	10,00	-	-	10,00
JPM Russia I (acc) - USD	820.289,97	-	-	820.289,97
JPM Russia T (acc) - EUR	10.457,69	-	-	10.457,69
JPM Russia X (acc) - USD	185.990,05	-	-	185.990,05
JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund (3)				
JPM Sustainable Infrastructure A (acc) - USD	25.000,00	-	25.000,00	-
JPM Sustainable Infrastructure C (acc) - USD	25.000,00	-	25.000,00	-
JPM Sustainable Infrastructure I (acc) - USD	25.051,87	-	25.051,87	-
JPM Sustainable Infrastructure S2 (acc) - USD	25.000,00	-	25.000,00	-

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

(3) Ce Compartiment a été liquidé le 11 décembre 2024.

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

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

	Actions en circulation à l'ouverture de la période	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période
JPMorgan Funds - Taiwan Fund				
JPM Taiwan A (acc) - EUR	69.685,25	23.926,74	50.007,01	43.604,98
JPM Taiwan A (acc) - USD	981.607,96	117.017,21	189.616,38	909.008,79
JPM Taiwan A (dist) - HKD	432.430,92	177.810,90	213.328,40	396.913,42
JPM Taiwan A (dist) - USD	1.914.374,62	1.874.958,35	2.097.121,82	1.692.211,15
JPM Taiwan C (acc) - USD	179.029,25	239,96	123.839,78	55.429,43
JPM Taiwan C (dist) - GBP	59.819,01	3.467,21	3.943,79	59.342,43
JPM Taiwan C (dist) - USD	1.331,30	-	5,57	1.325,73
JPM Taiwan D (acc) - USD	208.542,64	22.089,26	33.654,07	196.977,83
JPM Taiwan I (acc) - EUR	73.135,83	-	15.135,83	58.000,00
JPM Taiwan I (acc) - USD	373.917,65	41.030,09	130.093,62	284.854,12
JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies				
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - CHF (hedged)	93.605,86	586,77	37.573,20	56.619,43
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - EUR (hedged)	958.928,48	22.185,28	168.135,91	812.977,85
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - GBP (hedged)	6.562,81	355,53	709,50	6.208,84
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - HKD (hedged)	315.093,18	-	-	315.093,18
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - SGD (hedged)	110.760,90	-	15.637,48	95.123,42
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - USD	1.595.877,40	35.575,76	242.756,31	1.388.696,85
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - CHF (hedged)	20.684,87	86,34	3.858,18	16.913,03
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - EUR (hedged)	27.967,17	190,95	4.583,21	23.574,91
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - GBP (hedged)	923,45	220,98	293,48	850,95
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - USD	38.170,56	560,65	6.746,52	31.984,69
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - CHF (hedged)	20.581,75	609,65	15.350,88	5.840,52
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - EUR (hedged)	27.234,71	195,41	4.689,74	22.740,38
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - USD	134.217,98	5.460,56	51.045,77	88.632,77
JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - GBP	4.271,39	-	1.327,93	2.943,46
JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - USD	1.464,39	0,60	299,00	1.165,99
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - CHF (hedged)	213.771,55	792,66	56.311,98	158.252,23
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - EUR (hedged)	180.832,92	-	56.510,87	124.322,05
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - GBP (hedged)	28.529,89	-	13.334,70	15.195,19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - SGD (hedged)	138.477,92	-	64.275,80	74.202,12
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - USD	751.715,19	7.657,28	206.606,70	552.765,77
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - CHF (hedged)	162.258,23	-	49.204,71	113.053,52
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - EUR (hedged)	8.206,24	-	203,14	8.003,10
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - GBP (hedged)	35.390,55	-	8.120,98	27.269,57
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - USD	64.818,85	-	8.418,63	56.400,22
JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - EUR (hedged)	1.374.055,46	61.238,26	188.752,28	1.246.541,44
JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - USD	36.861,54	3.680,06	4.558,78	35.982,82
JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR	5.344,77	174.694,56	4.022,30	176.017,03
JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR (hedged)	175.977,97	71.877,79	236.718,51	11.137,25
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - EUR (hedged)	136.017,34	5.684,39	30.834,61	110.867,12
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - USD	964,95	-	-	964,95
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund				
JPM US Equity All Cap A (acc) - AUD (hedged)	85.000,00	48.736,39	58.736,39	75.000,00
JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR	95.783,07	365.381,69	7.017,35	454.147,41
JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR (hedged)	1.168.568,42	151.273,20	134.301,90	1.185.539,72
JPM US Equity All Cap A (acc) - USD	207.033,55	78.112,67	22.518,11	262.628,11
JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR	133.533,13	79,70	26.344,57	107.268,26
JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR (hedged)	510.734,22	81.082,86	29.401,31	562.415,77
JPM US Equity All Cap C (acc) - USD	409.732,06	190.521,78	178.940,13	421.313,71
JPM US Equity All Cap C (dist) - GBP	66,91	8,25	11,64	63,52
JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR	98.251,44	3.748,00	51.367,00	50.632,44
JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR (hedged)	1.507.860,19	972,55	487.191,94	1.021.640,80
JPM US Equity All Cap I (acc) - USD	78.835,16	442.261,96	32.962,32	488.134,80
JPM US Equity All Cap I2 (acc) - EUR (hedged)	354.706,56	76.637,65	105.708,00	325.636,21
JPM US Equity All Cap X (acc) - EUR (hedged)	8.332,00	-	2.239,00	6.093,00
JPM US Equity All Cap X (acc) - USD	2.992.230,15	901.908,99	511.758,02	3.382.381,12
JPM US Equity All Cap X (dist) - USD	483.200,00	52.406,49	-	535.606,49

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

	Actions en circulation à l'ouverture de la période	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période
JPMorgan Funds - US Growth Fund				
JPM US Growth A (acc) - EUR	-	175,65	-	175,65
JPM US Growth A (acc) - EUR (hedged)	2.454.017,41	874.436,23	490.793,14	2.837.660,50
JPM US Growth A (acc) - SGD	-	129,07	-	129,07
JPM US Growth A (acc) - USD	7.680.175,83	4.381.924,12	1.382.781,86	10.679.318,09
JPM US Growth A (dist) - GBP	67.177,01	58.684,29	5.936,98	119.924,32
JPM US Growth A (dist) - USD	4.719.525,96	2.454.113,52	1.929.330,75	5.244.308,73
JPM US Growth C (acc) - EUR	33.858,00	105.574,34	5.343,00	134.089,34
JPM US Growth C (acc) - EUR (hedged)	5.063.676,41	639.661,32	1.106.118,84	4.597.218,89
JPM US Growth C (acc) - USD	9.811.778,30	3.289.610,33	2.211.047,32	10.890.341,31
JPM US Growth C (dist) - GBP	4.579,11	1.177,32	1.249,78	4.506,65
JPM US Growth C (dist) - USD	8.799,22	375,36	584,36	8.590,22
JPM US Growth D (acc) - EUR (hedged)	2.417.448,05	360.170,27	364.893,54	2.412.724,78
JPM US Growth D (acc) - USD	3.821.947,58	744.224,48	592.227,69	3.973.944,37
JPM US Growth I (acc) - EUR	606.617,42	1.302.066,83	193.959,11	1.714.725,14
JPM US Growth I (acc) - EUR (hedged)^	-	90.147,82	685,07	89.462,75
JPM US Growth I (acc) - JPY	608.056,39	901.536,61	4.126,31	1.505.466,69
JPM US Growth I (acc) - JPY (hedged)	290.101,22	89.344,49	14.404,81	365.040,90
JPM US Growth I (acc) - USD	1.903.682,19	2.049.746,96	2.258.411,36	1.695.017,79
JPM US Growth I (dist) - GBP	400,00	175,92	-	575,92
JPM US Growth I (dist) - USD	2.028,33	-	608,00	1.420,33
JPM US Growth I2 (acc) - USD	244.256,15	531.442,08	115.938,62	659.759,61
JPM US Growth T (acc) - EUR (hedged)	78.175,97	19.711,42	33.148,18	64.739,21
JPM US Growth X (acc) - USD	443.089,31	4.019.450,44	268.832,20	4.193.707,55
JPM US Growth X (dist) - USD	381.801,77	59.806,43	135.653,46	305.954,74
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund				
JPM US Hedged Equity A (acc) - EUR (hedged)	4.730,96	1.850,70	1.248,31	5.333,35
JPM US Hedged Equity A (acc) - USD	2.260.505,50	1.069.948,02	177.417,55	3.153.035,97
JPM US Hedged Equity C (acc) - EUR (hedged)	248.984,51	50.153,23	68.763,79	230.373,95
JPM US Hedged Equity C (acc) - USD	1.527.661,38	466.673,21	190.923,61	1.803.410,98
JPM US Hedged Equity I (acc) - USD	108.600,59	2.672,14	29.407,99	81.864,74
JPM US Hedged Equity I (dist) - EUR (hedged)	10,00	0,04	-	10,04
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund				
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR	1.035.509,37	1.022.683,53	203.609,48	1.854.583,42
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR (hedged)	5.895.703,62	2.242.231,49	433.300,21	7.704.634,90
JPM US Select Equity Plus A (acc) - HUF (hedged)	194.711,16	183.260,20	35.214,65	342.756,71
JPM US Select Equity Plus A (acc) - SEK (hedged)	2.151,35	1.092,80	871,01	2.373,14
JPM US Select Equity Plus A (acc) - SGD	-	587.196,25	19.743,00	567.453,25
JPM US Select Equity Plus A (acc) - USD	23.768.125,61	12.451.821,29	1.535.842,78	34.684.104,12
JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR	20.375,38	11.001,57	3.340,10	28.036,85
JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR (hedged)	1.722,64	8,90	312,86	1.418,68
JPM US Select Equity Plus A (dist) - GBP	125.473,62	22.082,56	30.957,10	116.599,08
JPM US Select Equity Plus A (dist) - USD	2.070.049,16	295.086,50	87.779,62	2.277.356,04
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR	623.915,16	579.046,78	134.042,83	1.068.919,11
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR (hedged)	699.257,86	198.378,51	151.697,72	745.938,65
JPM US Select Equity Plus C (acc) - SGD	-	129,07	-	129,07
JPM US Select Equity Plus C (acc) - USD	18.718.139,69	8.983.786,92	2.050.899,80	25.651.026,81
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP	18.735,37	18.165,36	4.838,78	32.061,95
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP (hedged)	4.011,89	196,89	1.473,55	2.735,23
JPM US Select Equity Plus C (dist) - USD	74.443,56	56.683,20	10.008,28	121.118,48
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR	177.175,14	164.366,24	35.598,26	305.943,12
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR (hedged)	1.186.523,97	580.540,46	259.923,10	1.507.141,33
JPM US Select Equity Plus D (acc) - PLN (hedged)	465,00	-	-	465,00
JPM US Select Equity Plus D (acc) - USD	4.345.713,37	1.441.307,01	417.802,68	5.369.217,70
JPM US Select Equity Plus I (acc) - EUR (hedged)	752.353,68	261.506,61	403.381,55	610.478,74
JPM US Select Equity Plus I (acc) - USD	352.689,06	319.963,32	182.994,36	489.658,02
JPM US Select Equity Plus I (dist) - USD	9.097,88	-	2.580,00	6.517,88
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - EUR (hedged)	937.794,09	189.421,53	547.377,32	579.838,30
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - USD	3.047.081,53	1.459.645,89	816.474,16	3.690.253,26
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR	53.078,85	28.364,12	8.856,01	71.586,96
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR (hedged)	9.283,12	5.478,22	3.766,66	10.994,68
JPM US Select Equity Plus X (acc) - EUR (hedged)	7.228,00	620,00	2.564,00	5.284,00
JPM US Select Equity Plus X (acc) - USD	5.895.011,76	1.216.427,87	801.720,23	6.309.719,40
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund				
JPM US Small Cap Growth A (acc) - EUR	135.188,27	32.250,87	24.042,11	143.397,03
JPM US Small Cap Growth A (acc) - USD	2.562.906,52	494.601,62	351.544,39	2.705.963,75
JPM US Small Cap Growth A (dist) - GBP	10.899,68	928,09	1.435,00	10.392,77
JPM US Small Cap Growth A (dist) - USD	322.262,39	24.143,23	102.221,34	244.184,28
JPM US Small Cap Growth C (acc) - EUR	194.357,40	23.245,28	32.666,42	184.936,26
JPM US Small Cap Growth C (acc) - USD	40.181,84	6.127,82	17.163,34	29.146,32
JPM US Small Cap Growth C (dist) - USD	7.109,50	9.550,27	479,09	16.180,68
JPM US Small Cap Growth D (acc) - USD	1.538.001,48	230.093,73	201.267,97	1.566.827,24
JPM US Small Cap Growth I (acc) - USD	39.793,22	-	4.227,02	35.566,20
JPM US Small Cap Growth I2 (acc) - USD	182,58	-	-	182,58
JPM US Small Cap Growth X (acc) - USD	8.097,96	-	-	8.097,96

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

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

	Actions en circulation à l'ouverture de la période	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund				
JPM US Smaller Companies A (acc) - EUR (hedged)	14.940,93	16.481,11	3.616,85	27.805,19
JPM US Smaller Companies A (acc) - USD	4.056.219,19	1.119.205,54	797.431,99	4.377.992,74
JPM US Smaller Companies A (dist) - USD	277.139,55	107.008,34	100.729,09	283.418,80
JPM US Smaller Companies C (acc) - EUR (hedged)	29.641,18	9.811,24	6.380,04	33.072,38
JPM US Smaller Companies C (acc) - USD	460.044,97	203.940,92	67.802,99	596.182,90
JPM US Smaller Companies C (dist) - USD	358.576,38	5.259,35	19.326,00	344.509,73
JPM US Smaller Companies D (acc) - USD	285.365,48	134.696,47	35.107,73	384.954,22
JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR	791,27	10.679,71	109,26	11.361,72
JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR (hedged)	2.042,51	5.652,24	4.413,98	3.280,77
JPM US Smaller Companies I (acc) - USD	1.434.709,94	41.934,78	216.173,00	1.260.471,72
JPM US Smaller Companies I (dist) - USD	22.035,33	1.699,50	6.359,98	17.374,85
JPM US Smaller Companies X (acc) - USD	4.984.667,27	101.577,68	490.877,68	4.595.367,27
JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund				
JPM US Sustainable Equity A (acc) - EUR	10,00	-	-	10,00
JPM US Sustainable Equity A (acc) - EUR (hedged)	1.748,80	2.273,79	454,23	3.568,36
JPM US Sustainable Equity A (acc) - USD	73.133,47	115.254,61	103.418,19	84.969,89
JPM US Sustainable Equity A (dist) - USD	28,00	12,00	-	40,00
JPM US Sustainable Equity C (acc) - EUR (hedged)	2.000,00	43.987,66	-	45.987,66
JPM US Sustainable Equity C (acc) - USD	692.004,14	480.929,89	342.732,81	830.201,22
JPM US Sustainable Equity C (dist) - USD	10,02	0,02	-	10,04
JPM US Sustainable Equity C2 (acc) - USD	10,00	-	-	10,00
JPM US Sustainable Equity D (acc) - EUR (hedged)	3.041,53	5.004,75	800,06	7.246,22
JPM US Sustainable Equity D (acc) - USD	9.432,90	1.236,48	1.418,25	9.251,13
JPM US Sustainable Equity I (acc) - EUR (hedged)	41.856,00	1.870,00	3.862,00	39.864,00
JPM US Sustainable Equity I (acc) - USD	3.960,06	-	-	3.960,06
JPM US Sustainable Equity I2 (acc) - USD	10,00	-	-	10,00
JPM US Sustainable Equity S2 (acc) - USD	1.363.330,00	113.704,68	177.604,00	1.299.430,68
JPM US Sustainable Equity S2 (dist) - EUR	500.000,00	-	-	500.000,00
JPM US Sustainable Equity T (acc) - EUR (hedged)	48.640,39	17.125,11	7.455,08	58.310,42
JPM US Sustainable Equity T (acc) - USD	10,00	-	-	10,00
JPM US Sustainable Equity X (acc) - USD	2.148.031,30	30.846,28	72.500,01	2.106.377,57
JPMorgan Funds - US Technology Fund				
JPM US Technology A (acc) - EUR	750.237,10	131.282,19	152.977,31	728.541,98
JPM US Technology A (acc) - EUR (hedged)	8.764,17	3.122,93	608,44	11.278,66
JPM US Technology A (acc) - HKD	14.725.005,78	5.916.444,59	6.776.644,66	13.864.805,71
JPM US Technology A (acc) - RMB (hedged)	8.413.637,12	3.791.274,15	6.280.684,53	5.924.226,74
JPM US Technology A (acc) - SGD	112.161,18	113.640,60	47.962,70	177.839,08
JPM US Technology A (acc) - USD	11.601.117,01	4.121.192,69	4.747.007,61	10.975.302,09
JPM US Technology A (dist) - GBP	1.275.600,44	239.678,03	230.069,61	1.285.208,86
JPM US Technology A (dist) - USD	31.427.127,88	9.843.749,19	13.557.935,98	27.712.941,09
JPM US Technology C (acc) - EUR	228.264,65	23.994,03	41.801,67	210.457,01
JPM US Technology C (acc) - USD	11.321.678,18	1.083.087,84	1.605.945,23	10.798.820,79
JPM US Technology C (dist) - GBP	29.047,57	8.264,07	1.010,46	36.301,18
JPM US Technology C (dist) - USD	91.777,48	5.825,02	19.492,97	78.109,53
JPM US Technology D (acc) - EUR	3.963.091,85	514.461,97	722.281,55	3.755.272,27
JPM US Technology D (acc) - USD	24.008.110,48	4.050.431,88	4.968.124,46	23.090.417,90
JPM US Technology F (acc) - USD	815.751,12	1.360.263,01	1.528.276,67	647.737,46
JPM US Technology I (acc) - JPY	4.295.173,18	-	440.986,47	3.854.186,71
JPM US Technology I (acc) - JPY (hedged)	520.966,72	-	122.144,79	398.821,93
JPM US Technology I (acc) - USD	1.635.803,52	1.020.459,80	1.121.838,80	1.534.424,52
JPM US Technology I2 (acc) - EUR	763.210,85	39.113,04	95.839,56	706.484,33
JPM US Technology I2 (acc) - EUR (hedged)	69.376,42	19.236,66	20.223,07	68.390,01
JPM US Technology I2 (acc) - USD	232.533,67	37.167,90	39.030,10	230.671,47
JPM US Technology X (acc) - USD	441.518,30	12.047,12	22.897,30	430.668,12
JPMorgan Funds - US Value Fund				
JPM US Value A (acc) - EUR	378.488,24	140.885,97	40.083,29	479.290,92
JPM US Value A (acc) - EUR (hedged)	8.863.875,88	2.277.775,52	1.871.456,74	9.270.194,66
JPM US Value A (acc) - RMB (hedged)	430.367,88	11.313.874,37	1.563.922,86	10.180.319,39
JPM US Value A (acc) - SGD	317.846,60	111.459,16	115.230,92	314.074,84
JPM US Value A (acc) - USD	15.737.735,21	2.515.018,34	2.394.111,77	15.858.641,78
JPM US Value A (dist) - GBP	36.054,94	663,96	5.428,38	31.290,52
JPM US Value A (dist) - USD	7.609.638,63	2.565.185,03	1.959.902,61	8.214.921,05
JPM US Value C (acc) - EUR	1.065.673,52	639.106,76	87.842,78	1.616.937,50
JPM US Value C (acc) - EUR (hedged)	1.253.943,88	1.440.849,14	351.916,49	2.342.876,53
JPM US Value C (acc) - USD	7.256.308,32	1.139.981,00	1.636.263,42	6.760.025,90
JPM US Value C (dist) - GBP	97.931,60	6.351,38	9.937,68	94.345,30
JPM US Value C (dist) - USD	232.423,97	10.074,70	20.685,19	221.813,48
JPM US Value D (acc) - EUR (hedged)	2.133.081,62	499.555,14	305.576,47	2.327.060,29
JPM US Value D (acc) - USD	3.767.559,05	810.089,81	427.096,51	4.150.552,35
JPM US Value I (acc) - EUR	1.044.146,54	646.377,74	609.275,88	1.081.248,40
JPM US Value I (acc) - EUR (hedged)	220.669,42	60.097,79	16.754,32	264.012,89
JPM US Value I (acc) - USD	976.744,42	1.580.140,67	1.550.345,53	1.006.539,56
JPM US Value I2 (acc) - EUR	894.263,81	131.278,65	114.920,30	910.622,16
JPM US Value I2 (acc) - EUR (hedged)	373.535,89	55.539,85	82.317,43	346.758,31
JPM US Value I2 (acc) - USD	1.319.612,77	194.891,87	229.334,02	1.285.170,62
JPM US Value I2 (dist) - GBP	10,00	0,09	-	10,09
JPM US Value I2 (dist) - USD	40.889,13	281.535,42	1.378,37	321.046,18
JPM US Value X (acc) - EUR (hedged)	85.179,00	-	12.590,00	72.589,00
JPM US Value X (acc) - USD	1.017.180,79	5.868.719,62	1.113.642,78	5.772.257,63

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

	Actions en circulation à l'ouverture de la période	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund				
JPM Asia Pacific Income A (acc) - HKD	4.460.963,24	27.537,43	556.310,30	3.932.190,37
JPM Asia Pacific Income A (acc) - USD	4.462.808,41	149.641,68	736.268,98	3.876.181,11
JPM Asia Pacific Income A (dist) - USD	2.917.672,44	206.520,60	311.671,89	2.812.521,15
JPM Asia Pacific Income A (div) - SGD	294.902,55	191.236,96	208.440,78	277.698,73
JPM Asia Pacific Income A (irc) - AUD (hedged)	15.132.882,13	2.613.711,21	3.031.154,32	14.715.439,02
JPM Asia Pacific Income A (irc) - CAD (hedged)	6.120.891,02	315.007,52	1.145.142,86	5.290.755,68
JPM Asia Pacific Income A (irc) - EUR (hedged)	1.761.632,48	155.168,75	309.664,66	1.607.136,57
JPM Asia Pacific Income A (irc) - GBP (hedged)	3.668.874,68	107.725,07	856.350,28	2.920.249,47
JPM Asia Pacific Income A (irc) - NZD (hedged)	5.527.458,64	229.980,69	939.255,25	4.818.184,08
JPM Asia Pacific Income A (irc) - RMB (hedged)	25.657.974,69	3.392.708,61	7.523.003,85	21.527.679,45
JPM Asia Pacific Income A (mth) - HKD	173.749.261,29	11.389.657,65	22.622.953,03	162.515.965,91
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD	3.095.028,44	129.280,02	485.829,55	2.738.478,91
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD (hedged)	15.126.747,41	2.344.132,83	3.064.608,41	14.406.271,83
JPM Asia Pacific Income A (mth) - USD	4.496.408,50	2.232.242,54	2.590.286,13	4.138.364,91
JPM Asia Pacific Income C (acc) - USD	353.529,39	7.060,67	6.273,00	354.317,06
JPM Asia Pacific Income C (dist) - USD	32.682,54	1.319,75	5.959,32	28.042,97
JPM Asia Pacific Income C (irc) - AUD (hedged)	138.793,69	-	11.744,97	127.048,72
JPM Asia Pacific Income C (irc) - EUR (hedged)*	10.235,41	-	10.235,41	-
JPM Asia Pacific Income C (irc) - GBP (hedged)	1.456,42	17,80	29,00	1.445,22
JPM Asia Pacific Income C (irc) - NZD (hedged)	52.122,90	-	-	52.122,90
JPM Asia Pacific Income C (irc) - RMB (hedged)	1.621.031,21	-	-	1.621.031,21
JPM Asia Pacific Income C (mth) - HKD	688.390,94	-	-	688.390,94
JPM Asia Pacific Income C (mth) - SGD (hedged)	1.351.714,35	18.122,67	273.214,41	1.096.622,61
JPM Asia Pacific Income C (mth) - USD	174.374,38	15.413,89	36.235,69	153.552,58
JPM Asia Pacific Income D (acc) - USD	726.787,09	17.870,15	35.031,02	709.626,22
JPM Asia Pacific Income D (mth) - EUR (hedged)	24.772,60	390,11	2.796,48	22.366,23
JPM Asia Pacific Income D (mth) - USD	1.375,60	32,37	32,38	1.375,59
JPM Asia Pacific Income F (irc) - AUD (hedged)	139.330,38	61.757,80	148.153,32	52.934,86
JPM Asia Pacific Income F (mth) - USD	55.963,14	18.626,04	46.597,01	27.992,17
JPM Asia Pacific Income I (acc) - EUR	6.241,23	3.749,97	1.766,69	8.224,51
JPM Asia Pacific Income I (acc) - USD	4.733,99	-	-	4.733,99
JPM Asia Pacific Income X (acc) - USD	944,60	-	-	944,60
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund				
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - AUD (hedged)	27.803,52	-	-	27.803,52
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - EUR	418.864,14	56.403,37	72.056,36	403.211,15
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - SGD (hedged)	26.414,50	-	-	26.414,50
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - USD	130.420,75	4.037,98	10.584,80	123.873,93
JPM Total Emerging Markets Income A (dist) - EUR	18.001,30	5.859,69	2.158,10	21.702,89
JPM Total Emerging Markets Income A (div) - EUR	40.333,02	5.678,90	3.922,54	42.089,38
JPM Total Emerging Markets Income A (irc) - AUD (hedged)	193.038,93	1.700,83	31.550,88	163.188,88
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - EUR (hedged)	992,85	-	-	992,85
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - HKD	1.699.955,12	81.294,81	230.273,55	1.550.976,38
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - SGD	14.153,17	1.317,17	595,93	14.874,41
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - USD	50.751,53	2.993,58	8.765,99	44.979,12
JPM Total Emerging Markets Income C (acc) - EUR	51.414,20	1.604,09	3.858,20	49.160,09
JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - EUR	434.217,66	38.249,26	47.007,50	425.459,42
JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - USD	233.876,70	16.058,40	23.349,33	226.585,77
JPM Total Emerging Markets Income D (div) - EUR	941.810,50	60.972,48	90.347,06	912.435,92
JPM Total Emerging Markets Income D (mth) - EUR	105.668,95	19.052,96	11.306,46	113.415,45
JPM Total Emerging Markets Income I (dist) - EUR (hedged)	71.527,08	3.035,25	6.169,60	68.392,73
JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR	118.892,93	3.278,72	7.682,12	114.489,53
JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR (hedged)	15.216,02	4.148,33	2.073,89	17.290,46
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)				
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - CHF (hedged)	669.247,84	2.744,45	100.238,93	571.753,36
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - EUR	5.012.823,04	51.950,73	951.416,34	4.113.357,43
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - SEK (hedged)	6.108,14	1.461,05	1.314,99	6.254,20
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - USD (hedged)	11.817,94	-	4.300,00	7.517,94
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - EUR	2.110.634,53	20.747,69	230.977,88	1.900.404,34
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - GBP (hedged)	26.712,90	289,86	1.667,61	25.335,15
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - USD	178.343,76	2.070,00	28.586,39	151.827,37
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - CHF (hedged)	395.416,77	3.658,50	97.474,42	301.600,85
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - EUR	2.929.209,49	16.112,65	137.333,15	2.807.988,99
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - USD (hedged)	27.011,02	2.500,00	5.840,36	23.670,66
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - EUR	45.914,40	1.973,62	6.679,12	41.208,90
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - GBP (hedged)	35.282,00	176,08	627,70	34.830,38
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - USD	3.123,43	-	-	3.123,43
JPM Global Convertibles (EUR) C2 (acc) - EUR	48.990,83	-	8.912,67	40.078,16
JPM Global Convertibles (EUR) D (acc) - EUR	3.782.712,16	81.600,40	660.043,01	3.204.269,55
JPM Global Convertibles (EUR) I (acc) - EUR	1.685.913,40	585.385,66	36.448,22	2.234.850,84
JPM Global Convertibles (EUR) I (dist) - EUR	4.213,02	-	440,00	3.773,02
JPM Global Convertibles (EUR) I2 (acc) - EUR	37.246,69	685,83	14.652,22	23.280,30
JPM Global Convertibles (EUR) T (acc) - EUR	6.027,11	90,41	3.487,17	2.630,35
JPM Global Convertibles (EUR) X (acc) - EUR	156.368,96	-	155.728,60	640,36

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

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

	Actions en circulation à l'ouverture de la période	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période
JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund				
JPM Aggregate Bond A (acc) - CHF (hedged)	2.217,94	2.439,46	-	4.657,40
JPM Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	8.144.952,05	1.224.014,15	602.303,35	8.766.662,85
JPM Aggregate Bond A (acc) - SEK (hedged)	46.358,27	17.350,21	5.448,44	58.260,04
JPM Aggregate Bond A (acc) - USD	3.055.460,60	548.315,73	225.463,95	3.378.312,38
JPM Aggregate Bond A (dist) - EUR (hedged)	33.701,28	1.818,56	465,00	35.054,84
JPM Aggregate Bond C (acc) - CHF (hedged)	4.255,00	28.192,47	864,00	31.583,47
JPM Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	1.110.240,93	140.366,56	321.733,42	928.874,07
JPM Aggregate Bond C (acc) - SEK (hedged)	1.050,73	-	214,40	836,33
JPM Aggregate Bond C (acc) - USD	629.697,06	69.127,56	224.853,98	473.970,64
JPM Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	283.799,05	1.681,55	23.242,46	262.238,14
JPM Aggregate Bond C (dist) - GBP (hedged)	102.346,05	5,05	15,64	102.335,46
JPM Aggregate Bond C (dist) - USD	268.844,56	14.203,12	12.531,33	270.516,35
JPM Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	807.549,10	276.148,20	80.828,54	1.002.868,76
JPM Aggregate Bond D (acc) - USD	153.768,46	43.554,76	19.820,39	177.502,83
JPM Aggregate Bond I (acc) - CHF (hedged)	171.190,00	11.268,81	9.775,00	172.683,81
JPM Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	1.604.426,57	887.097,39	146.079,63	2.345.444,33
JPM Aggregate Bond I (acc) - NOK (hedged)	-	2.234,88	-	2.234,88
JPM Aggregate Bond I (acc) - SEK (hedged)	69.765,40	4.066,22	5.714,83	68.116,79
JPM Aggregate Bond I (acc) - USD	3.877.652,84	2.049.900,07	715.866,43	5.211.686,48
JPM Aggregate Bond I (dist) - CHF (hedged)	122.180,00	3.660,00	19.670,00	106.170,00
JPM Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)	60.924,03	6.882,43	14.996,46	52.810,00
JPM Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged)	27.721,00	1.045,00	7.451,00	21.315,00
JPM Aggregate Bond I (dist) - USD	335.692,53	92.515,64	66.539,01	361.669,16
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - CHF (hedged)	5.138.439,64	644.076,91	182.211,45	5.600.305,10
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	1.166.038,59	141.028,81	153.961,64	1.153.105,76
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - SGD (hedged)	33.166.326,39	4.472.344,13	-	37.638.670,52
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - USD	202.197,35	810.265,62	13.986,26	998.476,71
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	242,00	-	-	242,00
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - USD	10.844,59	11.111,53	551,61	21.404,51
JPM Aggregate Bond X (acc) - CHF (hedged)	3.155.651,33	340.188,99	-	3.495.840,32
JPM Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	7.574.556,34	844.205,88	448.801,25	7.969.960,97
JPM Aggregate Bond X (acc) - USD	6.059.725,81	1.426.731,51	1.073.663,65	6.412.793,67
JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund				
JPM APAC Managed Reserves Fund A (acc) - USD	50,00	-	-	50,00
JPM APAC Managed Reserves Fund C (acc) - RMB (hedged)	-	72,72	-	72,72
JPM APAC Managed Reserves Fund C (acc) - SGD (hedged)	-	13,54	-	13,54
JPM APAC Managed Reserves Fund C (acc) - USD	694,82	-	-	694,82
JPM APAC Managed Reserves Fund C (dist) - USD	515,78	121,33	98,66	538,45
JPM APAC Managed Reserves Fund C (mth) - RMB (hedged)	-	73,59	-	73,59
JPM APAC Managed Reserves Fund C (mth) - SGD (hedged)	-	13,70	-	13,70
JPM APAC Managed Reserves Fund C (mth) - USD	-	0,10	-	0,10
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund				
JPM China Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	12.429,35	446,28	2.270,60	10.605,03
JPM China Bond Opportunities A (acc) - USD	17.390,18	2.355,97	7.425,89	12.320,26
JPM China Bond Opportunities A (irc) - RMB (hedged)	3.485.463,81	3.981,14	616.266,18	2.873.178,77
JPM China Bond Opportunities A (mth) - HKD	4.952.870,01	305.126,59	1.210.177,00	4.047.819,60
JPM China Bond Opportunities A (mth) - USD	24.965,14	505,98	1.329,21	24.141,91
JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR	3.879,00	-	521,00	3.358,00
JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	100.000,00	-	-	100.000,00
JPM China Bond Opportunities C (acc) - USD	14.963,00	997,00	7.532,00	8.428,00
JPM China Bond Opportunities C (dist) - RMB	346.166,77	10.668,27	-	356.835,04
JPM China Bond Opportunities C (dist) - USD	1,00	-	-	1,00
JPM China Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	188.442,87	1.783,97	23.139,16	167.087,68
JPM China Bond Opportunities D (acc) - USD	15.091,85	324,39	1.959,28	13.456,96
JPM China Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)*	1.500,00	-	1.500,00	-
JPM China Bond Opportunities X (acc) - USD	3.509,90	-	-	3.509,90
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund				
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	582.547,45	429,55	489.945,26	93.031,74
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - GBP (hedged)	3.199.475,57	394.839,62	1.298,86	3.593.016,33
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (dist) - EUR (hedged)	-	544.917,12	-	544.917,12
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (dist) - GBP (hedged)	391.505,87	9.403,84	94.903,67	306.006,04
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X2 (acc) - GBP (hedged)	-	10,00	-	10,00
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X2 (dist) - GBP (hedged)	-	10,00	-	10,00

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

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

	Actions en circulation à l'ouverture de la période	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund				
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)	33.329,17	500,00	2.950,00	30.879,17
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	233.347,69	131.994,91	157.498,45	207.844,15
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD	845.315,30	201.628,99	144.933,29	902.011,00
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD - Duration (hedged)	13.608,37	-	-	13.608,37
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	79.444,08	2.312,88	5.923,29	75.833,67
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - USD	25.169,18	1.811,90	4.541,67	22.439,41
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)	286.505,84	18.408,52	9.172,35	295.742,01
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (irc) - AUD (hedged)	1.063.554,29	152.416,77	312.820,12	903.150,94
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - SGD (hedged)	531.722,32	-	10.280,00	521.442,32
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - USD	605.600,87	20.252,41	69.327,31	556.525,97
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)	110.326,61	1.730,00	15.090,00	96.966,61
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	411.512,09	33.482,16	146.367,39	298.626,86
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	29.350,07	16.000,00	34.000,00	11.350,07
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD	505.653,67	102.264,60	105.513,04	502.405,23
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD - Duration (hedged)	1.870,00	-	-	1.870,00
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)	23.835,25	1.480,00	2.194,00	23.121,25
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)	51.197,96	6.640,44	11.836,73	46.001,67
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - USD	193.554,08	4.272,07	22.584,45	175.241,70
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)	1.628,72	-	-	1.628,72
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (mth) - USD	49.452,20	11.061,33	-	60.513,53
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - CHF (hedged)	4.242,85	-	201,33	4.041,52
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - USD	3.179,58	-	-	3.179,58
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (mth) - USD	1.867,25	-	-	1.867,25
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	247.914,54	17.631,65	34.093,23	231.452,96
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	818.665,81	51.951,25	86.234,25	784.382,81
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - EUR (hedged)	45.869,10	881,48	1.360,64	45.389,94
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR	20.607,85	-	64,17	20.543,68
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	38.029,61	-	0,64	38.028,97
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - USD	435.286,11	28.785,22	91.986,86	372.084,47
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (dist) - CHF (hedged)	2.732,29	1.063,47	530,76	3.265,00
JPM Emerging Markets Corporate Bond I2 (acc) - USD	27.585,22	3.333,96	4.493,71	26.425,47
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (acc) - USD	602,15	-	-	602,15
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (dist) - USD	284.495,12	17.154,88	34.730,21	266.919,79
JPM Emerging Markets Corporate Bond Y (acc) - EUR (hedged)	23.193,00	1.209,00	6.324,57	18.077,43
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund				
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - AUD (hedged)	101.128,27	16.415,71	21.268,07	96.275,91
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - CHF (hedged)	3.343,65	-	360,28	2.983,37
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - EUR (hedged)	1.605.881,95	643.943,61	170.692,91	2.079.132,65
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - GBP (hedged)	4.928,00	-	-	4.928,00
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - SGD (hedged)	92.024,25	1.363.103,95	208.233,56	1.246.894,64
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - USD	2.228.253,10	1.561.591,26	1.670.094,57	2.119.749,79
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - EUR (hedged)	3.113.592,01	194.573,27	651.072,80	2.657.092,48
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - GBP	7.793,00	-	-	7.793,00
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - USD	185.783,74	10.129,69	108.018,09	87.895,34
JPM Emerging Markets Debt A (icdiv) - USD	55.355,36	101.548,12	79.575,70	77.327,78
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - AUD (hedged)	1.875.623,85	86.261,47	117.825,18	1.844.060,14
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - CAD (hedged)	59.843,44	100,03	-	59.943,47
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - NZD (hedged)	87.648,81	38,61	-	87.687,42
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - EUR (hedged)	1.590.145,51	290.575,37	233.738,07	1.646.982,81
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - HKD	8.356.538,74	211.532,14	374.879,47	8.193.191,41
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - USD	15.029.443,88	971.965,57	1.679.220,98	14.322.188,47
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - CHF (hedged)	52.710,66	3.038,22	2.604,93	53.143,95
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - EUR (hedged)	2.496.811,91	207.932,19	164.517,73	2.540.226,37
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - GBP (hedged)	16.855,44	-	3.962,87	12.892,57
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - USD	844.921,34	42.292,81	262.713,12	624.501,03
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - EUR (hedged)	55.508,94	2.547,08	7.545,49	50.510,53
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - GBP (hedged)	10.201,62	26,53	1.056,25	9.171,90
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - USD	160.218,36	11.957,06	8.286,76	163.888,66
JPM Emerging Markets Debt C (irc) - CAD (hedged)	224.919,80	-	2.000,00	222.919,80
JPM Emerging Markets Debt C (mth) - USD	282.796,88	4.271,60	2.738,67	284.329,81
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - EUR (hedged)	711.235,15	36.746,35	79.108,46	668.873,04
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - USD	117.191,91	13.272,65	14.207,24	116.257,32
JPM Emerging Markets Debt D (mth) - EUR (hedged)	64.558,57	718,64	6.990,40	58.286,81
JPM Emerging Markets Debt D (mth) - USD	17.622,81	320,70	294,96	17.648,55
JPM Emerging Markets Debt F (mth) - USD	34.474,41	29.794,35	15.493,17	48.775,59
JPM Emerging Markets Debt I (acc) - EUR (hedged)	1.061.285,41	486.009,88	358.114,48	1.189.180,81
JPM Emerging Markets Debt I (acc) - USD	754.721,02	449.476,40	244.381,47	959.815,95
JPM Emerging Markets Debt I (dist) - EUR (hedged)	1.048.059,00	-	-	1.048.059,00
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - EUR (hedged)	271.792,29	89.660,51	45.904,90	315.547,90
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - USD	116.634,70	7.261,30	50.940,00	72.956,00
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - EUR (hedged)	1.843.095,58	1.073.518,00	1.573.369,65	1.343.243,93
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - GBP (hedged)	1.639.372,95	198.635,74	884.031,34	953.977,35
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - USD	2.102.025,52	364.978,26	707.772,82	1.759.230,96
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - EUR (hedged)	1.442.821,81	418.232,48	1.713.502,00	147.552,29
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - USD	399.462,29	1.213.969,71	563.175,24	1.050.256,76
JPM Emerging Markets Debt X (dist) - GBP (hedged)	162.705,24	-	31.636,31	131.068,93

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

	Actions en circulation à l'ouverture de la période	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund				
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - CHF (hedged)	3.308,39	-	-	3.308,39
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - EUR (hedged)	552.121,40	10.545,32	31.719,66	530.947,06
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - USD	234.217,22	12.260,98	27.314,12	219.164,08
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - EUR (hedged)	332.170,11	11.477,09	20.888,16	322.759,04
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - USD	221.982,14	41.937,28	15.038,00	248.881,42
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (mth) - USD	167.397,59	131.676,14	26.403,60	272.670,13
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - EUR (hedged)	53.986,94	158,53	2.668,56	51.476,91
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - USD	680.290,79	66.583,10	50.191,48	696.682,41
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (dist) - EUR (hedged)	229.644,48	3.870,61	11.668,53	221.846,56
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (mth) - USD	11.752,00	354,62	-	12.106,62
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - EUR (hedged)	161.228,29	5.187,46	15.001,89	151.413,86
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - USD	2.639,99	99,03	465,84	2.273,18
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond F (mth) - USD	7.015,75	2.667,44	2.384,97	7.298,22
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - CHF (hedged)	327.181,09	719,00	5.913,06	321.987,03
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR	259.798,49	-	1.725,00	258.073,49
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR (hedged)	231.576,85	211.827,00	2.267,32	441.136,53
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - JPY (hedged)	172.818,46	-	239,69	172.578,77
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - SGD (hedged)	2.565.716,17	-	-	2.565.716,17
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - USD	170.617,57	8.491,07	8.822,04	170.286,60
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (dist) - EUR (hedged)	491.208,82	19.450,77	14.300,02	496.359,57
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	152.082,21	9.760,60	21.159,10	140.683,71
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond X (acc) - EUR (hedged)	65.246,33	-	-	65.246,33
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund				
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - CZK	524,73	-	-	524,73
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - EUR	3.706.218,20	242.745,74	1.090.424,56	2.858.539,38
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - SGD	1.294.340,65	30.452,06	195.073,26	1.129.719,45
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - USD	1.283.289,00	170.705,80	221.340,75	1.232.654,05
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - EUR	403.498,08	26.176,76	39.254,66	390.420,18
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - GBP	2.194,29	31,57	73,65	2.152,21
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (div) - EUR	206.895,28	5.966,28	35.638,56	177.223,00
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (irc) - AUD (hedged)	6.487.184,62	705.668,40	1.032.109,10	6.160.743,92
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - HKD	109.409,27	2.179,06	5.003,30	106.585,03
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - USD	16.270.973,08	1.048.550,33	2.126.267,05	15.193.256,36
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR	431.736,41	43.808,37	236.579,85	238.964,93
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR (hedged)	379.455,14	68.098,67	349.150,00	98.403,81
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - USD	1.275.861,91	58.359,85	603.690,39	730.531,37
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (dist) - GBP	3.641,62	847,07	451,12	4.037,57
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (mth) - USD	15.597,62	-	14.274,88	1.322,74
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - EUR	2.357.806,58	255.731,26	271.695,20	2.341.842,64
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - USD	6.868,89	1.462,42	4.038,72	4.292,59
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (div) - EUR	13.761.343,86	487.511,65	1.233.614,21	13.015.241,30
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - EUR (hedged)	107.244,81	21.739,86	6.784,42	122.200,25
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - USD	19.410,26	42,57	875,96	18.576,87
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (irc) - AUD (hedged)	49.953,91	73.174,16	32.731,47	90.396,60
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (mth) - USD	7.317,04	8.244,26	7.726,66	7.834,64
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR	393.818,40	121.118,10	208.168,94	306.767,56
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR (hedged)	1.499.020,29	615.485,18	117.404,08	1.997.101,39
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - USD	1.133.769,25	489.538,74	654.112,39	969.195,60
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR	782.724,00	31.422,00	6.505,00	807.641,00
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR (hedged)	695.026,07	-	35.226,15	659.799,92
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I2 (acc) - EUR	466.599,76	23.971,18	426.551,46	64.019,48
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (acc) - EUR	28.609,40	8.905,54	7.784,53	29.730,41
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (div) - EUR	44.744,19	5.139,57	16.187,41	33.696,35
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (acc) - USD	6.819.303,48	162.192,46	6.767.559,31	213.936,63
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (dist) - GBP (hedged)	158.141,97	-	32.759,75	125.382,22
JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - EUR	1.320.736,94	1.897,00	5.950,49	1.316.683,45
JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - GBP*	5.340,00	-	5.340,00	-

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

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

	Actions en circulation à l'ouverture de la période	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund				
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	6.361,09	-	360,60	6.000,49
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - USD	9.922,60	-	241,91	9.680,69
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - EUR (hedged)	23.990,15	365,00	1.648,72	22.706,43
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - USD	81.870,85	8.066,00	1.071,91	88.864,94
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)	80.527,03	4.783,24	8.959,64	76.350,63
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	181.606,50	5.142,34	14.458,87	172.289,97
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	37.105,16	200,43	2.934,73	34.370,86
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	32.266,23	5.616,85	8.240,22	29.642,86
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (acc) - USD	7.643,08	-	-	7.643,08
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (dist) - USD	226.149,28	-	-	226.149,28
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	439.825,93	28.389,79	84.338,57	383.877,15
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	83.130,91	0,31	76.473,03	6.658,19
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (dist) - USD	104.019,00	572,00	5.928,00	98.663,00
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	255.804,17	14.777,68	39.383,16	231.198,69
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	48.334,43	1.952,08	6.788,52	43.497,99
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	945.852,04	30.992,63	74.362,08	902.482,59
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)*	676.700,00	-	676.700,00	-
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (div) - EUR (hedged)	11.865,00	-	-	11.865,00
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR	418,52	183,54	273,29	328,77
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)	2.174.717,21	-	250.375,56	1.924.341,65
JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	1.219.610,80	40.401,27	469.787,11	790.224,96
JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD	1.309,19	-	200,00	1.109,19
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - EUR (hedged)	50.320,13	1.965,00	18.666,00	33.619,13
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - USD	70.300,00	2.500,00	-	72.800,00
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund				
JPM EU Government Bond A (acc) - EUR	26.816.745,55	8.995.527,34	3.810.437,54	32.001.835,35
JPM EU Government Bond A (dist) - EUR	321.010,22	69.346,91	26.379,41	363.977,72
JPM EU Government Bond C (acc) - EUR	79.734.434,10	15.091.795,88	10.849.117,91	83.977.112,07
JPM EU Government Bond C (dist) - EUR	151.559,91	16.416,04	18.448,76	149.527,19
JPM EU Government Bond D (acc) - EUR	18.610.494,36	5.632.614,25	1.802.217,27	22.440.891,34
JPM EU Government Bond I (acc) - EUR	7.807.066,00	2.658.866,36	3.566.866,24	6.899.066,12
JPM EU Government Bond I2 (acc) - EUR	8.930.942,92	1.887.132,03	1.259.441,72	9.558.633,23
JPM EU Government Bond T (acc) - EUR	1.166.185,00	287.412,69	116.666,20	1.336.931,49
JPM EU Government Bond X (acc) - EUR	628.445,24	10.774,54	91.300,83	547.918,95
JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund				
JPM Euro Aggregate Bond A (acc) - EUR	887.690,97	115.341,36	63.455,33	939.577,00
JPM Euro Aggregate Bond A (dist) - EUR	44.815,52	2.715,95	2.466,54	45.064,93
JPM Euro Aggregate Bond C (acc) - EUR	2.434,47	-	-	2.434,47
JPM Euro Aggregate Bond D (acc) - EUR	98.385,38	12.959,09	8.266,06	103.078,41
JPM Euro Aggregate Bond I (acc) - EUR	16.944,82	592,94	-	17.537,76
JPM Euro Aggregate Bond X (acc) - EUR	-	474.820,00	40.980,00	433.840,00
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund				
JPM Euro Corporate Bond A (acc) - EUR	429.294,81	221.452,03	33.234,15	617.512,69
JPM Euro Corporate Bond C (acc) - EUR	452.575,81	-	4.332,23	448.243,58
JPM Euro Corporate Bond D (acc) - EUR	2.302.442,86	494.551,83	228.930,57	2.568.064,12
JPM Euro Corporate Bond I (acc) - EUR	302.000,00	26.000,00	50.930,00	277.070,00
JPM Euro Corporate Bond I2 (acc) - EUR	2.811,50	53,77	2.857,31	7,96
JPM Euro Corporate Bond X (acc) - EUR	286.745,36	-	-	286.745,36
JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund				
JPM Euro Government Short Duration Bond A (acc) - EUR	8.424.458,35	6.806.066,24	2.817.037,21	12.413.487,38
JPM Euro Government Short Duration Bond A (dist) - EUR	975.092,82	275.217,19	242.646,23	1.007.663,78
JPM Euro Government Short Duration Bond C (acc) - EUR	18.044.155,87	9.901.998,25	3.295.085,07	24.651.069,05
JPM Euro Government Short Duration Bond D (acc) - EUR	13.311.221,88	4.831.496,93	4.191.265,89	13.951.452,92
JPM Euro Government Short Duration Bond I (acc) - EUR	3.024.938,13	1.298.856,11	1.750.570,80	2.573.223,44
JPM Euro Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR	5.296.223,48	1.351.239,47	2.222.288,92	4.425.174,03
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund				
JPM Europe High Yield Bond A (acc) - EUR	5.118.540,89	268.412,85	630.610,21	4.756.343,53
JPM Europe High Yield Bond A (dist) - EUR	19.045.753,27	961.027,71	1.786.460,77	18.220.320,21
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - EUR	3.233.430,63	997.643,15	398.493,82	3.832.579,96
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - GBP (hedged)	6.069,55	261,29	-	6.330,84
JPM Europe High Yield Bond D (acc) - EUR	7.184.164,60	609.574,86	752.316,66	7.041.422,80
JPM Europe High Yield Bond D (div) - EUR	576.787,20	38.299,96	43.292,72	571.794,44
JPM Europe High Yield Bond I (acc) - EUR	199.879,62	136.530,23	132.056,14	204.353,71
JPM Europe High Yield Bond I2 (acc) - EUR	48.786,62	8.877,75	3.042,80	54.621,57
JPM Europe High Yield Bond T (acc) - EUR	115.487,10	32.973,04	38.286,35	110.173,79
JPM Europe High Yield Bond X (acc) - EUR	402.998,03	44.025,00	18.165,00	428.858,03

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

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

	Actions en circulation à l'ouverture de la période	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période
JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund				
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - CHF (hedged)	2.143,43	25,00	-	2.168,43
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - EUR	190.449,30	70.383,65	18.468,60	242.364,35
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)	11.253,30	909,89	938,94	11.224,25
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (div) - EUR	85.826,26	6.466,41	4.143,33	88.149,34
JPM Europe High Yield Short Duration Bond C (acc) - EUR	64.077,53	7.957,93	53.365,03	18.670,43
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (acc) - EUR	433.143,06	224.992,91	35.262,93	622.873,04
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (div) - EUR	396.012,26	105.458,06	30.635,34	470.834,98
JPM Europe High Yield Short Duration Bond I (acc) - EUR	220.152,98	8.061,02	29.016,85	199.197,15
JPM Europe High Yield Short Duration Bond S1 (acc) - EUR	176.664,14	267.275,57	13.599,83	430.339,88
JPM Europe High Yield Short Duration Bond T (acc) - EUR	57.887,30	31.182,84	5.895,09	83.175,05
JPM Europe High Yield Short Duration Bond X (acc) - EUR	139.480,77	-	-	139.480,77
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund				
JPM Flexible Credit A (acc) - EUR (hedged)	2.322.651,48	603.885,85	178.217,13	2.748.320,20
JPM Flexible Credit A (acc) - USD	338.497,69	193.977,81	39.118,34	493.357,16
JPM Flexible Credit A (div) - EUR (hedged)	151.591,15	58.822,11	10.770,18	199.643,08
JPM Flexible Credit C (acc) - EUR (hedged)	99.979,43	2.647,06	22,51	102.603,98
JPM Flexible Credit C (acc) - USD	361,91	3.694,99	-	4.056,90
JPM Flexible Credit C (div) - EUR (hedged)	-	144.092,42	3.794,00	140.298,42
JPM Flexible Credit D (acc) - EUR (hedged)	787.723,67	155.038,60	90.475,21	852.287,06
JPM Flexible Credit D (div) - EUR (hedged)	2.381.796,62	71.668,58	207.484,76	2.245.980,44
JPM Flexible Credit T (acc) - EUR (hedged)	290.829,78	109.754,83	119.071,37	281.513,24
JPM Flexible Credit T (div) - EUR (hedged)	69.137,67	18.366,57	7.191,82	80.312,42
JPM Flexible Credit X (acc) - CAD (hedged)	12.864.412,49	1.227.496,88	-	14.091.909,37
JPM Flexible Credit X (acc) - GBP (hedged)	435.147,96	42.285,37	28.938,47	448.494,86
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund				
JPM Global Aggregate Bond A (acc) - USD	667.148,99	178.553,76	191.623,18	654.079,57
JPM Global Aggregate Bond A (dist) - USD	801.609,99	102.503,75	39.980,23	864.133,51
JPM Global Aggregate Bond C (acc) - USD	4.243,06	87.369,90	7.416,12	84.196,84
JPM Global Aggregate Bond D (acc) - USD	836.024,33	55.523,59	60.460,67	831.087,25
JPM Global Aggregate Bond I (acc) - EUR	889.401,81	71.073,98	54.557,76	905.918,03
JPM Global Aggregate Bond I (acc) - USD	165.594,72	290.746,04	2.598,22	453.742,54
JPM Global Aggregate Bond X (acc) - USD	1.559.042,37	-	164.967,64	1.394.074,73
JPM Global Aggregate Bond X (dist) - GBP	-	10,00	-	10,00

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

	Actions en circulation à l'ouverture de la période	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund				
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	43.883,73	200,00	5.504,37	38.579,36
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CZK (hedged)	116.019,71	2.489,06	4.279,25	114.229,52
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	1.508.029,00	146.456,81	210.774,17	1.443.711,64
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - GBP (hedged)	18.014,30	-	459,36	17.554,94
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - HKD	1.130.626,48	5.069,01	-	1.135.695,49
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SEK (hedged)	241.099,49	8.041,78	36.573,49	212.567,78
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	821.127,60	1.745.626,80	498.617,60	2.068.136,80
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - USD	3.626.147,33	584.512,14	352.909,25	3.857.750,22
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - CHF (hedged)	5.690,00	890,11	200,00	6.380,11
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - EUR (hedged)	716.041,66	31.088,91	44.600,63	702.529,94
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - GBP (hedged)	32.411,13	-	-	32.411,13
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - USD	31.765,21	3.862,44	393,61	35.234,04
JPM Global Bond Opportunities A (div) - EUR (hedged)	68.835,00	1.800,85	2.469,28	68.166,57
JPM Global Bond Opportunities A (fix) EUR 3,50 - EUR (hedged)	59.935,65	-	13.489,54	46.446,11
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - EUR (hedged)	66.020,41	1.752,00	294,68	67.477,73
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - HKD	1.134.442,05	-	-	1.134.442,05
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - SGD (hedged)	5.609.430,57	395.880,06	1.175.397,88	4.829.912,75
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - USD	2.375.992,18	110.904,70	226.191,14	2.260.705,74
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	114.309,36	1.695,47	15.573,56	100.431,27
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	1.097.981,21	174.486,68	210.563,11	1.061.904,78
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - GBP (hedged)	32.083,73	4.215,59	2.757,29	33.542,03
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - HKD	756.040,30	-	-	756.040,30
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - SGD (hedged)	419.946,86	-	-	419.946,86
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - USD	7.955.270,53	357.068,23	652.434,94	7.659.903,82
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - AUD (hedged)	1.493.074,76	59.131,26	47.011,97	1.505.194,05
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - CAD (hedged)	705.418,33	285.220,68	-	990.639,01
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - GBP (hedged)	62.199,55	10.680,54	8.080,57	64.799,52
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - SGD (hedged)	1.167.391,59	11.361,45	365.492,40	813.260,64
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - USD	807.550,00	21.760,69	37.521,90	791.788,79
JPM Global Bond Opportunities C (div) - EUR (hedged)	17.818,06	-	7.430,43	10.387,63
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - HKD	1.639.409,37	-	-	1.639.409,37
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - SGD (hedged)	824.051,98	-	332.417,50	491.634,48
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - USD	1.964.257,00	163.615,59	97.641,78	2.030.230,81
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - CHF (hedged)	43.762,23	1.630,00	6.987,00	38.405,23
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - EUR (hedged)	408.776,80	40.691,28	49.197,01	400.271,07
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - GBP (hedged)	15.520,38	-	180,45	15.339,93
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - SGD (hedged)	677.057,84	397.839,93	32.668,08	1.042.229,69
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - USD	1.862.462,37	191.064,64	300.540,43	1.752.986,58
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - GBP (hedged)	116.370,29	-	4.989,15	111.381,14
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - USD	374.347,42	30.493,18	24.972,24	379.868,36
JPM Global Bond Opportunities C2 (div) - EUR (hedged)	56.989,69	536,65	-	57.526,34
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - SGD (hedged)	3.036.368,31	101.780,65	389.746,73	2.748.402,23
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - USD	857.350,33	21.099,46	71.238,15	807.211,64
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	2.280.729,81	201.689,85	328.220,37	2.154.199,29
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - USD	443.947,03	39.221,09	54.236,14	428.931,98
JPM Global Bond Opportunities D (div) - EUR (hedged)	7.449.320,49	441.424,82	1.152.250,85	6.738.494,46
JPM Global Bond Opportunities D (fix) EUR 3,00 - EUR (hedged)	59.701,62	-	4.893,07	54.808,55
JPM Global Bond Opportunities D (mth) - EUR (hedged)	236.921,01	4.612,90	31.446,11	210.087,80
JPM Global Bond Opportunities D (mth) - USD	27.036,87	1.056,81	2.580,09	25.513,59
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)	128.960,16	35.358,34	26.709,18	137.609,32
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - USD	619.483,25	10.469,54	16.577,70	613.375,09
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	648.619,07	49.750,23	87.605,89	610.763,41
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - USD	90.130,93	13.346,82	7.770,77	95.706,98
JPM Global Bond Opportunities T (acc) - EUR (hedged)	133.971,61	25.976,25	31.609,39	128.338,47
JPM Global Bond Opportunities T (div) - EUR (hedged)	810.446,86	55.912,48	424.690,58	441.668,76
JPM Global Bond Opportunities V (acc) - USD (hedged to BRL)	106.509,18	164.246,69	45.970,79	224.785,08
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - EUR (hedged)	565.489,44	-	40.967,00	524.522,44
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - JPY (hedged)	161.966,12	-	22.362,74	139.603,38
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - USD	821.280,18	1.724.192,88	332.900,08	2.212.572,98
JPM Global Bond Opportunities X (dist) - USD*	14.256,00	-	14.256,00	-
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund				
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - CHF (hedged)	3.071,00	-	-	3.071,00
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - EUR (hedged)	1.046.023,39	74.166,30	821.805,15	298.384,54
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - SEK (hedged)	512.597,65	27.066,95	47.898,74	491.765,86
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - USD	34.504,53	34.201,01	736,94	67.968,60
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (mth) - SGD (hedged)	850.143,00	244.117,26	253.256,56	841.003,70
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (mth) - USD	47.383,37	336,11	3.462,02	44.257,46
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - EUR (hedged)	412.871,73	80.487,12	68.618,98	424.739,87
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - USD	306.610,59	86.880,51	138.444,03	255.047,07
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (dist) - GBP (hedged)	193.072,98	83.406,11	22.416,13	254.062,96
JPM Global Bond Opportunities Sustainable D (acc) - EUR (hedged)	645.244,61	91.282,84	108.113,26	628.414,19
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - EUR	43,99	-	30,37	13,62
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - EUR (hedged)	91.382,53	11.359,05	23.155,84	79.585,74
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - SEK (hedged)	2.726.078,77	3.760,86	0,01	2.729.839,62
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (dist) - EUR	28.209,81	410,00	8.323,22	20.296,59
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR*	2,03	-	2,03	-
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR (hedged)	446.106,95	14.428,22	115.283,79	345.251,38
JPM Global Bond Opportunities Sustainable T (acc) - EUR (hedged)	404.527,94	76.772,00	106.943,38	374.356,56
JPM Global Bond Opportunities Sustainable X (acc) - USD	163.956,28	14.608,34	131.310,82	47.253,80

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

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

	Actions en circulation à l'ouverture de la période	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund				
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - EUR (hedged)	161.694,64	39.844,21	12.075,86	189.462,99
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - USD	7.066,41	3.989,00	716,29	10.339,12
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (dist) - EUR (hedged)	1.300,00	-	-	1.300,00
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - USD	233.442,49	2.797,20	771,41	235.468,28
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - EUR (hedged)	90.998,98	39.529,34	12.109,96	118.418,36
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - USD	29.388,37	14.566,34	6.080,44	37.874,27
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged I (acc) - USD	1.573,15	-	603,00	970,15
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund				
JPM Global Corporate Bond A (acc) - AUD (hedged)	1.526.774,80	61.084,47	280.283,69	1.307.575,58
JPM Global Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)	558.698,21	39.381,72	43.624,64	554.455,29
JPM Global Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	23.088.041,53	3.711.786,85	5.780.982,40	21.018.845,98
JPM Global Corporate Bond A (acc) - NOK (hedged)	16.015,10	9,73	231,97	15.792,86
JPM Global Corporate Bond A (acc) - NZD (hedged)	806.211,38	451,26	93.948,33	712.714,31
JPM Global Corporate Bond A (acc) - SEK (hedged)	630.889,92	34.428,43	186.104,77	479.213,58
JPM Global Corporate Bond A (acc) - SGD (hedged)	133.233,00	185.324,85	27.334,31	291.223,54
JPM Global Corporate Bond A (acc) - USD	17.871.695,60	3.826.313,66	2.316.485,40	19.381.523,86
JPM Global Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	137.512,71	63.628,04	31.233,03	169.907,72
JPM Global Corporate Bond A (dist) - GBP (hedged)	604.974,61	72.606,09	204.702,87	472.877,83
JPM Global Corporate Bond A (dist) - USD	95.746,86	27.491,27	5.402,18	117.835,95
JPM Global Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)	560.149,16	62.036,99	82.084,17	540.101,98
JPM Global Corporate Bond A (mth) - RMB (hedged)	116.701.402,58	24.451.780,03	42.982.017,67	98.171.164,94
JPM Global Corporate Bond A (mth) - SGD	783.712,23	15.620,85	178.527,36	620.805,72
JPM Global Corporate Bond A (mth) - USD	3.713.424,24	1.525.722,96	1.203.452,50	4.035.694,70
JPM Global Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)	86.569,73	90.200,55	4.210,77	172.379,51
JPM Global Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	2.224.520,61	507.554,58	217.778,76	2.514.296,43
JPM Global Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	65.451,23	695,00	45.097,62	21.048,61
JPM Global Corporate Bond C (acc) - SGD (hedged)	-	130,83	-	130,83
JPM Global Corporate Bond C (acc) - USD	6.397.172,82	637.827,68	612.940,64	6.422.059,86
JPM Global Corporate Bond C (dist) - AUD (hedged)	739.863,24	568.482,44	37.601,17	1.270.744,51
JPM Global Corporate Bond C (dist) - CHF (hedged)	139.804,33	27.448,29	12.933,26	154.319,36
JPM Global Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)	535.198,70	22.765,88	23.704,99	534.259,59
JPM Global Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)	704.776,84	37.063,22	51.924,41	689.915,65
JPM Global Corporate Bond C (dist) - USD	873.703,68	64.364,47	191.109,32	746.958,83
JPM Global Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)	136.841,55	43.018,14	13.887,99	165.971,70
JPM Global Corporate Bond C (mth) - SGD	133,79	-	-	133,79
JPM Global Corporate Bond C (mth) - USD	222.598,61	160.755,49	17.864,51	365.489,59
JPM Global Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	7.304.297,21	769.370,19	800.205,08	7.273.462,32
JPM Global Corporate Bond D (acc) - USD	3.647.139,49	476.910,58	309.646,91	3.814.403,16
JPM Global Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	45.611.925,35	2.596.472,56	4.325.210,48	43.883.187,43
JPM Global Corporate Bond D (mth) - USD	75.468,63	1.663,08	11.570,75	65.560,96
JPM Global Corporate Bond F (mth) - USD	20,00	15.833,73	9.181,67	6.672,06
JPM Global Corporate Bond I (acc) - CHF (hedged)	12.206,97	600,00	5.676,61	7.130,36
JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR	9.872,76	444,03	313,80	10.002,99
JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	4.056.489,72	190.735,63	646.206,15	3.601.019,20
JPM Global Corporate Bond I (acc) - JPY (hedged)	126.625,00	9.254,00	17.212,00	118.667,00
JPM Global Corporate Bond I (acc) - USD	5.692.393,14	1.338.746,80	3.070.798,59	3.960.341,35
JPM Global Corporate Bond I (div) - EUR (hedged)	200.000,00	-	-	200.000,00
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR*	3.466,11	283,62	3.749,73	-
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	1.514.450,76	393.500,10	265.646,26	1.642.304,60
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - JPY (hedged)	1.048.965,66	-	604.391,94	444.573,72
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - USD	10.638,23	11.872,72	10.886,52	11.624,43
JPM Global Corporate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	2.558,39	2.026,41	1.221,40	3.363,40
JPM Global Corporate Bond T (acc) - EUR (hedged)	310.749,01	79.116,76	46.368,76	343.497,01
JPM Global Corporate Bond T (div) - EUR (hedged)	170.447,36	114.782,58	27.468,49	257.761,45
JPM Global Corporate Bond X (acc) - EUR (hedged)	226.593,28	1.465,00	32.178,00	195.880,28
JPM Global Corporate Bond X (acc) - USD	5.278.769,84	4.039.807,74	1.129.859,82	8.188.717,76
JPM Global Corporate Bond X (dist) - GBP (hedged)	223.304,93	30.947,36	-	254.252,29
JPM Global Corporate Bond X (dist) - USD	3.962.801,04	2.399.893,45	-	6.362.694,49
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund				
JPM Global Government Bond A (acc) - AUD (hedged)	626.914,14	89.238,89	148.183,12	567.969,91
JPM Global Government Bond A (acc) - EUR	11.018.791,98	3.165.494,80	2.229.673,52	11.954.613,26
JPM Global Government Bond A (acc) - NOK (hedged)	2.124,00	-	635,00	1.489,00
JPM Global Government Bond A (acc) - SGD (hedged)	125.588,91	124.523,93	77.285,16	172.827,68
JPM Global Government Bond A (acc) - USD (hedged)	662.299,89	236.264,82	291.258,90	607.305,81
JPM Global Government Bond C (acc) - EUR	17.888.301,77	9.470.971,52	4.925.384,89	22.433.888,40
JPM Global Government Bond C (acc) - NOK (hedged)	530.540,74	239.684,58	68.335,64	701.889,68
JPM Global Government Bond C (acc) - SGD (hedged)	-	130,83	-	130,83
JPM Global Government Bond C (acc) - USD (hedged)	62.402,72	13.174,46	20.597,62	54.979,56
JPM Global Government Bond C (dist) - GBP (hedged)	90.830,64	46.140,29	16.229,79	120.741,14
JPM Global Government Bond D (acc) - EUR	7.374.423,24	1.874.439,40	895.605,93	8.353.256,71
JPM Global Government Bond D (acc) - EUR	4.877.919,82	771.020,12	712.061,49	4.936.878,45
JPM Global Government Bond D (acc) - USD (hedged)	3.546.472,81	484.270,70	965.319,68	3.065.423,83
JPM Global Government Bond D (dist) - EUR	146.014,98	-	14.560,00	131.454,98
JPM Global Government Bond D (dist) - USD (hedged)	14.228,63	577,18	1.496,16	13.309,65
JPM Global Government Bond I2 (acc) - EUR	1.611.330,13	174.439,41	466.099,89	1.319.669,65
JPM Global Government Bond I2 (acc) - USD (hedged)	10,00	-	-	10,00
JPM Global Government Bond X (acc) - EUR	19.605.017,87	1.122.128,33	2.423.838,65	18.303.307,55
JPM Global Government Bond X (acc) - GBP (hedged)	-	10,00	-	10,00
JPM Global Government Bond X (acc) - USD (hedged)	2.033.376,17	552.481,78	351.049,32	2.234.808,63
JPM Global Government Bond X (dist) - GBP (hedged)	52.504,00	1.602.080,00	19.175,00	1.635.409,00
JPM Global Government Bond X (mth) - GBP (hedged)	-	10,00	-	10,00

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

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

	Actions en circulation à l'ouverture de la période	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund				
JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - EUR	2.411.528,54	1.702.339,86	262.905,99	3.850.962,41
JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)	313.928,79	732,04	176.103,92	138.556,91
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - EUR	83.727,36	12.568,25	6.870,09	89.425,52
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - USD (hedged)	128.402,99	3.474,59	2.232,49	129.645,09
JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)	990.055,50	74.739,28	53.598,99	1.011.195,79
JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - USD (hedged)	10,00	0,21	-	10,21
JPM Global Government Short Duration Bond D (acc) - EUR	1.537.766,81	266.392,66	186.042,19	1.618.117,28
JPM Global Government Short Duration Bond I (acc) - EUR	10,00	-	-	10,00
JPM Global Government Short Duration Bond I2 (dist) - EUR	-	10,00	-	10,00
JPM Global Government Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	-	10,00	-	10,00
JPM Global Government Short Duration Bond I2 (dist) - USD (hedged)	-	10,00	-	10,00
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund				
JPM Global Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)	7.573.351,91	2.315.327,94	889.135,94	8.999.543,91
JPM Global Short Duration Bond A (acc) - USD	5.096.397,65	3.580.075,36	4.803.643,45	3.872.829,56
JPM Global Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)	163.033,59	58.053,57	6.862,23	214.224,93
JPM Global Short Duration Bond C (acc) - USD	4.701.408,92	1.653.407,54	409.733,98	5.945.082,48
JPM Global Short Duration Bond C (dist) - USD	55.617,06	25.022,20	-	80.639,26
JPM Global Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)	239.007,33	56.436,57	40.153,64	255.290,26
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR	6.270,71	803,30	310,94	6.763,07
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)	1.009.058,89	123.186,14	90.338,27	1.041.906,76
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - USD	19.575,83	201.782,63	10.014,63	211.343,83
JPM Global Short Duration Bond I (dist) - GBP (hedged)	473,60	-	-	473,60
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	357.879,78	566,04	90.211,62	268.234,20
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - USD	125.650,64	202,92	15.169,26	110.684,30
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)*	5.389,69	-	5.389,69	-
JPM Global Short Duration Bond X (acc) - USD	135.124,89	23.817,26	136.439,60	22.502,55
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund				
JPM Global Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	10.872,01	-	275,31	10.596,70
JPM Global Strategic Bond A (acc) - NOK (hedged)	9.440,00	87,00	660,00	8.867,00
JPM Global Strategic Bond A (acc) - USD	103.459,83	79.065,73	42.290,34	140.235,22
JPM Global Strategic Bond A (mth) - USD	4.183,25	1.887,15	2.183,88	3.886,52
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - CHF (hedged)	34.353,43	1.739,00	3.711,68	32.380,75
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)	335.768,80	58.720,81	28.624,77	365.864,84
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - GBP (hedged)	4.666,89	-	1.492,86	3.174,03
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - SEK (hedged)	3.514.615,20	70.523,59	3.524.368,57	60.770,22
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	180.523,88	90.786,69	44.688,47	226.622,10
JPM Global Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	11.185,43	36,03	3,00	11.218,46
JPM Global Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	76.923,08	2.402,52	7.399,02	71.926,58
JPM Global Strategic Bond A (perf) (fix) EUR 2,35 - EUR (hedged)	274,41	-	-	274,41
JPM Global Strategic Bond A (perf) (mth) - USD	3.835,32	1,40	2.247,63	1.589,09
JPM Global Strategic Bond C (acc) - EUR (hedged)	9.789,42	-	9.789,42	-
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - CHF (hedged)	109.836,00	15.124,00	6.654,00	118.306,00
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR	10.195,76	10.636,43	903,78	19.928,41
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	1.628.518,21	213.532,57	83.735,37	1.758.315,41
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - GBP (hedged)	20.484,13	755,00	4.828,49	16.410,64
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - PLN (hedged)	358,60	-	-	358,60
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	1.982.511,51	163.793,20	100.320,09	2.045.984,62
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - GBP (hedged)	112.936,32	3.080,95	24.934,35	91.082,92
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - USD	279.407,27	25.717,71	28.060,67	277.064,31
JPM Global Strategic Bond C (perf) (mth) - USD	6.166,73	1.429,28	-	7.596,01
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	241.373,40	61.812,53	36.949,00	266.236,93
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - PLN (hedged)	533,64	206,42	92,82	647,24
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	1.216,67	0,20	133,20	1.083,67
JPM Global Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	597.401,80	43.435,77	67.950,57	572.887,00
JPM Global Strategic Bond D (perf) (fix) EUR 1,60 - EUR (hedged)	9.271,27	-	868,87	8.402,40
JPM Global Strategic Bond D (perf) (mth) - USD	128,53	-	-	128,53
JPM Global Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)	207.703,51	-	2.548,82	205.154,69
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)	147.714,03	526,28	1.919,53	146.320,78
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - JPY (hedged)	123.435,36	-	118,25	123.317,11
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - USD	19.522,91	-	-	19.522,91
JPM Global Strategic Bond I (perf) (dist) - GBP (hedged)	489,65	-	-	489,65
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	3.539.550,03	190.738,19	426.346,93	3.303.941,29
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD	42.109,56	12.836,26	15.848,11	39.097,71
JPM Global Strategic Bond T (perf) (acc) - EUR (hedged)	46.885,55	46.077,67	5.694,78	87.268,44
JPM Global Strategic Bond T (perf) (div) - EUR (hedged)	12.906,19	7.376,76	1.361,71	18.921,24

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

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

	Actions en circulation à l'ouverture de la période	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période
JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund				
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR	8.448,54	5.898,42	421,19	13.925,77
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR (hedged)	15.972,87	793,50	4.000,00	12.766,37
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - GBP (hedged)	5.000,00	-	-	5.000,00
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD	201.254,00	657,21	49.076,47	152.834,74
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD (hedged)	5.000,00	-	-	5.000,00
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - EUR (hedged)	5.000,00	-	-	5.000,00
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - GBP (hedged)	5.000,00	-	-	5.000,00
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - USD (hedged)	6.618,49	352,83	-	6.971,32
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR	24.917,31	4.387,77	3.532,34	25.772,74
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR (hedged)	31.665,94	10.172,14	2.352,20	39.485,88
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD	16.353,47	3.686,75	2.143,71	17.896,51
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD (hedged)	11.364,19	2.836,28	1.961,38	12.239,09
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - EUR (hedged)	13.836,00	-	-	13.836,00
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - GBP (hedged)	5.000,00	-	-	5.000,00
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - NOK (hedged)	-	5.587,31	-	5.587,31
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - USD (hedged)	5.000,00	-	-	5.000,00
JPM Green Social Sustainable Bond S2 (acc) - EUR (hedged)	10,00	628.344,00	205.628,00	422.726,00
JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR	145.023,31	77.657,30	10.957,54	211.723,07
JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR (hedged)	68.867,34	34.678,48	5.116,59	98.429,23

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

	Actions en circulation à l'ouverture de la période	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période
JPMorgan Funds - Income Fund				
JPM Income Fund A (acc) - AUD (hedged)	3.238.648,14	212.954,24	383.401,86	3.068.200,52
JPM Income Fund A (acc) - CHF (hedged)	46.718,46	500,00	1.474,00	45.744,46
JPM Income Fund A (acc) - EUR (hedged)	1.116.158,89	101.935,65	159.737,57	1.058.356,97
JPM Income Fund A (acc) - GBP (hedged)	35.811,03	18.959,83	6.085,75	48.685,11
JPM Income Fund A (acc) - SGD (hedged)	1.758.057,18	2.833.580,99	623.477,22	3.968.160,95
JPM Income Fund A (acc) - USD	7.473.710,94	2.069.788,23	1.167.429,91	8.376.069,26
JPM Income Fund A (div) - CHF (hedged)	1.845,00	3.667,48	-	5.512,48
JPM Income Fund A (div) - EUR (hedged)	1.610.392,99	167.144,28	186.315,76	1.591.221,51
JPM Income Fund A (div) - GBP (hedged)	20.845,04	24.903,63	-	45.748,67
JPM Income Fund A (div) - USD	3.414.926,95	432.348,58	324.226,27	3.523.049,26
JPM Income Fund A (mth) - AUD (hedged)	21.611.671,04	4.140.445,05	4.339.591,40	21.412.524,69
JPM Income Fund A (mth) - CAD (hedged)	1.771.979,53	2.159.326,00	893.361,89	3.037.943,64
JPM Income Fund A (mth) - EUR (hedged)	595.834,93	60.480,08	48.394,06	607.920,95
JPM Income Fund A (mth) - GBP (hedged)	727.624,01	96.361,07	127.049,59	696.935,49
JPM Income Fund A (mth) - JPY (hedged)	-	22.645,58	-	22.645,58
JPM Income Fund A (mth) - HKD	350.999.129,33	77.357.606,02	56.558.571,46	371.798.163,89
JPM Income Fund A (mth) - RMB (hedged)	41.221.272,16	11.321.599,98	15.610.364,69	36.932.507,45
JPM Income Fund A (mth) - SGD	6.430.612,20	1.152.777,02	1.076.777,25	6.506.611,97
JPM Income Fund A (mth) - SGD (hedged)	70.718.213,38	12.798.413,28	12.778.158,13	70.738.468,53
JPM Income Fund A (mth) - USD	324.826.957,97	79.973.619,36	62.625.337,91	342.175.239,42
JPM Income Fund C (acc) - CHF (hedged)	24.877,84	2.079,22	-	26.957,06
JPM Income Fund C (acc) - EUR (hedged)	398.460,86	108.729,08	80.459,74	426.730,20
JPM Income Fund C (acc) - JPY (hedged)	42.294,24	7.511,27	9.603,32	40.202,19
JPM Income Fund C (acc) - SGD (hedged)	475.606,57	1.744.009,74	102.780,11	2.116.836,20
JPM Income Fund C (acc) - USD	12.487.558,95	2.545.257,06	1.749.086,46	13.283.729,55
JPM Income Fund C (div) - AUD (hedged)	165.096,95	-	106.496,28	58.600,67
JPM Income Fund C (div) - CHF (hedged)	26.458,99	5.961,60	-	32.420,59
JPM Income Fund C (div) - EUR (hedged)	401.491,91	118.552,42	91.344,45	428.699,88
JPM Income Fund C (div) - GBP (hedged)	231.747,86	49.535,50	53.249,67	228.033,69
JPM Income Fund C (div) - SGD (hedged)	2.450.902,57	173.247,44	349.507,35	2.274.642,66
JPM Income Fund C (div) - USD	4.013.539,24	970.981,48	357.541,91	4.626.978,81
JPM Income Fund C (mth) - AUD (hedged)	6.706.447,30	482.247,59	1.410.667,64	5.778.027,25
JPM Income Fund C (mth) - HKD	1.493.901,70	318.453,30	887,05	1.811.467,95
JPM Income Fund C (mth) - RMB (hedged)	5.288.721,99	505.266,70	404.842,35	5.389.146,34
JPM Income Fund C (mth) - SGD (hedged)	6.775.137,22	1.170.382,69	1.059.039,61	6.886.480,30
JPM Income Fund C (mth) - USD	7.983.606,00	2.769.756,44	1.209.511,61	9.543.850,83
JPM Income Fund C2 (acc) - AUD (hedged)	149,86	36.730,95	-	36.880,81
JPM Income Fund C2 (acc) - CHF (hedged)	8,67	480,77	-	489,44
JPM Income Fund C2 (acc) - EUR (hedged)	364.796,70	15.227,98	51.061,08	328.963,60
JPM Income Fund C2 (acc) - USD	1.356.288,85	529.659,22	187.657,98	1.698.290,09
JPM Income Fund C2 (div) - CHF (hedged)	1.143,25	3.456,28	180,00	4.419,53
JPM Income Fund C2 (div) - EUR (hedged)	4.977,71	59.981,28	-	64.958,99
JPM Income Fund C2 (div) - GBP (hedged)	130.186,04	8.513,81	-	138.699,85
JPM Income Fund C2 (div) - USD	2.393.692,18	1.057.410,76	90.110,36	3.360.992,58
JPM Income Fund C2 (mth) - AUD (hedged)	133.083,91	203.439,22	-	336.523,13
JPM Income Fund C2 (mth) - HKD	778,95	633.528,27	633.528,27	778,95
JPM Income Fund C2 (mth) - SGD (hedged)	558.149,91	512.400,58	22.034,83	1.048.515,66
JPM Income Fund C2 (mth) - USD	154.608,26	233.458,50	40.255,51	347.811,25
JPM Income Fund D (acc) - EUR (hedged)	599.306,61	75.345,06	97.973,97	576.677,70
JPM Income Fund D (acc) - USD	349.723,95	64.793,38	30.309,60	384.207,73
JPM Income Fund D (div) - EUR (hedged)	1.685.776,79	305.422,54	315.375,19	1.675.824,14
JPM Income Fund D (div) - USD	105.224,90	16.847,40	16.847,40	109.566,09
JPM Income Fund D (mth) - USD	357.220,23	83.770,43	32.266,10	408.724,56
JPM Income Fund F (acc) - USD	186.688,93	153.059,80	201.273,79	138.474,94
JPM Income Fund F (mth) - USD	598.782,63	454.596,40	454.317,12	599.061,91
JPM Income Fund I (acc) - EUR (hedged)	56.947,55	103.143,93	37.285,51	122.805,97
JPM Income Fund I (acc) - USD	6.275.676,90	1.653.884,99	4.402.604,35	3.526.957,54
JPM Income Fund I (div) - EUR (hedged)	35.013,55	349,00	59,19	35.303,36
JPM Income Fund I (mth) - USD	539.832,30	71.049,44	99.640,64	511.241,10
JPM Income Fund I2 (acc) - EUR (hedged)	1.331.292,82	146.689,64	102.335,11	1.375.647,35
JPM Income Fund I2 (acc) - USD	292.890,69	105.353,84	3.892,17	394.352,36
JPM Income Fund T (acc) - EUR (hedged)	155.469,43	71.187,42	32.436,05	194.220,80
JPM Income Fund T (div) - EUR (hedged)	435.077,87	162.791,65	147.393,46	450.476,06
JPM Income Fund X (acc) - USD	4.056.310,45	2.263.517,10	1.254.924,49	5.064.903,06
JPM Income Fund X (div) - EUR (hedged)	26.659,36	470.471,52	53.528,30	443.602,58
JPM Income Fund X (mth) - AUD (hedged)	5.925.748,36	4.373.168,21	600.103,32	9.698.813,25
JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund				
JPM Managed Reserves Fund A (acc) - EUR (hedged)	951,97	566,27	619,52	898,72
JPM Managed Reserves Fund A (acc) - USD	5.050,95	2.493,69	2.015,57	5.529,07
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - EUR (hedged)	5.307,59	2.590,94	419,41	7.479,12
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - HKD (hedged)	282,25	-	-	282,25
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - SGD (hedged)	874,26	145,01	277,67	741,60
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - USD	144.467,14	69.934,91	47.939,71	166.462,34
JPM Managed Reserves Fund C (dist) - GBP (hedged)	5.190,09	2.461,38	2.695,40	4.956,07
JPM Managed Reserves Fund C (dist) - USD	5.248,59	2.084,66	2.683,91	4.649,34
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - GBP (hedged)	485,38	9,83	127,43	367,78
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - USD	45.050,60	11.733,30	22.310,12	34.473,78
JPM Managed Reserves Fund I (dist) - USD^	-	15.376,94	-	15.376,94
JPM Managed Reserves Fund X (acc) - USD	24.689,64	8.098,63	24.352,55	8.435,72
JPM Managed Reserves Fund X (dist) - GBP (hedged)	6.277,90	5.804,50	-	12.082,40

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

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

	Actions en circulation à l'ouverture de la période	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund				
JPM US Aggregate Bond A (acc) - AUD (hedged)	127.145,81	47.792,49	0,01	174.938,29
JPM US Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	1.322.040,25	291.522,69	268.289,01	1.345.273,93
JPM US Aggregate Bond A (acc) - SGD (hedged)	331,94	642.129,88	369.590,44	272.871,38
JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD	25.234.653,97	4.104.538,73	5.065.169,11	24.274.023,59
JPM US Aggregate Bond A (dist) - USD	4.358.128,68	2.990.752,48	2.434.555,29	4.914.325,87
JPM US Aggregate Bond A (div) - USD	20.122,89	2.864,18	1.121,40	21.865,67
JPM US Aggregate Bond A (mth) - HKD	3.126.805,18	640.464,88	1.271.144,34	2.496.125,72
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD	103.290,32	646,66	200,00	103.736,98
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD (Hedged)	984.006,03	24.088,31	57.530,45	950.563,89
JPM US Aggregate Bond A (mth) - USD	30.829.864,75	3.473.570,50	6.962.098,64	27.341.336,61
JPM US Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	1.038.132,53	113.910,10	230.028,12	922.014,51
JPM US Aggregate Bond C (acc) - USD	79.360.461,10	15.899.153,11	15.274.572,73	79.985.041,48
JPM US Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	10.027,64	371,55	57,07	10.342,12
JPM US Aggregate Bond C (dist) - USD	209.849,75	25.670,40	36.293,91	199.226,24
JPM US Aggregate Bond C (div) - USD	267.046,86	14.173,15	43.078,56	238.141,45
JPM US Aggregate Bond C (mth) - USD	681.218,38	199.175,60	59.151,32	821.242,66
JPM US Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	1.024.969,24	65.603,64	135.993,20	954.579,68
JPM US Aggregate Bond D (acc) - USD	1.074.078,95	96.089,15	104.465,84	1.065.702,26
JPM US Aggregate Bond F (mth) - USD	254.500,20	188.813,18	233.427,51	209.885,87
JPM US Aggregate Bond I (acc) - CHF (hedged)	140.115,00	12.340,00	25.731,00	126.724,00
JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR	5.447,44	754,81	838,32	5.363,93
JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	2.289.930,95	1.362.300,48	199.713,35	3.452.518,08
JPM US Aggregate Bond I (acc) - USD	7.060.512,99	876.932,69	722.083,15	7.215.362,53
JPM US Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)	21.504,00	296.269,94	5.276,00	312.497,94
JPM US Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged)	65.592,38	6.695,84	28.438,32	43.849,90
JPM US Aggregate Bond I (dist) - USD	66.034,00	33.738,00	20.261,00	79.511,00
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	3.102.409,41	1.664.604,68	569.483,52	4.197.530,57
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - USD	1.492.737,63	47.928,09	70.073,90	1.470.591,82
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - CHF (hedged)	4.164,17	-	-	4.164,17
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	979.113,09	81.948,39	4.618,60	1.056.442,88
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	22.807,65	86,59	598,76	22.295,48
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - USD	1.339.275,81	187.408,03	33.345,72	1.493.338,12
JPM US Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	731.241,25	15.500,00	95.280,58	651.460,67
JPM US Aggregate Bond X (acc) - USD	1.997.780,83	19.024,62	164.229,56	1.852.575,89
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY	309.696,91	32.911,53	3.483,14	339.125,30
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY (hedged)	82.463,27	10.659,58	3.605,68	89.517,17
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund				
JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - EUR (hedged)	7.918,48	1.939,16	1.313,83	8.543,81
JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - USD	48.941,29	9.744,03	5.582,72	53.102,60
JPM US High Yield Plus Bond A (dist) - USD	71.147,92	-	3.835,00	67.312,92
JPM US High Yield Plus Bond A (div) - EUR (hedged)	54.441,61	22.350,23	3.484,15	73.307,69
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - HKD	4.611.305,68	269.515,32	23.898,39	4.856.922,61
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - USD	167.315,52	8.371,78	32.213,10	143.474,20
JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - USD	9.581,54	1.475,76	145,43	10.911,87
JPM US High Yield Plus Bond D (div) - EUR (hedged)	474.569,93	71.401,28	26.127,47	519.843,74
JPM US High Yield Plus Bond X (acc) - EUR (hedged)	198.880,00	26.510,00	16.675,00	208.715,00
JPM US High Yield Plus Bond X (dist) - USD	197.220,00	40.590,00	74.065,00	163.745,00
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund				
JPM US Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)	395.532,13	154.888,93	119.525,25	430.895,81
JPM US Short Duration Bond A (acc) - USD	652.219,23	259.455,69	108.366,84	803.308,08
JPM US Short Duration Bond A (mth) - HKD	456.776,25	527.777,63	108.157,85	876.396,03
JPM US Short Duration Bond A (mth) - USD	86.826,78	2.330,71	5.486,16	83.671,33
JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR	29.951,72	182.891,72	7.196,75	205.646,69
JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)	1.556.995,50	1.197.838,94	1.097.510,75	1.657.323,69
JPM US Short Duration Bond C (acc) - USD	15.294.320,96	5.042.404,16	2.306.843,10	18.029.882,02
JPM US Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)	21.800,00	199,21	-	21.999,21
JPM US Short Duration Bond C (dist) - USD	1.358.300,83	857.787,16	739.125,44	1.476.962,55
JPM US Short Duration Bond C (mth) - USD	167.512,66	62.704,48	24.817,30	205.399,84
JPM US Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)	299.327,83	60.000,37	154.271,90	205.056,30
JPM US Short Duration Bond D (acc) - USD	541.280,94	107.974,65	63.617,89	585.637,70
JPM US Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)	3.314.005,38	1.016.566,71	1.239.249,40	3.091.322,69
JPM US Short Duration Bond I (acc) - USD	2.488.936,23	1.267.056,59	1.696.387,05	2.059.605,77
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	556.502,25	27.112,11	131.500,88	452.113,48
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - USD	2.952.232,54	3.232.175,08	3.502.758,67	2.681.648,95
JPM US Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	10,00	0,16	-	10,16
JPM US Short Duration Bond I2 (dist) - USD	-	2.073.440,68	-	2.073.440,68
JPM US Short Duration Bond X (acc) - USD	3.887.597,48	2.217.477,61	1.829.463,88	4.275.611,21
JPM US Short Duration Bond X2 (dist) - GBP (hedged)	-	10,00	-	10,00
JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund				
JPM EUR Money Market VNAV A (acc) - EUR	1.718.535,41	996.684,19	594.528,84	2.120.690,76
JPM EUR Money Market VNAV C (acc) - EUR	276.748,91	84.721,19	57.332,57	304.137,53
JPM EUR Money Market VNAV D (acc) - EUR	3.770.164,91	1.812.408,24	1.176.226,45	4.406.346,70
JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund				
JPM Global Multi-Strategy Income A (acc) - EUR	15.721,88	3.122,56	1.494,60	17.349,84
JPM Global Multi-Strategy Income A (div) - EUR	141.467,98	17.872,25	7.439,18	151.901,05
JPM Global Multi-Strategy Income D (acc) - EUR	683.578,96	45.513,34	88.255,46	640.836,84
JPM Global Multi-Strategy Income D (div) - EUR	3.503.610,17	177.262,96	279.202,12	3.401.671,01
JPM Global Multi-Strategy Income T (acc) - EUR	29.452,74	9.496,20	20.394,57	18.554,37
JPM Global Multi-Strategy Income T (div) - EUR	421.267,53	39.762,92	160.700,71	300.329,74

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024

	Actions en circulation à l'ouverture de la période	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund				
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - CHF (hedged)	6.393,06	4.490,00	535,70	10.347,36
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - EUR (hedged)	175.067,47	7.224,45	27.599,86	154.692,06
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SEK (hedged)	62,01	489,78	59,24	492,55
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SGD	11.576,62	4.575,83	5.620,39	10.532,06
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - USD	35.245,13	30.758,06	6.811,82	59.191,37
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - CHF (hedged)	184.157,94	58.953,60	63.227,55	179.883,99
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR	9.147,98	-	1.138,94	8.009,04
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR (hedged)	316.590,57	23.726,81	66.644,45	273.672,93
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - GBP (hedged)	266.947,72	18.102,92	14.524,92	270.525,72
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - USD	116.615,37	131.650,81	72.962,97	175.339,21
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - GBP (hedged)	120,00	6.332,00	211,00	6.241,00
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - USD ^	-	18.225,00	1.135,00	17.090,00
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - EUR (hedged)	52.053,29	4.796,23	9.219,45	47.630,07
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - USD	37.225,72	180,74	3.708,82	33.697,64
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - EUR (hedged)	168.769,05	477,14	155.170,18	14.076,01
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - SEK (hedged)	6.168.456,03	213.406,81	6.375.217,95	6.644,89
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - EUR (hedged)	318.502,14	11.213,55	19.527,90	310.187,79
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - USD	83.943,32	3.233,80	25.357,08	61.820,04
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - GBP (hedged)	14.027,42	6.510,46	322,82	20.215,06
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - USD	20.434,06	4.301,45	19.178,77	5.556,74
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - CHF (hedged)	4.830,00	550,00	1.300,00	4.080,00
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - EUR (hedged)	308.263,14	2.058,84	46.028,38	264.293,60
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - GBP (hedged)	127,00	-	-	127,00
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - NOK (hedged)	338.830,35	55.268,40	82.242,97	311.855,78
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - USD*	496,00	-	496,00	-
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - CHF (hedged)	41.239,00	-	5.536,00	35.703,00
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - EUR (hedged)	597.947,20	19.588,56	197.182,30	420.353,46
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - USD	205.492,20	29.942,59	45.824,27	189.610,52
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - EUR (hedged)	37.222,56	-	14.922,00	22.300,56
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - GBP (hedged)	39.841,90	275,00	153,00	39.963,90
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - USD	18.961,46	-	3.086,46	15.875,00
JPM Multi-Manager Alternatives T (acc) - EUR (hedged)	27.449,86	3.352,31	10.248,02	20.554,15
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - EUR (hedged)	485.883,91	51.926,30	-	537.810,21
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - NZD (hedged)	2.353.490,19	-	428.661,44	1.924.828,75
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - USD	198.916,73	71.900,77	1.662,86	269.154,64
JPM Multi-Manager Alternatives X (dist) - GBP (hedged)	49.021,54	23.251,10	354,38	71.918,26
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund				
JPM Diversified Risk A (acc) - EUR (hedged)	28.949,21	8.654,11	10.395,01	27.208,31
JPM Diversified Risk A (acc) - SEK (hedged)	35.904,04	450,78	2.174,10	34.180,72
JPM Diversified Risk A (acc) - USD	13.835,72	3.343,58	2.448,29	14.731,01
JPM Diversified Risk C (acc) - CHF (hedged)	1.552,72	-	-	1.552,72
JPM Diversified Risk C (acc) - EUR (hedged)	119.745,45	16.694,64	16.676,56	119.763,53
JPM Diversified Risk C (acc) - USD	5.214,55	-	315,14	4.899,41
JPM Diversified Risk C (dist) - GBP (hedged)	2.810,46	788,63	653,87	2.945,22
JPM Diversified Risk D (acc) - EUR (hedged)	46.636,89	3.451,99	9.262,28	40.826,60
JPM Diversified Risk D (acc) - USD	22.226,23	11.249,98	4.093,21	29.383,00
JPM Diversified Risk I (acc) - JPY (hedged)	571.158,22	22.551,22	1.948,05	591.761,39
JPM Diversified Risk I (acc) - USD	413,34	-	-	413,34
JPM Diversified Risk X (acc) - EUR (hedged)	454.074,68	-	1.571,00	452.503,68
JPM Diversified Risk X (acc) - GBP (hedged)	2.125.687,70	-	-	2.125.687,70
JPM Diversified Risk X (acc) - USD	732,00	-	-	732,00
JPM Diversified Risk X (dist) - GBP (hedged)	59.812,00	-	-	59.812,00

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

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

JPMorgan Funds
Informations statistiques

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

	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023
JPMorgan Funds - America Equity Fund			
JPM America Equity A (acc) - AUD	59,03	51,13	39,90
JPM America Equity A (acc) - AUD (hedged)	35,41	33,23	26,31
JPM America Equity A (acc) - EUR	410,98	371,18	282,85
JPM America Equity A (acc) - EUR (hedged)	31,07	29,16	23,11
JPM America Equity A (acc) - HKD	50,95	47,73	37,26
JPM America Equity A (acc) - RMB (hedged)	14,84	14,00	11,15
JPM America Equity A (acc) - SGD	12,91	11,96	11,41
JPM America Equity A (acc) - USD	61,09	56,89	44,24
JPM America Equity A (dist) - USD	457,32	425,89	331,14
JPM America Equity C (acc) - EUR	340,56	306,21	231,28
JPM America Equity C (acc) - EUR (hedged)	34,31	32,07	25,20
JPM America Equity C (acc) - USD	81,27	75,35	58,08
JPM America Equity C (dist) - GBP	183,82	169,35	129,93
JPM America Equity C (dist) - USD	513,72	477,46	368,93
JPM America Equity D (acc) - EUR	46,44	42,12	32,36
JPM America Equity D (acc) - EUR (hedged)	27,22	25,65	20,48
JPM America Equity D (acc) - USD	50,82	47,51	37,23
JPM America Equity F (acc) - USD	111,93	104,82	-
JPM America Equity I (acc) - EUR	267,25	240,24	181,38
JPM America Equity I (acc) - USD	553,45	513,00	395,27
JPM America Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	225,28	210,41	165,12
JPM America Equity I2 (acc) - USD	262,66	243,34	187,33
JPM America Equity I2 (dist) - USD	138,41	128,91	99,63
JPM America Equity X (acc) - USD	86,93	80,32	61,49
Total de l'Actif net en USD	8.674.465.836	7.195.384.567	4.221.665.751
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund			
JPM ASEAN Equity A (acc) - EUR	25,25	21,93	21,24
JPM ASEAN Equity A (acc) - SGD	27,18	24,23	23,91
JPM ASEAN Equity A (acc) - USD	26,28	23,47	23,20
JPM ASEAN Equity A (dist) - USD	116,13	105,26	105,51
JPM ASEAN Equity C (acc) - EUR	188,51	163,03	156,58
JPM ASEAN Equity C (acc) - SGD	17,56	15,58	15,24
JPM ASEAN Equity C (acc) - USD	198,35	176,39	172,89
JPM ASEAN Equity C (dist) - GBP	126,58	114,37	114,04
JPM ASEAN Equity C (dist) - USD	114,97	104,66	104,86
JPM ASEAN Equity CPF (acc) - SGD	11,24	10,02	9,88
JPM ASEAN Equity D (acc) - EUR	20,82	18,15	17,71
JPM ASEAN Equity D (acc) - PLN	649,19	571,23	574,65
JPM ASEAN Equity D (acc) - USD	21,67	19,43	19,35
JPM ASEAN Equity I (acc) - EUR	124,57	107,71	103,41
JPM ASEAN Equity I (acc) - USD	190,61	169,47	166,04
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - EUR	134,59	116,28	111,46
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - USD	121,84	108,24	105,89
JPM ASEAN Equity I2 (dist) - USD	101,77	92,59	94,89
JPM ASEAN Equity T (acc) - EUR	143,20	124,85	121,83
JPM ASEAN Equity X (acc) - USD	159,03	140,85	136,97
JPM ASEAN Equity X (dist) - USD^	100,23	-	-
Total de l'Actif net en USD	678.854.113	556.379.243	1.332.598.204
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund			
JPM Asia Growth A (acc) - EUR	91,93	91,29	84,36
JPM Asia Growth A (acc) - SGD	7,93	8,07	7,60
JPM Asia Growth A (acc) - SGD (hedged)	6,83	7,08	6,82
JPM Asia Growth A (acc) - USD	35,27	36,12	34,05
JPM Asia Growth A (dist) - USD	14,22	14,57	13,75
JPM Asia Growth C (acc) - EUR	137,19	135,65	124,29
JPM Asia Growth C (acc) - SGD	9,91	-	-
JPM Asia Growth C (acc) - USD	170,96	174,30	163,00
JPM Asia Growth C (dist) - USD	155,85	160,10	151,05
JPM Asia Growth CPF (acc) - SGD	10,70	10,89	10,24
JPM Asia Growth D (acc) - EUR	123,23	122,83	114,36
JPM Asia Growth D (acc) - USD	142,67	146,65	139,34
JPM Asia Growth I (acc) - EUR	108,36	107,12	98,11
JPM Asia Growth I (acc) - USD	116,67	118,93	111,17
JPM Asia Growth I2 (acc) - USD	116,65	118,80	110,89
JPM Asia Growth X (acc) - USD	24,41	24,78	22,99
Total de l'Actif net en USD	618.063.241	766.675.961	1.228.137.474

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

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund			
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - EUR	26,28	26,01	22,38
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - HKD	16,97	17,42	15,36
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - SGD	19,28	19,57	17,16
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - USD	27,26	27,82	24,44
JPM Asia Pacific Equity A (dist) - GBP	130,26	132,81	117,23
JPM Asia Pacific Equity A (dist) - USD	156,85	161,33	143,20
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - EUR	198,50	195,65	167,01
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - USD	198,69	201,93	175,92
JPM Asia Pacific Equity C (dist) - USD	165,24	170,54	151,27
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - EUR	159,54	158,53	137,50
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - USD	165,54	169,61	150,14
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - EUR	183,84	181,15	154,57
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - USD	164,38	167,02	145,45
JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - EUR	155,06	152,66	130,07
JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - USD	89,61	90,97	79,11
JPM Asia Pacific Equity X (acc) - USD	249,03	252,06	217,86
Total de l'Actif net en USD	1.320.297.853	1.360.524.476	1.382.891.389
JPMorgan Funds - China Fund			
JPM China A (acc) - EUR	66,52	58,69	65,78
JPM China A (acc) - RMB	4,61	4,18	4,76
JPM China A (acc) - SGD	18,13	16,40	18,73
JPM China A (acc) - USD	39,92	36,31	41,51
JPM China A (dist) - HKD	13,71	12,56	14,51
JPM China A (dist) - USD	61,00	55,60	63,58
JPM China C (acc) - RMB	5,82	5,25	5,93
JPM China C (acc) - USD	45,48	41,20	46,75
JPM China C (dist) - EUR (hedged)	55,44	51,36	59,87
JPM China C (dist) - USD	163,27	149,47	170,21
JPM China CPF (acc) - SGD	8,48	7,67	8,76
JPM China D (acc) - EUR	122,78	108,85	123,17
JPM China D (acc) - USD	42,47	38,83	44,85
JPM China F (acc) - USD	102,90	94,10	108,76
JPM China I (acc) - EUR	62,63	55,01	61,14
JPM China I (acc) - USD	95,51	86,51	98,12
JPM China I (dist) - USD	55,08	50,44	57,37
JPM China I2 (acc) - USD	112,80	102,10	-
JPM China T (acc) - EUR	109,73	97,32	110,10
JPM China X (acc) - USD	186,48	168,25	189,40
Total de l'Actif net en USD	3.300.908.374	3.382.457.880	5.394.339.354
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund			
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - EUR	21,18	18,59	22,56
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - HKD	14,05	12,79	15,91
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - RMB	160,98	145,05	179,05
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SEK	852,59	742,79	935,31
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SGD	11,66	10,50	12,98
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - USD	21,97	19,88	24,63
JPM China A-Share Opportunities A (dist) - EUR	65,21	57,62	70,01
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR	22,83	19,96	24,04
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	95,42	85,11	103,58
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - HKD	15,22	13,80	17,02
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - RMB	173,59	155,81	190,84
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - USD	23,70	21,36	26,26
JPM China A-Share Opportunities C (dist) - GBP	97,28	88,37	108,56
JPM China A-Share Opportunities C (dist) - USD	22,28	20,42	25,24
JPM China A-Share Opportunities D (acc) - EUR	109,41	96,39	117,85
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - EUR	61,91	54,12	65,16
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - SGD	5,84	5,23	6,42
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD	102,17	92,09	113,16
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD (hedged)	71,52	63,16	75,39
JPM China A-Share Opportunities I (dist) - USD	119,58	110,65	137,25
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR	109,34	95,49	114,80
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	96,35	85,85	104,28
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - USD	102,97	92,72	113,77
JPM China A-Share Opportunities I2 (dist) - USD	61,80	56,75	70,25
JPM China A-Share Opportunities T (acc) - EUR	86,43	76,18	93,24
JPM China A-Share Opportunities X (acc) - USD	62,98	56,54	68,96
Total de l'Actif net en CNH	21.468.963.387	23.201.984.887	38.866.137.085

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023
JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund			
JPM Climate Change Solutions A (acc) - CHF (hedged)	91,38	93,01	85,58
JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR	100,39	98,59	87,74
JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR (hedged)	95,43	95,99	86,46
JPM Climate Change Solutions A (acc) - USD	92,17	93,33	84,77
JPM Climate Change Solutions A (dist) - EUR	100,04	98,33	87,70
JPM Climate Change Solutions A (dist) - USD	91,40	92,67	84,33
JPM Climate Change Solutions C (acc) - CHF (hedged)	93,00	94,40	86,36
JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR	102,09	99,97	88,48
JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR (hedged)	97,05	97,34	87,20
JPM Climate Change Solutions C (acc) - GBP	99,04	99,20	89,12
JPM Climate Change Solutions C (acc) - USD	93,82	94,65	85,50
JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR	98,60	97,12	87,74
JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR (hedged)	94,91	95,75	86,43
JPM Climate Change Solutions C (dist) - GBP	96,90	97,68	88,44
JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR	120,40	118,84	106,82
JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR (hedged)	92,58	93,59	85,14
JPM Climate Change Solutions D (acc) - USD	89,41	91,00	83,48
JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR	101,91	99,77	88,35
JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR (hedged)	96,98	97,24	87,14
JPM Climate Change Solutions I (acc) - JPY	13.846,00	14.306,00	11.628,00
JPM Climate Change Solutions I (acc) - USD	93,61	94,50	85,40
JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR	99,92	98,40	87,72
JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR (hedged)	94,93	95,77	86,47
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR	102,60	100,44	88,76
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR (hedged)	97,75	98,00	87,59
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - USD	94,41	95,26	85,82
JPM Climate Change Solutions S2 (acc) - SEK	1.277,72	1.239,57	1.133,76
JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR	97,46	96,17	86,42
JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR (hedged)	92,58	93,59	85,15
JPM Climate Change Solutions X (acc) - EUR	104,30	101,77	89,44
JPM Climate Change Solutions X (acc) - USD	95,61	96,25	86,42
Total de l'Actif net en USD	252.277.544	303.050.296	214.539.389
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)			
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - EUR	0,23	0,21	0,19
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - USD	1,18	1,15	1,07
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - EUR	0,43	0,41	0,37
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - USD	1,14	1,11	1,04
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - EUR	0,24	0,23	0,21
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - USD	1,83	1,78	1,66
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - EUR	1,26	1,19	1,09
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - USD	1,17	1,14	1,06
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - EUR	0,34	0,32	0,30
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - USD	1,20	1,17	1,09
JPM Emerging Europe Equity I (acc) - EUR	0,20	0,19	0,17
JPM Emerging Europe Equity I2 (dist) - USD	0,82	0,79	0,74
JPM Emerging Europe Equity X (acc) - EUR	0,32	0,30	0,28
Total de l'Actif net en EUR	4.210.284	3.970.336	3.640.728
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund			
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus A (acc) - EUR	117,55	118,66	98,85
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus C (acc) - EUR	121,20	121,87	100,77
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus C (acc) - GBP	110,57	113,63	95,36
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus D (acc) - EUR	114,09	115,60	97,02
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus I (acc) - EUR	121,64	122,29	100,99
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus I (acc) - USD	103,89	107,64	90,79
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus X (acc) - EUR	124,89	125,14	102,64
Total de l'Actif net en USD	26.213.922	26.263.140	11.076.088

(1) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022 et les valeurs publiées sont une indication des valeurs liquidatives au 31 décembre 2024.

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund			
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - CHF (hedged)	89,67	93,12	86,50
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - EUR	140,20	137,96	120,04
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - USD	145,43	147,56	131,04
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - EUR	101,98	102,24	90,90
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - GBP	86,92	88,89	79,60
JPM Emerging Markets Dividend A (div) - EUR	78,86	79,31	72,30
JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - AUD (hedged)	7,17	7,48	7,00
JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - GBP (hedged)	8,68	9,03	8,44
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - HKD	8,74	9,10	8,49
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD	8,62	8,88	8,24
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD (hedged)	7,29	7,65	7,26
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - USD	79,03	81,93	76,17
JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - EUR	149,91	146,88	126,73
JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - USD	156,17	157,77	138,93
JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - EUR	107,81	108,58	96,77
JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - GBP	100,89	104,18	94,54
JPM Emerging Markets Dividend C (div) - EUR	88,41	88,54	80,04
JPM Emerging Markets Dividend D (acc) - EUR	128,05	126,48	110,88
JPM Emerging Markets Dividend D (div) - EUR	72,00	72,69	66,76
JPM Emerging Markets Dividend D (mth) - EUR	101,87	102,82	94,36
JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - EUR	121,65	119,16	102,77
JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - USD	96,58	97,56	85,87
JPM Emerging Markets Dividend I2 (div) - EUR (hedged)	80,78	84,26	79,19
JPM Emerging Markets Dividend T (acc) - EUR	128,04	126,47	110,87
JPM Emerging Markets Dividend T (div) - EUR	71,99	72,69	66,75
JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - EUR	162,98	159,03	136,13
JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - USD	177,43	178,52	155,96
JPM Emerging Markets Dividend X (dist) - EUR	112,52	113,67	101,00
Total de l'Actif net en USD	746.436.954	754.201.472	634.555.595
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund			
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR	22,68	22,64	21,09
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR (hedged)	84,88	88,41	85,94
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - SGD	19,94	20,41	19,40
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - USD	29,51	30,37	28,88
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - GBP	52,04	53,39	50,55
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - USD	39,25	40,62	38,67
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR	134,83	134,08	124,00
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR (hedged)	91,27	94,66	91,27
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - USD	34,72	35,60	33,61
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - EUR*	-	100,46	93,58
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - GBP	107,69	110,88	104,85
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - USD	127,43	132,41	125,95
JPM Emerging Markets Equity C2 (acc) - EUR	95,25	94,64	87,40
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR	14,32	14,35	13,48
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR (hedged)	103,52	108,24	106,01
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - USD	40,83	42,20	40,45
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR	25,36	25,21	23,31
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR (hedged)	101,39	105,13	101,31
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - SGD	16,11	16,42	15,47
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - USD	23,51	24,10	22,74
JPM Emerging Markets Equity I (dist) - EUR	102,06	102,79	95,79
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - EUR	128,90	128,05	118,20
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - USD	113,02	115,78	109,07
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - EUR	103,84	104,65	97,43
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - USD	108,58	112,84	107,28
JPM Emerging Markets Equity T (acc) - EUR	114,13	114,42	107,50
JPM Emerging Markets Equity X (acc) - EUR	159,41	157,88	144,83
JPM Emerging Markets Equity X (acc) - USD	45,35	46,32	43,36
JPM Emerging Markets Equity X (dist) - EUR	19,89	20,14	18,77
Total de l'Actif net en USD	4.719.533.569	6.166.088.294	8.117.285.748

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

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund			
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	79,39	85,11	81,45
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - EUR	119,34	121,24	108,26
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD	15,57	16,22	14,76
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	12,96	13,75	12,79
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - USD	291,04	304,89	277,83
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - EUR	117,37	120,68	109,22
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - GBP	83,97	88,22	81,01
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - USD	109,92	116,51	107,64
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	98,52	105,17	99,84
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - EUR	123,00	124,44	110,23
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - PLN	637,55	650,52	594,03
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - USD	435,01	453,78	410,24
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - EUR	114,32	117,96	106,69
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - GBP	84,41	89,14	81,77
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - USD	105,11	111,99	104,68
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - EUR	110,23	112,43	101,16
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - PLN	523,32	538,28	499,34
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - USD	122,59	128,92	118,40
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - EUR	159,77	161,60	143,08
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - SGD*	-	14,84	13,39
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - USD	138,16	144,10	130,22
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - EUR	118,20	119,46	105,62
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - USD	103,97	108,35	97,77
JPM Emerging Markets Opportunities T (acc) - EUR	109,58	111,77	100,57
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - EUR	137,06	138,09	121,33
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - GBP	118,58	122,16	108,96
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - USD	542,89	564,02	505,77
JPM Emerging Markets Opportunities X (dist) - GBP	152,38	161,29	148,08
Total de l'Actif net en USD	1.828.785.011	2.363.494.870	2.789.110.878
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund			
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - EUR	18,32	17,69	16,44
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - USD	19,01	18,93	17,95
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - GBP	12,42	12,37	11,73
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - USD	134,14	134,61	128,48
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - EUR	172,76	166,08	153,14
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - USD	32,42	32,14	30,25
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (dist) - GBP	119,73	119,55	113,28
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - EUR	172,45	167,35	157,14
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - USD	16,23	16,24	15,57
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (acc) - USD	189,29	187,60	176,47
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (dist) - USD	108,70	109,45	104,17
JPM Emerging Markets Small Cap T (perf) (acc) - EUR	171,73	166,65	156,49
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - EUR	206,19	197,42	180,56
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - JPY	21.577,00	21.801,00	18.317,00
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - USD	125,14	123,55	115,32
Total de l'Actif net en USD	619.059.586	758.320.873	1.295.853.343
JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund			
JPM Emerging Markets Social Advancement A (acc) - EUR	98,58	95,63	-
JPM Emerging Markets Social Advancement A (acc) - USD	92,46	92,46	-
JPM Emerging Markets Social Advancement A (dist) - EUR	98,10	95,63	-
JPM Emerging Markets Social Advancement A (dist) - USD	92,15	92,68	-
JPM Emerging Markets Social Advancement C (acc) - EUR	99,60	96,26	-
JPM Emerging Markets Social Advancement C (acc) - USD	93,75	93,38	-
JPM Emerging Markets Social Advancement C (dist) - EUR	98,61	96,26	-
JPM Emerging Markets Social Advancement C (dist) - USD	92,75	93,40	-
JPM Emerging Markets Social Advancement I (acc) - EUR	99,64	96,31	-
JPM Emerging Markets Social Advancement I (dist) - EUR	98,62	96,31	-
JPM Emerging Markets Social Advancement S2 (acc) - EUR	100,17	96,65	-
Total de l'Actif net en USD	4.688.131	4.669.808	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund			
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - EUR	116,30	109,70	104,61
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - SGD	8,32	8,05	7,81
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - USD	109,70	106,66	103,74
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - EUR	115,89	109,51	104,51
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - USD	109,23	106,46	103,67
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - EUR	121,14	113,75	107,51
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - USD	114,16	110,53	106,62
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - EUR	117,49	111,44	106,25
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - USD	111,37	108,89	105,38
JPM Emerging Markets Sustainable Equity D (acc) - EUR	107,37	101,64	97,60
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - EUR	121,39	113,96	107,66
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - USD	109,96	106,44	102,65
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (dist) - EUR	115,35	111,91	106,66
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	127,13	119,26	112,51
JPM Emerging Markets Sustainable Equity T (acc) - EUR	90,40	85,57	82,17
JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - EUR	93,74	87,67	82,19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - USD	113,24	109,20	104,49
Total de l'Actif net en USD	842.604.292	848.722.913	1.129.294.612

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

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund			
JPM Euroland Dynamic A (perf) (acc) - EUR	379,25	380,15	337,18
JPM Euroland Dynamic A (perf) (dist) - EUR	151,71	153,85	138,31
JPM Euroland Dynamic C (perf) (acc) - EUR	233,84	233,40	205,50
JPM Euroland Dynamic C (perf) (dist) - EUR	192,16	195,54	176,11
JPM Euroland Dynamic D (perf) (acc) - EUR	343,67	345,81	308,71
JPM Euroland Dynamic I (perf) (acc) - EUR	251,10	250,57	220,60
JPM Euroland Dynamic I2 (perf) (acc) - EUR	162,34	161,86	142,27
Total de l'Actif net en EUR	139.602.852	114.162.108	108.936.111
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund			
JPM Euroland Equity A (acc) - CHF (hedged)	250,34	250,97	228,78
JPM Euroland Equity A (acc) - EUR	27,25	26,99	24,05
JPM Euroland Equity A (acc) - USD (hedged)	358,99	352,03	308,33
JPM Euroland Equity A (dist) - EUR	73,20	73,55	66,76
JPM Euroland Equity A (dist) - USD	13,41	13,90	12,88
JPM Euroland Equity C (acc) - CHF (hedged)	187,03	186,46	168,12
JPM Euroland Equity C (acc) - EUR	39,03	38,45	33,91
JPM Euroland Equity C (acc) - USD (hedged)	182,79	178,24	154,42
JPM Euroland Equity C (dist) - EUR	216,64	217,45	196,04
JPM Euroland Equity C (dist) - USD	148,78	154,80	143,31
JPM Euroland Equity D (acc) - EUR	18,80	18,69	16,78
JPM Euroland Equity I (acc) - EUR	165,82	163,31	144,03
JPM Euroland Equity I (acc) - USD^	93,71	-	-
JPM Euroland Equity I2 (acc) - EUR	156,12	153,67	135,40
JPM Euroland Equity T (acc) - EUR	145,47	144,64	129,94
Total de l'Actif net en EUR	1.058.721.746	994.395.567	913.553.222
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund			
JPM Europe Dynamic A (acc) - AUD (hedged)	20,72	21,08	18,57
JPM Europe Dynamic A (acc) - EUR	35,01	35,40	30,96
JPM Europe Dynamic A (acc) - HKD (hedged)	20,42	20,71	18,12
JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD	10,98	11,39	-
JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD (hedged)	19,40	19,80	17,49
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD	199,53	208,08	185,81
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD (hedged)	290,90	293,64	254,63
JPM Europe Dynamic A (dist) - EUR	26,82	27,42	24,31
JPM Europe Dynamic A (dist) - GBP	33,69	35,24	31,71
JPM Europe Dynamic C (acc) - EUR	48,52	48,86	42,39
JPM Europe Dynamic C (acc) - SGD	9,55	-	-
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD	214,88	223,14	197,59
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD (hedged)	313,82	315,46	271,30
JPM Europe Dynamic C (dist) - EUR	130,64	134,10	118,79
JPM Europe Dynamic C (dist) - GBP	144,22	151,31	136,04
JPM Europe Dynamic D (acc) - EUR	29,29	29,73	26,21
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD	181,57	190,08	171,01
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD (hedged)	252,30	255,69	223,41
JPM Europe Dynamic I (acc) - EUR	46,70	47,02	40,78
JPM Europe Dynamic I (acc) - USD	113,07	117,39	103,90
JPM Europe Dynamic I (acc) - USD (hedged)	269,51	270,86	232,86
JPM Europe Dynamic T (acc) - EUR	139,57	141,70	124,91
JPM Europe Dynamic X (acc) - EUR	231,71	232,40	200,02
JPM Europe Dynamic X (acc) - USD (hedged)	194,01	194,23	165,70
Total de l'Actif net en EUR	601.858.540	635.889.011	459.581.535
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund			
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (acc) - EUR	53,69	52,79	48,12
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (dist) - EUR	27,99	27,83	25,72
JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (acc) - EUR	218,35	213,78	193,23
JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (dist) - EUR	185,78	185,49	173,96
JPM Europe Dynamic Small Cap D (perf) (acc) - EUR	30,02	29,66	27,31
JPM Europe Dynamic Small Cap I (perf) (acc) - EUR	206,15	201,79	182,49
JPM Europe Dynamic Small Cap I2 (perf) (acc) - EUR	125,13	122,39	110,42
JPM Europe Dynamic Small Cap X (perf) (acc) - EUR	175,09	170,59	152,89
Total de l'Actif net en EUR	101.824.353	115.119.971	272.048.541
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund			
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - EUR	75,17	78,16	71,78
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - USD (hedged)	564,79	584,07	528,73
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - EUR	45,79	47,63	43,75
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - GBP	35,91	38,17	35,62
JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - EUR	499,04	517,00	471,40
JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - USD (hedged)	217,20	223,72	200,96
JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - EUR	407,95	424,08	388,20
JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - GBP	205,13	218,59	203,58
JPM Europe Dynamic Technologies D (acc) - EUR	22,90	23,94	22,21
JPM Europe Dynamic Technologies F (acc) - USD (hedged)	96,31	100,10	-
JPM Europe Dynamic Technologies I (acc) - EUR	196,55	203,58	185,55
JPM Europe Dynamic Technologies I2 (acc) - EUR	193,74	200,46	182,35
JPM Europe Dynamic Technologies X (acc) - EUR	292,41	301,63	272,71
Total de l'Actif net en EUR	482.474.662	696.584.969	705.210.002

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

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund			
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - CHF (hedged)	185,58	177,25	158,84
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - EUR	179,03	169,09	148,52
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - SEK (hedged)	1.634,84	1.544,13	1.352,54
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD	151,76	147,40	131,90
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD (hedged)	241,36	226,24	195,57
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - EUR	138,49	132,56	116,67
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP	114,41	112,27	100,59
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP (hedged)	108,78	103,63	89,82
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - EUR	173,11	162,96	142,12
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - USD (hedged)^	105,32	-	-
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (dist) - EUR	161,51	153,76	133,20
JPM Europe Equity Absolute Alpha D (perf) (acc) - EUR	136,99	129,78	114,50
JPM Europe Equity Absolute Alpha I (perf) (acc) - EUR	173,98	163,77	142,30
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (acc) - EUR	156,32	146,90	128,44
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (dist) - GBP (hedged)	105,25	-	-
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (dist) - USD (hedged)	99,82	-	-
JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - EUR	120,89	113,32	-
JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - JPY (hedged)	11.789,00	11.244,00	-
Total de l'Actif net en EUR	975.857.382	709.747.474	329.929.407
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund			
JPM Europe Equity A (acc) - AUD (hedged)	15,53	16,10	13,87
JPM Europe Equity A (acc) - EUR	28,78	29,69	25,49
JPM Europe Equity A (acc) - USD	28,65	30,39	26,64
JPM Europe Equity A (acc) - USD (hedged)	325,15	335,15	285,19
JPM Europe Equity A (dist) - EUR	68,59	72,19	63,31
JPM Europe Equity A (dist) - USD	57,97	62,75	56,19
JPM Europe Equity C (acc) - EUR	38,91	40,04	34,19
JPM Europe Equity C (acc) - USD	240,22	254,15	221,51
JPM Europe Equity C (acc) - USD (hedged)	346,87	356,45	301,43
JPM Europe Equity C (dist) - EUR	185,73	195,69	171,60
JPM Europe Equity C (dist) - USD	201,46	218,56	195,59
JPM Europe Equity D (acc) - EUR	20,70	21,44	18,55
JPM Europe Equity D (acc) - USD	20,91	22,27	19,67
JPM Europe Equity D (acc) - USD (hedged)	286,96	296,90	254,48
JPM Europe Equity I (acc) - EUR	189,23	194,67	166,18
JPM Europe Equity I2 (acc) - EUR	120,83	124,24	106,03
JPM Europe Equity I2 (acc) - USD	95,96	-	-
JPM Europe Equity X (acc) - EUR	43,29	44,42	37,72
Total de l'Actif net en EUR	1.016.905.522	965.223.380	790.422.935
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund			
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - EUR	27,48	27,13	22,41
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD	31,04	31,53	26,57
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD (hedged)	339,15	333,95	272,93
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - EUR	21,59	21,59	18,14
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - GBP	17,81	18,21	15,52
JPM Europe Equity Plus C (acc) - EUR	192,93	189,65	155,69
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - EUR	366,54	360,76	297,27
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD	253,96	257,01	216,08
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD (hedged)	363,41	356,97	290,89
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - EUR	171,62	172,01	145,18
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - GBP	136,26	139,18	119,14
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - EUR	23,33	23,10	19,23
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD	26,41	26,90	22,87
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD (hedged)	292,72	289,34	238,99
JPM Europe Equity Plus I (perf) (acc) - EUR	182,61	179,69	148,06
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (acc) - EUR	172,59	169,69	139,61
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (dist) - EUR	112,83	111,21	-
JPM Europe Equity Plus X (perf) (acc) - EUR	38,22	37,46	30,65
Total de l'Actif net en EUR	2.183.805.816	2.006.151.830	1.795.597.487
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund			
JPM Europe Small Cap A (acc) - EUR	36,85	36,22	32,35
JPM Europe Small Cap A (acc) - SEK	1.387,69	1.348,81	1.249,30
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD	213,38	215,68	196,64
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD (hedged)	221,17	216,64	191,86
JPM Europe Small Cap A (dist) - EUR	89,48	89,07	80,87
JPM Europe Small Cap A (dist) - GBP	36,38	37,00	34,13
JPM Europe Small Cap C (acc) - EUR	45,98	45,02	39,90
JPM Europe Small Cap C (dist) - EUR	202,13	202,33	183,71
JPM Europe Small Cap D (acc) - EUR	25,30	24,99	22,55
JPM Europe Small Cap I (acc) - EUR	311,00	304,42	269,68
JPM Europe Small Cap I2 (acc) - EUR	121,54	118,84	105,07
JPM Europe Small Cap X (acc) - EUR	227,52	221,80	194,91
Total de l'Actif net en EUR	342.960.447	354.901.049	400.034.586

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

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund			
JPM Europe Strategic Growth A (acc) - EUR	44,38	46,38	39,88
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - EUR	25,83	27,07	23,35
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - GBP	38,98	41,72	36,54
JPM Europe Strategic Growth C (acc) - EUR	52,09	54,23	46,25
JPM Europe Strategic Growth C (dist) - EUR	269,09	282,63	243,88
JPM Europe Strategic Growth D (acc) - EUR	26,44	27,74	24,02
JPM Europe Strategic Growth I (acc) - EUR	196,56	204,58	174,43
JPM Europe Strategic Growth I2 (acc) - EUR	162,45	168,94	143,83
JPM Europe Strategic Growth X (acc) - EUR	228,81	237,23	200,74
Total de l'Actif net en EUR	738.128.963	800.411.975	712.355.087
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund			
JPM Europe Strategic Value A (acc) - EUR	22,32	21,68	18,46
JPM Europe Strategic Value A (dist) - EUR	18,55	18,59	16,37
JPM Europe Strategic Value A (dist) - GBP	22,89	23,42	20,97
JPM Europe Strategic Value C (acc) - EUR	30,84	29,84	25,22
JPM Europe Strategic Value C (acc) - USD (hedged)	164,98	159,32	133,59
JPM Europe Strategic Value C (dist) - EUR	146,81	147,54	129,79
JPM Europe Strategic Value D (acc) - EUR	23,12	22,55	19,35
JPM Europe Strategic Value I (acc) - EUR	162,60	157,26	132,88
JPM Europe Strategic Value I (dist) - EUR	113,43	114,38	100,89
JPM Europe Strategic Value I2 (acc) - EUR	144,15	139,31	117,53
JPM Europe Strategic Value I2 (dist) - EUR	110,38	110,77	97,41
JPM Europe Strategic Value X (acc) - EUR	199,81	192,51	161,45
Total de l'Actif net en EUR	1.393.077.127	1.358.902.272	1.333.924.116
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund			
JPM Europe Sustainable Equity A (acc) - EUR	172,26	177,57	153,00
JPM Europe Sustainable Equity C (acc) - EUR	186,77	191,58	163,46
JPM Europe Sustainable Equity C (dist) - EUR	118,78	124,35	108,48
JPM Europe Sustainable Equity D (acc) - EUR	149,99	155,23	134,80
JPM Europe Sustainable Equity I (acc) - EUR	187,38	192,16	163,89
JPM Europe Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	147,60	151,28	128,90
JPM Europe Sustainable Equity T (acc) - EUR	113,67	117,66	102,19
JPM Europe Sustainable Equity X (acc) - EUR	174,35	178,29	151,22
Total de l'Actif net en EUR	1.087.298.598	1.078.995.396	798.228.965
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund			
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - EUR	130,02	130,08	113,34
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - SEK	1.383,36	1.368,91	1.236,93
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (acc) - EUR	135,08	134,64	116,43
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (dist) - GBP	90,47	94,09	84,70
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity D (acc) - EUR	120,35	121,05	106,58
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I (acc) - EUR	135,29	134,82	116,64
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I2 (acc) - EUR	136,75	136,14	117,45
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - EUR	138,30	137,53	118,39
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - SEK	1.473,38	1.448,74	1.292,75
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity T (acc) - EUR	93,22	93,77	82,56
Total de l'Actif net en EUR	758.522.341	754.207.261	380.074.435
JPMorgan Funds - Global Focus Fund			
JPM Global Focus A (acc) - CHF (hedged)	413,02	415,20	335,57
JPM Global Focus A (acc) - EUR	65,85	63,37	49,08
JPM Global Focus A (acc) - EUR (hedged)	27,66	27,46	21,67
JPM Global Focus A (acc) - USD	101,84	-	-
JPM Global Focus A (dist) - EUR	84,00	80,86	62,63
JPM Global Focus A (dist) - USD	43,68	43,39	34,35
JPM Global Focus C (acc) - EUR	57,75	55,36	42,56
JPM Global Focus C (acc) - EUR (hedged)	65,66	64,94	50,85
JPM Global Focus C (acc) - USD	388,33	383,88	301,18
JPM Global Focus C (dist) - EUR	363,27	349,64	270,49
JPM Global Focus C (dist) - USD	372,66	370,12	292,25
JPM Global Focus D (acc) - EUR	73,43	71,03	55,57
JPM Global Focus D (acc) - EUR (hedged)	22,69	22,65	18,05
JPM Global Focus I (acc) - CHF (hedged)	145,49	145,61	116,65
JPM Global Focus I (acc) - EUR	497,33	476,69	366,26
JPM Global Focus I (acc) - EUR (hedged)	198,43	196,21	153,58
JPM Global Focus I (acc) - USD	128,33	126,83	-
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR	186,37	178,49	136,92
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR (hedged)	208,92	206,41	161,30
JPM Global Focus I2 (acc) - USD	218,81	216,07	169,16
JPM Global Focus I2 (dist) - EUR	122,22	117,44	-
JPM Global Focus I2 (dist) - USD	105,30	104,29	-
JPM Global Focus T (acc) - EUR	342,40	331,21	259,09
JPM Global Focus X (acc) - EUR	98,03	93,60	71,38
JPM Global Focus X (acc) - USD	125,69	123,75	-
Total de l'Actif net en EUR	8.131.058.801	6.492.439.927	3.058.861.833

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023
JPMorgan Funds - Global Growth Fund			
JPM Global Growth A (acc) - CHF (hedged)	172,65	170,70	129,00
JPM Global Growth A (acc) - EUR	277,23	262,80	190,00
JPM Global Growth A (acc) - EUR (hedged)	16,79	16,41	12,29
JPM Global Growth A (acc) - USD	32,47	31,74	23,42
JPM Global Growth A (dist) - EUR (hedged)	15,13	14,79	11,08
JPM Global Growth A (dist) - USD	60,41	59,06	43,59
JPM Global Growth C (acc) - EUR	228,29	215,35	154,17
JPM Global Growth C (acc) - EUR (hedged)	19,92	19,37	14,36
JPM Global Growth C (acc) - USD	43,98	42,77	31,25
JPM Global Growth D (acc) - EUR	192,45	183,16	133,42
JPM Global Growth D (acc) - EUR (hedged)	14,83	14,55	10,98
JPM Global Growth D (acc) - USD	25,31	24,83	18,46
JPM Global Growth F (acc) - USD	103,32	101,52	75,67
JPM Global Growth I (acc) - EUR	149,49	140,99	100,89
JPM Global Growth I (acc) - USD	224,68	218,49	159,57
JPM Global Growth T (acc) - EUR	192,44	183,15	133,41
JPM Global Growth X (acc) - EUR	48,27	45,38	32,28
JPM Global Growth X (acc) - USD	37,14	36,00	26,13
Total de l'Actif net en USD	542.371.782	537.333.327	371.744.674
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund			
JPM Global Healthcare A (acc) - AUD (hedged)*	-	10,13	9,28
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR	277,41	296,46	264,62
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR (hedged)	127,14	140,68	129,00
JPM Global Healthcare A (acc) - SGD (hedged)	9,29	10,28	9,42
JPM Global Healthcare A (acc) - USD	468,03	515,73	469,87
JPM Global Healthcare A (dist) - EUR	135,60	144,92	129,37
JPM Global Healthcare A (dist) - GBP	370,97	405,56	367,88
JPM Global Healthcare A (dist) - USD	435,57	479,95	437,24
JPM Global Healthcare C (acc) - EUR	192,57	205,07	181,78
JPM Global Healthcare C (acc) - USD	575,28	631,61	571,36
JPM Global Healthcare C (dist) - EUR	187,96	200,17	177,46
JPM Global Healthcare C (dist) - GBP	126,50	137,75	123,96
JPM Global Healthcare C (dist) - USD	253,59	278,46	251,96
JPM Global Healthcare D (acc) - EUR	166,01	178,32	160,79
JPM Global Healthcare D (acc) - PLN (hedged)	596,08	654,76	591,12
JPM Global Healthcare D (acc) - USD	397,53	440,28	405,15
JPM Global Healthcare F (acc) - USD	88,87	98,48	90,72
JPM Global Healthcare I (acc) - EUR	161,05	171,47	151,95
JPM Global Healthcare I (acc) - USD	226,32	248,46	224,71
JPM Global Healthcare I2 (acc) - EUR	105,43	112,13	99,17
JPM Global Healthcare I2 (acc) - USD	159,04	174,40	157,40
JPM Global Healthcare T (acc) - EUR	260,50	279,81	252,26
JPM Global Healthcare X (acc) - JPY	43.090,00	48.211,00	38.929,00
Total de l'Actif net en USD	3.879.063.141	4.223.677.571	4.720.152.070
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund			
JPM Global Natural Resources A (acc) - EUR	20,44	21,71	19,45
JPM Global Natural Resources A (acc) - GBP	130,39	141,61	128,79
JPM Global Natural Resources A (acc) - SGD	17,07	18,60	16,99
JPM Global Natural Resources A (acc) - USD	12,98	14,21	12,99
JPM Global Natural Resources A (dist) - EUR	15,19	16,48	15,12
JPM Global Natural Resources C (acc) - EUR	20,70	21,90	19,48
JPM Global Natural Resources C (acc) - USD	11,67	12,73	11,56
JPM Global Natural Resources C (dist) - EUR	132,81	144,60	132,22
JPM Global Natural Resources D (acc) - EUR	11,96	12,77	11,56
JPM Global Natural Resources D (acc) - USD	7,69	8,47	7,83
JPM Global Natural Resources F (acc) - USD	145,04	159,70	147,60
JPM Global Natural Resources I (acc) - EUR	170,30	180,16	160,18
JPM Global Natural Resources I2 (acc) - USD	123,74	134,84	122,11
JPM Global Natural Resources X (acc) - EUR	27,60	29,08	25,65
Total de l'Actif net en EUR	815.996.371	1.003.461.671	1.162.280.948

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

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund			
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - CHF (hedged)	134,89	130,29	109,70
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR	143,64	132,80	106,75
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR (hedged)	141,20	134,76	110,74
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - HKD	14,42	13,82	11,37
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - SGD	14,33	13,58	11,12
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - USD	155,37	148,12	121,52
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - EUR	140,68	131,32	106,75
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - GBP	146,83	140,13	115,63
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - USD	149,91	144,30	119,60
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR	493,46	455,76	365,68
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR (hedged)	317,90	303,11	248,62
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - USD	428,02	407,64	333,81
JPM Global Research Enhanced Index Equity CPF (acc) - SGD	11,14	10,56	-
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - USD	140,66	131,60	106,94
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - GBP	143,72	137,34	113,30
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - USD	250,57	249,79	207,21
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR	478,71	442,04	354,54
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR (hedged)	289,88	276,34	226,58
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - SGD (hedged)	10,50	-	-
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - USD	408,16	388,64	318,13
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - EUR	140,92	131,65	106,98
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - GBP (hedged)	175,63	168,26	138,09
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR	559,58	516,21	413,20
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR (hedged)	186,29	177,40	145,17
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - USD	244,96	236,16	195,86
Total de l'Actif net en EUR	1.419.627.881	1.210.378.670	892.544.521
JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund			
JPM Global Sustainable Equity A (acc) - EUR	141,30	136,34	105,65
JPM Global Sustainable Equity A (acc) - USD	35,69	35,50	28,07
JPM Global Sustainable Equity A (dist) - USD	20,03	19,94	15,78
JPM Global Sustainable Equity C (acc) - USD	328,49	325,12	254,46
JPM Global Sustainable Equity C (dist) - EUR (hedged)	261,89	261,74	206,55
JPM Global Sustainable Equity D (acc) - EUR	137,34	133,19	104,25
JPM Global Sustainable Equity D (acc) - USD	19,66	19,66	15,70
JPM Global Sustainable Equity I (acc) - EUR	129,82	124,58	95,50
JPM Global Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	146,16	140,19	107,36
JPM Global Sustainable Equity T (acc) - EUR	137,33	133,20	104,25
JPM Global Sustainable Equity X (acc) - USD	481,57	475,19	369,70
Total de l'Actif net en USD	656.619.859	534.305.877	291.339.454
JPMorgan Funds - Global Value Fund			
JPM Global Value A (acc) - CHF (hedged)	120,70	117,88	102,13
JPM Global Value A (acc) - EUR	142,53	133,26	111,26
JPM Global Value A (acc) - EUR (hedged)	126,37	122,16	103,63
JPM Global Value A (acc) - HUF	9.838,39	-	-
JPM Global Value A (acc) - USD	121,84	117,46	100,09
JPM Global Value A (dist) - EUR	139,36	131,41	111,14
JPM Global Value C (acc) - CHF (hedged)	124,22	120,81	103,77
JPM Global Value C (acc) - EUR	147,01	136,85	113,30
JPM Global Value C (acc) - EUR (hedged)	130,25	125,36	105,45
JPM Global Value C (acc) - USD	125,56	120,53	101,84
JPM Global Value C (dist) - GBP	131,27	127,17	110,88
JPM Global Value D (acc) - EUR (hedged)	123,14	119,49	102,13
JPM Global Value D (acc) - USD	118,55	114,72	98,49
JPM Global Value I (acc) - EUR	147,12	136,98	113,32
JPM Global Value I (acc) - EUR (hedged)	130,37	125,47	105,47
JPM Global Value I (acc) - USD	125,79	120,71	102,02
JPM Global Value I2 (acc) - EUR	147,98	137,60	113,73
JPM Global Value I2 (acc) - EUR (hedged)	131,28	126,25	106,00
JPM Global Value I2 (acc) - USD	126,39	121,27	102,24
JPM Global Value S1 (acc) - EUR	104,54	-	-
JPM Global Value S2 (acc) - EUR	104,54	-	-
JPM Global Value X (acc) - EUR	151,11	140,17	115,24
JPM Global Value X (acc) - USD	129,33	123,64	103,64
Total de l'Actif net en USD	95.942.539	59.783.688	44.696.689

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023
JPMorgan Funds - Greater China Fund			
JPM Greater China A (acc) - SGD	29,62	27,59	28,63
JPM Greater China A (acc) - USD	43,27	40,53	42,11
JPM Greater China A (dist) - HKD	20,97	19,80	20,74
JPM Greater China A (dist) - USD	50,33	47,30	49,17
JPM Greater China C (acc) - EUR	164,40	148,70	150,19
JPM Greater China C (acc) - USD	52,15	48,64	50,14
JPM Greater China C (dist) - GBP	121,18	113,35	117,19
JPM Greater China C (dist) - USD	170,11	160,45	166,84
JPM Greater China D (acc) - EUR	190,21	173,64	178,56
JPM Greater China D (acc) - USD	56,49	53,18	55,83
JPM Greater China I (acc) - USD	221,79	206,81	213,10
JPM Greater China I2 (acc) - EUR	110,98	100,27	101,08
JPM Greater China I2 (acc) - USD	148,86	138,68	142,69
JPM Greater China T (acc) - EUR	158,78	144,97	149,14
JPM Greater China X (acc) - USD	228,67	212,41	217,22
Total de l'Actif net en USD	1.538.954.985	1.558.681.266	1.857.288.836
JPMorgan Funds - India Fund			
JPM India A (acc) - SGD	26,79	27,11	22,77
JPM India A (acc) - USD	44,48	45,27	38,08
JPM India A (dist) - GBP	168,00	169,56	141,85
JPM India A (dist) - USD	128,69	130,98	110,15
JPM India C (acc) - EUR	225,91	222,03	181,44
JPM India C (acc) - USD	53,13	53,84	44,91
JPM India C (dist) - USD	179,06	181,66	152,07
JPM India D (acc) - EUR	156,38	154,99	128,75
JPM India D (acc) - USD	77,75	79,46	67,36
JPM India I (acc) - USD	229,89	232,93	194,18
JPM India T (acc) - EUR	147,10	145,79	121,11
JPM India X (acc) - USD	66,50	67,12	55,53
Total de l'Actif net en USD	633.340.548	643.354.951	523.768.661
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund			
JPM Japan Equity A (acc) - AUD (hedged)	23,88	22,28	17,43
JPM Japan Equity A (acc) - EUR	15,63	14,06	12,48
JPM Japan Equity A (acc) - EUR (hedged)	214,26	200,21	157,26
JPM Japan Equity A (acc) - JPY	2.288,00	2.162,00	1.763,00
JPM Japan Equity A (acc) - SGD	12,46	11,50	-
JPM Japan Equity A (acc) - SGD (hedged)	25,90	24,23	19,04
JPM Japan Equity A (acc) - USD	19,48	18,02	16,32
JPM Japan Equity A (acc) - USD (hedged)	345,49	320,21	247,43
JPM Japan Equity A (dist) - GBP	19,49	17,93	16,17
JPM Japan Equity A (dist) - GBP (hedged)	190,62	176,96	137,22
JPM Japan Equity A (dist) - JPY	25.854,00	24.433,00	19.936,00
JPM Japan Equity A (dist) - SGD	21,57	19,93	18,04
JPM Japan Equity A (dist) - USD	48,68	45,03	40,80
JPM Japan Equity C (acc) - EUR	215,06	192,69	169,68
JPM Japan Equity C (acc) - EUR (hedged)	192,99	179,56	139,85
JPM Japan Equity C (acc) - JPY	26.137,00	24.593,00	19.897,00
JPM Japan Equity C (acc) - SGD	10,32	-	-
JPM Japan Equity C (acc) - USD	25,56	23,54	21,16
JPM Japan Equity C (acc) - USD (hedged)	385,20	355,58	272,55
JPM Japan Equity C (dist) - GBP	173,67	159,54	143,38
JPM Japan Equity C (dist) - JPY	18.164,00	17.155,00	13.950,00
JPM Japan Equity C (dist) - USD	268,39	248,21	224,21
JPM Japan Equity D (acc) - EUR	11,36	10,26	9,18
JPM Japan Equity D (acc) - EUR (hedged)	247,51	232,15	183,71
JPM Japan Equity D (acc) - JPY	24.327,00	23.076,00	18.969,00
JPM Japan Equity D (acc) - USD	14,40	13,37	12,20
JPM Japan Equity F (acc) - JPY	10.961,00	-	-
JPM Japan Equity F (acc) - USD (hedged)	113,61	105,87	-
JPM Japan Equity I (acc) - EUR	179,32	160,63	141,40
JPM Japan Equity I (acc) - EUR (hedged)	235,40	218,97	170,48
JPM Japan Equity I (acc) - USD	242,11	222,99	200,33
JPM Japan Equity I (dist) - GBP (hedged)	145,74	135,24	104,43
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR	146,22	130,86	115,02
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	191,70	178,16	138,50
JPM Japan Equity J (dist) - USD	25,83	23,90	21,67
JPM Japan Equity X (acc) - JPY	24.768,00	23.211,00	18.630,00
JPM Japan Equity X (acc) - USD	28,79	26,42	23,56
Total de l'Actif net en JPY	427.990.323.817	361.109.228.826	329.212.868.470

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund			
JPM Korea Equity A (acc) - EUR	12,09	14,60	13,05
JPM Korea Equity A (acc) - USD	12,57	15,61	14,24
JPM Korea Equity A (dist) - USD	12,94	16,08	14,71
JPM Korea Equity C (acc) - EUR	119,61	143,82	127,46
JPM Korea Equity C (acc) - USD	129,33	159,91	144,64
JPM Korea Equity C (dist) - GBP	92,76	114,71	104,19
JPM Korea Equity C (dist) - USD	143,90	179,20	164,03
JPM Korea Equity D (acc) - USD	10,57	13,19	12,16
JPM Korea Equity I (acc) - EUR	112,27	134,97	119,57
JPM Korea Equity I (acc) - USD	129,99	160,68	145,29
JPM Korea Equity I2 (acc) - USD	97,19	120,04	108,37
JPM Korea Equity X (acc) - USD	175,26	215,82	193,67
Total de l'Actif net en USD	1.091.270.476	1.237.695.817	808.151.077
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund			
JPM Latin America Equity A (acc) - EUR	82,95	88,39	91,60
JPM Latin America Equity A (acc) - SGD	12,00	13,11	13,84
JPM Latin America Equity A (acc) - USD	25,82	28,37	30,00
JPM Latin America Equity A (dist) - USD	38,23	43,98	49,27
JPM Latin America Equity C (acc) - EUR	93,57	99,28	102,03
JPM Latin America Equity C (acc) - GBP	92,86	100,74	105,13
JPM Latin America Equity C (acc) - USD	32,33	35,36	37,09
JPM Latin America Equity C (dist) - GBP	86,06	96,39	100,61
JPM Latin America Equity C (dist) - USD	95,97	110,99	123,39
JPM Latin America Equity D (acc) - EUR	75,21	80,55	84,31
JPM Latin America Equity D (acc) - USD	33,84	37,37	39,92
JPM Latin America Equity I (acc) - USD	18,98	20,76	21,77
JPM Latin America Equity T (acc) - EUR	82,25	88,10	-
JPM Latin America Equity X (acc) - USD	42,37	46,17	48,03
Total de l'Actif net en USD	335.087.228	459.516.133	483.335.202
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund			
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - EUR	127,80	117,60	102,08
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	111,70	107,03	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - USD	122,26	116,00	102,68
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - EUR	122,69	115,58	102,08
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - EUR (hedged)	109,50	107,03	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - GBP	114,59	110,31	98,65
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - USD	117,29	114,22	102,86
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - EUR	129,84	118,96	102,38
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	112,70	107,52	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - USD	124,26	117,40	103,03
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - EUR (hedged)	109,98	107,52	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - GBP	116,01	112,27	99,84
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - USD	117,84	115,05	102,97
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - EUR	125,37	115,95	101,67
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	110,54	106,46	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - USD	119,91	114,35	102,24
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - EUR	129,90	118,99	102,38
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - USD	126,65	119,62	105,00
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (acc) - EUR*	-	119,62	102,69
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities T (acc) - EUR	125,37	115,95	101,67
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - EUR (hedged)	113,79	108,06	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - USD*	-	112,12	-
Total de l'Actif net en USD	264.790.016	305.590.532	5.150.392
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund			
JPM Pacific Equity A (acc) - EUR	24,75	24,14	22,02
JPM Pacific Equity A (acc) - USD	28,87	28,96	26,96
JPM Pacific Equity A (dist) - GBP	33,04	32,95	30,53
JPM Pacific Equity A (dist) - USD	130,74	131,13	122,06
JPM Pacific Equity C (acc) - EUR	158,85	154,32	139,65
JPM Pacific Equity C (acc) - USD	34,03	33,99	31,39
JPM Pacific Equity C (dist) - USD	203,76	205,01	190,89
JPM Pacific Equity D (acc) - EUR	17,11	16,75	15,41
JPM Pacific Equity D (acc) - USD	26,78	26,96	25,28
JPM Pacific Equity I (acc) - USD	179,54	179,31	165,53
JPM Pacific Equity I (dist) - EUR	117,96	115,43	105,30
JPM Pacific Equity I2 (acc) - EUR	149,43	145,02	130,98
JPM Pacific Equity I2 (acc) - USD	107,74	107,51	99,09
JPM Pacific Equity X (acc) - USD	251,15	249,87	228,93
Total de l'Actif net en USD	1.602.636.655	1.744.547.066	1.884.329.287

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

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023
JPMorgan Funds - Russia Fund (2)			
JPM Russia A (acc) - USD	1,95	2,05	1,49
JPM Russia A (dist) - USD	1,45	1,53	1,11
JPM Russia C (acc) - USD	0,98	1,04	0,75
JPM Russia C (dist) - USD	12,82	13,52	9,81
JPM Russia D (acc) - EUR	14,90	15,24	10,84
JPM Russia D (acc) - USD	1,34	1,41	1,02
JPM Russia F (acc) - USD	11,53	12,16	8,83
JPM Russia I (acc) - EUR	12,58	12,87	9,17
JPM Russia I (acc) - USD	1,08	1,14	0,83
JPM Russia T (acc) - EUR	13,85	14,17	10,08
JPM Russia X (acc) - USD	18,81	19,82	14,38
Total de l'Actif net en USD	58.110.945	61.181.951	44.427.217
JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund (3)			
JPM Sustainable Infrastructure A (acc) - USD	-	107,82	107,79
JPM Sustainable Infrastructure C (acc) - USD	-	108,80	108,18
JPM Sustainable Infrastructure I (acc) - USD	-	108,88	108,21
JPM Sustainable Infrastructure S2 (acc) - USD	-	109,36	108,40
Total de l'Actif net en USD	-	10.877.120	10.820.224
JPMorgan Funds - Taiwan Fund			
JPM Taiwan A (acc) - EUR	55,90	54,64	41,45
JPM Taiwan A (acc) - USD	45,99	46,35	35,89
JPM Taiwan A (dist) - HKD	30,13	30,82	24,34
JPM Taiwan A (dist) - USD	33,14	33,72	26,63
JPM Taiwan C (acc) - USD	59,66	59,88	45,97
JPM Taiwan C (dist) - GBP	126,44	127,92	100,33
JPM Taiwan C (dist) - USD	233,34	238,14	187,75
JPM Taiwan D (acc) - USD	35,52	35,98	28,14
JPM Taiwan I (acc) - EUR	270,92	263,63	198,22
JPM Taiwan I (acc) - USD	238,56	239,36	183,68
Total de l'Actif net en USD	206.225.503	254.174.323	169.687.859
JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies			
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - CHF (hedged)	81,09	89,50	96,37
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - EUR (hedged)	85,99	93,81	98,88
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - GBP (hedged)	91,18	98,83	102,79
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - HKD (hedged)	9,22	10,03	10,43
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - SGD (hedged)	9,05	9,87	10,39
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - USD	90,17	98,18	102,74
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - CHF (hedged)	81,06	89,47	96,35
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - EUR (hedged)	85,64	93,47	98,60
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - GBP (hedged)	91,15	98,82	102,78
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - USD	89,80	97,82	102,45
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - CHF (hedged)	68,08	74,96	80,35
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - EUR (hedged)	71,64	78,01	81,90
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - USD	74,89	81,38	84,83
JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - GBP	59,35	64,09	66,85
JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - USD	53,86	58,65	61,25
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - CHF (hedged)	83,36	91,74	98,27
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - EUR (hedged)	88,07	95,85	100,57
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - GBP (hedged)	93,72	101,32	104,82
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - SGD (hedged)	9,31	10,13	10,60
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - USD	92,35	100,32	104,50
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - CHF (hedged)	82,78	91,38	98,14
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - EUR (hedged)	87,44	95,43	100,42
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - GBP (hedged)	93,06	100,89	104,64
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - USD	91,69	99,87	104,35
JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - EUR (hedged)	68,58	75,20	80,07
JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - USD	61,37	67,18	71,06
JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR	63,90	67,32	68,73
JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR (hedged)	58,69	63,89	67,06
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - EUR (hedged)	83,36	90,70	95,13
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - USD	67,59	73,41	76,44
Total de l'Actif net en USD	431.797.293	575.825.599	927.246.599

(2) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022 et les valeurs publiées sont une indication des valeurs liquidatives au 31 décembre 2024.

(3) Ce Compartiment a été liquidé le 11 décembre 2024.

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund			
JPM US Equity All Cap A (acc) - AUD (hedged)	21,49	20,02	16,55
JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR	303,03	271,62	215,95
JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR (hedged)	123,38	114,94	95,07
JPM US Equity All Cap A (acc) - USD	316,40	292,40	237,25
JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR	333,84	297,83	234,71
JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR (hedged)	246,65	228,76	187,61
JPM US Equity All Cap C (acc) - USD	346,51	318,77	256,32
JPM US Equity All Cap C (dist) - GBP	244,96	224,11	188,38
JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR	266,86	238,03	187,50
JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR (hedged)	224,17	207,85	170,38
JPM US Equity All Cap I (acc) - USD	144,43	132,84	106,79
JPM US Equity All Cap I2 (acc) - EUR (hedged)	190,86	176,88	144,86
JPM US Equity All Cap X (acc) - EUR (hedged)	141,59	130,88	106,60
JPM US Equity All Cap X (acc) - USD	367,80	337,19	269,28
JPM US Equity All Cap X (dist) - USD	125,18	115,32	-
Total de l'Actif net en USD	2.404.418.420	2.035.186.352	2.124.536.995
JPMorgan Funds - US Growth Fund			
JPM US Growth A (acc) - EUR	128,20	-	-
JPM US Growth A (acc) - EUR (hedged)	41,28	38,80	29,13
JPM US Growth A (acc) - SGD	11,25	-	-
JPM US Growth A (acc) - USD	86,55	80,77	59,44
JPM US Growth A (dist) - GBP	52,02	48,17	35,30
JPM US Growth A (dist) - USD	45,39	42,38	31,21
JPM US Growth C (acc) - EUR	126,12	113,63	-
JPM US Growth C (acc) - EUR (hedged)	61,47	57,50	42,78
JPM US Growth C (acc) - USD	90,22	83,81	61,12
JPM US Growth C (dist) - GBP	656,98	605,20	439,09
JPM US Growth C (dist) - USD	769,88	715,23	521,88
JPM US Growth D (acc) - EUR (hedged)	36,13	34,09	25,79
JPM US Growth D (acc) - USD	38,73	36,29	26,91
JPM US Growth I (acc) - EUR	156,59	141,04	100,74
JPM US Growth I (acc) - EUR (hedged)^	100,04	-	-
JPM US Growth I (acc) - JPY	108.365,00	103.002,00	67.576,00
JPM US Growth I (acc) - JPY (hedged)	13.076,00	12.410,00	9.606,00
JPM US Growth I (acc) - USD	613,74	570,05	415,54
JPM US Growth I (dist) - GBP	488,60	450,00	326,55
JPM US Growth I (dist) - USD	612,33	568,75	414,98
JPM US Growth I2 (acc) - USD	347,24	322,33	234,74
JPM US Growth T (acc) - EUR (hedged)	383,85	362,18	273,99
JPM US Growth X (acc) - USD	109,18	101,09	73,25
JPM US Growth X (dist) - USD	149,49	138,87	-
Total de l'Actif net en USD	5.998.696.339	4.098.776.110	2.035.520.999
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund			
JPM US Hedged Equity A (acc) - EUR (hedged)	151,14	143,59	128,88
JPM US Hedged Equity A (acc) - USD	176,27	165,99	146,23
JPM US Hedged Equity C (acc) - EUR (hedged)	170,99	161,99	144,61
JPM US Hedged Equity C (acc) - USD	201,38	189,19	165,89
JPM US Hedged Equity I (acc) - USD	201,90	189,65	166,23
JPM US Hedged Equity I (dist) - EUR (hedged)	117,82	112,04	-
Total de l'Actif net en USD	977.200.595	728.733.586	469.744.215

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

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund			
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR	356,78	327,29	240,84
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR (hedged)	31,18	29,72	22,75
JPM US Select Equity Plus A (acc) - HUF (hedged)	25.637,93	24.083,49	17.254,52
JPM US Select Equity Plus A (acc) - SEK (hedged)	1.339,88	1.281,25	-
JPM US Select Equity Plus A (acc) - SGD	10,87	-	-
JPM US Select Equity Plus A (acc) - USD	53,44	50,55	37,96
JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR	253,09	232,30	171,12
JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR (hedged)	134,62	128,41	-
JPM US Select Equity Plus A (dist) - GBP	43,01	40,37	30,19
JPM US Select Equity Plus A (dist) - USD	52,13	49,31	37,05
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR	308,13	281,37	205,30
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR (hedged)	240,24	227,97	173,00
JPM US Select Equity Plus C (acc) - SGD	10,91	-	-
JPM US Select Equity Plus C (acc) - USD	59,05	55,60	41,40
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP	418,24	390,54	289,26
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP (hedged)	352,85	332,37	249,15
JPM US Select Equity Plus C (dist) - USD	524,17	493,60	367,59
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR	273,87	252,25	187,19
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR (hedged)	26,39	25,26	19,49
JPM US Select Equity Plus D (acc) - PLN (hedged)	2.223,82	2.102,69	1.581,32
JPM US Select Equity Plus D (acc) - USD	45,60	43,29	32,76
JPM US Select Equity Plus I (acc) - EUR (hedged)	273,11	259,09	196,53
JPM US Select Equity Plus I (acc) - USD	681,24	641,29	477,32
JPM US Select Equity Plus I (dist) - USD	426,36	401,43	298,83
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - EUR (hedged)	230,18	218,25	165,39
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - USD	268,51	252,62	187,84
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR	273,85	252,24	187,19
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR (hedged)	189,78	181,70	140,26
JPM US Select Equity Plus X (acc) - EUR (hedged)	160,06	151,39	114,10
JPM US Select Equity Plus X (acc) - USD	72,77	68,28	50,49
Total de l'Actif net en USD	7.567.399.863	5.440.254.683	3.026.054.050
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund			
JPM US Small Cap Growth A (acc) - EUR	272,61	250,40	230,60
JPM US Small Cap Growth A (acc) - USD	44,60	42,24	39,70
JPM US Small Cap Growth A (dist) - GBP	36,82	34,60	32,36
JPM US Small Cap Growth A (dist) - USD	306,35	290,15	272,75
JPM US Small Cap Growth C (acc) - EUR	235,02	214,86	196,10
JPM US Small Cap Growth C (acc) - USD	334,94	315,74	294,11
JPM US Small Cap Growth C (dist) - USD	237,33	223,73	208,41
JPM US Small Cap Growth D (acc) - USD	26,68	25,36	24,02
JPM US Small Cap Growth I (acc) - USD	75,03	70,71	65,84
JPM US Small Cap Growth I2 (acc) - USD	137,84	129,84	120,78
JPM US Small Cap Growth X (acc) - USD	48,25	45,32	41,92
Total de l'Actif net en USD	340.134.751	339.630.242	403.136.483
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund			
JPM US Smaller Companies A (acc) - EUR (hedged)	120,22	111,29	110,54
JPM US Smaller Companies A (acc) - USD	33,65	30,83	29,93
JPM US Smaller Companies A (dist) - USD	332,85	304,91	296,07
JPM US Smaller Companies C (acc) - EUR (hedged)	148,49	136,87	134,80
JPM US Smaller Companies C (acc) - USD	278,35	253,96	244,67
JPM US Smaller Companies C (dist) - USD	243,25	222,43	214,63
JPM US Smaller Companies D (acc) - USD	39,98	36,82	36,13
JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR	116,64	103,18	97,36
JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR (hedged)	142,20	131,04	129,01
JPM US Smaller Companies I (acc) - USD	228,25	208,19	200,49
JPM US Smaller Companies I (dist) - USD	218,53	199,93	192,92
JPM US Smaller Companies X (acc) - USD	41,12	37,37	35,71
Total de l'Actif net en USD	997.705.436	912.490.183	1.019.300.842
JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund			
JPM US Sustainable Equity A (acc) - EUR	123,19	111,53	-
JPM US Sustainable Equity A (acc) - EUR (hedged)	123,04	115,79	91,56
JPM US Sustainable Equity A (acc) - USD	135,57	126,55	98,14
JPM US Sustainable Equity A (dist) - USD	135,50	126,50	98,19
JPM US Sustainable Equity C (acc) - EUR (hedged)	127,67	119,47	93,44
JPM US Sustainable Equity C (acc) - USD	140,84	130,73	100,28
JPM US Sustainable Equity C (dist) - USD	139,91	130,22	99,97
JPM US Sustainable Equity C2 (acc) - USD	141,05	130,84	100,37
JPM US Sustainable Equity D (acc) - EUR (hedged)	120,02	113,37	90,32
JPM US Sustainable Equity D (acc) - USD	132,19	123,87	96,78
JPM US Sustainable Equity I (acc) - EUR (hedged)	128,13	119,88	93,72
JPM US Sustainable Equity I (acc) - USD	141,00	130,85	100,33
JPM US Sustainable Equity I2 (acc) - USD	141,38	131,15	100,58
JPM US Sustainable Equity S2 (acc) - USD	142,30	131,89	100,88
JPM US Sustainable Equity S2 (dist) - EUR	165,58	149,55	112,63
JPM US Sustainable Equity T (acc) - EUR (hedged)	120,02	113,38	90,33
JPM US Sustainable Equity T (acc) - USD	132,04	123,75	96,74
JPM US Sustainable Equity X (acc) - USD	149,33	138,23	105,45
Total de l'Actif net en USD	735.611.193	670.269.898	532.282.283

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023
JPMorgan Funds - US Technology Fund			
JPM US Technology A (acc) - EUR	1.053,98	940,07	695,01
JPM US Technology A (acc) - EUR (hedged)	194,15	179,73	138,74
JPM US Technology A (acc) - HKD	31,82	29,44	22,32
JPM US Technology A (acc) - RMB (hedged)	18,73	17,43	13,49
JPM US Technology A (acc) - SGD	117,58	107,58	81,12
JPM US Technology A (acc) - USD	115,68	106,40	80,30
JPM US Technology A (dist) - GBP	18,26	16,67	12,53
JPM US Technology A (dist) - USD	58,02	53,38	40,29
JPM US Technology C (acc) - EUR	593,92	527,44	386,66
JPM US Technology C (acc) - USD	116,03	106,24	79,47
JPM US Technology C (dist) - GBP	272,59	247,55	184,24
JPM US Technology C (dist) - USD	914,61	837,53	626,59
JPM US Technology D (acc) - EUR	92,33	82,77	61,81
JPM US Technology D (acc) - USD	13,48	12,46	9,50
JPM US Technology F (acc) - USD	139,09	128,64	98,14
JPM US Technology I (acc) - JPY	16.645,00	15.595,00	10.496,00
JPM US Technology I (acc) - JPY (hedged)	10.361,00	9.673,00	7.703,00
JPM US Technology I (acc) - USD	301,50	276,02	206,40
JPM US Technology I2 (acc) - EUR	363,30	322,38	235,96
JPM US Technology I2 (acc) - EUR (hedged)	195,68	180,14	137,56
JPM US Technology I2 (acc) - USD	322,16	294,79	220,27
JPM US Technology X (acc) - USD	731,85	667,77	496,11
Total de l'Actif net en USD	7.588.692.648	7.492.568.487	6.010.144.552
JPMorgan Funds - US Value Fund			
JPM US Value A (acc) - EUR	195,49	179,45	155,96
JPM US Value A (acc) - EUR (hedged)	19,65	18,76	16,97
JPM US Value A (acc) - RMB (hedged)	12,42	11,91	10,84
JPM US Value A (acc) - SGD	23,50	22,12	19,61
JPM US Value A (acc) - USD	39,25	37,15	32,94
JPM US Value A (dist) - GBP	52,78	49,57	43,78
JPM US Value A (dist) - USD	46,55	44,06	39,09
JPM US Value C (acc) - EUR	232,46	212,38	182,88
JPM US Value C (acc) - EUR (hedged)	32,28	30,69	27,51
JPM US Value C (acc) - USD	52,63	49,58	43,57
JPM US Value C (dist) - GBP	221,32	208,37	183,55
JPM US Value C (dist) - USD	255,15	242,19	214,62
JPM US Value D (acc) - EUR (hedged)	17,10	16,40	14,95
JPM US Value D (acc) - USD	41,54	39,46	35,27
JPM US Value I (acc) - EUR	226,73	207,10	178,27
JPM US Value I (acc) - EUR (hedged)	170,28	161,85	145,02
JPM US Value I (acc) - USD	377,15	355,23	312,08
JPM US Value I2 (acc) - EUR	197,21	180,04	154,82
JPM US Value I2 (acc) - EUR (hedged)	156,42	148,59	133,01
JPM US Value I2 (acc) - USD	182,33	171,63	150,63
JPM US Value I2 (dist) - GBP	122,02	114,94	100,36
JPM US Value I2 (dist) - USD	106,54	100,30	-
JPM US Value X (acc) - EUR (hedged)	162,59	154,07	137,22
JPM US Value X (acc) - USD	56,09	52,67	46,00
Total de l'Actif net en USD	3.964.362.532	3.236.383.556	3.627.565.949

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund			
JPM Asia Pacific Income A (acc) - HKD	16,06	15,86	14,74
JPM Asia Pacific Income A (acc) - USD	25,89	25,42	23,53
JPM Asia Pacific Income A (dist) - USD	30,95	31,19	29,66
JPM Asia Pacific Income A (div) - SGD	8,84	8,81	8,53
JPM Asia Pacific Income A (irc) - AUD (hedged)	8,18	8,22	7,99
JPM Asia Pacific Income A (irc) - CAD (hedged)	8,41	8,44	8,18
JPM Asia Pacific Income A (irc) - EUR (hedged)	8,61	8,64	8,38
JPM Asia Pacific Income A (irc) - GBP (hedged)	8,49	8,51	8,26
JPM Asia Pacific Income A (irc) - NZD (hedged)	8,26	8,31	8,07
JPM Asia Pacific Income A (irc) - RMB (hedged)	8,73	8,75	8,48
JPM Asia Pacific Income A (mth) - HKD	11,29	11,37	11,03
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD	12,35	12,30	11,88
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD (hedged)	9,83	9,96	9,81
JPM Asia Pacific Income A (mth) - USD	101,59	101,75	98,35
JPM Asia Pacific Income C (acc) - USD	20,77	20,31	18,65
JPM Asia Pacific Income C (dist) - USD	114,76	116,41	110,38
JPM Asia Pacific Income C (irc) - AUD (hedged)	8,58	8,58	8,27
JPM Asia Pacific Income C (irc) - EUR (hedged)*	-	8,99	8,65
JPM Asia Pacific Income C (irc) - GBP (hedged)	87,55	87,47	84,14
JPM Asia Pacific Income C (irc) - NZD (hedged)	8,29	8,30	7,99
JPM Asia Pacific Income C (irc) - RMB (hedged)	9,44	9,42	9,05
JPM Asia Pacific Income C (mth) - HKD	10,10	10,13	9,75
JPM Asia Pacific Income C (mth) - SGD (hedged)	8,50	8,57	8,38
JPM Asia Pacific Income C (mth) - USD	106,85	106,59	102,21
JPM Asia Pacific Income D (acc) - USD	32,92	32,39	30,12
JPM Asia Pacific Income D (mth) - EUR (hedged)	72,85	73,90	73,17
JPM Asia Pacific Income D (mth) - USD	90,91	91,29	88,69
JPM Asia Pacific Income F (irc) - AUD (hedged)	8,43	8,52	8,36
JPM Asia Pacific Income F (mth) - USD	88,85	89,47	87,40
JPM Asia Pacific Income I (acc) - EUR	115,27	109,27	98,26
JPM Asia Pacific Income I (acc) - USD	141,68	138,49	127,11
JPM Asia Pacific Income X (acc) - USD	176,34	171,69	156,40
Total de l'Actif net en USD	1.249.291.969	1.375.656.862	1.707.313.944
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund			
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - AUD (hedged)	10,89	10,89	10,18
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - EUR	124,09	119,40	107,31
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - SGD (hedged)	11,34	11,39	10,66
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - USD	128,67	127,67	117,11
JPM Total Emerging Markets Income A (dist) - EUR	91,93	91,34	84,90
JPM Total Emerging Markets Income A (div) - EUR	96,39	95,30	90,64
JPM Total Emerging Markets Income A (irc) - AUD (hedged)	8,53	8,73	8,52
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - EUR (hedged)	81,16	83,58	82,81
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - HKD	9,22	9,45	9,21
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - SGD	8,54	8,66	8,39
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - USD	71,61	73,00	70,80
JPM Total Emerging Markets Income C (acc) - EUR	139,64	133,85	119,40
JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - EUR	115,30	111,31	100,69
JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - USD	119,66	119,12	109,97
JPM Total Emerging Markets Income D (div) - EUR	66,86	66,33	63,49
JPM Total Emerging Markets Income D (mth) - EUR	88,96	88,24	84,40
JPM Total Emerging Markets Income I (dist) - EUR (hedged)	94,09	98,22	95,35
JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR	116,97	112,04	-
JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR (hedged)	105,22	104,97	97,46
Total de l'Actif net en USD	262.023.298	270.753.945	296.730.999
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)			
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - CHF (hedged)	25,04	24,97	25,57
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - EUR	15,36	15,12	15,12
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - SEK (hedged)	939,69	927,17	930,91
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - USD (hedged)	109,22	106,67	104,81
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - EUR	11,23	11,45	11,71
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - GBP (hedged)	13,79	13,87	13,99
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - USD	13,28	14,03	14,57
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - CHF (hedged)	27,45	27,31	27,81
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - EUR	17,70	17,38	17,29
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - USD (hedged)	113,84	110,85	108,27
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - EUR	90,29	92,65	96,06
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - GBP (hedged)	13,09	13,36	13,54
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - USD	118,36	123,92	129,64
JPM Global Convertibles (EUR) C2 (acc) - EUR	78,76	77,24	76,67
JPM Global Convertibles (EUR) D (acc) - EUR	12,45	12,29	12,36
JPM Global Convertibles (EUR) I (acc) - EUR	14,25	13,98	13,91
JPM Global Convertibles (EUR) I (dist) - EUR	103,58	107,08	108,48
JPM Global Convertibles (EUR) I2 (acc) - EUR	102,95	100,93	100,15
JPM Global Convertibles (EUR) T (acc) - EUR	123,79	122,23	122,97
JPM Global Convertibles (EUR) X (acc) - EUR	20,72	20,26	20,00
Total de l'Actif net en EUR	247.177.022	273.842.285	384.568.069

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

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023
JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund			
JPM Aggregate Bond A (acc) - CHF (hedged)	101,29	100,43	100,70
JPM Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	8,61	8,42	8,25
JPM Aggregate Bond A (acc) - SEK (hedged)	1.038,41	1.017,23	-
JPM Aggregate Bond A (acc) - USD	15,39	14,92	14,35
JPM Aggregate Bond A (dist) - EUR (hedged)	66,58	67,04	66,96
JPM Aggregate Bond C (acc) - CHF (hedged)	102,11	101,03	100,95
JPM Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	84,26	82,24	80,19
JPM Aggregate Bond C (acc) - SEK (hedged)	933,07	912,19	891,10
JPM Aggregate Bond C (acc) - USD	133,79	129,44	123,99
JPM Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	67,97	68,45	68,52
JPM Aggregate Bond C (dist) - GBP (hedged)	63,91	64,01	62,91
JPM Aggregate Bond C (dist) - USD	107,75	107,69	105,51
JPM Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	75,42	73,92	72,66
JPM Aggregate Bond D (acc) - USD	121,29	117,83	113,77
JPM Aggregate Bond I (acc) - CHF (hedged)	98,79	97,73	97,57
JPM Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	83,77	81,76	79,69
JPM Aggregate Bond I (acc) - NOK (hedged)	998,33	-	-
JPM Aggregate Bond I (acc) - SEK (hedged)	1.044,77	1.021,17	-
JPM Aggregate Bond I (acc) - USD	134,84	130,44	124,89
JPM Aggregate Bond I (dist) - CHF (hedged)	94,69	96,98	97,57
JPM Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)	98,36	99,76	98,00
JPM Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged)	101,20	101,42	98,31
JPM Aggregate Bond I (dist) - USD	102,21	102,11	98,53
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - CHF (hedged)	102,59	101,41	101,10
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	100,89	98,38	95,76
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - SGD (hedged)	10,43	10,18	-
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - USD	116,10	112,22	107,30
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	88,28	89,24	88,70
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - USD	96,61	95,42	93,79
JPM Aggregate Bond X (acc) - CHF (hedged)	88,64	87,52	87,06
JPM Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	106,14	103,39	100,42
JPM Aggregate Bond X (acc) - USD	139,44	134,64	128,46
Total de l'Actif net en USD	4.707.240.346	4.111.186.899	3.049.945.229
JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund			
JPM APAC Managed Reserves Fund A (acc) - USD	11.074,38	10.801,53	10.256,27
JPM APAC Managed Reserves Fund C (acc) - RMB (hedged)	10.130,89	-	-
JPM APAC Managed Reserves Fund C (acc) - SGD (hedged)	10.174,60	-	-
JPM APAC Managed Reserves Fund C (acc) - USD	11.147,71	10.856,49	10.277,71
JPM APAC Managed Reserves Fund C (dist) - USD	10.350,09	10.523,72	10.277,71
JPM APAC Managed Reserves Fund C (mth) - RMB (hedged)	10.010,58	-	-
JPM APAC Managed Reserves Fund C (mth) - SGD (hedged)	10.053,99	-	-
JPM APAC Managed Reserves Fund C (mth) - USD	10.141,00	-	-
Total de l'Actif net en USD	14.276.563	13.511.363	10.276.635
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund			
JPM China Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	90,68	89,55	88,13
JPM China Bond Opportunities A (acc) - USD	99,90	97,74	94,53
JPM China Bond Opportunities A (irc) - RMB (hedged)	7,98	7,95	7,99
JPM China Bond Opportunities A (mth) - HKD	8,07	8,09	8,15
JPM China Bond Opportunities A (mth) - USD	81,29	81,08	81,32
JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR	109,97	104,04	98,07
JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	89,94	88,57	86,70
JPM China Bond Opportunities C (acc) - USD	94,87	92,55	89,02
JPM China Bond Opportunities C (dist) - RMB	9,62	9,63	9,58
JPM China Bond Opportunities C (dist) - USD	85,94	84,28	83,66
JPM China Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	88,70	87,82	86,86
JPM China Bond Opportunities D (acc) - USD	90,93	89,19	86,69
JPM China Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)*	-	86,15	84,29
JPM China Bond Opportunities X (acc) - USD	96,18	93,57	89,52
Total de l'Actif net en USD	39.449.390	45.117.100	66.697.537
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund			
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	111,13	107,63	100,09
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - GBP (hedged)	82,35	79,15	72,64
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (dist) - EUR (hedged)	99,90	-	-
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (dist) - GBP (hedged)	103,97	103,15	-
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X2 (acc) - GBP (hedged)	100,04	-	-
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X2 (dist) - GBP (hedged)	100,04	-	-
Total de l'Actif net en USD	477.747.817	438.079.985	348.287.253

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

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund			
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)	88,22	87,14	84,23
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	112,73	109,83	103,63
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD	174,00	167,99	155,63
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD - Duration (hedged)	136,89	130,76	118,93
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	54,95	56,24	55,75
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - USD	85,80	87,66	85,21
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)	48,36	48,44	48,08
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (irc) - AUD (hedged)	7,12	7,06	6,91
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - SGD (hedged)	7,00	7,01	6,96
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - USD	70,14	69,55	67,73
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)	97,34	95,86	92,10
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	104,41	101,45	95,20
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	1.062,91	1.037,05	975,88
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD	179,00	172,37	158,86
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD - Duration (hedged)	146,11	139,14	125,79
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)	51,97	53,46	53,52
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)	45,86	46,43	45,34
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - USD	86,14	87,81	85,45
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)	47,75	47,70	47,06
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (mth) - USD	77,61	76,75	74,33
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - CHF (hedged)	97,19	95,66	91,82
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - USD	113,17	108,92	100,28
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (mth) - USD	86,17	85,17	82,39
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	100,80	98,46	93,37
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	45,42	45,61	45,49
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - EUR (hedged)	62,43	62,66	62,49
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR	112,77	105,29	95,05
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	106,87	103,82	97,38
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - USD	137,62	132,50	122,06
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (dist) - CHF (hedged)	60,29	62,19	62,68
JPM Emerging Markets Corporate Bond I2 (acc) - USD	121,33	116,75	107,45
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (acc) - USD	156,62	150,40	137,86
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (dist) - USD	87,90	90,26	87,83
JPM Emerging Markets Corporate Bond Y (acc) - EUR (hedged)	95,36	92,40	86,23
Total de l'Actif net en USD	562.431.387	583.915.688	799.429.867
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund			
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - AUD (hedged)	9,53	9,20	8,57
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - CHF (hedged)	83,22	81,75	78,18
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - EUR (hedged)	13,11	12,70	11,85
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - GBP (hedged)	94,40	90,71	83,65
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - SGD (hedged)	10,96	10,63	-
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - USD	21,58	20,72	18,97
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - EUR (hedged)	5,72	5,84	5,74
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - GBP	63,04	63,23	60,53
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - USD	79,97	80,70	76,79
JPM Emerging Markets Debt A (icdiv) - USD	65,21	66,17	67,49
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - AUD (hedged)	5,32	5,26	5,11
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - CAD (hedged)	5,75	5,69	5,51
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - NZD (hedged)	6,74	6,67	6,48
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - EUR (hedged)	5,41	5,40	5,32
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - HKD	6,83	6,79	6,58
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - USD	9,38	9,26	8,94
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - CHF (hedged)	87,53	85,65	81,30
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - EUR (hedged)	14,58	14,07	13,04
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - GBP (hedged)	75,32	72,10	65,99
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - USD	143,96	137,72	125,18
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - EUR (hedged)	48,30	49,40	48,52
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - GBP (hedged)	70,77	71,69	69,26
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - USD	76,30	77,32	74,47
JPM Emerging Markets Debt C (irc) - CAD (hedged)	7,24	7,13	6,86
JPM Emerging Markets Debt C (mth) - USD	71,36	70,21	67,35
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - EUR (hedged)	13,70	13,32	12,53
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - USD	103,43	99,67	91,90
JPM Emerging Markets Debt D (mth) - EUR (hedged)	53,77	53,79	53,40
JPM Emerging Markets Debt D (mth) - USD	73,50	72,86	70,92
JPM Emerging Markets Debt F (mth) - USD	68,65	68,15	66,54
JPM Emerging Markets Debt I (acc) - EUR (hedged)	83,99	81,06	75,11
JPM Emerging Markets Debt I (acc) - USD	137,03	131,07	119,08
JPM Emerging Markets Debt I (dist) - EUR (hedged)	6,16	6,30	6,20
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - EUR (hedged)	96,78	93,38	86,49
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - USD	100,14	95,76	86,97
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - EUR (hedged)	72,24	73,93	72,51
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - GBP (hedged)	75,28	75,81	73,29
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - USD	81,57	82,11	78,98
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - EUR (hedged)	94,64	91,09	83,97
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - USD	132,66	126,57	114,42
JPM Emerging Markets Debt X (dist) - GBP (hedged)	67,06	69,06	66,90
Total de l'Actif net en USD	1.253.875.754	1.415.816.563	1.691.317.667

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund			
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - CHF (hedged)	91,09	92,00	91,88
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - EUR (hedged)	90,60	90,22	87,92
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - USD	142,89	141,00	134,92
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - EUR (hedged)	57,42	59,27	59,77
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - USD	82,26	83,89	82,69
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (mth) - USD	74,47	75,22	75,19
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - EUR (hedged)	86,37	85,82	83,27
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - USD	142,35	140,13	133,47
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (dist) - EUR (hedged)	55,92	57,77	58,17
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (mth) - USD	78,00	78,59	78,16
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - EUR (hedged)	85,41	85,25	83,46
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - USD	117,10	115,80	111,29
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond F (mth) - USD	75,58	76,74	77,48
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - CHF (hedged)	97,86	98,57	97,91
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR	125,16	119,47	111,45
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR (hedged)	98,78	98,14	95,18
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - JPY (hedged)	10.312,00	10.455,00	10.579,00
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - SGD (hedged)	10,50	10,44	-
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - USD	150,11	147,74	140,66
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (dist) - EUR (hedged)	54,12	55,94	55,94
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	101,15	100,44	97,33
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond X (acc) - EUR (hedged)	96,30	95,46	92,21
Total de l'Actif net en USD	492.803.584	471.927.271	481.108.615
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund			
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - CZK	1.107,12	1.055,97	991,00
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - EUR	15,88	15,22	15,07
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - SGD	17,57	17,28	17,44
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - USD	16,51	16,27	16,44
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - EUR	67,93	68,65	71,19
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - GBP	53,45	55,13	57,85
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (div) - EUR	49,47	49,12	51,98
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (irc) - AUD (hedged)	3,78	3,88	4,21
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - HKD	4,76	4,88	5,29
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - USD	5,80	5,92	6,39
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR	133,00	127,11	125,13
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR (hedged)	71,74	71,22	73,08
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - USD	15,52	15,25	15,32
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (dist) - GBP	42,97	44,58	46,98
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (mth) - USD	41,59	42,28	45,36
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - EUR	14,58	14,01	13,95
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - USD	15,04	14,87	15,10
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (div) - EUR	4,67	4,64	4,94
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - EUR (hedged)	51,21	52,95	58,69
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - USD	36,03	36,87	40,00
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (irc) - AUD (hedged)	6,62	6,80	7,46
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (mth) - USD	69,67	71,49	77,94
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR	132,41	126,52	124,50
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR (hedged)	54,34	53,93	55,32
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - USD	136,76	134,37	134,95
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR	73,10	74,05	76,83
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR (hedged)	68,93	72,49	78,40
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I2 (acc) - EUR	122,83	117,30	115,31
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (acc) - EUR	112,95	108,55	108,04
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (div) - EUR	45,90	45,69	48,58
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (acc) - USD	20,99	20,56	20,55
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (dist) - GBP (hedged)	67,27	71,25	75,88
JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - EUR	92,14	87,82	85,98
JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - GBP*	-	115,66	114,94
Total de l'Actif net en USD	931.748.817	1.222.331.934	1.555.162.556

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

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund			
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	92,06	89,82	86,79
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - USD	115,89	111,99	106,09
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - EUR (hedged)	59,71	61,30	62,33
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - USD	79,44	80,69	80,34
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)	79,82	77,77	74,92
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	140,25	135,33	127,82
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	47,77	49,19	50,07
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	37,66	37,89	38,76
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (acc) - USD	119,90	115,55	108,99
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (dist) - USD	78,48	79,87	78,92
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	76,19	74,00	70,87
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	127,75	122,90	115,38
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (dist) - USD	75,19	76,90	76,37
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	69,95	68,50	66,66
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	107,37	104,14	99,34
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	33,35	33,72	34,85
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)*	-	107,84	103,70
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (div) - EUR (hedged)	62,02	62,32	63,64
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR	120,24	112,16	103,14
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)	79,31	77,02	73,73
JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	102,05	99,05	94,72
JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD	117,78	113,23	106,17
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - EUR (hedged)	87,76	85,01	80,96
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - USD	140,82	135,10	126,15
Total de l'Actif net en USD	409.768.594	575.948.319	577.053.660
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund			
JPM EU Government Bond A (acc) - EUR	14,68	14,19	13,79
JPM EU Government Bond A (dist) - EUR	102,94	101,38	99,53
JPM EU Government Bond C (acc) - EUR	15,66	15,12	14,67
JPM EU Government Bond C (dist) - EUR	104,85	103,29	100,38
JPM EU Government Bond D (acc) - EUR	14,19	13,73	13,38
JPM EU Government Bond I (acc) - EUR	118,39	114,31	110,86
JPM EU Government Bond I2 (acc) - EUR	97,98	94,57	91,66
JPM EU Government Bond T (acc) - EUR	88,42	85,56	83,35
JPM EU Government Bond X (acc) - EUR	130,53	125,87	121,76
Total de l'Actif net en EUR	4.098.989.638	3.805.542.023	1.976.470.673
JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund			
JPM Euro Aggregate Bond A (acc) - EUR	13,23	12,74	12,32
JPM Euro Aggregate Bond A (dist) - EUR	99,32	97,64	95,39
JPM Euro Aggregate Bond C (acc) - EUR	115,46	110,91	106,89
JPM Euro Aggregate Bond D (acc) - EUR	106,11	102,31	99,35
JPM Euro Aggregate Bond I (acc) - EUR	107,77	103,51	99,72
JPM Euro Aggregate Bond X (acc) - EUR	102,86	-	-
Total de l'Actif net en EUR	74.641.053	27.770.802	23.299.133
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund			
JPM Euro Corporate Bond A (acc) - EUR	15,98	15,35	14,40
JPM Euro Corporate Bond C (acc) - EUR	15,93	15,27	14,26
JPM Euro Corporate Bond D (acc) - EUR	15,00	14,44	13,60
JPM Euro Corporate Bond I (acc) - EUR	106,92	102,47	95,66
JPM Euro Corporate Bond I2 (acc) - EUR	111,70	107,02	99,82
JPM Euro Corporate Bond X (acc) - EUR	115,37	110,34	102,58
Total de l'Actif net en EUR	118.232.697	109.634.753	99.662.560
JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund			
JPM Euro Government Short Duration Bond A (acc) - EUR	11,25	10,97	10,63
JPM Euro Government Short Duration Bond A (dist) - EUR	9,18	9,13	8,90
JPM Euro Government Short Duration Bond C (acc) - EUR	11,52	11,22	10,85
JPM Euro Government Short Duration Bond D (acc) - EUR	11,12	10,85	10,52
JPM Euro Government Short Duration Bond I (acc) - EUR	104,87	102,17	98,80
JPM Euro Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR	102,22	99,57	96,25
Total de l'Actif net en EUR	1.310.205.330	1.284.643.899	795.070.147
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund			
JPM Europe High Yield Bond A (acc) - EUR	22,70	21,79	20,13
JPM Europe High Yield Bond A (dist) - EUR	2,54	2,55	2,45
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - EUR	22,58	21,64	19,92
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - GBP (hedged)	121,88	115,93	105,32
JPM Europe High Yield Bond D (acc) - EUR	13,76	13,25	12,30
JPM Europe High Yield Bond D (div) - EUR	79,64	78,40	75,84
JPM Europe High Yield Bond I (acc) - EUR	130,77	125,29	115,28
JPM Europe High Yield Bond I2 (acc) - EUR	120,37	115,26	105,93
JPM Europe High Yield Bond T (acc) - EUR	161,42	155,40	144,32
JPM Europe High Yield Bond X (acc) - EUR	152,39	145,67	133,41
Total de l'Actif net en EUR	500.605.739	478.587.940	435.436.560

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

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023
JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund			
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - CHF (hedged)	110,96	108,88	104,67
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - EUR	118,30	114,53	107,50
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)	138,19	132,70	122,58
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (div) - EUR	85,88	84,99	82,99
JPM Europe High Yield Short Duration Bond C (acc) - EUR	121,75	117,66	110,06
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (acc) - EUR	113,04	109,75	103,58
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (div) - EUR	82,73	82,08	80,59
JPM Europe High Yield Short Duration Bond I (acc) - EUR	118,74	114,73	107,28
JPM Europe High Yield Short Duration Bond S1 (acc) - EUR	123,66	119,35	111,35
JPM Europe High Yield Short Duration Bond T (acc) - EUR	117,32	113,90	107,50
JPM Europe High Yield Short Duration Bond X (acc) - EUR	123,75	119,29	111,03
Total de l'Actif net en EUR	253.511.786	187.899.226	125.688.207
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund			
JPM Flexible Credit A (acc) - EUR (hedged)	11,58	11,17	10,46
JPM Flexible Credit A (acc) - USD	19,60	18,74	17,24
JPM Flexible Credit A (div) - EUR (hedged)	58,33	57,76	56,69
JPM Flexible Credit C (acc) - EUR (hedged)	99,08	95,37	88,89
JPM Flexible Credit C (acc) - USD	147,77	140,99	129,11
JPM Flexible Credit C (div) - EUR (hedged)	100,34	-	-
JPM Flexible Credit D (acc) - EUR (hedged)	102,51	99,09	93,14
JPM Flexible Credit D (div) - EUR (hedged)	49,44	49,06	48,33
JPM Flexible Credit T (acc) - EUR (hedged)	94,75	91,59	86,09
JPM Flexible Credit T (div) - EUR (hedged)	52,66	52,25	51,47
JPM Flexible Credit X (acc) - CAD (hedged)	11,56	11,07	10,16
JPM Flexible Credit X (acc) - GBP (hedged)	126,80	120,86	110,68
Total de l'Actif net en USD	503.015.060	465.032.493	442.839.885
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund			
JPM Global Aggregate Bond A (acc) - USD	12,49	12,30	12,18
JPM Global Aggregate Bond A (dist) - USD	10,73	10,91	11,05
JPM Global Aggregate Bond C (acc) - USD	106,93	105,17	103,66
JPM Global Aggregate Bond D (acc) - USD	14,50	14,32	14,23
JPM Global Aggregate Bond I (acc) - EUR	107,49	102,51	98,96
JPM Global Aggregate Bond I (acc) - USD	89,46	87,97	86,67
JPM Global Aggregate Bond X (acc) - USD	110,68	108,64	106,66
JPM Global Aggregate Bond X (dist) - GBP	100,10	-	-
Total de l'Actif net en USD	334.426.227	310.854.611	376.947.193

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund			
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	98,97	98,29	97,70
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CZK (hedged)	1.215,52	1.186,86	1.123,75
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	90,76	88,93	86,31
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - GBP (hedged)	112,29	109,18	104,58
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - HKD	11,80	11,53	11,03
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SEK (hedged)	783,47	769,12	748,13
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	11,39	11,17	10,84
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - USD	144,28	140,11	133,57
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - CHF (hedged)	84,98	86,76	88,51
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - EUR (hedged)	60,86	61,62	61,40
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - GBP (hedged)	97,46	97,81	96,16
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - USD	105,80	106,19	103,99
JPM Global Bond Opportunities A (div) - EUR (hedged)	87,31	86,72	86,24
JPM Global Bond Opportunities A (fix) EUR 3,50 - EUR (hedged)	78,34	78,49	79,64
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - EUR (hedged)	84,84	84,26	83,68
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - HKD	9,22	9,20	9,17
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - SGD (hedged)	8,90	8,92	9,02
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - USD	85,82	85,16	84,56
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	101,00	100,02	98,88
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	86,79	84,81	81,86
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - GBP (hedged)	116,44	112,90	107,55
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - HKD	12,24	11,92	11,34
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - SGD (hedged)	11,80	11,54	11,14
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - USD	139,87	135,47	128,44
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - AUD (hedged)	9,59	9,69	9,66
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - CAD (hedged)	9,94	9,96	9,84
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - GBP (hedged)	94,45	94,94	93,33
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - SGD (hedged)	9,65	9,79	9,90
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - USD	102,50	103,26	101,09
JPM Global Bond Opportunities C (div) - EUR (hedged)	85,74	84,92	83,99
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - HKD	9,54	9,50	9,41
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - SGD (hedged)	9,24	9,23	9,28
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - USD	91,00	90,05	88,92
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - CHF (hedged)	99,10	98,09	96,87
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - EUR (hedged)	104,69	102,25	98,60
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - GBP (hedged)	110,38	106,96	101,80
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - SGD (hedged)	11,03	10,79	10,40
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - USD	115,04	111,36	105,48
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - GBP (hedged)	94,48	95,19	93,56
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - USD	99,27	99,89	97,75
JPM Global Bond Opportunities C2 (div) - EUR (hedged)	91,44	90,53	89,43
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - SGD (hedged)	9,06	9,05	9,10
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - USD	94,57	93,54	92,27
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	85,59	84,08	82,02
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - USD	135,91	132,33	126,79
JPM Global Bond Opportunities D (div) - EUR (hedged)	52,57	52,34	52,31
JPM Global Bond Opportunities D (fix) EUR 3,00 - EUR (hedged)	78,74	78,83	79,87
JPM Global Bond Opportunities D (mth) - EUR (hedged)	78,24	77,90	77,76
JPM Global Bond Opportunities D (mth) - USD	86,96	86,53	86,35
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)	86,89	84,89	81,91
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - USD	141,32	136,84	129,69
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	107,30	104,78	101,00
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - USD	124,25	120,25	113,85
JPM Global Bond Opportunities T (acc) - EUR (hedged)	80,08	78,67	76,74
JPM Global Bond Opportunities T (div) - EUR (hedged)	54,90	54,66	54,64
JPM Global Bond Opportunities V (acc) - USD (hedged to BRL)	96,12	100,85	105,88
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - EUR (hedged)	110,39	107,57	103,27
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - JPY (hedged)	10.448,00	10.381,00	10.393,00
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - USD	125,20	120,92	114,02
JPM Global Bond Opportunities X (dist) - USD*	-	94,96	92,97
Total de l'Actif net en USD	4.158.483.370	4.059.014.903	4.536.490.298

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

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund			
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - CHF (hedged)	98,56	97,80	97,31
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - EUR (hedged)	101,32	99,21	96,36
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - SEK (hedged)	983,21	964,38	938,91
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - USD	105,50	102,38	97,67
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (mith) - SGD (hedged)	8,66	8,67	8,77
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (mth) - USD	90,01	89,17	88,56
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - EUR (hedged)	104,10	101,65	98,19
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - USD	113,78	110,11	104,48
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (dist) - GBP (hedged)	93,96	93,90	92,04
JPM Global Bond Opportunities Sustainable D (acc) - EUR (hedged)	98,45	96,64	94,34
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - EUR	120,67	113,23	105,30
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - EUR (hedged)	97,79	95,47	92,19
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - SEK (hedged)	1.048,92	1.025,75	992,83
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (dist) - EUR	109,30	107,49	102,92
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR*	-	11.752,51	10.909,49
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR (hedged)	103,20	100,70	97,14
JPM Global Bond Opportunities Sustainable T (acc) - EUR (hedged)	98,52	96,72	94,41
JPM Global Bond Opportunities Sustainable X (acc) - USD	106,57	102,84	97,05
Total de l'Actif net en USD	611.211.905	722.197.045	1.191.414.011
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund			
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - EUR (hedged)	97,78	94,37	87,42
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - USD	137,38	131,52	119,91
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (dist) - EUR (hedged)	74,59	74,47	70,64
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - USD	148,95	142,27	129,14
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - EUR (hedged)	89,73	86,78	80,71
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - USD	134,96	129,47	118,52
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged I (acc) - USD	145,03	138,50	125,67
Total de l'Actif net en USD	72.094.911	63.042.663	48.420.425

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

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund			
JPM Global Corporate Bond A (acc) - AUD (hedged)	10,74	10,47	9,95
JPM Global Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)	95,53	94,80	92,53
JPM Global Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	12,74	12,47	11,88
JPM Global Corporate Bond A (acc) - NOK (hedged)	706,72	688,22	653,10
JPM Global Corporate Bond A (acc) - NZD (hedged)	11,02	10,72	10,07
JPM Global Corporate Bond A (acc) - SEK (hedged)	108,40	106,34	101,62
JPM Global Corporate Bond A (acc) - SGD (hedged)	10,74	10,53	-
JPM Global Corporate Bond A (acc) - USD	19,37	18,80	17,59
JPM Global Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	68,33	69,13	67,70
JPM Global Corporate Bond A (dist) - GBP (hedged)	7,63	7,72	7,46
JPM Global Corporate Bond A (dist) - USD	102,52	103,11	98,85
JPM Global Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)	55,49	55,56	55,13
JPM Global Corporate Bond A (mth) - RMB (hedged)	9,67	9,73	9,70
JPM Global Corporate Bond A (mth) - SGD	12,05	11,88	11,54
JPM Global Corporate Bond A (mth) - USD	90,34	89,59	87,18
JPM Global Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)	85,62	84,78	82,39
JPM Global Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	99,38	97,09	92,11
JPM Global Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	1.044,65	1.022,35	972,70
JPM Global Corporate Bond C (acc) - SGD (hedged)	9,86	-	-
JPM Global Corporate Bond C (acc) - USD	157,31	152,31	141,86
JPM Global Corporate Bond C (dist) - AUD (hedged)	8,78	8,79	8,58
JPM Global Corporate Bond C (dist) - CHF (hedged)	73,04	75,20	75,97
JPM Global Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)	66,66	67,76	66,35
JPM Global Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)	58,46	58,88	56,95
JPM Global Corporate Bond C (dist) - USD	103,34	104,67	100,56
JPM Global Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)	59,36	59,29	58,56
JPM Global Corporate Bond C (mth) - SGD	10,58	10,42	10,07
JPM Global Corporate Bond C (mth) - USD	93,00	92,01	89,13
JPM Global Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	11,95	11,73	11,22
JPM Global Corporate Bond D (acc) - USD	18,21	17,71	16,64
JPM Global Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	5,41	5,43	5,41
JPM Global Corporate Bond D (mth) - USD	84,40	83,88	81,95
JPM Global Corporate Bond F (mth) - USD	100,23	99,92	-
JPM Global Corporate Bond I (acc) - CHF (hedged)	97,02	96,05	93,30
JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR	109,20	102,52	93,52
JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	87,52	85,49	81,07
JPM Global Corporate Bond I (acc) - JPY (hedged)	10.036,00	10.009,00	9.902,00
JPM Global Corporate Bond I (acc) - USD	139,22	134,76	125,47
JPM Global Corporate Bond I (div) - EUR (hedged)	81,75	81,65	80,62
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR*	-	108,48	98,89
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	101,38	98,98	93,79
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - JPY (hedged)	9.634,00	9.603,00	9.493,00
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - USD	117,33	113,56	105,65
JPM Global Corporate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	93,17	94,06	91,00
JPM Global Corporate Bond T (acc) - EUR (hedged)	81,30	79,77	76,33
JPM Global Corporate Bond T (div) - EUR (hedged)	53,45	53,62	53,42
JPM Global Corporate Bond X (acc) - EUR (hedged)	96,46	94,03	88,81
JPM Global Corporate Bond X (acc) - USD	137,23	132,57	122,92
JPM Global Corporate Bond X (dist) - GBP (hedged)	55,88	56,14	54,50
JPM Global Corporate Bond X (dist) - USD	99,35	100,19	95,58
Total de l'Actif net en USD	6.164.047.372	5.719.663.566	5.589.114.056
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund			
JPM Global Government Bond A (acc) - AUD (hedged)	10,20	10,04	9,91
JPM Global Government Bond A (acc) - EUR	12,04	11,90	11,78
JPM Global Government Bond A (acc) - NOK (hedged)	1.039,55	1.021,80	1.007,41
JPM Global Government Bond A (acc) - SGD (hedged)	10,31	10,21	-
JPM Global Government Bond A (acc) - USD (hedged)	18,09	17,72	17,24
JPM Global Government Bond C (acc) - EUR	12,56	12,40	12,25
JPM Global Government Bond C (acc) - NOK (hedged)	986,50	968,68	952,67
JPM Global Government Bond C (acc) - SGD (hedged)	9,85	-	-
JPM Global Government Bond C (acc) - USD (hedged)	126,68	124,01	120,36
JPM Global Government Bond C (dist) - GBP (hedged)	96,92	96,63	95,29
JPM Global Government Bond D (acc) - EUR	11,66	11,54	11,45
JPM Global Government Bond D1 (acc) - EUR	106,84	105,50	104,19
JPM Global Government Bond D1 (acc) - USD (hedged)	125,92	123,24	119,57
JPM Global Government Bond D1 (dist) - EUR	84,86	85,97	86,13
JPM Global Government Bond D1 (dist) - USD (hedged)	103,58	104,38	102,41
JPM Global Government Bond I2 (acc) - EUR	95,00	93,78	92,55
JPM Global Government Bond I2 (acc) - USD (hedged)	105,84	103,59	-
JPM Global Government Bond X (acc) - EUR	13,14	12,96	12,77
JPM Global Government Bond X (acc) - GBP (hedged)	99,43	-	-
JPM Global Government Bond X (acc) - USD (hedged)	129,36	126,44	122,36
JPM Global Government Bond X (dist) - GBP (hedged)	96,71	97,99	96,81
JPM Global Government Bond X (mth) - GBP (hedged)	98,85	-	-
Total de l'Actif net en EUR	2.365.510.509	2.105.357.745	2.929.045.964

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

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund			
JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - EUR	10,54	10,34	10,02
JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)	15,77	15,34	14,64
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - EUR	105,06	102,98	99,70
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - USD (hedged)	16,20	15,74	15,00
JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)	8,72	8,73	8,65
JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - USD (hedged)	104,65	103,87	-
JPM Global Government Short Duration Bond D (acc) - EUR	10,41	10,21	9,91
JPM Global Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR	104,09	102,04	-
JPM Global Government Short Duration Bond I2 (dist) - EUR	100,28	-	-
JPM Global Government Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	100,77	-	-
JPM Global Government Short Duration Bond I2 (dist) - USD (hedged)	100,76	-	-
Total de l'Actif net en EUR	81.589.309	65.845.252	58.911.780
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund			
JPM Global Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)	7,49	7,31	7,05
JPM Global Short Duration Bond A (acc) - USD	12,65	12,26	11,63
JPM Global Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)	75,85	73,98	71,10
JPM Global Short Duration Bond C (acc) - USD	13,09	12,66	11,97
JPM Global Short Duration Bond C (dist) - USD	105,62	104,85	101,11
JPM Global Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)	75,92	74,30	71,87
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR	122,92	115,29	106,75
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)	76,65	74,75	71,81
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - USD	123,29	119,23	112,68
JPM Global Short Duration Bond I (dist) - GBP (hedged)	61,48	60,99	58,96
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	102,88	100,26	96,20
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - USD	117,86	113,91	107,52
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)*	-	101,32	97,64
JPM Global Short Duration Bond X (acc) - USD	110,50	106,70	100,52
Total de l'Actif net en USD	396.194.899	370.666.290	599.258.031
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund			
JPM Global Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	95,24	92,90	89,40
JPM Global Strategic Bond A (acc) - NOK (hedged)	1.112,89	1.079,86	1.034,36
JPM Global Strategic Bond A (acc) - USD	123,84	119,76	113,27
JPM Global Strategic Bond A (mth) - USD	92,20	90,43	87,76
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - CHF (hedged)	96,78	95,58	93,96
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)	100,34	97,78	93,91
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - GBP (hedged)	71,96	69,57	65,91
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - SEK (hedged)	838,13	820,46	789,32
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	145,54	140,59	132,71
JPM Global Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	61,09	61,40	60,27
JPM Global Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	57,30	56,66	55,88
JPM Global Strategic Bond A (perf) (fix) EUR 2,35 - EUR (hedged)	53,73	53,52	53,72
JPM Global Strategic Bond A (perf) (mth) - USD	85,86	84,13	81,48
JPM Global Strategic Bond C (acc) - EUR (hedged)	96,90	94,28	90,28
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - CHF (hedged)	101,38	99,84	97,61
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR	117,40	109,79	101,09
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	92,64	90,03	85,99
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - GBP (hedged)	79,46	76,61	72,18
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - PLN (hedged)	586,72	563,29	524,81
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	147,25	141,86	133,17
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - GBP (hedged)	58,04	57,96	56,08
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - USD	100,16	100,12	95,71
JPM Global Strategic Bond C (perf) (mth) - USD	101,51	99,18	95,52
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	74,91	73,38	71,17
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - PLN (hedged)	487,28	471,52	446,20
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	112,69	109,42	104,31
JPM Global Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	52,51	52,19	52,00
JPM Global Strategic Bond D (perf) (fix) EUR 1,60 - EUR (hedged)	55,41	55,06	54,99
JPM Global Strategic Bond D (perf) (mth) - USD	76,35	75,19	73,54
JPM Global Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)	93,41	90,88	86,98
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)	85,00	82,59	78,85
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - JPY (hedged)	10.834,00	10.731,00	10.682,00
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - USD	136,95	131,90	123,78
JPM Global Strategic Bond I (perf) (dist) - GBP (hedged)	57,76	57,66	55,83
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	107,61	104,50	99,67
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD	111,26	107,10	100,41
JPM Global Strategic Bond T (perf) (acc) - EUR (hedged)	70,01	68,57	66,52
JPM Global Strategic Bond T (perf) (div) - EUR (hedged)	45,12	44,83	44,65
Total de l'Actif net en USD	1.105.135.532	1.349.578.974	1.546.692.821

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

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023
JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund			
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR	106,20	102,19	97,53
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR (hedged)	106,74	103,78	100,02
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - GBP (hedged)	110,28	106,37	101,14
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD	110,00	109,14	106,31
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD (hedged)	111,55	107,50	101,79
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - EUR (hedged)	107,66	104,47	100,27
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - GBP (hedged)	111,23	107,07	101,40
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - USD (hedged)	112,51	108,20	102,05
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR	104,88	101,12	96,91
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR (hedged)	103,13	100,48	97,21
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD	100,67	100,08	97,88
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD (hedged)	106,97	103,29	98,20
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - EUR (hedged)	107,75	104,53	100,30
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - GBP (hedged)	111,33	107,14	101,42
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - NOK (hedged)	1.001,65	-	-
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - USD (hedged)	112,61	108,27	102,08
JPM Green Social Sustainable Bond S2 (acc) - EUR (hedged)	103,14	99,98	-
JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR	104,88	101,12	96,90
JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR (hedged)	103,13	100,48	97,22
Total de l'Actif net en USD	115.307.045	62.593.381	30.550.507

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023
JPMorgan Funds - Income Fund			
JPM Income Fund A (acc) - AUD (hedged)	10,32	10,02	9,50
JPM Income Fund A (acc) - CHF (hedged)	93,07	92,03	89,66
JPM Income Fund A (acc) - EUR (hedged)	83,90	81,85	77,85
JPM Income Fund A (acc) - GBP (hedged)	104,89	101,58	95,34
JPM Income Fund A (acc) - SGD (hedged)	10,55	10,30	9,80
JPM Income Fund A (acc) - USD	136,20	131,73	123,17
JPM Income Fund A (div) - CHF (hedged)	81,08	80,92	80,57
JPM Income Fund A (div) - EUR (hedged)	52,55	52,43	52,13
JPM Income Fund A (div) - GBP (hedged)	80,69	80,52	80,12
JPM Income Fund A (div) - USD	75,24	75,02	74,57
JPM Income Fund A (mth) - AUD (hedged)	8,01	7,98	7,94
JPM Income Fund A (mth) - CAD (hedged)	8,71	8,70	8,65
JPM Income Fund A (mth) - EUR (hedged)	81,20	81,05	80,66
JPM Income Fund A (mth) - GBP (hedged)	80,27	80,08	79,73
JPM Income Fund A (mth) - JPY (hedged)	9.979,00	-	-
JPM Income Fund A (mth) - HKD	7,80	7,83	7,81
JPM Income Fund A (mth) - RMB (hedged)	8,56	8,53	8,48
JPM Income Fund A (mth) - SGD	8,13	8,06	8,00
JPM Income Fund A (mth) - SGD (hedged)	8,14	8,12	8,09
JPM Income Fund A (mth) - USD	7,78	7,76	7,72
JPM Income Fund C (acc) - CHF (hedged)	95,62	94,29	91,35
JPM Income Fund C (acc) - EUR (hedged)	109,86	106,90	101,14
JPM Income Fund C (acc) - JPY (hedged)	9.990,00	9.906,00	9.792,00
JPM Income Fund C (acc) - SGD (hedged)	10,48	10,21	9,66
JPM Income Fund C (acc) - USD	143,41	138,33	128,66
JPM Income Fund C (div) - AUD (hedged)	8,77	8,71	8,62
JPM Income Fund C (div) - CHF (hedged)	83,28	82,89	82,07
JPM Income Fund C (div) - EUR (hedged)	55,70	55,44	54,83
JPM Income Fund C (div) - GBP (hedged)	82,37	81,97	81,13
JPM Income Fund C (div) - SGD (hedged)	8,87	8,83	8,73
JPM Income Fund C (div) - USD	85,09	84,60	83,65
JPM Income Fund C (mth) - AUD (hedged)	8,24	8,19	8,11
JPM Income Fund C (mth) - HKD	8,83	8,83	8,73
JPM Income Fund C (mth) - RMB (hedged)	8,81	8,76	8,65
JPM Income Fund C (mth) - SGD (hedged)	8,37	8,33	8,25
JPM Income Fund C (mth) - USD	84,72	84,27	83,37
JPM Income Fund C2 (acc) - AUD (hedged)	10,91	10,57	-
JPM Income Fund C2 (acc) - CHF (hedged)	104,64	103,14	-
JPM Income Fund C2 (acc) - EUR (hedged)	99,98	97,23	91,90
JPM Income Fund C2 (acc) - USD	108,80	104,89	97,46
JPM Income Fund C2 (div) - CHF (hedged)	101,94	101,40	-
JPM Income Fund C2 (div) - EUR (hedged)	102,16	101,64	-
JPM Income Fund C2 (div) - GBP (hedged)	82,78	82,33	81,40
JPM Income Fund C2 (div) - USD	85,13	84,56	83,52
JPM Income Fund C2 (mth) - AUD (hedged)	10,30	10,22	-
JPM Income Fund C2 (mth) - HKD	10,27	10,27	-
JPM Income Fund C2 (mth) - SGD (hedged)	10,28	10,22	-
JPM Income Fund C2 (mth) - USD	103,37	102,69	-
JPM Income Fund D (acc) - EUR (hedged)	102,13	99,90	95,50
JPM Income Fund D (acc) - USD	115,48	111,98	105,24
JPM Income Fund D (div) - EUR (hedged)	49,71	49,73	49,69
JPM Income Fund D (div) - USD	82,88	82,83	82,77
JPM Income Fund D (mth) - USD	80,08	80,10	80,10
JPM Income Fund F (acc) - USD	114,84	111,65	105,46
JPM Income Fund F (mth) - USD	78,25	78,45	78,71
JPM Income Fund I (acc) - EUR (hedged)	101,71	98,95	93,58
JPM Income Fund I (acc) - USD	119,76	115,49	107,37
JPM Income Fund I (div) - EUR (hedged)	83,95	83,55	82,61
JPM Income Fund I (mth) - USD	85,14	84,53	83,60
JPM Income Fund I2 (acc) - EUR (hedged)	101,60	98,79	93,33
JPM Income Fund I2 (acc) - USD	109,04	105,11	97,62
JPM Income Fund T (acc) - EUR (hedged)	102,06	99,84	95,45
JPM Income Fund T (div) - EUR (hedged)	77,21	77,26	77,23
JPM Income Fund X (acc) - USD	114,41	110,05	101,79
JPM Income Fund X (div) - EUR (hedged)	102,36	101,61	-
JPM Income Fund X (mth) - AUD (hedged)	9,17	9,09	8,95
Total de l'Actif net en USD	11.041.023.661	10.261.554.557	9.708.166.950

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023
JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund			
JPM Managed Reserves Fund A (acc) - EUR (hedged)	8.418,31	8.279,31	7.980,49
JPM Managed Reserves Fund A (acc) - USD	12.071,47	11.774,61	11.171,26
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - EUR (hedged)	8.098,55	7.952,70	7.642,80
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - HKD (hedged)	114.921,68	112.432,43	107.276,42
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - SGD (hedged)	11.503,12	11.307,33	10.871,67
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - USD	12.455,39	12.130,73	11.474,81
JPM Managed Reserves Fund C (dist) - GBP (hedged)	5.838,19	5.975,33	5.823,14
JPM Managed Reserves Fund C (dist) - USD	9.776,99	9.956,81	9.699,98
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - GBP (hedged)	7.278,25	7.091,28	6.720,59
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - USD	12.532,45	12.203,29	11.538,85
JPM Managed Reserves Fund I (dist) - USD^	10.138,93	-	-
JPM Managed Reserves Fund X (acc) - USD	11.084,88	10.782,24	10.173,87
JPM Managed Reserves Fund X (dist) - GBP (hedged)	10.454,50	10.350,54	-
Total de l'Actif net en USD	3.145.995.957	2.870.781.148	2.203.508.695
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund			
JPM US Aggregate Bond A (acc) - AUD (hedged)	9,97	9,88	9,73
JPM US Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	74,70	74,38	73,46
JPM US Aggregate Bond A (acc) - SGD (hedged)	10,15	10,12	-
JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD	17,35	17,12	16,59
JPM US Aggregate Bond A (dist) - USD	11,10	11,23	11,17
JPM US Aggregate Bond A (div) - USD	76,46	76,80	77,08
JPM US Aggregate Bond A (mth) - HKD	8,47	8,55	8,61
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD	10,50	10,48	10,50
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD (Hedged)	9,39	9,53	9,74
JPM US Aggregate Bond A (mth) - USD	8,22	8,26	8,29
JPM US Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	77,56	77,03	75,70
JPM US Aggregate Bond C (acc) - USD	18,72	18,42	17,77
JPM US Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	84,32	86,63	87,04
JPM US Aggregate Bond C (dist) - USD	90,15	91,79	91,32
JPM US Aggregate Bond C (div) - USD	85,28	85,45	85,32
JPM US Aggregate Bond C (mth) - USD	80,98	81,12	80,99
JPM US Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	71,59	71,38	70,67
JPM US Aggregate Bond D (acc) - USD	18,84	18,61	18,09
JPM US Aggregate Bond F (mth) - USD	82,50	83,28	84,41
JPM US Aggregate Bond I (acc) - CHF (hedged)	99,04	99,70	-
JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR	105,21	100,39	94,85
JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	92,65	92,00	90,37
JPM US Aggregate Bond I (acc) - USD	131,22	129,11	124,50
JPM US Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)	102,65	104,00	-
JPM US Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged)	98,91	101,22	98,53
JPM US Aggregate Bond I (dist) - USD	105,03	105,07	-
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	94,98	94,23	92,39
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - USD	109,63	107,76	103,71
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - CHF (hedged)	77,01	80,21	83,08
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	79,24	81,33	82,28
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	82,91	84,51	84,87
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - USD	91,11	92,62	92,06
JPM US Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	98,05	97,14	94,99
JPM US Aggregate Bond X (acc) - USD	21,19	20,80	19,96
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY	12.818,00	13.110,00	11.708,00
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY (hedged)	7.387,00	7.606,00	8.033,00
Total de l'Actif net en USD	4.883.497.642	4.622.988.183	4.853.089.988
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund			
JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - EUR (hedged)	101,83	97,19	89,56
JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - USD	180,53	170,79	154,63
JPM US High Yield Plus Bond A (dist) - USD	93,03	93,00	88,90
JPM US High Yield Plus Bond A (div) - EUR (hedged)	50,48	49,63	48,55
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - HKD	9,10	8,91	8,59
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - USD	81,85	79,70	76,51
JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - USD	153,95	145,32	130,97
JPM US High Yield Plus Bond D (div) - EUR (hedged)	47,74	47,06	46,25
JPM US High Yield Plus Bond X (acc) - EUR (hedged)	114,28	108,55	99,09
JPM US High Yield Plus Bond X (dist) - USD	113,38	112,95	102,88
Total de l'Actif net en USD	108.775.131	107.950.868	106.357.131

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

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund			
JPM US Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)	71,78	70,42	68,10
JPM US Short Duration Bond A (acc) - USD	120,21	116,93	111,24
JPM US Short Duration Bond A (mth) - HKD	9,13	9,14	9,10
JPM US Short Duration Bond A (mth) - USD	91,07	90,62	89,95
JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR	111,36	104,87	97,42
JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)	100,06	98,00	94,45
JPM US Short Duration Bond C (acc) - USD	123,06	119,49	113,28
JPM US Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)	102,98	104,15	100,65
JPM US Short Duration Bond C (dist) - USD	101,35	102,45	100,14
JPM US Short Duration Bond C (mth) - USD	100,86	100,17	-
JPM US Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)	68,86	67,67	65,64
JPM US Short Duration Bond D (acc) - USD	115,24	112,27	107,12
JPM US Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)	75,51	73,94	71,23
JPM US Short Duration Bond I (acc) - USD	126,42	122,73	116,30
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	106,19	103,91	-
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - USD	118,33	114,80	108,66
JPM US Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	103,13	101,70	96,43
JPM US Short Duration Bond I2 (dist) - USD	100,81	-	-
JPM US Short Duration Bond X (acc) - USD	108,56	105,22	-
JPM US Short Duration Bond X2 (dist) - GBP (hedged)	100,26	-	-
Total de l'Actif net en USD	4.350.175.537	3.727.382.724	2.319.534.727
JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund			
JPM EUR Money Market VNAV A (acc) - EUR	110,85	109,08	105,36
JPM EUR Money Market VNAV C (acc) - EUR	103,18	101,44	97,80
JPM EUR Money Market VNAV D (acc) - EUR	111,43	109,79	106,34
Total de l'Actif net en EUR	757.466.721	629.439.479	343.683.351
JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund			
JPM Global Multi-Strategy Income A (acc) - EUR	110,55	107,96	100,69
JPM Global Multi-Strategy Income A (div) - EUR	81,34	81,62	80,89
JPM Global Multi-Strategy Income D (acc) - EUR	126,61	124,17	116,76
JPM Global Multi-Strategy Income D (div) - EUR	72,95	73,51	73,45
JPM Global Multi-Strategy Income T (acc) - EUR	127,79	125,34	117,90
JPM Global Multi-Strategy Income T (div) - EUR	72,87	73,44	73,39
Total de l'Actif net en EUR	367.799.240	390.303.306	462.227.047
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund			
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - CHF (hedged)	98,82	100,46	100,73
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - EUR (hedged)	96,49	96,85	94,93
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SEK (hedged)	1.022,44	1.022,41	1.001,90
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SGD	11,36	11,23	10,81
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - USD	124,18	123,65	119,28
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - CHF (hedged)	105,92	107,27	106,76
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR	128,40	123,19	115,77
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR (hedged)	103,47	103,46	100,66
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - GBP (hedged)	84,78	84,17	80,80
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - USD	133,15	132,08	126,46
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - GBP (hedged)	99,68	99,00	95,50
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - USD^	100,88	-	-
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - EUR (hedged)	92,67	93,19	91,66
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - USD	119,19	118,89	115,09
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - EUR (hedged)	109,55	109,52	106,51
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - SEK (hedged)	1.108,95	1.104,59	1.074,40
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - EUR (hedged)	112,33	112,25	109,06
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - USD	108,63	107,68	102,96
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - GBP (hedged)	103,63	104,19	101,38
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - USD	107,02	108,10	103,81
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - CHF (hedged)	105,67	106,88	106,15
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - EUR (hedged)	114,21	114,06	110,68
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - GBP (hedged)	122,26	121,22	116,08
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - NOK (hedged)	1.033,17	1.027,69	992,05
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - USD*	-	135,76	129,68
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - CHF (hedged)	105,27	106,48	105,70
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - EUR (hedged)	109,76	109,61	106,37
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - USD	120,07	118,95	113,60
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - EUR (hedged)	105,49	108,68	106,69
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - GBP (hedged)	112,77	114,89	110,87
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - USD	113,52	118,07	113,88
JPM Multi-Manager Alternatives T (acc) - EUR (hedged)	100,88	101,44	99,78
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - EUR (hedged)	101,47	101,13	97,76
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - NZD (hedged)	12,73	12,61	12,00
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - USD	132,07	130,57	124,22
JPM Multi-Manager Alternatives X (dist) - GBP (hedged)	102,71	103,80	100,09
Total de l'Actif net en USD	448.732.372	1.137.973.209	1.546.907.572

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

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

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

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

	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund			
JPM Diversified Risk A (acc) - EUR (hedged)	79,27	82,74	73,91
JPM Diversified Risk A (acc) - SEK (hedged)	700,12	731,58	653,17
JPM Diversified Risk A (acc) - USD	125,62	130,03	114,45
JPM Diversified Risk C (acc) - CHF (hedged)	120,70	127,11	115,26
JPM Diversified Risk C (acc) - EUR (hedged)	97,57	101,46	89,96
JPM Diversified Risk C (acc) - USD	111,38	114,85	100,35
JPM Diversified Risk C (dist) - GBP (hedged)	123,43	131,10	117,62
JPM Diversified Risk D (acc) - EUR (hedged)	73,50	76,98	69,21
JPM Diversified Risk D (acc) - USD	116,38	120,86	107,07
JPM Diversified Risk I (acc) - JPY (hedged)	11.859,00	12.540,00	11.559,00
JPM Diversified Risk I (acc) - USD	134,01	138,16	120,65
JPM Diversified Risk X (acc) - EUR (hedged)	102,27	105,99	93,37
JPM Diversified Risk X (acc) - GBP (hedged)	109,18	112,34	97,63
JPM Diversified Risk X (acc) - USD	117,42	120,68	104,74
JPM Diversified Risk X (dist) - GBP (hedged)	122,96	131,79	118,16
Total de l'Actif net en USD	419.011.604	435.606.987	559.206.732

1. Organisation

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

Le Fonds est constitué sous la forme d'une Société anonyme dotée du statut de Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV), conformément à la Partie I de la Loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif, telle qu'amendée. Au 31 décembre 2024, la SICAV comprend 95 Compartiments, chacun possédant un portefeuille-titres distinct composé de titres, de liquidités et d'autres instruments.

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

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

Chaque Compartiment peut comprendre des Classes d'Actions A, C, C2, CPF, D, F, I, I2, J, K, S1, S2, T, V, X, X2 et Y. Les montants minimaux de souscription, les montants minimaux de détention, les devises et/ou les critères d'admissibilité, les commissions et les frais assimilés et la politique de dividendes de ces Classes d'Actions peuvent différer. Certaines Classes d'Actions peuvent appliquer une Commission de performance. Leur dénomination a été modifiée par l'ajout de « (perf) » dans leur nom. Au sein de chaque Compartiment, chaque Classe d'Actions peut être libellée dans une devise différente de celle du Compartiment. La devise de chaque Classe d'Actions est indiquée par un suffixe apposé à son nom.

2. Principales règles comptables

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

Les conditions du marché n'ayant guère évolué, à la date de ce rapport, la suspension reste en vigueur pour les deux Compartiments JPMorgan Funds - Russia Fund et JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund. La dernière Valeur liquidative par action officielle a été publiée le 25 février 2022. Cette suspension s'applique à toutes les transactions, quelle que soit leur nature, sur les Actions (hors transferts de parts) et les deux Compartiments visés par cette suspension déclinent toute demande d'achat, d'échange ou de rachat d'actions tant qu'ils sont sous le coup de la suspension. Néanmoins, les transferts de parts (c'est-à-dire les transferts de participations) seront autorisés. Avec effet à compter du 17 février 2023, le Compartiment JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund a été divisé en deux Compartiments, à savoir (i) le Compartiment impacté dans lequel les actifs illiquides sont conservés et (ii) JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund, vers lequel les actifs liquides ont été transférés. Le Compartiment JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund a depuis été fusionné avec le Compartiment JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund, avec effet à compter du 14 décembre 2023. La Valeur liquidative, l'État de l'Actif net, l'État des opérations et des variations de l'actif net et l'État du Portefeuille-titres des deux Compartiments suspendus tels que présentés au 31 décembre 2024 sont fournis à titre indicatif exclusivement et sont à interpréter comme une estimation réalisée en interne de la valeur des actifs de ces Compartiments qui tient compte de l'incapacité de la Société de gestion de négocier des actifs russes, que ce soit en Russie ou à l'étranger, de l'absence de sources de prix pertinentes et de l'incertitude du marché. La Valeur liquidative ainsi fournie n'a aucune valeur officielle. Les Valeurs liquidatives fournies n'ont aucune valeur officielle. Le calcul de la Valeur liquidative officielle est toujours suspendu et les Actionnaires ne peuvent procéder à aucune souscription ni à aucun rachat dans ces deux Compartiments.

a) Valorisation des investissements

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

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

Les valeurs mobilières qui ne sont ni admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs, ni négociées sur un autre marché réglementé sont valorisées à leur dernier cours disponible. En l'absence de cours ou lorsque le dernier cours disponible n'est pas représentatif de la valeur des titres, ces derniers sont valorisés sur la base de leur valeur de réalisation probable, déterminée avec prudence et en toute bonne foi par le Conseil d'administration. Au 31 décembre 2024, les titres qui ont été valorisés à leur juste valeur ont été identifiés par un astérisque (*) dans l'État du portefeuille-titres.

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

Les liquidités et instruments du marché monétaire sont valorisés à leur valeur de marché majorée des intérêts courus.

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

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

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

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

Les États financiers sont présentés sur la base des valeurs liquidatives des Compartiments calculées le 31 décembre 2024, le dernier jour ouvrable de la période clôturée le 31 décembre 2024, à l'exclusion des Compartiments JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund, JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund, JPMorgan Funds - Europe Equity Fund, JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund, JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund, JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund, JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund, JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund, JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund, JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund, JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund, JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund, JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund, JPMorgan Funds - Japan Equity Fund, JPMorgan Funds - Korea Equity Fund, JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund, JPMorgan Funds - Russia Fund, JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund, JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund, JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund, JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund et JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund dont la valeur liquidative a été calculée le 30 décembre 2024 et le Compartiment JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund dont la valeur liquidative a été calculée le 1^{er} janvier 2025. Conformément au Prospectus, les valeurs liquidatives ont été calculées au moyen des derniers taux de change en vigueur au moment de leur calcul.

Pour les besoins de la gestion des fonds qui sont valorisés quotidiennement, le Conseil d'administration a pour principe de s'assurer que les portefeuilles sont valorisés de manière appropriée afin de traiter équitablement les Actionnaires et, à cet effet, la Société de gestion a mis en place un « Comité de juste valeur » afin de répondre aux éventuelles préoccupations concernant la valorisation. Dans le droit fil de cette démarche, en dehors des justes valorisations au niveau des titres telles que figurant dans l'État du portefeuille-titres, il n'a été procédé, au 31 décembre 2024, à aucun ajustement, dans la mesure où la valeur du portefeuille à sa date de valorisation est restée la même depuis la clôture des marchés sous-jacents sur lesquels le portefeuille négocie.

b) Ajustement de prix (swing pricing)

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

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

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

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

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

À la clôture de la période, aucun Compartiment ne s'est vu appliquer le mécanisme d'ajustement de prix.

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

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

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

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

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

d) Comptabilisation des revenus

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

e) Conversion des devises

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

On entend par gains nets ou pertes nettes sur opérations de change : (i) les gains ou pertes de change liés à la cession et à la détention de devises et d'équivalents de trésorerie en devises étrangères, (ii) les gains ou pertes survenant entre la date de l'opération et la date de règlement des opérations sur titres et des contrats de change à terme, (iii) les gains ou pertes résultant de la différence entre le montant des dividendes et des intérêts comptabilisés et les montants effectivement perçus et (iv) les gains et les pertes résultant de la différence de change entre les montants des dépenses cumulées et les montants réellement payés.

Les différences de change, le cas échéant, seraient imputées dans la rubrique « Gain net/(perte nette) réalisé(e) sur opérations de change » ou dans la rubrique « Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) non réalisée sur opérations de change » de l'Etat des Opérations et des Variations de l'Actif Net.

f) Contrats de change à terme

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

g) Contrats de futures sur titres et indices

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

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

h) Contrats d'options

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

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

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

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

i) Valeurs à déclarer

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

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

Les Compartiments possédaient un encours de Conventions de rachat de titres sur valeurs à déclarer en USD au 31 décembre 2024, qui est comptabilisé dans les rubriques « Investissement dans des conventions de rachat de titres à déclarer à la valeur du marché », « Positions courtes ouvertes sur convention de rachat de titres à déclarer à la valeur du marché », « Montants à recevoir sur vente des conventions de rachat de titres à déclarer » et « Montants à payer sur l'achat de conventions de rachat de titres à déclarer » de l'Etat combiné de l'actif net. Les variations des gains ou des pertes latentes sont comptabilisées dans l'Etat combiné des opérations et des variations de l'actif net dans la rubrique « Variation nette des appréciations/(dépréciations) latentes des valeurs à déclarer ». Lors du dénouement d'un contrat, les plus/(moins)-values réalisées sont comptabilisées dans la rubrique « Plus/(moins)-values nettes réalisées des valeurs à déclarer » de l'état combiné des opérations et des variations de l'actif net.

j) Contrats de Swaps de taux d'intérêt

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

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

k) Swaps de rendement total

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

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

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

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

l) Swaps de défaut

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

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

m) Swaps sur indice de matières premières

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

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

n) Swap sur taux d'inflation

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

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

o) Consolidation de la filiale mauricienne

Tous les revenus, les dépenses, les créances, les dettes et les investissements de JPMorgan SICAV Investment Company (Mauritius) Limited (la « Filiale »), filiale entièrement détenue par JPMorgan Funds - India Fund, sont consolidés dans l'Etat combiné de l'Actif net et dans l'Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net de JPMorgan Funds - India Fund. Les soldes inter-sociétés sont éliminés dans la consolidation. Durant l'année jusqu'au 30 juin 2021, tous les titres détenus par la Filiale ont été transférés sous le contrôle direct de JPMorgan Funds - India Fund. Au 31 décembre 2024, la filiale ne détient plus aucun titre, et ne fait état que d'un faible solde résiduel de liquidités, étant donné qu'elle se trouve toujours en procédure de liquidation.

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

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

3. Devise de référence et taux de change

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

Pour les besoins de préparer ces États financiers, les principaux taux de change appliqués à la période au 31 décembre 2024 sont les derniers taux de change à la date de calcul de la Valeur liquidative :

1 USD =	1,6130 AUD	1 USD =	24,2558 CZK	1 USD =	396,4006 HUF	1 USD =	4,1204 PLN
1 USD =	1,4381 CAD	1 USD =	0,9637 EUR	1 USD =	156,7750 JPY	1 USD =	11,0331 SEK
1 USD =	0,9049 CHF	1 USD =	0,7982 GBP	1 USD =	11,3536 NOK	1 USD =	1,3633 SGD
1 USD =	7,3286 CNH	1 USD =	7,7659 HKD	1 USD =	1,7832 NZD		

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

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

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

Ce taux annuel plafonné de frais et commissions est désigné Ratio de dépenses plafonné (Capped Expense Ratio), comme exposé en Annexe 1. Les commissions et frais réellement imputés à chaque Classe d'Actions sont plus amplement détaillés en Annexe.

b) Commissions de gestion

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

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

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

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

c) Commission de sous-gestionnaire financier

Outre les commissions annuelles de gestion, les Compartiments gérés par plusieurs Gestionnaires sont soumis à des Commissions de gestion financière accessoires. Ces commissions servent à rémunérer les Sous-gestionnaires financiers qui assurent la gestion quotidienne de la partie du portefeuille du

JPMorgan Funds

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Au 31 décembre 2024

Compartiment qui leur a été déléguée. Lorsqu'un Compartiment investit dans des Organismes gérés par des gestionnaires financiers qui ne sont pas membres du groupe JPMorgan Chase & Co., les Commissions de gestion, telles qu'indiquées dans le Prospectus, peuvent être prélevées indépendamment de toute autre commission reflétée dans le prix des actions ou des parts de ces Organismes.

d) Commission de distribution

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

e) Frais administratifs et d'exploitation

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

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

Les Frais administratifs et d'exploitation couvrent :

i) Une « Commission de service » versée à la Société de gestion pour les services qu'elle fournit à la SICAV. La Commission de service sera revue sur une base annuelle et ne dépassera pas 0,15 % par an, sauf pour les Compartiments JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund pour lesquels elle ne dépassera pas 0,05 % par an.

ii) Les dépenses directement contractées par la SICAV (« Dépenses directes ») et celles directement contractées par la Société de gestion au nom de la SICAV (« Dépenses indirectes »), tel qu'indiqué dans le Prospectus.

f) Commission de performance

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

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

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

	Devise du Compartiment	Honoraires liés aux résultats	Pourcentage de l'actif net moyen de la Classe d'actions
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund			
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - CHF (hedged)	EUR	9.236	0,43%
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - EUR	EUR	2.365.621	0,70%
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - SEK (hedged)	EUR	1.448	0,40%
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD	EUR	11.330	0,66%
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD (hedged)	EUR	47.623	0,69%
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - EUR	EUR	24.284	0,70%
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP	EUR	357	0,66%
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP (hedged)	EUR	2.286	0,73%
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - EUR	EUR	798.542	0,75%
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - USD (hedged)	EUR	27.652	0,56%
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (dist) - GBP (hedged)	EUR	13.116	0,74%
JPM Europe Equity Absolute Alpha D (perf) (acc) - EUR	EUR	733.547	0,63%
JPM Europe Equity Absolute Alpha I (perf) (acc) - EUR	EUR	582.939	0,91%
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (acc) - EUR	EUR	316.188	0,83%
JPM Europe Equity Absolute Alpha Fund I2 (perf) (dist) - GBP (hedged)	EUR	466.840	0,65%
JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - EUR	EUR	342.303	0,73%
JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - JPY (hedged)	EUR	792.934	0,83%
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund			
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - EUR	EUR	884.722	0,25%
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD	EUR	26.835	0,21%
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD (hedged)	EUR	60.452	0,16%
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - EUR	EUR	152.538	0,24%

JPMorgan Funds

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Au 31 décembre 2024

	Devise du Compartiment	Honoraires liés aux résultats	Pourcentage de l'actif net moyen de la Classe d'actions
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - GBP	EUR	10.676	0,24%
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - EUR	EUR	1.145.820	0,30%
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD	EUR	44.554	0,41%
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD (hedged)	EUR	60.810	0,29%
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - EUR	EUR	3.588	0,27%
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - GBP	EUR	254	0,28%
JPM Europe Equity Plus I (perf) (acc) - EUR	EUR	680.916	0,29%
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (acc) - EUR	EUR	1.925.312	0,27%
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (dist) - EUR	EUR	51.237	0,57%
JPM Europe Equity Plus X (perf) (acc) - EUR	EUR	1.746	0,25%

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR	USD	1.255	0,06%
--	-----	-------	-------

Mécanisme de récupération (« claw-back »)

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

Méthode dite « high water mark »

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

Au 31 décembre 2024, les taux et les indices de référence utilisés pour la Commission de performance de toutes les Classes d'Actions portant le suffixe « perf » sont les suivants :

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

5. Traitement des dividendes

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Autres informations

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

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

Les précisions concernant les dividendes distribués durant la période au 31 décembre 2024 sont disponibles sur le site Web :

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

6. Fiscalité

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

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

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

7. Etat des variations du portefeuille-titres

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

8. Valeur des instruments financiers et risques associés

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

Certains Compartiments prévoient d'investir sur des marchés émergents et moins développés dont le cadre juridique, judiciaire et réglementaire n'est pas encore arrivé à maturité. Par conséquent, le flou juridique prévaut à de nombreux égards, tant pour les intervenants locaux que pour leurs homologues étrangers. Certains marchés peuvent comporter des risques plus importants pour les investisseurs. Ceux-ci sont par conséquent invités à s'assurer qu'ils appréhendent correctement

les risques impliqués et que ce type de placement cadre bien avec leur portefeuille avant de prendre une quelconque décision d'investissement. Il se peut, sur certains marchés, qu'il n'existe aucune méthode sûre de livraison contre paiement permettant de minimiser le risque de contrepartie. Il peut être nécessaire de régler l'achat de titres avant leur réception ou de livrer des titres vendus avant d'en recevoir le produit.

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

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

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

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

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

10. Prêts de titres

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

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

Au 31 décembre 2024, la valeur des titres prêtés par la SICAV s'élevait à USD 2.185.842.377 comme indiqué ci-après, et la SICAV avait reçu des sûretés d'une valeur de marché de USD 2.365.685.145.

Compartiment	Valeur de marché	Sûretés en	Sûretés autres	Devise de	Revenus provenant de	Honoraires de	Revenus provenant de
	des titres prêtés	espèces**	qu'en espèces*		référence	prêts des titres (bruts)	agent de prêts
	USD	USD	USD		Devise de référence	Devise de référence	Devise de référence
JPMorgan Funds - America Equity Fund	19.702.380	-	20.900.311	USD	33.928	3.393	30.535
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	34.118.328	1.165.500	36.499.833	USD	19.084	1.908	17.176
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	7.219.851	658.125	7.275.515	USD	2.669	267	2.402
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	59.083.217	-	67.266.909	USD	44.576	4.458	40.118
JPMorgan Funds - China Fund	94.348.747	441.854	99.613.686	USD	291.220	29.122	262.098
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	62.762.341	-	67.157.371	CNH	10.527.244	1.052.725	9.474.519
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	386.332	348.780	50.605	USD	10.467	1.046	9.421
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	11.971.214	9.167.727	3.292.976	USD	70.874	7.087	63.787
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	99.502.834	4.173.101	104.443.558	USD	149.801	14.980	134.821
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	37.572.820	1.360.768	38.777.348	USD	125.068	12.507	112.561
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	24.589.543	-	26.926.449	USD	79.301	7.930	71.371
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	2.290.242	-	2.530.921	EUR	4.115	411	3.704
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	16.050.159	-	17.767.005	EUR	12.295	1.229	11.066
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	5.114.052	-	5.566.050	EUR	22.430	2.243	20.187
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	6.889.223	-	7.718.400	EUR	11.006	1.101	9.905
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	21.121.567	395.640	23.005.460	EUR	49.469	4.947	44.522
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	32.904.679	41.987	36.015.062	EUR	80.570	8.057	72.513
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	3.170.587	3.031.347	312.617	EUR	28.695	2.869	25.826
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	100.111.446	1.198.531	108.944.494	EUR	211.418	21.142	190.276
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	29.944.927	46.354	33.276.235	EUR	69.990	6.999	62.991
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	5.862.150	123.948	6.189.430	EUR	32.021	3.202	28.819
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	69.544.907	669.625	75.618.225	EUR	164.283	16.428	147.855
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	50.743.464	-	58.346.739	EUR	39.787	3.979	35.808
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	28.909.832	-	31.366.699	USD	9.830	983	8.847
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	40.729.852	3.906.538	40.885.736	USD	50.076	5.008	45.068
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	104.021.694	16.424.154	94.046.635	EUR	230.739	23.074	207.665
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	55.097.409	9.195.676	50.913.857	EUR	114.941	11.494	103.447
JPMorgan Funds - Global Value Fund	4.052.877	-	4.463.567	USD	5.004	501	4.503
JPMorgan Funds - Greater China Fund	31.810.042	16.467.912	17.346.923	USD	36.620	3.662	32.958
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	232.394.351	-	244.883.103	JPY	79.413.287	7.941.329	71.471.958
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	11.785.334	-	12.743.238	USD	57.178	5.718	51.460
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund	354.056	-	389.246	USD	14.892	1.489	13.403
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	35.343.337	1.610.214	36.501.293	USD	146.289	14.629	131.660
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	112.205.217	1.405.777	120.893.042	USD	34.577	3.457	31.120
JPMorgan Funds - US Growth Fund	60.067.584	-	62.687.461	USD	16.630	1.663	14.967
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	17.214.766	673.815	18.116.731	USD	4.648	465	4.183

JPMorgan Funds

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Au 31 décembre 2024

Compartiment (suite)	Valeur de marché des titres prêtés USD	Sûretés en espèces** USD	Sûretés autres qu'en espèces* USD	Devise de référence	Revenus provenant de prêts des titres (bruts) Devise de référence	Honoraires de l'agent de prêts Devise de référence	Revenus provenant de prêts des titres (nets) Devise de référence
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	187.139.292	19.993.026	181.295.791	USD	58.128	5.813	52.315
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	59.610.645	4.265.534	60.406.236	USD	37.749	3.775	33.974
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	176.767.440	15.613.123	175.681.102	USD	97.682	9.768	87.914
JPMorgan Funds - US Technology Fund	116.665.946	22.869.053	104.012.523	USD	1.079.766	107.977	971.789
JPMorgan Funds - US Value Fund	97.106.693	16.139.200	89.205.498	USD	12.269	1.227	11.042
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	13.453.339	1.808.511	12.736.222	USD	33.886	3.389	30.497
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	6.107.661	2.406.973	4.012.250	USD	14.021	1.402	12.619

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

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

11. Transactions avec des parties liées

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

JPMorgan Chase & Co. et ses sociétés affiliées sont des contreparties à toutes les activités de prêt de titres ainsi qu'à certains contrats de change à terme, contrats financiers à terme (« futures ») et contrats swap. La Société de gestion, l'Agent de Registre et de Transfert, le Distributeur principal et l'Agent domiciliaire, les Gestionnaires financiers, le Dépositaire, l'Agent d'entreprise et administratif et l'Agent de cotation ainsi que les autres agents liés de la SICAV sont considérés comme des parties liées car ce sont des entités affiliées de JPMorgan Chase & Co. Par ailleurs, le cabinet Elvinger Hoss Prussen, société anonyme (dont M. Jacques Elvinger, qui siège au Conseil d'administration de la SICAV, est un associé) a perçu au titre des services juridiques qu'il fournit à la SICAV une rémunération de USD 75.836 pour la période.

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

Transactions d'investissement avec des Parties liées du Gestionnaire

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

Compartiment autorisé à Hong Kong	Total des achats et des ventes	Monnaie du Compartiment	Pourcentage du total des transactions du Compartiment* au titre de la période	Commission de courtage totale payée	Taux moyen de commission payé
JPMorgan Funds - America Equity Fund	802.688.814	USD	24,75	93.449	0,01
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	6.652.125	USD	0,52	1.965	0,03
JPMorgan Funds - China Fund	109.045.489	USD	4,72	3.809	Néant
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)	Néant	EUR	Néant	Néant	Néant
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	5.509.385	USD	1,91	4.933	0,09
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	Néant	USD	Néant	Néant	Néant
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	Néant	USD	Néant	Néant	Néant
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund	10.611.261	USD	1,93	3.183	0,03
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	7.263.605	EUR	1,61	1.816	0,02
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	2.269.616	EUR	0,40	567	0,02
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	5.217.105	EUR	0,88	1.304	0,03
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	735.442	EUR	0,15	384	0,05
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	2.880.424	EUR	1,32	884	0,03
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	Néant	USD	Néant	Néant	Néant
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	Néant	USD	Néant	Néant	Néant
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	3.318.735	EUR	0,51	877	0,03
JPMorgan Funds - Greater China Fund	26.533.962	USD	2,95	2.361	0,01
JPMorgan Funds - India Fund	5.213.886	USD	2,59	1.564	0,03
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	2.305.250.750	JPY	1,29	691.572	0,03
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	48.194.156	USD	4,53	16.316	0,03
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund	Néant	USD	Néant	Néant	Néant
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund	Néant	USD	Néant	Néant	Néant
JPMorgan Funds - Russia Fund (2)	Néant	USD	Néant	Néant	Néant
JPMorgan Funds - Taiwan Fund	9.214.697	USD	4,73	3.498	0,04
JPMorgan Funds - US Growth Fund	2.594.087.242	USD	52,21	207.666	0,01
JPMorgan Funds - US Technology Fund	564.488.944	USD	10,07	83.673	0,01
JPMorgan Funds - US Value Fund	576.889.800	USD	30,75	83.004	0,01
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	11.135.434	USD	0,99	5.954	0,05
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	Néant	USD	Néant	Néant	Néant
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund	Néant	USD	Néant	Néant	Néant
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	6.366.588	USD	0,42	Néant	Néant
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	Néant	USD	Néant	Néant	Néant
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	Néant	USD	Néant	Néant	Néant
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	8.224.816	EUR	0,27	Néant	Néant
JPMorgan Funds - Income Fund	Néant	USD	Néant	Néant	Néant
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund	Néant	USD	Néant	Néant	Néant
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund	Néant	USD	Néant	Néant	Néant
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund	Néant	USD	Néant	Néant	Néant

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

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

* Le total des transactions correspond à la valeur totale, exprimée dans la devise du Compartiment, des achats et des ventes réalisés au cours de la période clôturée le 31 décembre 2024.

JPMorgan Funds

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Au 31 décembre 2024

12. Investissements croisés

Au 31 décembre 2024, les investissements croisés entre les Compartiments ont totalisé USD 105.619.569. À la clôture de la période, le total de l'Actif Net combiné, hors investissements croisés, aurait été égal à USD 154.836.145.579.

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

Investment	Devise du Compartiment	Valeur de marché	% de l'Actif net
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund			
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund - JPM Emerging Markets Corporate Bond X (dist) - USD		23.451.573	8,95
	USD	23.451.573	8,95
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund			
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund - JPM Europe High Yield Bond X (acc) - EUR		1.119.802	0,95
	EUR	1.119.802	0,95
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund			
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund - JPM Europe High Yield Bond X (acc) - EUR		8.949.568	1,78
	USD	8.949.568	1,78
JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund			
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund - JPM Emerging Markets Debt X (acc) - EUR (hedged)		7.572.620	2,06
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund - JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - USD		11.200.840	3,05
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund - JPM Global Corporate Bond X (acc) - EUR (hedged)		7.781.428	2,12
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund - JPM US Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)		20.159.080	5,48
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund - JPM US High Yield Plus Bond X (acc) - EUR (hedged)		22.728.006	6,18
	EUR	69.441.974	18,89

13. Conventions de partage des commissions

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

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

14. Informations destinées aux Actionnaires allemands enregistrés

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

15. Informations destinées aux investisseurs en Suisse

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

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

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

16. Autorisation de Compartiments à Hong Kong

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

Compartiment	Gestionnaire financier	Gestionnaire des placements délégué
JPMorgan Funds - America Equity Fund	J. P. Morgan Investment Management Inc.	
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	-
JPMorgan Funds - China Fund	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	-
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	J. P. Morgan Investment Management Inc.
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	J. P. Morgan Investment Management Inc.	
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	J. P. Morgan Investment Management Inc.
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	-
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	-
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	-
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	-
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	-
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	-
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	-
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	J. P. Morgan Investment Management Inc.	
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	-
JPMorgan Funds - Greater China Fund	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	-
JPMorgan Funds - India Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	-
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	JPMorgan Asset Management (Japan) Limited
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	-
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund	J. P. Morgan Investment Management Inc.	

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

JPMorgan Funds

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Au 31 décembre 2024

Compartiment (suite)	Gestionnaire financier	Gestionnaire des placements délégué
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	J. P. Morgan Investment Management Inc.
JPMorgan Funds - Russia Fund (2)	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	J. P. Morgan Investment Management Inc.
JPMorgan Funds - Taiwan Fund	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	JPMorgan Asset Management (Taiwan) Limited
JPMorgan Funds - US Growth Fund	J. P. Morgan Investment Management Inc.	-
JPMorgan Funds - US Technology Fund	J. P. Morgan Investment Management Inc.	-
JPMorgan Funds - US Value Fund	J. P. Morgan Investment Management Inc.	-
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	-
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	J. P. Morgan Investment Management Inc.
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	JPMorgan Asset Management (UK) Limited
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	J. P. Morgan Investment Management Inc.	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	J. P. Morgan Investment Management Inc.	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	J. P. Morgan Investment Management Inc.
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	-
JPMorgan Funds - Income Fund	J. P. Morgan Investment Management Inc.	-
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund	J. P. Morgan Investment Management Inc.	-
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund	J. P. Morgan Investment Management Inc.	-
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund	J. P. Morgan Investment Management Inc.	-

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

Compartiment	Gestionnaire financier	Sous-conseiller
JPMorgan Funds - China Fund	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	JPMorgan Asset Management (Taiwan) Limited
JPMorgan Funds - Greater China Fund	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	JPMorgan Asset Management (Taiwan) Limited

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

17. Rémunération des administrateurs

La seule rémunération versée aux Administrateurs est constituée d'honoraires annuels. MM. Daniel J. Watkins et Massimo Greco y ont renoncé. La rémunération versée aux Administrateurs au titre de la période a totalisé USD 191.970, dont USD 45.906 dus au Président.

18. Frais liés aux opérations

Pour la période clôturé le 31 décembre 2024, la SICAV a engagé des frais de transaction définis comme étant des commissions de courtage comptabilisées dans les « Plus/(moins)-values nettes réalisées au titre de la période » de l'État combiné des opérations et des variations de l'actif net, liées à l'achat ou à la vente de valeurs mobilières, de produits dérivés (à l'exception des instruments dérivés négociés de gré à gré), d'instruments monétaires ou d'autres actifs éligibles. La SICAV a également engagé d'autres frais de transaction facturés par le dépositaire qui sont comptabilisés dans la rubrique des « Frais de dépositaire, d'agent d'entreprise, d'agent d'administration et d'agent domiciliaire » de l'État combiné des opérations et des variations de l'actif net, en rapport avec l'achat et la vente de valeurs mobilières, et dont le détail est exposé ci-dessous :

Compartiment	Devise de référence	Frais de transaction du dépositaire et commissions de courtage
		(dans la devise de référence)
JPMorgan Funds - America Equity Fund	USD	642.584
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	USD	831.635
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	USD	717.629
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	USD	1.804.501
JPMorgan Funds - China Fund	USD	2.761.447
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	CNH	14.787.563
JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund	USD	110.705
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)	EUR	3.498
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	USD	23.408
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	USD	463.334
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	USD	4.276.084
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	USD	2.257.785
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	USD	734.467
JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund	USD	9.248
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund	USD	758.267
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	EUR	208.584
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	EUR	457.361
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	EUR	983.645
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	EUR	96.325
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	EUR	422.822
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	EUR	676.260
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	EUR	1.140.892
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	EUR	905.808
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	EUR	458.062
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	EUR	1.108.069
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	EUR	1.178.236
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund	EUR	636.915
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund	EUR	755.917
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	EUR	4.174.647
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	USD	104.152
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	USD	1.101.926
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	EUR	264.328
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	EUR	203.824
JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund	USD	247.285
JPMorgan Funds - Global Value Fund	USD	61.166
JPMorgan Funds - Greater China Fund	USD	1.433.869

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

JPMorgan Funds

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Au 31 décembre 2024

Compartiment (suite)	Devise de référence	Frais de transaction du dépositaire et commissions de courtage
JPMorgan Funds - India Fund	USD	320.242
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	JPY	64.513.770
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	USD	1.611.349
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund	USD	206.085
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund	USD	241.335
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	USD	1.035.267
JPMorgan Funds - Russia Fund (2)	USD	10.715
JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund (3)	USD	8.847
JPMorgan Funds - Taiwan Fund	USD	404.436
JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies	USD	74.152
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	USD	331.829
JPMorgan Funds - US Growth Fund	USD	563.513
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	USD	153.785
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	USD	808.071
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	USD	134.018
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	USD	239.930
JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund	USD	77.261
JPMorgan Funds - US Technology Fund	USD	1.160.468
JPMorgan Funds - US Value Fund	USD	300.102
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	USD	836.154
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	USD	124.833
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)	EUR	8.618
JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund	USD	409.707
JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund	USD	1.188
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund	USD	9.752
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund	USD	10.651
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	16.907
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	USD	27.568
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	USD	9.003
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	USD	81.704
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund	USD	54.538
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund	EUR	161.655
JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund	EUR	4.982
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund	EUR	15.368
JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund	EUR	21.281
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund	EUR	3.837
JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund	EUR	4.326
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund	USD	48.351
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund	USD	45.615
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund	USD	267.864
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund	USD	73.006
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund	USD	14.564
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund	USD	413.600
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	EUR	211.345
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund	EUR	9.666
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund	USD	19.836
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	USD	97.002
JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund	USD	33.190
JPMorgan Funds - Income Fund	USD	56.719
JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund	USD	5.566
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund	USD	20.148
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund	USD	9.086
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund	USD	7.069
JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund	EUR	6.155
JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund	EUR	7.552
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund	USD	584.763
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund	USD	133.960

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

(3) Ce Compartiment a été liquidé le 11 décembre 2024.

Il est impossible de distinguer les frais de transaction des titres à revenus fixes de leur prix d'achat. Il n'est donc pas possible de les déclarer à part.

19. Événements majeurs au cours de la période

a) Clôtures de Compartiments

Le Compartiment JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund a été liquidé le 11 décembre 2024.

20. Événements majeurs survenus après la clôture de la période

Aucun événement majeur n'est survenu après la clôture de la période.

JPMorgan Funds - America Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
<i>Actions</i>				
<i>Irlande</i>				
Trane Technologies plc	USD	541.396	200.787.535	2,31
			200.787.535	2,31
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	937.962	181.007.907	2,09
Amazon.com, Inc.	USD	2.427.155	539.471.606	6,22
Analog Devices, Inc.	USD	700.427	149.355.551	1,72
Apple, Inc.	USD	1.339.628	337.934.559	3,90
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	549.916	249.439.148	2,87
Booking Holdings, Inc.	USD	25.011	124.928.569	1,44
Broadcom, Inc.	USD	1.496.824	351.940.743	4,06
Capital One Financial Corp.	USD	1.506.110	269.608.751	3,11
Eli Lilly & Co.	USD	185.265	142.705.924	1,64
EOG Resources, Inc.	USD	1.841.576	224.147.423	2,58
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	2.130.865	159.793.566	1,84
HCA Healthcare, Inc.	USD	357.692	107.427.427	1,24
Home Depot, Inc. (The)	USD	455.034	177.825.012	2,05
Honeywell International, Inc.	USD	849.010	192.733.760	2,22
HubSpot, Inc.	USD	153.122	107.055.246	1,23
Intuit, Inc.	USD	251.090	158.313.501	1,82
Intuitive Surgical, Inc.	USD	240.155	126.505.249	1,46
JB Hunt Transport Services, Inc.	USD	423.317	72.493.036	0,84
Kinder Morgan, Inc.	USD	11.051.690	305.413.453	3,52
Loews Corp.	USD	2.925.145	248.710.454	2,87
M&T Bank Corp.	USD	1.138.405	216.456.327	2,49
Martin Marietta Materials, Inc.	USD	202.290	105.614.598	1,22
Mastercard, Inc. 'A'	USD	408.413	215.731.915	2,49
McDonald's Corp.	USD	731.040	212.655.881	2,45
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	685.009	406.004.834	4,68
Microsoft Corp.	USD	1.285.482	547.197.550	6,31
Morgan Stanley	USD	1.509.096	191.111.918	2,20
NextEra Energy, Inc.	USD	2.376.821	171.654.013	1,98
NVIDIA Corp.	USD	3.783.367	518.169.944	5,97
Packaging Corp. of America	USD	553.162	125.061.631	1,44
Palo Alto Networks, Inc.	USD	954.424	175.284.740	2,02
Procter & Gamble Co. (The)	USD	1.265.029	211.481.223	2,44
Public Storage, REIT	USD	557.487	165.306.045	1,91
Quanta Services, Inc.	USD	489.858	155.777.293	1,80
Regency Centers Corp., REIT	USD	2.187.342	161.349.283	1,86
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	172.227	122.282.031	1,41
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	198.547	103.847.030	1,20
TJX Cos., Inc. (The)	USD	878.280	106.513.407	1,23
UnitedHealth Group, Inc.	USD	341.074	173.838.596	2,00
			8.312.149.144	95,82
<i>Total des Actions</i>			8.512.936.679	98,13
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			8.512.936.679	98,13
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	148.854.064	148.854.064	1,72
			148.854.064	1,72
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			148.854.064	1,72
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			148.854.064	1,72
Total des Investissements			8.661.790.743	99,85
Liquidités			10.126.196	0,12
Autres actifs/(passifs)			2.548.897	0,03
Total de l'Actif net			8.674.465.836	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	95,82
Irlande	2,31
Luxembourg	1,72
Total des Investissements	99,85
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,15
Total	100,00

†Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - America Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
USD	313.809	AUD	505.039	02/01/2025	HSBC	710	-
USD	1.391.519	AUD	2.227.599	03/01/2025	Barclays	10.519	-
USD	114.926	AUD	183.000	03/01/2025	BNP Paribas	1.475	-
USD	990.298	AUD	1.569.533	03/01/2025	HSBC	17.268	-
USD	3.873	AUD	6.234	06/01/2025	HSBC	8	-
USD	249.758	AUD	401.619	05/02/2025	Morgan Stanley	763	-
USD	921.786	CNH	6.738.948	03/01/2025	Barclays	2.239	-
USD	4.889.435	CNH	35.665.889	03/01/2025	BNP Paribas	22.730	-
USD	1.302.072	CNH	9.477.684	03/01/2025	Citibank	8.817	-
USD	2.346.214	CNH	17.047.489	03/01/2025	HSBC	20.038	-
USD	2.501	CNH	18.240	05/02/2025	Barclays	11	-
USD	1.371.762	CNH	10.007.112	05/02/2025	BNP Paribas	5.757	-
USD	12.134	CNH	88.626	05/02/2025	HSBC	37	-
USD	652.277	EUR	625.245	02/01/2025	HSBC	3.492	-
USD	2.875.984	EUR	2.738.891	03/01/2025	Barclays	33.974	-
USD	3.949.082	EUR	3.757.260	03/01/2025	BNP Paribas	50.361	-
USD	2.558	EUR	2.437	03/01/2025	Citibank	30	-
USD	11.431.134	EUR	10.996.638	03/01/2025	HSBC	20.473	-
USD	4.291.091	EUR	4.111.459	05/02/2025	Barclays	19.013	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						217.715	-
AUD	34.529.075	USD	22.378.398	03/01/2025	Barclays	(972.098)	(0,01)
AUD	818.930	USD	520.924	03/01/2025	BNP Paribas	(13.228)	-
AUD	185.712	USD	117.865	03/01/2025	Citibank	(2.733)	-
AUD	1.791.210	USD	1.159.372	03/01/2025	HSBC	(48.911)	-
AUD	191.498	USD	123.430	03/01/2025	RBC	(4.711)	-
AUD	36.766.243	USD	22.857.533	05/02/2025	Barclays	(63.283)	-
AUD	511.273	USD	317.676	05/02/2025	HSBC	(698)	-
AUD	208.165	USD	129.198	05/02/2025	Morgan Stanley	(141)	-
CNH	7.619.146	USD	1.043.817	02/01/2025	BNP Paribas	(4.165)	-
CNH	56.442	USD	7.773	03/01/2025	Barclays	(71)	-
CNH	12.849.775	USD	1.766.310	03/01/2025	BNP Paribas	(12.925)	-
CNH	688.470.484	USD	95.008.778	03/01/2025	HSBC	(1.065.163)	(0,01)
CNH	20.005.163	USD	2.758.373	03/01/2025	Morgan Stanley	(28.616)	-
CNH	3.674.378	USD	503.495	05/02/2025	Citibank	(1.930)	-
EUR	8.899.804	USD	9.346.496	03/01/2025	Barclays	(111.613)	-
EUR	8.218.876	USD	8.616.754	03/01/2025	BNP Paribas	(88.437)	-
EUR	445.745	USD	467.064	03/01/2025	Citibank	(4.537)	-
EUR	405.263.385	USD	427.473.023	03/01/2025	HSBC	(6.951.465)	(0,08)
EUR	2.740.658	USD	2.886.943	03/01/2025	State Street	(43.100)	-
EUR	2.457.559	USD	2.563.700	05/02/2025	Barclays	(10.134)	-
EUR	409.023.215	USD	426.427.952	05/02/2025	HSBC	(1.425.834)	(0,02)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(10.853.793)	(0,12)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(10.636.078)	(0,12)

JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					PTT Global Chemical PCL	THB	2.813.700	2.017.744	0,30
<i>Actions</i>					PTT PCL	THB	3.466.000	3.240.321	0,48
<i>Iles Caïmans</i>					SCB X PCL	THB	1.373.000	4.721.638	0,69
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	2.136.800	10.096.380	1,48	Supalai PCL	THB	4.693.300	2.512.179	0,37
Sea Ltd., ADR	USD	418.200	44.858.223	6,61	True Corp. PCL	THB	18.114.400	5.870.776	0,86
					WHA Corp. PCL	THB	24.113.300	3.907.493	0,57
			54.954.603	8,09				108.782.821	16,02
<i>Indonésie</i>					<i>Vietnam</i>				
Aspirasi Hidup Indonesia Tbk. PT	IDR	74.626.500	3.596.040	0,53	Bank for Foreign Trade of Vietnam JSC	VND	851.800	3.076.641	0,45
Astra International Tbk. PT	IDR	9.764.600	2.962.362	0,44	Bank for Investment and Development of Vietnam JSC	VND	210.840	316.239	0,05
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	85.455.500	51.440.133	7,58	FPT Corp.	VND	459.104	2.710.308	0,40
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	72.840.600	25.788.778	3,80	Phu Nhuan Jewelry JSC	VND	1.008.500	3.860.278	0,57
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	12.938.300	3.480.150	0,51	SSI Securities Corp.	VND	228.640	237.073	0,03
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	66.222.183	16.724.846	2,46				10.200.539	1,50
Ciptura Development Tbk. PT	IDR	39.612.100	2.430.491	0,36	<i>Total des Actions</i>				
Daya Intiguna Yasa Tbk. PT	IDR	22.821.100	2.542.357	0,37				665.492.933	98,03
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT	IDR	6.968.700	4.869.668	0,72	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Pakuwon Jati Tbk. PT	IDR	129.820.500	3.210.312	0,47				665.492.933	98,03
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	79.719.700	13.488.366	1,99					
			130.533.503	19,23	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
<i>Malaisie</i>					<i>Actions</i>				
99 Speed Mart Retail Holdings Bhd.	MYR	5.507.000	3.088.902	0,46	<i>Bermudes</i>				
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	10.182.807	18.593.997	2,74	<i>Fibrechem Techn Ltd.*</i>				
Gamuda Bhd.	MYR	7.876.386	8.412.530	1,24		SGD	5.200.000	0	0,00
Hartalega Holdings Bhd.	MYR	4.600.900	4.074.465	0,60				0	0,00
Inari Amertron Bhd.	MYR	5.080.600	3.475.422	0,51	<i>Thaïlande</i>				
Johor Plantations Group Bhd.	MYR	7.702.400	2.302.442	0,34	<i>Bumrungrad Hospital PCL*</i>				
Malayan Banking Bhd.	MYR	1.951.231	4.469.569	0,66		THB	271.900	1.674.703	0,25
MR DIY Group M Bhd., Reg. S	MYR	7.172.700	2.947.135	0,43				1.674.703	0,25
Petronas Chemicals Group Bhd.	MYR	1.520.100	1.737.597	0,26	<i>Total des Actions</i>				
Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	MYR	4.965.900	5.454.039	0,80				1.674.703	0,25
Public Bank Bhd.	MYR	5.093.300	5.183.396	0,76	Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
SD Guthrie Bhd.	MYR	1.836.100	2.039.197	0,30				1.674.703	0,25
Sunway Bhd.	MYR	6.971.100	7.515.864	1,11	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Tenaga Nasional Bhd.	MYR	5.293.300	17.565.317	2,59	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
YTL Corp. Bhd.	MYR	3.541.200	2.121.073	0,31	<i>Luxembourg</i>				
YTL Power International Bhd.	MYR	5.346.000	5.225.098	0,77	<i>JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†</i>				
			94.206.043	13,88		USD	4.971.000	4.971.000	0,73
<i>Philippines</i>								4.971.000	0,73
Ayala Land, Inc.	PHP	6.083.100	2.749.988	0,40	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
BDO Unibank, Inc.	PHP	3.699.338	9.225.162	1,36				4.971.000	0,73
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	1.259.630	8.396.808	1,24	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	4.228.690	5.300.026	0,78				4.971.000	0,73
SM Prime Holdings, Inc.	PHP	8.508.700	3.703.112	0,55	Total des Investissements				
			29.375.096	4,33				672.138.636	99,01
<i>Singapour</i>					Liquidités				
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	8.673.281	12.419.135	1,83				6.269.083	0,92
CapitaLand Investment Ltd.	SGD	3.534.171	6.881.792	1,01	Autres actifs/(passifs)				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	2.091.620	67.428.895	9,93				446.394	0,07
iFAST Corp. Ltd.	SGD	594.100	3.229.969	0,48	Total de l'Actif net				
Keppel Ltd.	SGD	1.818.300	9.149.395	1,35				678.854.113	100,00
Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	2.143.100	2.011.597	0,30	<i>*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.</i>				
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	3.222.875	39.599.355	5,83	<i>†Fonds de parties apparentées.</i>				
Sembcorp Industries Ltd.	SGD	3.168.700	12.900.144	1,90	Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024				
Singapore Exchange Ltd.	SGD	557.900	5.148.361	0,76	Singapour				34,98
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	9.695.400	22.090.966	3,25	Indonésie				19,23
United Overseas Bank Ltd.	SGD	1.772.736	47.373.885	6,98	Thaïlande				16,27
Wilmar International Ltd.	SGD	2.562.500	5.819.791	0,86	Malaisie				13,88
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	1.551.700	3.387.043	0,50	Iles Caïmans				8,09
			237.440.328	34,98	Philippines				4,33
<i>Thaïlande</i>					Vietnam				1,50
Advanced Info Service PCL	THB	1.472.000	12.369.204	1,82	Luxembourg				0,73
Airports of Thailand PCL	THB	3.140.300	5.491.726	0,81	Bermudes				-
Amata Corp. PCL	THB	3.233.600	2.714.820	0,40	Total des Investissements				
Bangkok Chain Hospital PCL	THB	3.756.500	1.680.206	0,25				99,01	
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	18.298.900	13.122.396	1,93	Liquidités et autres actifs/(passifs)				
BTS Group Holdings PCL	THB	16.305.200	2.905.238	0,43				0,99	
Cal-Comp Electronics Thailand PCL 'F'	THB	6.640.800	1.957.473	0,29	Total				
CP ALL PCL	THB	4.914.700	8.054.227	1,19				100,00	
CP Axtra PCL	THB	4.673.200	3.752.129	0,55					
Delta Electronics Thailand PCL	THB	1.707.700	7.650.716	1,13					
Home Product Center PCL	THB	11.999.200	3.299.384	0,49					
Intouch Holdings PCL 'F'	THB	2.956.300	8.421.488	1,24					
Krung Thai Bank PCL	THB	9.772.600	6.033.531	0,89					
PTT Exploration & Production PCL	THB	2.590.400	9.060.132	1,33					

JPMorgan Funds - Asia Growth Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Taiwan				
<i>Actions</i>					<i>Accton Technology Corp.</i>				
<i>Iles Caïmans</i>					<i>ASE Technology Holding Co. Ltd.</i>				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1.837.000	19.497.508	3,15	<i>Delta Electronics, Inc.</i>	TWD	1.218.000	15.984.520	2,59
H World Group Ltd., ADR	USD	116.177	3.897.157	0,63	<i>eMemory Technology, Inc.</i>	TWD	78.000	7.976.178	1,29
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	941.800	18.415.541	2,98	<i>MediaTek, Inc.</i>	TWD	281.000	12.149.568	1,96
NetEase, Inc.	HKD	440.650	7.858.770	1,27	<i>Nien Made Enterprise Co. Ltd.</i>	TWD	238.000	2.662.432	0,43
Parade Technologies Ltd.	TWD	95.000	2.225.442	0,36	<i>Quanta Computer, Inc.</i>	TWD	1.624.000	14.204.334	2,30
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	76.200	7.403.973	1,20	<i>Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.</i>	TWD	1.856.000	60.999.558	9,87
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.040.800	55.981.272	9,06				128.630.488	20,81
Trip.com Group Ltd.	HKD	230.050	15.989.169	2,59					
			131.268.832	21,24	Thaïlande				
<i>Chine</i>					<i>Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'</i>				
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	1.932.000	9.957.481	1,61		THB	4.646.100	3.331.783	0,54
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	341.840	12.459.709	2,02				3.331.783	0,54
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2.129.600	15.294.970	2,47	Vietnam				
Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	CNY	1.223.941	4.773.022	0,77	<i>FPT Corp.</i>				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	686.450	7.076.804	1,15	<i>Mobile World Investment Corp.</i>				
Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	CNY	358.270	6.062.011	0,98	<i>Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank</i>				
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	1.066.200	4.496.359	0,73		VND	10.682.580	10.322.093	1,67
			60.120.356	9,73				17.776.167	2,87
<i>Hong Kong</i>					Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
AIA Group Ltd.	HKD	2.554.800	18.529.731	3,00	621.095.709				
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	385.905	14.654.337	2,37	100,49				
Technic Industries Co. Ltd.	HKD	425.000	5.606.759	0,91	621.095.709				
			38.790.827	6,28	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Inde</i>					Fonds de placement collectifs - OPCVM				
Bajaj Auto Ltd.	INR	38.607	3.970.313	0,64	Luxembourg				
Bharti Airtel Ltd.	INR	420.916	7.831.296	1,27	<i>JPMorgan Liquidity Funds - JPM USD Liquidity LVNAV Select†</i>				
Britannia Industries Ltd.	INR	32.018	1.780.285	0,29		USD	10.000	10.000	0,00
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	409.695	5.683.844	0,92				10.000	0,00
Coforge Ltd.	INR	88.784	10.023.929	1,62	Total des fonds de placement collectifs - OPCVM				
Cummins India Ltd.	INR	205.047	7.852.266	1,27	10.000				
Eicher Motors Ltd.	INR	40.617	2.288.135	0,37	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
HDFC Bank Ltd.	INR	1.179.031	24.415.518	3,95	10.000				
Hyundai Motor India Ltd.	INR	155.799	3.289.269	0,53	Total des Investissements				
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	382.466	7.981.914	1,29	621.105.709				
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	319.385	11.234.223	1,82	Liquidités				
Power Finance Corp. Ltd.	INR	1.110.091	5.818.614	0,94	970.816				
Shriram Finance Ltd.	INR	305.861	10.334.012	1,67	Autres actifs/(passifs)				
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	346.471	16.614.582	2,69	(4.013.284)				
Titan Co. Ltd.	INR	119.682	4.547.885	0,74	Total de l'Actif net				
UltraTech Cement Ltd.	INR	56.573	7.539.983	1,22	618.063.241				
			131.206.068	21,23	100,00				
<i>Indonésie</i>					†Fonds de parties apparentées.				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	30.203.000	18.225.948	2,95	Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024				
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	19.369.300	6.874.628	1,11	Iles Caïmans				
			25.100.576	4,06	21,24				
<i>Malaisie</i>					Inde				
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	3.112.200	5.710.746	0,92	21,23				
			5.710.746	0,92	Taiwan				
<i>Philippines</i>					20,81				
BDO Unibank, Inc.	PHP	1.530.710	3.817.182	0,62	Chine				
			3.817.182	0,62	9,73				
<i>Singapour</i>					Corée du Sud				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	623.070	20.004.235	3,24	8,95				
			20.004.235	3,24	Hong Kong				
<i>Corée du Sud</i>					6,28				
HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	16.142	4.191.339	0,68	Indonésie				
NAVER Corp.	KRW	46.851	6.331.560	1,02	4,06				
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	574.030	20.724.583	3,35	Singapour				
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	203.969	6.605.456	1,07	3,24				
SK Hynix, Inc.	KRW	147.981	17.485.511	2,83	Vietnam				
			55.338.449	8,95	2,87				

JPMorgan Funds - Asia Growth Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
USD	1.418	SGD	1.910	03/01/2025	Barclays	16	-
USD	1.956	SGD	2.656	03/01/2025	Citibank	8	-
USD	1.593	SGD	2.131	03/01/2025	Goldman Sachs	29	-
USD	10.508	SGD	14.162	03/01/2025	Morgan Stanley	121	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						174	-
SGD	1.748	USD	1.301	03/01/2025	Barclays	(19)	-
SGD	307.589	USD	229.339	03/01/2025	BNP Paribas	(3.718)	-
SGD	3.420	USD	2.542	03/01/2025	Goldman Sachs	(34)	-
SGD	6.789	USD	5.069	03/01/2025	HSBC	(88)	-
SGD	1.623	USD	1.204	03/01/2025	Merrill Lynch	(14)	-
SGD	4.682	USD	3.492	03/01/2025	Morgan Stanley	(57)	-
SGD	2.590	USD	1.909	05/02/2025	Morgan Stanley	(6)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(3.936)	-
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(3.762)	-

JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					<i>Indonésie</i>				
					Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	40.403.900	24.381.664	1,84
					Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	38.965.600	13.829.822	1,05
					Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	27.670.800	7.005.810	0,53
								45.217.296	3,42
<i>Actions</i>					<i>Singapour</i>				
<i>Australie</i>									
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	457.096	19.382.964	1,47	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	920.624	29.557.480	2,24
Brambles Ltd.	AUD	1.702.104	20.318.249	1,54	United Overseas Bank Ltd.	SGD	515.900	13.747.999	1,04
Coles Group Ltd.	AUD	553.383	6.482.304	0,49	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	6.914.900	15.140.451	1,15
Commonwealth Bank of Australia	AUD	384.843	36.570.067	2,77				58.445.930	4,43
Insurance Australia Group Ltd.	AUD	1.641.255	8.628.366	0,65	<i>Corée du Sud</i>				
JB Hi-Fi Ltd.	AUD	209.945	12.081.025	0,92	Hana Financial Group, Inc.	KRW	174.874	6.759.047	0,51
Macquarie Group Ltd.	AUD	153.930	21.157.065	1,60	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	28.543	7.411.311	0,56
Medibank Pvt. Ltd.	AUD	4.420.313	10.440.821	0,79	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	53.218	8.251.203	0,63
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	1.405.289	16.744.635	1,27	Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	92.236	7.402.563	0,56
Rio Tinto Ltd.	AUD	278.121	20.256.033	1,53	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	80.472	12.941.444	0,98
SGH Ltd.	AUD	441.276	12.626.580	0,96	Hyundai Motor Co.	KRW	57.044	8.224.426	0,62
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	361.946	5.521.077	0,42	KB Financial Group, Inc.	KRW	100.683	5.673.100	0,43
			190.209.186	14,41	Kia Corp.	KRW	172.753	11.828.620	0,90
<i>Bermudes</i>					Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	937.888	33.861.188	2,56
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	1.924.300	7.631.932	0,58	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	175.234	5.674.884	0,43
CK Infrastructure Holdings Ltd.	HKD	753.000	5.597.188	0,42	SK Hynix, Inc.	KRW	177.176	20.935.207	1,59
			13.229.120	1,00				128.962.993	9,77
<i>Iles Caïmans</i>					<i>Taiwan</i>				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	3.086.600	32.760.484	2,48	Accton Technology Corp.	TWD	462.000	10.886.089	0,82
Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR	USD	705.556	7.637.644	0,58	Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	393.000	7.474.127	0,57
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	3.911.000	7.458.541	0,56	Asustek Computer, Inc.	TWD	660.000	12.411.048	0,94
JD.com, Inc. 'A'	HKD	741.050	12.982.462	0,98	Delta Electronics, Inc.	TWD	704.000	9.239.000	0,70
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	658.600	12.877.973	0,97	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	1.099.000	7.550.817	0,57
NetEase, Inc.	HKD	569.425	10.155.406	0,77	MediaTek, Inc.	TWD	430.000	18.591.865	1,41
Pop Mart International Group Ltd.	HKD	1.163.400	13.434.189	1,02	Quanta Computer, Inc.	TWD	1.352.000	11.825.283	0,90
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.484.100	79.824.948	6,05	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	3.931.000	129.196.800	9,78
Trip.com Group Ltd.	HKD	290.050	20.159.350	1,53	Wiwynn Corp.	TWD	127.000	10.158.993	0,77
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	6.147.600	27.330.671	2,07	Yageo Corp.	TWD	376.090	6.211.860	0,47
			224.621.668	17,01				223.545.882	16,93
<i>Chine</i>					<i>Royaume-Uni</i>				
Beijing Roborock Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	152.641	4.585.870	0,35	HSBC Holdings plc	HKD	1.781.600	17.395.368	1,32
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	549.000	18.839.985	1,43	Standard Chartered plc	GBP	708.620	8.777.275	0,66
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	2.635.500	13.583.302	1,03	Standard Chartered plc	HKD	1.201.750	14.778.437	1,12
China Oilfield Services Ltd. 'H'	HKD	5.576.000	5.051.238	0,38				40.951.080	3,10
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	2.601.600	8.458.881	0,64	<i>Total des Actions</i>				
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	598.776	21.824.757	1,65				1.292.313.161	97,88
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	1.681.360	3.571.530	0,27	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	2.984.400	10.558.585	0,80				1.292.313.161	97,88
PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	10.250.000	8.071.074	0,61	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	11.212.000	17.686.023	1,34	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	4.722.000	7.229.676	0,55	<i>Luxembourg</i>				
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	1.539.600	6.492.773	0,49	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	26.260.000	26.260.000	1,99
Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	3.892.000	7.096.547	0,54				26.260.000	1,99
			133.050.241	10,08	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Hong Kong</i>					Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
AIA Group Ltd.	HKD	3.314.800	24.041.941	1,82				1.318.573.161	99,87
Lenovo Group Ltd.	HKD	3.422.000	4.446.130	0,34	Liquidités				
			28.488.071	2,16				784.176	0,06
<i>Inde</i>					Autres actifs/(passifs)				
Apollo Tyres Ltd.	INR	881.262	5.448.330	0,41				940.516	0,07
Bajaj Finance Ltd.	INR	101.191	8.078.053	0,61	Total de l'Actif net				
HDFC Bank Ltd.	INR	1.774.717	36.751.057	2,78				1.320.297.853	100,00
Hero MotoCorp Ltd.	INR	89.095	4.328.635	0,33	†Fonds de parties apparentées.				
Hindalco Industries Ltd.	INR	773.365	5.436.624	0,41					
Hindustan Aeronautics Ltd., Reg. S	INR	204.298	9.975.825	0,76					
Hyundai Motor India Ltd.	INR	270.221	5.704.977	0,43					
ICICI Bank Ltd.	INR	1.424.540	21.353.021	1,62					
ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	384.129	8.035.689	0,61					
Infosys Ltd.	INR	964.618	21.246.074	1,61					
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	285.349	5.955.120	0,45					
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	75.807	9.619.568	0,73					
Power Finance Corp. Ltd.	INR	2.174.070	11.395.528	0,86					
Reliance Industries Ltd.	INR	840.877	11.945.214	0,91					
Shriram Finance Ltd.	INR	465.727	15.735.345	1,19					
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	297.348	14.258.950	1,08					
Zomato Ltd.	INR	3.180.172	10.323.684	0,78					
			205.591.694	15,57					

JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Iles Caimans	17,01
Taiwan	16,93
Inde	15,57
Australie	14,41
Chine	10,08
Corée du Sud	9,77
Singapour	4,43
Indonésie	3,42
Royaume-Uni	3,10
Hong Kong	2,16
Luxembourg	1,99
Bermudes	1,00
Total des Investissements	99,87
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,13
Total	100,00

JPMorgan Funds - China Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	845.997	5.555.179	0,17
<i>Obligations</i>					Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	12.997.600	54.813.240	1,66
<i>Royaume-Uni</i>								1.315.998.263	39,87
Morgan Stanley & Co. International plc, Reg. S 0% 03/06/2025	USD	662.940	4.450.783	0,14	<i>Hong Kong</i>				
			4.450.783	0,14	China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	15.636.500	24.947.203	0,76
<i>Total des Obligations</i>					China Resources Power Holdings Co. Ltd.	HKD	16.866.000	40.982.174	1,24
			4.450.783	0,14	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1.284.700	48.785.134	1,48
<i>Actions</i>					Lenovo Group Ltd.	HKD	37.406.000	48.600.802	1,47
<i>Bermudes</i>								163.315.313	4,95
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	11.390.200	45.174.470	1,37	<i>Total des Actions</i>				
			45.174.470	1,37				3.202.867.809	97,03
<i>Iles Caïmans</i>					<i>Bons de participation</i>				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	21.512.100	228.324.632	6,92	<i>Pays-Bas</i>				
Baidu, Inc., ADR	USD	300.490	25.555.172	0,77	J.P. Morgan Structured Products BV 0% 31/03/2025	USD	1.090.800	7.421.938	0,23
Baidu, Inc. 'A'	HKD	2.997.450	31.901.111	0,97	J.P. Morgan Structured Products BV 0% 07/04/2025	USD	2.210.500	6.509.531	0,20
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	6.712.000	24.956.573	0,76	J.P. Morgan Structured Products BV 0% 08/05/2025	USD	401.728	6.797.331	0,21
H World Group Ltd., ADR	USD	1.227.946	41.191.449	1,25	J.P. Morgan Structured Products BV 0% 16/05/2025	USD	298.308	11.703.866	0,35
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	12.337.000	25.243.203	0,76	J.P. Morgan Structured Products BV 0% 13/06/2025	USD	447.900	17.572.984	0,53
Kanzhun Ltd., ADR	USD	2.339.222	32.561.970	0,99	J.P. Morgan Structured Products BV 0% 22/08/2025	USD	1.165.500	19.720.530	0,60
KE Holdings, Inc., ADR	USD	3.166.494	58.896.788	1,78	J.P. Morgan Structured Products BV 0% 30/09/2025	USD	144.700	2.448.357	0,07
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	29.884.000	32.843.789	1,00				72.174.537	2,19
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	10.980.400	214.705.890	6,50	<i>Royaume-Uni</i>				
Minth Group Ltd.	HKD	14.528.000	28.192.273	0,85	Morgan Stanley & Co. International plc 0% 26/11/2025	USD	600.900	3.941.239	0,12
NetEase, Inc.	HKD	5.407.600	96.441.806	2,92	Morgan Stanley & Co. International plc, Reg. S 0% 19/02/2025	USD	2.212.499	15.054.117	0,45
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	1.783.032	173.248.304	5,25				18.995.356	0,57
SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	13.284.000	35.451.483	1,07	<i>Total des bons de participation</i>				
Tencent Holdings Ltd.	HKD	6.015.100	323.532.810	9,80				91.169.893	2,76
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	1.147.333	79.946.163	2,42	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Trip.com Group Ltd.	HKD	820.750	57.044.601	1,73				3.298.488.485	99,93
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	37.865.800	168.341.746	5,10	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
			1.678.379.763	50,84	<i>Bons de participation</i>				
<i>Chine</i>					<i>Pays-Bas</i>				
China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	22.377.770	120.499.812	3,65	J.P. Morgan Structured Products BV 0% 03/12/2025	USD	769.855	5.168.578	0,15
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	25.254.600	82.113.181	2,49				5.168.578	0,15
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNY	3.923.707	23.837.625	0,72	<i>Total des bons de participation</i>				
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	12.242.586	49.554.023	1,50				5.168.578	0,15
CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	12.103.000	33.234.801	1,01	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.157.365	78.633.690	2,38				5.168.578	0,15
Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	26.981.341	26.004.553	0,79	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	CNY	10.164.236	29.931.877	0,91	<i>Actions</i>				
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	8.923.200	64.087.187	1,94	<i>Bermudes</i>				
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	8.200.000	21.250.089	0,64	Euro-Asia Agricultural Holdings Co. Ltd.*	HKD	30.392.000	0	0,00
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	14.015.599	49.586.147	1,50				0	0,00
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNY	2.927.201	21.164.234	0,64	<i>Total des Actions</i>				
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	309.285	64.582.589	1,96				0	0,00
Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	6.433.969	35.932.561	1,09	Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNY	2.458.700	42.171.038	1,28				0	0,00
Midea Group Co. Ltd.	HKD	1.077.100	10.475.090	0,32				0	0,00
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	3.478.700	35.862.887	1,09				0	0,00
Muyuan Foods Co. Ltd. 'A'	CNY	4.922.296	25.925.632	0,79				0	0,00
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	11.940.060	41.262.871	1,25				0	0,00
Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. 'A'	CNY	4.169.160	27.990.504	0,85				0	0,00
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	17.107.797	123.411.453	3,74				0	0,00
Postal Savings Bank of China Co. Ltd. 'A'	CNY	11.392.301	8.872.861	0,27				0	0,00
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	91.067.000	53.649.185	1,62				0	0,00
Shanghai Baosight Software Co. Ltd. 'A'	CNY	7.162.499	28.716.722	0,87				0	0,00
Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	7.953.860	17.331.389	0,52				0	0,00
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.843.988	22.826.323	0,69				0	0,00
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	767.575	26.838.441	0,81				0	0,00
Shijiazhuang Shangtai Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.750.141	16.441.027	0,50				0	0,00
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	14.992.400	41.265.612	1,25				0	0,00
Sunresin New Materials Co. Ltd. 'A'	CNY	4.905.773	32.176.440	0,97				0	0,00

JPMorgan Funds - China Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	10.000	10.000	0,00
			10.000	0,00
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			10.000	0,00
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			10.000	0,00
Total des Investissements			3.303.667.063	100,08
Liquidités			3.219.575	0,10
Autres actifs/(passifs)			(5.978.264)	(0,18)
Total de l'Actif net			3.300.908.374	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Iles Caïmans	50,84
Chine	39,87
Hong Kong	4,95
Pays-Bas	2,34
Bermudes	1,37
Royaume-Uni	0,71
Luxembourg	-
Total des Investissements	100,08
Liquidités et autres actifs/(passifs)	(0,08)
Total	100,00

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

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

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
USD	90.145	EUR	85.681	03/01/2025	Barclays	1.240	-
USD	91.400	EUR	86.861	03/01/2025	BNP Paribas	1.269	-
USD	202.884	EUR	193.061	03/01/2025	HSBC	2.554	-
USD	7.805	EUR	7.409	03/01/2025	State Street	116	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						5.179	-
EUR	97.134	USD	102.392	03/01/2025	Barclays	(1.601)	-
EUR	18.559	USD	19.482	03/01/2025	BNP Paribas	(224)	-
EUR	1.240.534	USD	1.308.632	03/01/2025	HSBC	(21.392)	-
EUR	8.498	USD	8.934	03/01/2025	Merrill Lynch	(115)	-
EUR	999.480	USD	1.042.024	05/02/2025	HSBC	(3.499)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(26.831)	-
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(21.652)	-

JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché CNH	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché CNH	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Siejuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNH	2.339.447	170.171.375	0,79
					Spring Airlines Co. Ltd. 'A'	CNY	2.552.725	147.202.887	0,69
					Sunresin New Materials Co.	CNH	5.995.989	287.057.973	1,34
					SUPCON Technology Co. Ltd.	CNH	407.000	20.213.655	0,09
					Venustech Group, Inc. 'A'	CNY	6.566.328	103.846.477	0,48
					Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNH	3.983.549	284.206.303	1,32
					Weichai Power Co. Ltd. 'A'	CNH	9.154.100	125.456.941	0,58
					Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	11.392.000	127.823.554	0,60
					Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd. 'A'	CNY	98.330	6.343.760	0,03
					Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	1.092.570	25.680.858	0,12
					Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	CNH	4.774.399	228.836.944	1,07
					Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	4.689.700	144.939.054	0,68
					Zijin Mining Group Co. Ltd. 'A'	CNH	22.637.135	342.386.667	1,59
			229.877.903	1,07				9.216.400.214	42,93
<i>Total des Obligations</i>									
229.877.903								9.216.400.214	42,93
<i>Actions</i>					<i>Total des Actions</i>				
169.173.266					9.385.573.480				
<i>Iles Caïmans</i>					<i>Bons de participation</i>				
BeiGene Ltd.	HKD	1.642.400	169.173.266	0,79	<i>Pays-Bas</i>				
			169.173.266	0,79	J.P. Morgan Structured Products BV 0%	USD	157.000	3.596.333	0,02
					J.P. Morgan Structured Products BV 0%	USD	318.020	15.857.864	0,07
<i>Chine</i>					J.P. Morgan Structured Products BV 0%	USD	1.526.900	76.137.893	0,36
Acrobiosystems Co. Ltd.	CNH	1.003.058	44.279.995	0,21	J.P. Morgan Structured Products BV 0%	USD	301.000	37.324.230	0,17
Acrobiosystems Co. Ltd. 'A'	CNY	1.877.402	82.877.911	0,39	J.P. Morgan Structured Products BV 0%	USD	210.900	38.642.691	0,18
Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China 'A'	CNH	86.165	16.298.110	0,08	J.P. Morgan Structured Products BV 0%	USD	1.108.000	55.249.712	0,26
Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China 'A'	CNY	136.582	25.834.485	0,12	J.P. Morgan Structured Products BV 0%	USD	543.200	67.357.214	0,31
Amoy Diagnostics Co. Ltd. 'A'	CNY	1.620.558	36.973.031	0,17	J.P. Morgan Structured Products BV 0%	USD	137.900	39.650.327	0,19
Beijing Huaifeng Test & Control Technology Co. Ltd.	CNH	1.547.908	161.748.646	0,75	J.P. Morgan Structured Products BV 0%	USD	153.500	10.463.717	0,05
Beijing Kingsoft Office Software, Inc. 'A'	CNH	187.300	53.638.974	0,25	J.P. Morgan Structured Products BV 0%	USD	413.000	118.749.709	0,55
CGN Power Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	64.581.000	173.996.269	0,81	J.P. Morgan Structured Products BV 0%	USD	391.000	13.818.447	0,06
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	4.895.000	184.889.860	0,86	J.P. Morgan Structured Products BV 0%	USD	1.647.100	112.278.752	0,52
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'A'	CNH	4.090.100	139.411.059	0,65	J.P. Morgan Structured Products BV 0%	USD	1.092.600	135.483.233	0,63
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	12.914.000	307.716.810	1,43	J.P. Morgan Structured Products BV 0%	USD	132.600	16.442.501	0,08
China State Construction Engineering Corp. Ltd. 'A'	CNH	42.602.180	255.826.091	1,19	J.P. Morgan Structured Products BV 0%	USD	587.200	33.996.809	0,16
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	3.260.194	96.322.432	0,45	JP Morgan Structured Products BV 0%	USD	1.415.000	96.457.066	0,45
Chongqing Brewery Co. Ltd. 'A'	CNH	1.866.966	117.665.532	0,55				871.506.498	4,06
Chongqing Zhifei Biologica 'A'	CNH	5.467.367	143.764.415	0,67	<i>Suisse</i>				
CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	13.593.000	273.547.918	1,27	UBS AG 0% 01/05/2025	USD	426.000	18.881.259	0,09
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	197.985	52.673.909	0,25	UBS AG 0% 30/06/2025	USD	148.400	4.735.828	0,02
Flat Glass Group Co. Ltd. 'H'	HKD	14.304.000	147.538.961	0,69				23.617.087	0,11
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.	CNH	16.908.036	363.438.234	1,69	<i>Royaume-Uni</i>				
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	CNH	634.000	39.564.770	0,18	Morgan Stanley & Co. International plc	USD	725.000	36.151.661	0,17
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	8.932.800	470.171.442	2,19	Morgan Stanley & Co. International plc	USD	559.500	12.423.010	0,06
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	10.298.200	195.580.823	0,91	Morgan Stanley & Co. International plc	USD	4.112.000	97.040.534	0,45
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	15.569.600	403.686.489	1,88	Morgan Stanley & Co. International plc	USD	558.100	26.826.291	0,12
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	9.726.519	309.157.406	1,44	Morgan Stanley & Co. International plc, Reg. S 0% 19/02/2025	USD	539.770	36.794.792	0,17
Huaming Power Equipment Co. Ltd.	CNH	8.373.800	141.391.613	0,66	Morgan Stanley & Co. International plc, Reg. S 0% 06/06/2025	USD	135.500	24.827.334	0,12
Imeik Technology Development Co. Ltd.	CNH	369.721	67.472.234	0,31	Morgan Stanley & Co. International plc, Reg. S 0% 21/07/2025	USD	1.570.000	34.859.922	0,16
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNH	4.323.157	228.154.611	1,06	Morgan Stanley & Co. International plc, Reg. S 0% 01/08/2025	USD	1.768.815	62.512.216	0,29
Midea Group Co. Ltd.	HKD	547.800	39.042.878	0,18	Morgan Stanley & Co. International plc, Reg. S 0% 15/09/2025	USD	2.625.000	61.948.298	0,29
Montage Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	536.513	36.426.550	0,17				393.384.058	1,83
Muyuan Foods Co. Ltd. 'A'	CNY	3.347.246	128.684.873	0,60	<i>Total des bons de participation</i>				
Muyuan Foods Co. Ltd. 'A'	CNH	7.335.716	282.021.602	1,31				1.288.507.643	6,00
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	834.580	21.052.281	0,10	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. 'A'	CNH	2.993.183	146.680.933	0,68				10.903.959.026	50,79
OPT Machine Vision Tech Co. Ltd.	CNH	1.041.927	78.733.214	0,37					
OPT Machine Vision Tech Co. Ltd. 'A'	CNY	1.257.438	95.018.302	0,44					
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	HKD	57.454.000	210.097.572	0,98					
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	425.000	18.479.207	0,09					
Postal Savings Bank of China Co. Ltd. 'A'	CNH	36.131.639	205.408.368	0,96					
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	25.802.000	111.397.008	0,52					
Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd.	CNH	1.225.587	20.877.875	0,10					
Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNY	4.411.509	75.150.056	0,35					
Shanghai Baosight Software Co. Ltd. 'A'	CNH	12.325.891	360.717.200	1,68					
Shenzhen Envicool Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.573.380	63.556.685	0,30					
Shenzhen Envicool Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	7.466.363	301.603.733	1,40					
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	1.536.964	392.263.952	1,83					
Shijiazhuang Shangtai Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1.187.100	81.399.447	0,38					

JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché CNH	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché CNH	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé					Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Actions</i>					<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Chine</i>					<i>Luxembourg</i>				
Amoy Diagnostics Co. Ltd. 'A'	CNH	5.392.444	123.028.610	0,57	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -				
Bank of Ningbo Co. Ltd.	CNH	10.970.929	266.758.139	1,24	JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	10.000	73.286	0,00
BOE Technology Group Co. Ltd.	CNH	77.207.054	339.325.002	1,58				73.286	0,00
China Merchants Bank Co. Ltd.	CNH	23.437.758	921.221.078	4,29					
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'A'	CNH	634.500	21.626.933	0,10	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			73.286	0,00
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNH	3.712.386	164.625.757	0,77	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			73.286	0,00
China Yangtze Power Co. Ltd.	CNH	20.627.726	609.446.165	2,84	Total des Investissements			21.449.941.965	99,91
CITIC Securities Co. Ltd.	CNH	13.813.346	402.866.236	1,88	Liquidités			79.705.548	0,37
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	4.666.028	1.241.396.749	5,78	Autres actifs/(passifs)			(60.684.126)	(0,28)
Focus Media Information Technology Co. Ltd.	CNH	46.904.442	329.972.749	1,54	Total de l'Actif net			21.468.963.387	100,00
Guangdong Haid Group Co. Ltd.	CNH	5.435.765	266.569.916	1,24					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.	CNH	9.151.788	276.246.721	1,29					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNH	6.662.736	201.114.686	0,94					
Kweichow Moutai Co. Ltd.	CNH	905.126	1.379.570.421	6,43					
Luxshare Precision Industry Co. Ltd.	CNH	11.449.252	466.728.758	2,17					
Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNH	3.013.846	377.318.450	1,76					
Midea Group Co. Ltd.	CNH	10.281.046	773.648.711	3,60					
NARI Technology Co. Ltd.	CNH	17.228.301	434.583.893	2,02					
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	CNH	18.955.295	998.091.058	4,65					
Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd.	CNH	5.525.535	87.883.634	0,41					
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.	CNH	4.940.228	289.423.257	1,35					
Tongwei Co. Ltd. 'A'	CNH	7.557.445	167.132.896	0,78					
Venustech Group, Inc.	CNH	2.071.083	32.754.178	0,15					
Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd.	CNH	1.447.520	93.386.753	0,43					
Zhongji Innolight Co. Ltd.	CNH	1.182.348	146.025.890	0,68					
			10.410.746.640	48,49					
<i>Total des Actions</i>			10.410.746.640	48,49					
<i>Bons de participation</i>									
<i>Pays-Bas</i>									
J.P. Morgan Structured Products BV 0% 20/10/2025	USD	570.000	108.248.283	0,51					
			108.248.283	0,51					
<i>Total des bons de participation</i>			108.248.283	0,51					
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			10.518.994.923	49,00					
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire									
<i>Actions</i>									
<i>Chine</i>									
Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd.*	CNH	764.623	26.914.730	0,12					
			26.914.730	0,12					
<i>Total des Actions</i>			26.914.730	0,12					
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			26.914.730	0,12					

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

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Chine	91,54
Pays-Bas	4,57
Royaume-Uni	2,90
Iles Caimans	0,79
Suisse	0,11
Luxembourg	-
Total des Investissements	99,91
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,09
Total	100,00

JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes CNH	% de l'Actif net
CNH	55.533.199	EUR	7.258.234	03/01/2025	Barclays	338.176	-
CNH	17.402.169	EUR	2.273.718	03/01/2025	BNP Paribas	111.751	-
CNH	22.106.065	EUR	2.906.324	03/01/2025	Citibank	5.014	-
CNH	1.205.167	EUR	157.644	03/01/2025	HSBC	6.369	-
CNH	5.166.184	EUR	676.346	03/01/2025	Merrill Lynch	22.929	-
CNH	4.178.014	EUR	545.982	03/01/2025	Morgan Stanley	26.111	-
CNH	1.469.044	EUR	192.898	05/02/2025	Citibank	701	-
CNH	21.488	EUR	2.821	05/02/2025	HSBC	14	-
EUR	106.081	CNH	805.610	03/01/2025	Barclays	1.077	-
USD	60.000	CNH	439.020	03/01/2025	Barclays	693	-
USD	13.737.297	CNH	99.550.205	03/01/2025	BNP Paribas	1.124.260	0,01
USD	1.450.931	CNH	10.529.085	03/01/2025	HSBC	104.134	-
USD	80.246	CNH	586.662	03/01/2025	Morgan Stanley	1.423	-
USD	104.786	CNH	765.759	05/02/2025	HSBC	1.884	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						1.744.536	0,01
CNH	727.149	EUR	95.734	03/01/2025	Barclays	(854)	-
CNH	894.576	EUR	118.294	03/01/2025	BNP Paribas	(4.989)	-
CNH	409.607	EUR	53.965	03/01/2025	HSBC	(769)	-
CNH	805.903	EUR	106.081	05/02/2025	Barclays	(1.585)	-
CNH	2.767.786	USD	380.000	03/01/2025	Barclays	(17.063)	-
CNH	2.022.603	USD	278.812	03/01/2025	BNP Paribas	(20.685)	-
CNH	434.177	USD	60.000	03/01/2025	Citibank	(5.536)	-
CNH	12.743.548	USD	1.751.910	03/01/2025	HSBC	(95.410)	-
CNH	4.389.642	USD	605.899	03/01/2025	Morgan Stanley	(50.721)	-
CNH	438.609	USD	60.000	05/02/2025	Barclays	(941)	-
EUR	192.898	CNH	1.468.853	02/01/2025	Citibank	(1.966)	-
EUR	805.696	CNH	6.183.577	03/01/2025	BNP Paribas	(56.688)	-
EUR	4.841.531	CNH	36.998.860	03/01/2025	Citibank	(181.582)	-
EUR	94.494.681	CNH	723.394.124	03/01/2025	HSBC	(4.812.163)	(0,03)
EUR	566.178	CNH	4.308.224	03/01/2025	Morgan Stanley	(2.743)	-
EUR	752.271	CNH	5.743.131	05/02/2025	HSBC	(16.828)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(5.270.523)	(0,03)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(3.525.987)	(0,02)

JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					<i>Espagne</i>				
					Audax Renovables SA	EUR	497.719	801.543	0,32
					Iberdrola SA	EUR	689.554	9.519.937	3,77
					10.321.480 4,09				
<i>Actions</i>					<i>Suède</i>				
<i>Australie</i>					Atlas Copco AB 'A'				
Brambles Ltd.	AUD	452.341	5.399.657	2,14	Volvo AB 'B'	SEK	332.517	5.073.754	2,01
					5.399.657 2,14				
<i>Autriche</i>					<i>Suisse</i>				
ANDRITZ AG	EUR	30.351	1.529.335	0,61	DSM-Firmenich AG	EUR	8.672	877.354	0,35
					1.529.335 0,61				
<i>Belgique</i>					<i>Taiwan</i>				
Deme Group NV	EUR	8.945	1.279.957	0,51	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	22.149	4.422.602	1,75
					1.279.957 0,51				
<i>Canada</i>					<i>Royaume-Uni</i>				
West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	30.262	2.630.472	1,04	SSE plc	GBP	422.731	8.517.250	3,38
					2.630.472 1,04				
<i>Chine</i>					<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	38.000	1.304.043	0,52	AECOM	USD	11.895	1.275.739	0,51
					1.304.043 0,52				
<i>Danemark</i>					AGCO Corp.				
Cadeler A/S	NOK	231.093	1.295.548	0,51	Autodesk, Inc.	USD	16.198	4.819.472	1,91
NKT A/S	DKK	15.385	1.099.770	0,44	Carlisle Cos., Inc.	USD	9.283	3.429.047	1,36
Orsted A/S, Reg. S	DKK	54.034	2.434.424	0,96	Carrier Global Corp.	USD	81.828	5.617.083	2,23
					4.829.742 1,91				
<i>Finlande</i>					Deere & Co.				
UPM-Kymmene OYJ	EUR	68.045	1.877.084	0,74	EnerSys	USD	12.547	1.169.192	0,46
					1.877.084 0,74				
<i>France</i>					First Solar, Inc.				
Dassault Systemes SE	EUR	39.668	1.377.675	0,54	Generac Holdings, Inc.	USD	38.244	5.955.929	2,36
Nexans SA	EUR	50.298	5.425.329	2,15	Hubbell, Inc. 'B'	USD	14.478	6.097.772	2,42
Schneider Electric SE	EUR	10.285	2.573.342	1,02	Itron, Inc.	USD	22.751	2.493.623	0,99
SPIE SA	EUR	242.709	7.535.262	2,99	NextEra Energy, Inc.	USD	65.036	4.696.900	1,86
					16.911.608 6,70				
<i>Allemagne</i>					NVIDIA Corp.				
Infineon Technologies AG	EUR	30.978	1.016.644	0,40	ON Semiconductor Corp.	USD	18.486	1.172.844	0,46
Mercedes-Benz Group AG	EUR	23.181	1.289.282	0,51	Owens Corning	USD	41.375	7.025.475	2,78
Nemetschek SE	EUR	13.328	1.293.778	0,51	Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	43.924	3.721.681	1,48
Siemens AG	EUR	21.344	4.181.689	1,66	Quanta Services, Inc.	USD	35.610	11.324.158	4,49
					7.781.393 3,08				
<i>Irlande</i>					Steel Dynamics, Inc.				
Pentair plc	USD	34.698	3.505.018	1,39	Tetra Tech, Inc.	USD	195.920	7.819.167	3,10
TE Connectivity plc	USD	21.099	3.032.454	1,20	Trex Co., Inc.	USD	39.714	2.771.640	1,10
Trane Technologies plc	USD	30.460	11.296.700	4,48	Veralto Corp.	USD	65.621	6.699.904	2,66
					17.834.172 7,07				
<i>Italie</i>					Watts Water Technologies, Inc. 'A'				
ERG SpA	EUR	143.077	2.922.511	1,16	Weyerhaeuser Co., REIT	USD	65.169	1.833.530	0,73
Prysmian SpA	EUR	164.103	10.496.150	4,16	Xylem, Inc.	USD	55.329	6.459.661	2,56
					13.418.661 5,32				
<i>Japon</i>					<i>Total des Actions</i>				
Hitachi Ltd.	JPY	490.100	12.302.909	4,88				244.509.812	96,92
Keyence Corp.	JPY	17.700	7.295.640	2,89	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Kurita Water Industries Ltd.	JPY	50.000	1.764.631	0,70	244.509.812 96,92				
					21.363.180 8,47				
<i>Pays-Bas</i>					Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Arcadis NV	EUR	75.217	4.575.618	1,81	<i>Actions</i>				
ASML Holding NV	EUR	3.036	2.137.010	0,85	<i>Chine</i>				
CNH Industrial NV	USD	267.087	3.040.785	1,21	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'				
					9.753.413 3,87				
<i>Norvège</i>					NARI Technology Co. Ltd. 'A'				
Scatec ASA, Reg. S	NOK	259.927	1.820.637	0,72		CNH	110.121	3.997.747	1,58
					1.820.637 0,72				
					6.633.452 2,63				
					<i>Total des Actions</i>				
					6.633.452 2,63				
					Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
					6.633.452 2,63				

JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	1.953.103	1.953.103	0,77
			1.953.103	0,77
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			1.953.103	0,77
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			1.953.103	0,77
Total des Investissements			253.096.367	100,32
Liquidités			95.972	0,04
Autres actifs/(passifs)			(914.795)	(0,36)
Total de l'Actif net			252.277.544	100,00

†Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	41,64
Japon	8,47
Irlande	7,07
France	6,70
Italie	5,32
Espagne	4,09
Pays-Bas	3,87
Royaume-Uni	3,38
Chine	3,15
Allemagne	3,08
Suède	3,01
Australie	2,14
Danemark	1,91
Taiwan	1,75
Canada	1,04
Luxembourg	0,77
Finlande	0,74
Norvège	0,72
Autriche	0,61
Belgique	0,51
Suisse	0,35
Total des Investissements	100,32
Liquidités et autres actifs/(passifs)	(0,32)
Total	100,00

JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devises achetée	Montant acheté	Devises vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
DKK	26.954	CHF	3.376	08/01/2025	Morgan Stanley	19	-
EUR	5.977	CHF	5.556	08/01/2025	Merrill Lynch	60	-
USD	379.258	AUD	585.186	08/01/2025	Barclays	16.469	0,01
USD	363.818	AUD	585.186	10/02/2025	Barclays	1.014	-
USD	175.277	CAD	246.132	08/01/2025	Barclays	4.090	-
USD	171.478	CAD	246.132	10/02/2025	Barclays	75	-
USD	3.297	CHF	2.888	08/01/2025	Barclays	103	-
USD	534.657	CHF	482.798	08/01/2025	BNP Paribas	789	-
USD	137.588	CHF	121.028	08/01/2025	HSBC	3.758	-
USD	5.257	CHF	4.631	08/01/2025	Merrill Lynch	136	-
USD	5.222	CHF	4.672	08/01/2025	Morgan Stanley	56	-
USD	5.393	CHF	4.822	08/01/2025	State Street	60	-
USD	3.764	CHF	3.391	10/02/2025	HSBC	-	-
USD	525.167	CNH	3.805.192	08/01/2025	Citibank	5.987	-
USD	519.794	CNH	3.805.192	10/02/2025	BNP Paribas	299	-
USD	421.361	DKK	2.977.195	08/01/2025	Morgan Stanley	7.010	0,01
USD	255.645	DKK	1.827.481	10/02/2025	HSBC	861	-
USD	139.599	EUR	132.015	08/01/2025	Barclays	2.586	-
USD	140.817	EUR	134.124	08/01/2025	BNP Paribas	1.615	-
USD	12.718.905	EUR	12.211.047	08/01/2025	Goldman Sachs	45.530	0,02
USD	146.211	EUR	139.139	08/01/2025	HSBC	1.803	-
USD	155.267	EUR	149.444	08/01/2025	Morgan Stanley	165	-
USD	124.367	EUR	119.282	10/02/2025	Barclays	399	-
USD	130.012	EUR	124.655	10/02/2025	Goldman Sachs	460	-
USD	622.187	GBP	492.780	08/01/2025	Barclays	4.859	-
USD	618.427	GBP	492.780	10/02/2025	Barclays	1.267	-
USD	88.725	HKD	688.656	10/02/2025	Citibank	12	-
USD	1.510.569	JPY	227.334.819	08/01/2025	Citibank	59.635	0,03
USD	1.461.627	JPY	227.334.819	10/02/2025	Barclays	4.940	-
USD	222.809	NOK	2.473.975	08/01/2025	Barclays	4.907	-
USD	218.280	NOK	2.473.975	10/02/2025	HSBC	397	-
USD	522.940	SEK	5.712.531	08/01/2025	HSBC	5.045	-
USD	520.545	SEK	5.712.531	10/02/2025	HSBC	1.715	-
USD	262.708	TWD	8.500.798	08/01/2025	J.P. Morgan	3.831	-
USD	259.024	TWD	8.500.798	10/02/2025	Citibank	275	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						180.227	0,07
AUD	585.186	USD	363.814	08/01/2025	Barclays	(1.025)	-
CAD	246.132	USD	171.274	08/01/2025	Barclays	(87)	-
CHF	121.028	EUR	129.184	08/01/2025	HSBC	(245)	-
CHF	2.899	EUR	3.116	08/01/2025	Morgan Stanley	(28)	-
CHF	2.509	HKD	21.957	08/01/2025	Barclays	(53)	-
CHF	503.335	USD	572.151	08/01/2025	HSBC	(15.573)	(0,01)
CHF	482.798	USD	536.643	10/02/2025	BNP Paribas	(763)	-
CNH	3.805.192	USD	519.432	08/01/2025	BNP Paribas	(252)	-
DKK	1.122.761	EUR	150.568	08/01/2025	HSBC	(9)	-
DKK	1.827.481	USD	255.209	08/01/2025	HSBC	(869)	-
EUR	81.682	HKD	666.700	08/01/2025	HSBC	(1.076)	-
EUR	12.338.264	USD	13.047.126	08/01/2025	Barclays	(241.717)	(0,10)
EUR	117.877	USD	122.755	08/01/2025	BNP Paribas	(415)	-
EUR	124.655	USD	129.839	08/01/2025	Goldman Sachs	(465)	-
EUR	168.118	USD	176.991	08/01/2025	HSBC	(2.507)	-
EUR	212.063	USD	221.529	08/01/2025	Morgan Stanley	(1.436)	-
EUR	12.211.047	USD	12.735.878	10/02/2025	Goldman Sachs	(45.087)	(0,02)
GBP	492.780	USD	618.609	08/01/2025	Barclays	(1.281)	-
HKD	688.656	USD	88.691	08/01/2025	Citibank	(13)	-
JPY	227.334.819	USD	1.455.959	08/01/2025	Barclays	(5.024)	-
NOK	2.473.975	USD	218.300	08/01/2025	HSBC	(399)	-
SEK	5.712.531	USD	519.629	08/01/2025	HSBC	(1.735)	-
TWD	8.500.798	USD	259.017	08/01/2025	Citibank	(141)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(320.200)	(0,13)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(139.973)	(0,06)

JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
<i>Actions</i>				
<i>Chypre</i>				
TCS Group Holding plc, GDR*	USD	35.179	0	0,00
			0	0,00
<i>Pays-Bas</i>				
X5 Retail Group NV, GDR*	USD	448.329	0	0,00
			0	0,00
<i>Russie</i>				
Fix Price Group Ltd, Gdr, GDR*	USD	456.742	0	0,00
Gazprom Neft PJSC*	USD	1.193.826	0	0,00
Gazprom PJSC*	USD	6.988.625	0	0,00
Gazprom PJSC*	RUB	3.205.248	0	0,00
GMK Norilskiy Nickel PAO*	USD	1.847.000	0	0,00
GMK Norilskiy Nickel PAO*	RUB	2.843.700	0	0,00
LUKOIL PJSC*	USD	198.507	0	0,00
LUKOIL PJSC*	RUB	283.002	0	0,00
Magnit PJSC*	USD	176.163	0	0,00
Novatek PJSC*	RUB	1.599.880	0	0,00
Novolipetsk Steel PJSC*	USD	921.941	0	0,00
Novolipetsk Steel PJSC*	RUB	3.178.190	0	0,00
Polyus PJSC*	RUB	38.002	0	0,00
Rosneft Oil Co. PJSC*	USD	2.873.548	0	0,00
Rostelecom PJSC*	USD	5.218.150	0	0,00
Sberbank of Russia PJSC*	RUB	1.311.096	0	0,00
Sberbank of Russia PJSC*	USD	9.197.331	0	0,00
Severstal PAO*	USD	241.467	0	0,00
Severstal PJSC, GDR*	USD	433.486	0	0,00
Sistema AFK PAO*	USD	9.006.388	0	0,00
Tatneft PJSC*	USD	833.947	0	0,00
Tatneft PJSC Preference*	USD	1.093.875	0	0,00
Tatneft PJSC*	RUB	694.632	0	0,00
VTB Bank PJSC*	USD	2.055.427	0	0,00
			0	0,00
<i>Total des Actions</i>			0	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			0	0,00
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Fonds de placement collectifs - AIF</i>				
<i>Royaume-Uni</i>				
JPMorgan Emerging Europe, Middle East & Africa Securities plc†	GBP	450.227	1.094.569	26,00
			1.094.569	26,00
<i>Total des fonds de placement collectifs - AIF</i>			1.094.569	26,00
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan Liquidity Funds - JPM USD Liquidity LVNAV Select†	USD	348.833	335.239	7,96
			335.239	7,96
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			335.239	7,96
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			1.429.808	33,96
Total des Investissements			1.429.808	33,96
Liquidités			35.783.930	849,92
Autres actifs/(passifs)			(33.003.454)	(783,88)
Total de l'Actif net			4.210.284	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Royaume-Uni	26,00
Luxembourg	7,96
Russie	-
Pays-Bas	-
Chypre	-
Total des Investissements	33,96
Liquidités et autres actifs/(passifs)	66,04
Total	100,00

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

†Fonds de parties apparentées.

Ce Compartiment a été suspendu de la négociation en bourse depuis le 28 février 2022, afin de protéger les intérêts des Actionnaires du Compartiment. Par conséquent, la dernière Valeur liquidative par action officielle a été publiée le 25 février 2022. La Valeur liquidative déclarée dans le présent rapport est une valeur indicative au 31 décembre 2024. Il ne s'agit donc pas de la Valeur liquidative officielle. Le calcul de la Valeur liquidative officielle est toujours suspendu et les Actionnaires ne peuvent procéder à aucune souscription ni à aucun rachat dans le Compartiment. On entend par Valeur liquidative indicative une estimation réalisée en interne de la valeur des actifs du Compartiment qui tient compte de l'incapacité du Gestionnaire financier de négocier des actifs russes que ce soit en Russie ou à l'étranger, de l'absence de sources de prix pertinentes et de l'incertitude du marché.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Hong Kong				
					China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	52.000	92.539	0,35
					Lenovo Group Ltd.	HKD	95.651	124.277	0,48
								216.816	0,83
Actions					Hongrie				
<i>Autriche</i>									
Raiffeisen Bank International AG	EUR	3.514	71.358	0,27	MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	9.844	67.746	0,26
			71.358	0,27	OTP Bank Nyrt.	HUF	2.948	162.050	0,62
					Richter Gedeon Nyrt.	HUF	3.977	105.194	0,40
								334.990	1,28
<i>Bermudes</i>					Inde				
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	25.200	99.945	0,38	Bajaj Auto Ltd.	INR	991	101.914	0,39
Genpact Ltd.	USD	3.382	144.868	0,55	Bharti Airtel Ltd.	INR	4.124	76.728	0,29
Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	102.856	111.189	0,43	Computer Age Management Services Ltd.	INR	1.494	88.391	0,34
			356.002	1,36	GAIL India Ltd.	INR	55.456	123.652	0,47
					HCL Technologies Ltd.	INR	8.806	197.609	0,75
<i>Brésil</i>									
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	63.735	106.468	0,41	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	8.083	515.332	1,96
Banco BTG Pactual SA	BRL	12.702	56.058	0,21	HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	12.608	90.889	0,35
Banco do Brasil SA	BRL	34.438	134.706	0,51	Hero MotoCorp Ltd.	INR	1.794	87.161	0,33
BB Seguridade Participacoes SA	BRL	12.851	75.188	0,29	Hindalco Industries Ltd.	INR	12.751	89.637	0,34
CCR SA	BRL	39.291	64.745	0,25	ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	3.837	80.267	0,31
Cia Energetica de Minas Gerais Preference	BRL	51.829	93.165	0,36	Indus Towers Ltd.	INR	21.497	85.805	0,33
Cury Construtora e Incorporadora SA	BRL	23.689	66.970	0,26	Info Edge India Ltd.	INR	868	88.095	0,34
Gerdau SA Preference	BRL	28.182	82.865	0,32	Infosys Ltd., ADR	USD	17.036	375.644	1,43
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	39.525	196.638	0,75	Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	6.053	126.324	0,48
Lojas Renner SA	BRL	43.239	85.003	0,32	Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	740	26.029	0,10
Marcopolo SA Preference	BRL	53.329	63.750	0,24	Natco Pharma Ltd.	INR	5.547	89.833	0,34
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	50.015	292.949	1,12	NCC Ltd.	INR	22.658	72.548	0,28
Porto Seguro SA	BRL	18.715	110.602	0,42	Petronet LNG Ltd.	INR	28.323	114.696	0,44
TIM SA	BRL	38.039	89.435	0,34	REC Ltd.	INR	25.093	147.068	0,56
TOTVS SA	BRL	15.260	66.162	0,25	Reliance Industries Ltd.	INR	13.030	185.100	0,71
Vale SA	BRL	18.785	165.870	0,63	Shriram Finance Ltd.	INR	2.994	101.157	0,39
Vibra Energia SA	BRL	20.157	58.306	0,22	State Bank of India	INR	20.659	192.030	0,73
			1.808.880	6,90	Tata Motors Ltd.	INR	11.221	97.185	0,37
					Tech Mahindra Ltd.	INR	6.800	135.456	0,52
					Wipro Ltd.	INR	32.101	113.179	0,43
								3.401.729	12,98
<i>Iles Caïmans</i>					Indonésie				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	9.100	96.585	0,37	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	272.600	96.752	0,37
China Feihe Ltd., Reg. S	HKD	121.000	84.761	0,32				96.752	0,37
China Hongqiao Group Ltd.	HKD	57.500	86.925	0,33					
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	80.000	152.565	0,58	<i>Malaisie</i>				
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	27.000	73.447	0,28	AMMB Holdings Bhd.	MYR	91.300	111.994	0,43
JD Logistics, Inc., Reg. S	HKD	70.000	115.557	0,44				111.994	0,43
JD.com, Inc. 'A'	HKD	6.102	106.901	0,41	<i>Ile Maurice</i>				
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	19.400	84.124	0,32	MakeMyTrip Ltd.	USD	794	90.770	0,34
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	19.900	106.024	0,40				90.770	0,34
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	3.616	37.986	0,15	<i>Mexique</i>				
SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	34.190	91.244	0,35	Arca Continental SAB de CV	MXN	9.042	75.494	0,29
Tencent Holdings Ltd.	HKD	4.000	215.147	0,82	Coca-Cola Femsa SAB de CV, ADR	USD	1.240	97.024	0,37
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	35.600	83.661	0,32	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	26.625	172.864	0,66
United Laboratories International Holdings Ltd. (The)	HKD	60.000	95.650	0,36	Regional SAB de CV	MXN	12.093	68.104	0,26
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	54.024	240.177	0,92				413.486	1,58
			1.670.754	6,37	<i>Philippines</i>				
					International Container Terminal Services, Inc.	PHP	13.740	91.592	0,35
								91.592	0,35
<i>Chine</i>					<i>Pologne</i>				
Beijing Yanjing Brewery Co. Ltd. 'A'	CNH	59.400	97.628	0,37	Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	2.185	73.101	0,28
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	6.500	223.060	0,85	Orlen SA	PLN	3.249	37.221	0,14
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	201.000	167.590	0,64	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	8.414	121.911	0,46
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	64.000	121.063	0,46	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	9.653	107.427	0,41
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	42.000	136.559	0,52				339.660	1,29
CRRC Corp. Ltd. 'H'	HKD	130.000	83.784	0,32	<i>Arabie saoudite</i>				
GF Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	51.200	69.556	0,27	Al Rajhi Bank	SAR	9.813	247.192	0,94
Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	HKD	57.000	100.189	0,38	Etiihad Etisalat Co.	SAR	10.787	153.592	0,59
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	32.816	116.101	0,45				400.784	1,53
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	12.800	131.431	0,50					
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	HKD	247.988	123.741	0,47					
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	106.000	167.206	0,64					
Sinotrans Ltd. 'A'	CNH	111.300	81.327	0,31					
			1.619.235	6,18					
<i>Grèce</i>									
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	5.658	86.216	0,33					
National Bank of Greece SA	EUR	12.015	95.887	0,37					
OPAP SA	EUR	3.426	55.902	0,21					
Piraeus Financial Holdings SA	EUR	19.486	78.321	0,30					
			316.326	1,21					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Afrique du Sud					Royaume-Uni				
Foschini Group Ltd.	ZAR	10.022	89.126	0,34	Hikma Pharmaceuticals plc	GBP	3.206	80.068	0,30
Harmony Gold Mining Co. Ltd.	ZAR	10.557	84.562	0,32	Rio Tinto plc	GBP	2.733	161.720	0,62
Mr Price Group Ltd.	ZAR	7.036	109.659	0,42				241.788	0,92
Nedbank Group Ltd.	ZAR	7.141	106.422	0,41					
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	5.075	79.328	0,30	Etats-Unis d'Amérique				
Truworths International Ltd.	ZAR	15.298	84.207	0,32	ExlService Holdings, Inc.	USD	2.221	98.757	0,38
			553.304	2,11	Yum China Holdings, Inc.	USD	2.834	137.505	0,52
								236.262	0,90
Corée du Sud					Total des Actions				
DB Insurance Co. Ltd.	KRW	1.182	82.619	0,32				20.366.809	77,69
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	3.135	81.827	0,31	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
HD Hyundai Co. Ltd.	KRW	1.556	83.764	0,32				20.366.809	77,69
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	863	133.804	0,51	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
HMM Co. Ltd.	KRW	4.816	57.838	0,22	Obligations				
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	1.314	105.457	0,40	Etats-Unis d'Amérique				
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	KRW	2.307	38.668	0,15	US Treasury Bill 0% 07/01/2025	USD	1.000.000	999.421	3,81
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	707	113.699	0,43				999.421	3,81
JB Financial Group Co. Ltd.	KRW	6.324	69.913	0,27					
KEPCO Plant Service & Engineering Co. Ltd.	KRW	2.633	79.009	0,30	Total des Obligations				
Kia Corp.	KRW	2.807	192.199	0,73				999.421	3,81
KIWOOM Securities Co. Ltd.	KRW	804	63.543	0,24	Actions				
Korean Air Lines Co. Ltd.	KRW	4.866	74.867	0,29	Chine				
Krafton, Inc.	KRW	461	97.937	0,37	Angel Yeast Co. Ltd. 'A'	CNH	16.800	82.630	0,31
NAVER Corp.	KRW	1.078	145.684	0,56	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNH	10.660	64.504	0,25
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	22.787	822.694	3,14	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	4.100	148.843	0,57
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	309	75.406	0,29	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	CNH	11.800	73.189	0,28
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	1.346	86.814	0,33	Luxi Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNH	47.300	75.417	0,29
Samsung SDS Co. Ltd.	KRW	807	70.030	0,27	Offshore Oil Engineering Co. Ltd. 'A'	CNH	79.300	59.243	0,22
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	2.998	97.089	0,37	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	35.700	80.304	0,31
SK Hynix, Inc.	KRW	2.891	341.602	1,30	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNH	4.900	93.637	0,36
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	2.596	97.428	0,37				677.767	2,59
SOOP Co. Ltd.	KRW	867	53.505	0,20					
			3.065.396	11,69	Total des Actions				
								677.767	2,59
Taiwan					Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Arcadyan Technology Corp.	TWD	15.000	80.640	0,31				1.677.188	6,40
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	33.000	163.317	0,62	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	76.000	158.447	0,60	Actions				
China Airlines Ltd.	TWD	134.000	104.941	0,40	Russie				
Compal Electronics, Inc.	TWD	74.000	84.869	0,32	Sberbank of Russia PJSC*	RUB	22.480	0	0,00
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	185.000	220.497	0,84				0	0,00
Delta Electronics, Inc.	TWD	13.000	170.607	0,65				0	0,00
Elan Microelectronics Corp.	TWD	15.000	69.202	0,26	Total des Actions				
Eva Airways Corp.	TWD	78.000	105.576	0,40				0	0,00
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	16.000	109.930	0,42	Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	66.150	182.301	0,70				0	0,00
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	52.000	292.242	1,12	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
MediaTek, Inc.	TWD	8.094	349.959	1,34	Fonds de placement collectifs - OPCVM				
President Chain Store Corp.	TWD	12.000	96.357	0,37	Luxembourg				
Quanta Computer, Inc.	TWD	16.000	139.944	0,53	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	2.499.882	2.499.882	9,54
Radiant Opto-Electronics Corp.	TWD	12.000	72.016	0,27				2.499.882	9,54
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	10.000	172.948	0,66					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	18.400	604.737	2,31	Total des fonds de placement collectifs - OPCVM				
Tripod Technology Corp.	TWD	8.532	51.463	0,20				2.499.882	9,54
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	115.685	120.150	0,46	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
			3.350.143	12,78				24.543.879	93,63
					Liquidités				
Thaïlande					Autres actifs/(passifs)				
Kasikornbank PCL	THB	21.400	97.444	0,37				44.624	0,17
Krung Thai Bank PCL	THB	202.600	125.084	0,48	Total de l'Actif net				
PTT Exploration & Production PCL	THB	29.700	103.878	0,39				26.213.922	100,00
			326.406	1,24	*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.				
					†Fonds de parties apparentées.				
Turquie									
BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	5.300	79.634	0,30					
Turk Hava Yollari AO	TRY	10.885	86.700	0,33					
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	38.070	99.893	0,38					
Turkiye Garanti Bankasi A/S	TRY	23.875	83.967	0,32					
Turkiye Petrol Rafinerileri A/S	TRY	17.242	69.271	0,27					
			419.465	1,60					
Emirats arabes unis									
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	42.912	120.802	0,46					
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	AED	32.051	120.506	0,46					
Aldar Properties PJSC	AED	54.602	114.242	0,44					
Dubai Islamic Bank PJSC	AED	62.654	120.854	0,46					
Emaar Properties PJSC	AED	63.686	223.236	0,85					
Emirates NBD Bank PJSC	AED	22.929	133.277	0,51					
			832.917	3,18					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Inde	12,98
Taiwan	12,78
Corée du Sud	11,69
Luxembourg	9,54
Chine	8,77
Brésil	6,90
Iles Caïmans	6,37
Etats-Unis d'Amérique	4,71
Emirats arabes unis	3,18
Afrique du Sud	2,11
Turquie	1,60
Mexique	1,58
Arabie saoudite	1,53
Bermudes	1,36
Pologne	1,29
Hongrie	1,28
Thaïlande	1,24
Grèce	1,21
Royaume-Uni	0,92
Hong Kong	0,83
Malaisie	0,43
Indonésie	0,37
Philippines	0,35
Ile Maurice	0,34
Autriche	0,27
Russie	-
Total des Investissements	93,63
Liquidités et autres actifs/(passifs)	6,37
Total	<u>100,00</u>

JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de swap sur rendement total

Description	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
Percevoir GBP-SONIA 1D -+0,23% Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre	GBP	25/10/2034	Goldman Sachs	(46.505)	695	-
Percevoir USD-SOFR 1D -+0,28% Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 50 Titres	USD	07/09/2034	Goldman Sachs	(2.274.459)	17.240	0,07
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 17 Titres Paiement USD-SOFR 1D +0,50%	USD	16/11/2034	Goldman Sachs	3.911.733	83.392	0,32
Percevoir ZAR-JIBAR-SAFEX 1D -+0,40% Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 3 Titres	ZAR	16/11/2034	Goldman Sachs	(128.719)	6.544	0,02
Total des plus-values latentes sur contrat de swap sur rendement total					107.871	0,41
Percevoir HKD-HONIX 1D +0,28% Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres	HKD	09/03/2034	Goldman Sachs	(427.884)	(39.682)	(0,15)
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres Paiement HKD-HONIX 1D +0,28%	HKD	19/04/2034	Goldman Sachs	3.033.665	(11.600)	(0,04)
Moins-values latentes totales sur contrats de swap sur rendement total					(51.282)	(0,20)
Total des plus-values latentes sur contrat de swap sur rendement total					56.589	0,22

Répartition géographique basée sur l'exposition économique du portefeuille de swaps	Exposition globale USD	% de l'exposition globale du panier
Bermudes	18.294	0,44
Brésil	(160.097)	(3,94)
Iles Caïmans	2.291.790	56,34
Chine	1.092.524	26,86
Mexique	(99.966)	(2,46)
Arabie saoudite	(177.643)	(4,37)
Afrique du Sud	(128.719)	(3,16)
Corée du Sud	(20.723)	(0,51)
Taiwan	996.911	24,51
Thaïlande	(194.545)	(4,78)
Royaume-Uni	(46.505)	(1,14)
Etats-Unis d'Amérique	496.510	12,21
	4.067.831	100,00

JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Pologne				
					Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	239.661	2.667.166	0,36
					2.667.166				
Actions					Arabie saoudite				
Bermudes					Saudi Arabian Oil Co., Reg. S	SAR	1.609.538	12.004.924	1,61
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	3.019.200	11.974.396	1,60	Saudi National Bank (The)	SAR	1.736.116	15.455.656	2,07
					27.460.580				
					3,68				
Brésil					Afrique du Sud				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	5.743.157	9.593.852	1,28	AVI Ltd.	ZAR	335.568	1.949.056	0,26
Banco do Brasil SA	BRL	2.168.937	8.483.916	1,14	Bidvest Group Ltd.	ZAR	135.899	1.902.172	0,25
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	480.445	2.390.229	0,32	FirstRand Ltd.	ZAR	1.718.697	6.923.532	0,93
TIM SA	BRL	3.171.560	7.456.787	1,00	Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	252.655	3.949.260	0,53
					27.924.784				
					3,74				
Iles Caïmans					Corée du Sud				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1.966.200	20.868.808	2,80	Hana Financial Group, Inc.	KRW	216.769	8.378.328	1,12
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	4.044.000	9.154.635	1,23	Hyundai Motor Co.	KRW	40.242	5.801.966	0,78
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	593.600	4.274.752	0,57	KB Financial Group, Inc.	KRW	168.614	9.500.752	1,27
NetEase, Inc.	HKD	1.090.400	19.446.731	2,60	Kia Corp.	KRW	141.495	9.688.344	1,30
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	984.500	7.856.756	1,05	Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	388.108	11.665.781	1,56
Tencent Holdings Ltd.	HKD	428.200	23.031.496	3,09	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	506.064	18.270.762	2,45
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	5.620.000	7.309.180	0,98	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	44.696	10.907.202	1,46
					91.942.358				
					12,32				
Chili					Chine				
Banco Santander Chile, ADR	USD	347.605	6.554.092	0,88	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	1.531.000	1.276.515	0,17
					6.554.092				
					0,88				
					88.141.655				
					11,81				
Chine					Taiwan				
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	2.123.000	10.941.890	1,47	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	3.216.000	15.915.936	2,13
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	10.650.000	6.109.537	0,82	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	240.000	3.671.247	0,49
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	CNH	396.202	3.373.790	0,45	President Chain Store Corp.	TWD	600.000	4.817.826	0,65
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.743.600	12.522.684	1,68	Quanta Computer, Inc.	TWD	1.942.377	16.989.022	2,28
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	3.469.600	12.275.187	1,65	Realtek Semiconductor Corp.	TWD	1.050.000	18.159.496	2,43
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1.500.320	15.405.378	2,06	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2.129.236	69.979.771	9,37
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	1.638.000	9.718.299	1,30	Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	1.324.000	4.036.475	0,54
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	3.612.800	9.943.998	1,33	Wistron Corp.	TWD	2.197.000	6.986.144	0,94
Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A'	CNH	855.900	6.214.970	0,83	Wiwynn Corp.	TWD	142.062	11.363.833	1,52
					87.782.248				
					11,76				
Grèce					Thaïlande				
National Bank of Greece SA	EUR	571.236	4.558.787	0,61	SCB X PCL	THB	3.147.900	10.825.378	1,45
					4.558.787				
					0,61				
Hong Kong					Etats-Unis d'Amérique				
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	166.200	6.311.271	0,84	Southern Copper Corp.	USD	16.014	1.469.845	0,20
					6.311.271				
					0,84				
Inde					Total des Actions				
Bajaj Auto Ltd.	INR	102.698	10.561.380	1,41	717.418.371				
Embassy Office Parks REIT	INR	1.796.014	7.762.947	1,04	96,11				
HCL Technologies Ltd.	INR	607.509	13.632.697	1,83	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
HDFC Bank Ltd.	INR	997.965	20.665.981	2,77	717.418.371				
Infosys Ltd., ADR	USD	1.158.094	25.535.973	3,42	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	2.836.557	10.235.311	1,37	Actions				
Shriram Finance Ltd.	INR	279.610	9.447.079	1,27	Chine				
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	186.559	8.946.203	1,20	China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'				
					Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'				
					Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'				
					Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'				
					22.072.233				
					2,96				
Indonésie					Russie				
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	19.203.000	6.815.603	0,91	Severstal PJSC, GDR*	USD	93.132	0	0,00
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	56.099.071	14.203.400	1,90	0				
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	44.239.000	7.503.726	1,01	0,00				
					22.072.233				
					2,96				
Mexique					Total des Actions				
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	730.252	1.167.302	0,16	22.072.233				
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	261.556	4.560.120	0,61	2,96				
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	1.739.790	11.295.667	1,51	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	2.774.029	3.882.662	0,52	22.072.233				
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	6.236.312	16.750.606	2,24	2,96				
					37.656.357				
					5,04				

JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières qui ne sont ni admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs, ni négociées sur un autre marché réglementé				
<i>Actions</i>				
<i>Russie</i>				
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	USD	1.902.083	0	0,00
			0	0,00
<i>Total des Actions</i>				
			0	0,00
Total des valeurs mobilières qui ne sont ni admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs, ni négociées sur un autre marché réglementé				
			0	0,00
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	7.467.005	7.467.005	1,00
			7.467.005	1,00
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
			7.467.005	1,00
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
			7.467.005	1,00
Total des Investissements				
			746.957.609	100,07
Liquidités				
			1.024.444	0,14
Autres actifs/(passifs)				
			(1.545.099)	(0,21)
Total de l'Actif net				
			746.436.954	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Taiwan	20,35
Chine	14,72
Inde	14,31
Iles Caïmans	12,32
Corée du Sud	11,81
Mexique	5,04
Indonésie	3,82
Brésil	3,74
Arabie saoudite	3,68
Afrique du Sud	3,34
Bermudes	1,60
Thaïlande	1,45
Luxembourg	1,00
Chili	0,88
Hong Kong	0,84
Grèce	0,61
Pologne	0,36
Etats-Unis d'Amérique	0,20
Russie	-
Total des Investissements	100,07
Liquidités et autres actifs/(passifs)	(0,07)
Total	100,00

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

†Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devises achetée	Montant acheté	Devises vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
USD	2.464	AUD	3.966	02/01/2025	HSBC	6	-
USD	50.467	AUD	78.604	03/01/2025	Barclays	1.737	-
USD	10.302	AUD	16.342	03/01/2025	BNP Paribas	170	-
USD	22.384	AUD	35.788	03/01/2025	HSBC	198	-
USD	10.102	AUD	15.859	03/01/2025	Morgan Stanley	270	-
USD	24.444	AUD	38.716	03/01/2025	RBC	442	-
USD	1.100	AUD	1.769	05/02/2025	Barclays	3	-
USD	10.854	AUD	17.469	05/02/2025	HSBC	23	-
USD	4.604	CHF	4.040	03/01/2025	HSBC	140	-
USD	13.483	CHF	11.988	03/01/2025	Morgan Stanley	233	-
USD	2.837	CHF	2.552	05/02/2025	HSBC	6	-
USD	647.604	EUR	616.226	03/01/2025	Barclays	8.178	-
USD	856.754	EUR	812.189	03/01/2025	BNP Paribas	13.986	0,01
USD	418.365	EUR	401.498	03/01/2025	HSBC	1.751	-
USD	204.042	EUR	195.653	05/02/2025	Merrill Lynch	746	-
USD	2.478	GBP	1.970	02/01/2025	Barclays	9	-
USD	32.664	GBP	25.700	03/01/2025	Barclays	466	-
USD	2.090	GBP	1.644	03/01/2025	BNP Paribas	30	-
USD	3.795	GBP	3.010	03/01/2025	Merrill Lynch	24	-
USD	9.944	GBP	7.916	03/01/2025	Morgan Stanley	27	-
USD	4.858	GBP	3.873	05/02/2025	Barclays	8	-
USD	64.241	SGD	86.461	03/01/2025	Barclays	821	-
USD	11.834	SGD	15.817	03/01/2025	Citibank	232	-
USD	92.763	SGD	124.115	03/01/2025	Goldman Sachs	1.723	-
USD	43.883	SGD	58.714	03/01/2025	HSBC	815	-
USD	277.644	SGD	374.774	03/01/2025	Morgan Stanley	2.742	-
USD	1.099	SGD	1.496	05/02/2025	BNP Paribas	1	-
USD	42.571	SGD	57.883	05/02/2025	Goldman Sachs	53	-
USD	33.403	SGD	45.293	05/02/2025	HSBC	132	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						34.972	0,01
AUD	2.638.968	USD	1.714.496	03/01/2025	Barclays	(78.469)	(0,01)
AUD	49.000	USD	31.827	03/01/2025	BNP Paribas	(1.450)	-
AUD	18.815	USD	11.989	03/01/2025	HSBC	(325)	-
AUD	59.950	USD	38.524	03/01/2025	RBC	(1.359)	-
AUD	2.581.424	USD	1.604.925	05/02/2025	Barclays	(4.500)	-
AUD	3.966	USD	2.464	05/02/2025	HSBC	(5)	-
AUD	28.725	USD	17.927	05/02/2025	Morgan Stanley	(119)	-
CHF	253.803	USD	288.524	03/01/2025	Barclays	(8.033)	-
CHF	4.502	USD	5.132	03/01/2025	Goldman Sachs	(156)	-
CHF	3.729	USD	4.219	03/01/2025	HSBC	(98)	-
CHF	1.801	USD	2.020	03/01/2025	Merrill Lynch	(29)	-
CHF	250.494	USD	278.237	05/02/2025	Barclays	(345)	-
EUR	539.957	USD	569.233	03/01/2025	Barclays	(8.947)	-
EUR	215.406	USD	226.118	03/01/2025	BNP Paribas	(2.603)	-
EUR	30.436.749	USD	32.105.672	03/01/2025	HSBC	(522.979)	(0,07)
EUR	448.508	USD	471.486	03/01/2025	Merrill Lynch	(6.091)	-
EUR	323.036	USD	336.331	05/02/2025	Barclays	(676)	-
EUR	29.810.707	USD	31.079.153	05/02/2025	HSBC	(103.860)	(0,02)
GBP	17.889	USD	22.761	03/01/2025	Barclays	(349)	-
GBP	829.879	USD	1.050.813	03/01/2025	BNP Paribas	(11.140)	-
GBP	4.500	USD	5.743	03/01/2025	HSBC	(106)	-
GBP	8.839	USD	11.203	03/01/2025	Morgan Stanley	(130)	-
GBP	596.618	USD	748.591	05/02/2025	Barclays	(1.358)	-
SGD	45.293	USD	33.355	02/01/2025	HSBC	(131)	-
SGD	50.187	USD	37.359	03/01/2025	Barclays	(546)	-
SGD	9.000.649	USD	6.710.898	03/01/2025	BNP Paribas	(108.793)	(0,02)
SGD	1.854	USD	1.378	03/01/2025	Citibank	(18)	-
SGD	134.268	USD	99.817	03/01/2025	Goldman Sachs	(1.329)	-
SGD	263.930	USD	196.682	03/01/2025	HSBC	(3.085)	-
SGD	64.022	USD	47.504	03/01/2025	Merrill Lynch	(543)	-
SGD	68.052	USD	50.859	03/01/2025	Morgan Stanley	(942)	-
SGD	2.066	USD	1.522	05/02/2025	Barclays	(5)	-
SGD	8.923.081	USD	6.571.739	05/02/2025	BNP Paribas	(17.254)	-
SGD	96.181	USD	70.877	05/02/2025	Morgan Stanley	(227)	-
USD	293.697	GBP	234.570	03/01/2025	HSBC	(172)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(886.172)	(0,12)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(851.200)	(0,11)

JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					<i>Mexique</i>				
					Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	458.938	39.317.219	0,83
<i>Actions</i>					Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	12.361.382	80.256.845	1,70
<i>Brésil</i>					Grupo Mexico SAB de CV	MXN	6.060.753	28.595.614	0,61
Banco BTG Pactual SA	BRL	6.096.043	26.903.957	0,57	Vista Energy SAB de CV, ADR	USD	664.419	35.908.525	0,76
Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	9.869.051	48.999.838	1,04	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	19.274.739	51.771.551	1,10
Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	USD	6.222.218	73.453.283	1,55				235.849.754	5,00
Raia Drogasil SA	BRL	9.957.514	35.717.687	0,76					
WEG SA	BRL	6.244.087	53.426.749	1,13					
			238.501.514	5,05	<i>Panama</i>				
					Copa Holdings SA 'A'	USD	606.959	53.187.817	1,13
								53.187.817	1,13
<i>Iles Caïmans</i>					<i>Portugal</i>				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	698.527	59.378.288	1,26	Jerónimo Martins SGPS SA	EUR	3.342.063	63.826.547	1,35
Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR	USD	8.333.688	90.212.173	1,91				63.826.547	1,35
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	7.040.899	33.338.657	0,71					
H World Group Ltd., ADR	USD	1.533.404	51.438.037	1,09	<i>Afrique du Sud</i>				
Kanzhun Ltd., ADR	USD	1.331.285	18.531.487	0,39	Bid Corp. Ltd.	ZAR	2.344.562	53.566.196	1,14
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	9.452.285	99.296.254	2,10	Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	345.605	57.332.276	1,21
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	369.713	35.923.164	0,76	Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	1.464.014	22.884.059	0,48
Sands China Ltd.	HKD	12.272.800	32.989.911	0,70				133.782.531	2,83
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	1.613.200	12.874.067	0,27	<i>Corée du Sud</i>				
Tencent Holdings Ltd.	HKD	6.562.900	352.997.203	7,48	Kia Corp.	KRW	867.380	59.390.622	1,26
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	2.095.130	24.020.665	0,51	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	4.430.317	159.950.649	3,39
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	959.142	66.833.014	1,42	SK Hynix, Inc.	KRW	1.351.623	159.708.468	3,38
			877.832.920	18,60				379.049.739	8,03
<i>Chine</i>					<i>Espagne</i>				
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	CNH	5.323.579	45.332.016	0,96	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	11.188.863	109.750.500	2,32
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNH	4.532.174	32.637.491	0,69				109.750.500	2,32
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	7.970.203	81.838.532	1,74	<i>Taiwan</i>				
Montage Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	5.520.979	51.148.845	1,08	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	10.559.000	52.256.333	1,11
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	1.072.774	37.359.830	0,79	Delta Electronics, Inc.	TWD	4.653.000	61.064.017	1,29
			248.316.714	5,26	MediaTek, Inc.	TWD	1.414.000	61.136.970	1,30
<i>Grèce</i>					Quanta Computer, Inc.	TWD	4.132.000	36.140.585	0,77
National Bank of Greece SA	EUR	3.078.269	24.566.330	0,52	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	14.377.006	472.516.706	10,01
			24.566.330	0,52	Wiwynn Corp.	TWD	1.240.000	99.190.166	2,10
<i>Hong Kong</i>								782.304.777	16,58
AIA Group Ltd.	HKD	5.767.200	41.828.974	0,89	<i>Turquie</i>				
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	4.846.500	63.936.842	1,35	BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	5.549.555	83.383.213	1,77
			105.765.816	2,24	KOC Holding A/S	TRY	6.644.851	33.659.089	0,71
<i>Inde</i>					Turkiye Garanti Bankasi A/S	TRY	8.113.463	28.534.717	0,61
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	344.656	29.399.648	0,62	Yapi ve Kredi Bankasi A/S	TRY	23.604.813	20.488.915	0,43
Bajaj Finance Ltd.	INR	1.076.170	85.910.391	1,82				166.065.934	3,52
Bharti Airtel Ltd.	INR	2.244.899	41.767.163	0,88	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
HDFC Bank Ltd.	INR	4.084.273	84.577.625	1,79	MercadoLibre, Inc.	USD	82.962	143.089.539	3,03
ICICI Bank Ltd.	INR	4.868.976	72.983.100	1,55	Yum China Holdings, Inc.	USD	2.037.519	98.860.422	2,10
Infosys Ltd., ADR	USD	259.602	5.724.224	0,12				241.949.961	5,13
Infosys Ltd.	INR	2.033.715	44.793.337	0,95	<i>Total des Actions</i>			4.638.837.859	98,29
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	3.068.697	64.042.489	1,36	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			4.638.837.859	98,29
Max Healthcare Institute Ltd.	INR	4.981.447	65.596.459	1,39	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Shriram Finance Ltd.	INR	1.753.855	59.256.848	1,26	<i>Actions</i>				
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	1.144.449	54.880.616	1,16	<i>Chine</i>				
Tata Motors Ltd.	INR	7.614.664	65.950.544	1,40	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1.843.500	66.924.995	1,41
UltraTech Cement Ltd.	INR	469.684	62.598.932	1,33				66.924.995	1,41
			737.481.376	15,63	<i>Total des Actions</i>			66.924.995	1,41
<i>Indonésie</i>					Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			66.924.995	1,41
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	126.252.200	76.186.672	1,61					
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	232.082.576	58.759.646	1,25					
			134.946.318	2,86					
<i>Luxembourg</i>									
Globant SA	USD	221.252	48.133.373	1,02					
			48.133.373	1,02					
<i>Ile Maurice</i>									
MakeMyTrip Ltd.	USD	503.201	57.525.938	1,22					
			57.525.938	1,22					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	13.005.491	13.005.491	0,28
			13.005.491	0,28
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			13.005.491	0,28
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			13.005.491	0,28
Total des Investissements			4.718.768.345	99,98
Liquidités			251.262	0,01
Autres actifs/(passifs)			513.962	0,01
Total de l'Actif net			4.719.533.569	100,00

†Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Iles Caimans	18,60
Taiwan	16,58
Inde	15,63
Corée du Sud	8,03
Chine	6,67
Etats-Unis d'Amérique	5,13
Brésil	5,05
Mexique	5,00
Turquie	3,52
Indonésie	2,86
Afrique du Sud	2,83
Espagne	2,32
Hong Kong	2,24
Portugal	1,35
Luxembourg	1,30
Ile Maurice	1,22
Panama	1,13
Grèce	0,52
Total des Investissements	99,98
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,02
Total	100,00

JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
USD	1.098.980	EUR	1.050.088	03/01/2025	Barclays	9.355	-
USD	1.332.978	EUR	1.266.743	03/01/2025	BNP Paribas	18.542	-
USD	104.643	EUR	99.866	03/01/2025	Citibank	1.016	-
USD	218.817	EUR	207.650	03/01/2025	Goldman Sachs	3.348	-
USD	12.630.291	EUR	11.990.365	03/01/2025	HSBC	188.489	0,01
USD	66.291	EUR	63.498	05/02/2025	HSBC	313	-
USD	262.543	EUR	251.749	05/02/2025	Merrill Lynch	959	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						222.022	0,01
EUR	54.732	USD	57.098	02/01/2025	HSBC	(306)	-
EUR	1.335.643	USD	1.409.653	03/01/2025	Barclays	(23.723)	-
EUR	268.581	USD	281.960	03/01/2025	BNP Paribas	(3.268)	-
EUR	43.054.448	USD	45.414.145	03/01/2025	HSBC	(738.697)	(0,02)
EUR	607.565	USD	638.691	03/01/2025	Merrill Lynch	(8.251)	-
EUR	433.828	USD	456.984	03/01/2025	State Street	(6.822)	-
EUR	31.396.061	USD	32.732.639	05/02/2025	HSBC	(110.059)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(891.126)	(0,02)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(669.104)	(0,01)

JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Indonésie				
					Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	41.471.600	25.025.965	1,37
					Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	53.859.600	19.116.059	1,05
					Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	61.768.000	10.476.958	0,57
								54.618.982	2,99
Actions					Luxembourg				
Argentine					Globant SA				
YPF SA, ADR	USD	167.552	7.194.683	0,39		USD	71.312	15.513.926	0,85
			7.194.683	0,39				15.513.926	0,85
Bermudes					Mexique				
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	5.092.700	20.198.067	1,10	Coca-Cola Femsa SAB de CV, ADR	USD	151.378	11.844.572	0,65
Credicorp Ltd.	USD	106.092	19.230.766	1,05	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	35.786	9.294.340	0,51
Genpact Ltd.	USD	403.473	17.282.766	0,95	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	3.279.113	21.289.793	1,16
			56.711.599	3,10	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	10.521.919	28.261.657	1,55
Brésil								70.690.362	3,87
Banco BTG Pactual SA	BRL	2.888.155	12.746.432	0,70	Panama				
Banco do Brasil SA	BRL	5.315.359	20.791.319	1,14	Copa Holdings SA 'A'				
Gerdau SA Preference	BRL	2.969.110	8.730.203	0,48		USD	104.299	9.139.721	0,50
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	3.902.020	19.412.673	1,06				9.139.721	0,50
Lojas Renner SA	BRL	5.514.886	10.841.683	0,59	Pologne				
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	2.282.376	13.368.369	0,73	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA				
Porto Seguro SA	BRL	1.565.087	9.249.387	0,50		PLN	1.137.795	16.485.580	0,90
			95.140.066	5,20				16.485.580	0,90
Iles Caïmans					Arabie saoudite				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	40.930	3.479.255	0,19	Al Rajhi Bank				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	5.615.440	59.601.028	3,26	Saudi National Bank (The)				
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	910.400	9.152.827	0,50		SAR	1.087.730	27.400.235	1,50
Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR	USD	516.466	5.590.744	0,31		SAR	2.296.701	20.446.226	1,12
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	440.000	8.603.566	0,47				47.846.461	2,62
NetEase, Inc.	HKD	1.452.900	25.911.735	1,42	Afrique du Sud				
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	239.795	23.299.681	1,27	Absa Group Ltd.				
Tencent Holdings Ltd.	HKD	2.433.200	130.873.973	7,16	Foschini Group Ltd.				
Trip.com Group Ltd.	HKD	477.550	33.191.165	1,81	Shoprite Holdings Ltd.				
			299.703.974	16,39		ZAR	1.020.794	10.272.201	0,56
Chine						ZAR	1.261.617	11.219.538	0,62
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	38.661.300	32.234.967	1,76		ZAR	879.259	13.743.731	0,75
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	4.485.300	23.117.126	1,27				35.235.470	1,93
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	3.895.400	12.665.561	0,69	Corée du Sud				
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2.377.600	17.076.127	0,93	Hana Financial Group, Inc.				
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	6.992.699	24.739.649	1,35	Hyundai Motor Co.				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	2.435.394	25.006.775	1,37	Kia Corp.				
			134.840.205	7,37	Samsung Electronics Co. Ltd.				
Grèce					Shinhan Financial Group Co. Ltd.				
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	4.321.588	10.080.697	0,55	SK Hynix, Inc.				
Piraeus Financial Holdings SA	EUR	1.813.850	7.290.475	0,40				166.829.387	9,12
			17.371.172	0,95	Espagne				
Hong Kong					Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA				
AIA Group Ltd.	HKD	1.953.100	14.165.656	0,77		EUR	1.322.410	12.971.395	0,71
			14.165.656	0,77				12.971.395	0,71
Hongrie					Taiwan				
OTP Bank Nyrt.	HUF	303.833	16.701.594	0,91	ASE Technology Holding Co. Ltd.				
			16.701.594	0,91	Delta Electronics, Inc.				
Inde					Largan Precision Co. Ltd.				
Bajaj Auto Ltd.	INR	81.035	8.333.575	0,46	Quanta Computer, Inc.				
Delhivery Ltd.	INR	1.374.268	5.548.358	0,30	Realtek Semiconductor Corp.				
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	444.500	28.339.098	1,55	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.				
HDFC Bank Ltd.	INR	1.100.097	22.780.943	1,25	Wiwynn Corp.				
ICICI Bank Ltd.	INR	2.538.803	38.055.171	2,08				310.762.439	16,99
Infosys Ltd., ADR	USD	1.855.636	40.916.774	2,24	Turquie				
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	1.260.829	26.313.001	1,44	BIM Birlesik Magazalar A/S				
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	583.969	20.540.846	1,12	Ford Otomotiv Sanayi A/S				
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	15.396	1.953.683	0,11	Turk Hava Yollari AO				
REC Ltd.	INR	1.780.267	10.433.995	0,57	Yapi ve Kredi Bankasi A/S				
Reliance Industries Ltd.	INR	1.937.784	27.527.505	1,50		TRY	874.289	13.136.373	0,72
Shriram Finance Ltd.	INR	381.962	12.905.208	0,71		TRY	223.708	5.928.470	0,32
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	228.706	10.967.309	0,60		TRY	980.617	7.810.739	0,43
Tata Motors Ltd.	INR	1.779.310	15.410.590	0,84		TRY	9.130.928	7.925.622	0,43
Tata Steel Ltd.	INR	4.691.387	7.568.852	0,41				34.801.204	1,90
UltraTech Cement Ltd.	INR	119.310	15.901.497	0,87	Emirats arabes unis				
			293.496.405	16,05	Emaar Properties PJSC				
					AED	5.929.909	20.785.880	1,14	
								20.785.880	1,14

JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
MercadoLibre, Inc.	USD	13.093	22.582.282	1,23
Yum China Holdings, Inc.	HKD	703.900	33.935.778	1,86
			56.518.060	3,09
<i>Total des Actions</i>				
			1.787.524.221	97,74
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
			1.787.524.221	97,74
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
<i>Actions</i>				
<i>Chine</i>				
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNH	4.415.848	18.188.096	1,00
Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNH	67.111	1.282.459	0,07
			19.470.555	1,07
<i>Total des Actions</i>				
			19.470.555	1,07
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
			19.470.555	1,07
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
<i>Actions</i>				
<i>Bermudes</i>				
Peace Mark Holdings Ltd.*	HKD	5.104.000	0	0,00
			0	0,00
<i>Brésil</i>				
Banco Nacional SA Preference*	BRL	5.100.000	0	0,00
			0	0,00
<i>Russie</i>				
Gazprom PJSC*	RUB	4.098.416	0	0,00
Sberbank of Russia PJSC*	RUB	301.868	0	0,00
Severstal PJSC, GDR*	USD	894.683	0	0,00
			0	0,00
<i>Total des Actions</i>				
			0	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
			0	0,00
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	24.813.196	24.813.196	1,36
			24.813.196	1,36
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
			24.813.196	1,36
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
			24.813.196	1,36
Total des Investissements				
			1.831.807.972	100,17
Liquidités				
			3.364.435	0,18
Autres actifs/(passifs)				
			(6.387.396)	(0,35)
Total de l'Actif net				
			1.828.785.011	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Taiwan	16,99
Iles Caïmans	16,39
Inde	16,05
Corée du Sud	9,12
Chine	8,44
Brésil	5,20
Mexique	3,87
Bermudes	3,10
Etats-Unis d'Amérique	3,09
Indonésie	2,99
Arabie saoudite	2,62
Luxembourg	2,21
Afrique du Sud	1,93
Turquie	1,90
Emirats arabes unis	1,14
Grèce	0,95
Hongrie	0,91
Pologne	0,90
Hong Kong	0,77
Espagne	0,71
Panama	0,50
Argentine	0,39
Russie	-
Total des Investissements	100,17
Liquidités et autres actifs/(passifs)	(0,17)
Total	100,00

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

†Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
USD	5.056	CHF	4.436	03/01/2025	Barclays	154	-
USD	13.306	CHF	11.775	03/01/2025	BNP Paribas	294	-
USD	45.911	CHF	40.348	03/01/2025	HSBC	1.320	-
USD	11.954	CHF	10.547	03/01/2025	Merrill Lynch	298	-
USD	107.420	CHF	95.544	03/01/2025	Morgan Stanley	1.827	-
USD	16.100	CHF	14.483	05/02/2025	HSBC	33	-
USD	148.733	HUF	58.828.681	02/01/2025	Barclays	326	-
USD	59.672	SGD	80.297	03/01/2025	Barclays	773	-
USD	13.061	SGD	17.732	03/01/2025	Citibank	54	-
USD	15.608	SGD	20.883	03/01/2025	Goldman Sachs	290	-
USD	77.283	SGD	104.093	03/01/2025	Morgan Stanley	929	-
USD	14.576	SGD	19.764	05/02/2025	HSBC	58	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						6.356	-
CHF	1.960.866	USD	2.229.090	03/01/2025	Barclays	(62.028)	-
CHF	33.998	USD	38.754	03/01/2025	Goldman Sachs	(1.181)	-
CHF	31.619	USD	35.805	03/01/2025	HSBC	(860)	-
CHF	13.371	USD	14.991	03/01/2025	Merrill Lynch	(214)	-
CHF	17.557	USD	19.911	03/01/2025	Morgan Stanley	(507)	-
CHF	1.909.650	USD	2.121.116	05/02/2025	Barclays	(2.598)	-
SGD	19.764	USD	14.555	02/01/2025	HSBC	(57)	-
SGD	12.150	USD	9.044	03/01/2025	Barclays	(132)	-
SGD	1.996.630	USD	1.488.690	03/01/2025	BNP Paribas	(24.134)	-
SGD	1.810	USD	1.354	03/01/2025	Citibank	(27)	-
SGD	32.684	USD	24.327	03/01/2025	Goldman Sachs	(354)	-
SGD	35.370	USD	26.406	03/01/2025	HSBC	(462)	-
SGD	13.252	USD	9.833	03/01/2025	Merrill Lynch	(112)	-
SGD	35.374	USD	26.372	03/01/2025	Morgan Stanley	(425)	-
SGD	1.904.265	USD	1.402.468	05/02/2025	BNP Paribas	(3.682)	-
SGD	14.878	USD	10.964	05/02/2025	Morgan Stanley	(35)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(96.808)	-
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(90.452)	-

JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					<i>Mexique</i>				
					Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	4.964.408	7.935.568	1,28
<i>Actions</i>					Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	17.691	4.594.706	0,75
<i>Brésil</i>					Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	2.971.873	4.159.574	0,67
Atacadao SA	BRL	3.314.765	2.916.184	0,47	Regional SAB de CV	MXN	1.441.483	8.117.985	1,31
Lojas Renner SA	BRL	2.586.559	5.084.901	0,82				24.807.833	4,01
Porto Seguro SA	BRL	766.074	4.527.362	0,73					
TOTVS SA	BRL	1.818.283	7.883.440	1,28					
			20.411.887	3,30					
					<i>Philippines</i>				
<i>Iles Caïmans</i>					Century Pacific Food, Inc.	PHP	5.811.700	4.177.050	0,67
Parade Technologies Ltd.	TWD	349.000	8.175.571	1,32				4.177.050	0,67
SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	2.143.000	5.719.100	0,92	<i>Pologne</i>				
Stella International Holdings Ltd.	HKD	1.810.500	3.807.113	0,62	Dino Polska SA, Reg. S	PLN	76.760	7.260.842	1,17
			17.701.784	2,86				7.260.842	1,17
					<i>Roumanie</i>				
<i>Chine</i>					Banca Transilvania SA	RON	1.862.797	10.480.431	1,69
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNH	1.422.286	5.638.840	0,91				10.480.431	1,69
Chongqing Brewery Co. Ltd. 'A'	CNH	1.162.400	9.996.556	1,61					
Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A'	CNH	2.933.769	5.934.752	0,96	<i>Arabie saoudite</i>				
Sunresin New Materials Co.	CNH	1.239.360	8.096.330	1,31	Mouwosat Medical Services Co.	SAR	271.949	6.180.988	1,00
			29.666.478	4,79	United International Transportation Co.	SAR	406.041	8.834.261	1,43
								15.015.249	2,43
<i>République tchèque</i>					<i>Afrique du Sud</i>				
Komercni Banka A/S	CZK	363.601	12.715.523	2,05	AVI Ltd.	ZAR	1.381.175	8.022.182	1,30
			12.715.523	2,05	Bid Corp. Ltd.	ZAR	473.608	10.820.519	1,75
					Clicks Group Ltd.	ZAR	855.847	16.940.224	2,74
<i>Grèce</i>					Santam Ltd.	ZAR	163.107	3.377.140	0,54
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	463.560	7.063.676	1,14				39.160.065	6,33
			7.063.676	1,14	<i>Corée du Sud</i>				
<i>Inde</i>					BGF retail Co. Ltd.	KRW	78.161	5.444.697	0,88
Aavas Financiers Ltd.	INR	151.810	2.977.020	0,48	JB Financial Group Co. Ltd.	KRW	791.063	8.745.407	1,41
Blue Star Ltd.	INR	362.971	9.008.481	1,46	KIWOOOM Securities Co. Ltd.	KRW	64.924	5.131.208	0,83
Cholamandalam Financial Holdings Ltd.	INR	562.716	9.178.159	1,48	Koh Young Technology, Inc.	KRW	414.923	2.284.381	0,37
Coforge Ltd.	INR	168.275	18.998.656	3,07	LEENO Industrial, Inc.	KRW	62.617	8.151.715	1,32
Computer Age Management Services Ltd.	INR	247.500	14.643.085	2,37	Modetour Network, Inc.	KRW	261.693	1.726.962	0,28
CRISIL Ltd.	INR	70.075	5.272.297	0,85	NCSoft Corp.	KRW	27.033	3.363.172	0,54
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	INR	996.301	4.593.478	0,74	S-1 Corp.	KRW	189.340	7.626.846	1,23
Delhivery Ltd.	INR	1.534.731	6.196.198	1,00	Tokai Carbon Korea Co. Ltd.	KRW	86.025	4.145.959	0,67
Dr. Lal PathLabs Ltd., Reg. S	INR	176.976	6.185.827	1,00				46.620.347	7,53
Embassy Office Parks REIT	INR	69.282	299.459	0,05	<i>Suisse</i>				
Kajaria Ceramics Ltd.	INR	521.493	7.019.837	1,13	DKSH Holding AG	CHF	54.186	4.027.196	0,65
Kaynes Technology India Ltd.	INR	52.493	4.543.655	0,74				4.027.196	0,65
Metropolis Healthcare Ltd., Reg. S	INR	486.911	11.769.581	1,90	<i>Taiwan</i>				
Multi Commodity Exchange of India Ltd.	INR	176.591	12.870.921	2,08	ASPEED Technology, Inc.	TWD	89.900	9.124.502	1,47
Sundaram Finance Ltd.	INR	134.526	6.568.010	1,06	Chroma ATE, Inc.	TWD	741.000	9.249.927	1,49
Supreme Industries Ltd.	INR	250.751	13.794.948	2,23	Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	1.027.000	15.850.844	2,56
Syngene International Ltd., Reg. S	INR	810.673	8.116.081	1,31	Elite Material Co. Ltd.	TWD	745.000	14.054.889	2,27
TeamLease Services Ltd.	INR	85.640	2.931.173	0,47	eMemory Technology, Inc.	TWD	113.000	11.555.232	1,87
Tube Investments of India Ltd.	INR	315.982	13.118.898	2,12	Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	TWD	1.510.272	6.138.381	0,99
United Breweries Ltd.	INR	365.963	8.730.513	1,41	Global PMX Co. Ltd.	TWD	772.000	2.560.814	0,41
			166.816.277	26,95	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	668.000	7.472.708	1,21
<i>Indonésie</i>					Poya International Co. Ltd.	TWD	306.631	4.639.051	0,75
Indocement Tungal Prakarsa Tbk. PT	IDR	5.396.800	2.514.818	0,40	Realtek Semiconductor Corp.	TWD	787.000	13.610.975	2,20
Semen Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	6.599.300	1.355.122	0,22	Sporton International, Inc.	TWD	710.065	4.494.151	0,73
			3.869.940	0,62	Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	3.031.000	9.240.600	1,49
<i>Jersey</i>					Voltronic Power Technology Corp.	TWD	202.650	11.497.171	1,86
WNS Holdings Ltd.	USD	155.862	7.359.024	1,19				119.489.245	19,30
			7.359.024	1,19	<i>Thaïlande</i>				
<i>Luxembourg</i>					Ngern Tid Lor PCL	THB	10.991.723	5.496.667	0,89
Globant SA	USD	61.481	13.375.192	2,16	Tisco Financial Group PCL	THB	4.081.800	11.777.301	1,90
			13.375.192	2,16				17.273.968	2,79
<i>Malaisie</i>					<i>Royaume-Uni</i>				
Bursa Malaysia Bhd.	MYR	2.355.100	4.721.787	0,76	TBC Bank Group plc	GBP	231.814	9.075.518	1,47
Carlsberg Brewery Malaysia Bhd.	MYR	878.100	4.053.223	0,66				9.075.518	1,47
Heineken Malaysia Bhd.	MYR	527.100	2.844.442	0,46	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
			11.619.452	1,88	ExIService Holdings, Inc.	USD	198.328	8.818.655	1,42
								8.818.655	1,42

JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Iles vierges britanniques</i>				
Arcos Dorados Holdings, Inc. 'A'	USD	1.092.711	7.922.155	1,28
			7.922.155	1,28
<i>Total des Actions</i>				
			604.727.787	97,68
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			604.727.787	97,68
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
<i>Actions</i>				
<i>Chine</i>				
Amoy Diagnostics Co. Ltd. 'A'	CNH	1.091.926	3.399.348	0,55
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2.368.498	10.272.524	1,66
Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd. 'A'	CNH	2.691.432	4.640.242	0,75
			18.312.114	2,96
<i>Total des Actions</i>				
			18.312.114	2,96
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			18.312.114	2,96
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
<i>Actions</i>				
<i>Bermudes</i>				
Peace Mark Holdings Ltd.*	HKD	374.000	0	0,00
			0	0,00
<i>Russie</i>				
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	USD	13.770.701	0	0,00
			0	0,00
<i>Total des Actions</i>				
			0	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			0	0,00
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	5.441.282	5.441.282	0,88
			5.441.282	0,88
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
			5.441.282	0,88
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			5.441.282	0,88
Total des Investissements			628.481.183	101,52
Liquidités			2.745.303	0,44
Autres actifs/(passifs)			(12.166.900)	(1,96)
Total de l'Actif net			619.059.586	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Inde	26,95
Taiwan	19,30
Chine	7,75
Corée du Sud	7,53
Afrique du Sud	6,33
Mexique	4,01
Brésil	3,30
Luxembourg	3,04
Iles Caïmans	2,86
Thaïlande	2,79
Arabie saoudite	2,43
République tchèque	2,05
Malaisie	1,88
Roumanie	1,69
Royaume-Uni	1,47
Etats-Unis d'Amérique	1,42
Iles vierges britanniques	1,28
Jersey	1,19
Pologne	1,17
Grèce	1,14
Philippines	0,67
Suisse	0,65
Indonésie	0,62
Russie	-
Bermudes	-
Total des Investissements	101,52
Liquidités et autres actifs/(passifs)	(1,52)
Total	100,00

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

JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Afrique du Sud				
					Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	338	56.071	1,20
					Clicks Group Ltd.	ZAR	3.168	62.706	1,34
					Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	6.772	105.853	2,26
					Vodacom Group Ltd.	ZAR	9.449	50.882	1,08
								275.512	5,88
			109.665	2,34	Corée du Sud				
					Hana Financial Group, Inc.	KRW	1.428	55.194	1,18
					KB Financial Group, Inc.	KRW	553	31.159	0,66
					Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	KRW	86	55.468	1,18
					Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	1.762	57.062	1,22
			130.961	2,79				198.883	4,24
					Taiwan				
					Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	4.156	64.144	1,37
					MediaTek, Inc.	TWD	3.642	157.469	3,36
					President Chain Store Corp.	TWD	6.000	48.178	1,03
					Realtek Semiconductor Corp.	TWD	10.261	177.462	3,79
					Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	21.000	72.862	1,55
								520.115	11,10
			588.576	12,56	Thaïlande				
					Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	100.200	71.855	1,53
								71.855	1,53
					Turquie				
					BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	4.564	68.575	1,46
								68.575	1,46
					Etats-Unis d'Amérique				
					MercadoLibre, Inc.	USD	40	68.991	1,47
								68.991	1,47
					Vietnam				
					Asia Commercial Bank JSC	VND	23.000	23.194	0,50
								23.194	0,50
					Total des Actions				
								4.484.244	95,65
					Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
								4.484.244	95,65
					Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
					Actions				
					Chine				
					Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNH	15.300	63.018	1,34
								63.018	1,34
					Total des Actions				
								63.018	1,34
					Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
								63.018	1,34
					Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
					Fonds de placement collectifs - OPCVM				
					Luxembourg				
					JPMorgan Liquidity Funds - JPM USD Liquidity LVNAV Select†	USD	65.118	65.118	1,39
								65.118	1,39
					Total des fonds de placement collectifs - OPCVM				
								65.118	1,39
					Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
								65.118	1,39
					Total des Investissements				
								4.612.380	98,38
					Liquidités				
								106.141	2,26
					Autres actifs/(passifs)				
								(30.390)	(0,64)
					Total de l'Actif net				
								4.688.131	100,00

†Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Inde	20,96
Chine	14,03
Iles Caïmans	12,56
Taiwan	11,10
Afrique du Sud	5,88
Arabie saoudite	5,09
Indonésie	5,08
Mexique	5,02
Corée du Sud	4,24
Brésil	2,79
Bermudes	2,34
Philippines	1,55
Thaïlande	1,53
Etats-Unis d'Amérique	1,47
Turquie	1,46
Pologne	1,39
Luxembourg	1,39
Vietnam	0,50
Total des Investissements	98,38
Liquidités et autres actifs/(passifs)	1,62
Total	100,00

JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					<i>Portugal</i>				
					Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	826.535	15.785.123	1,87
					15.785.123 1,87				
<i>Actions</i>					<i>Afrique du Sud</i>				
<i>Brésil</i>					Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	66.694	11.063.841	1,31
Atacadao SA	BRL	3.028.594	2.664.423	0,32	Clicks Group Ltd.	ZAR	546.883	10.824.739	1,29
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	2.421.521	12.047.144	1,43	FirstRand Ltd.	ZAR	3.645.857	14.686.829	1,74
Lojas Renner SA	BRL	2.240.590	4.404.763	0,52	36.575.409 4,34				
Raia Drogasil SA	BRL	1.795.742	6.441.342	0,76	<i>Corée du Sud</i>				
Telefonica Brasil SA	BRL	934.161	7.072.155	0,84	NCSOFT Corp.	KRW	27.018	3.361.306	0,40
TOTVS SA	BRL	1.300.721	5.639.472	0,67	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	50.609	12.350.157	1,47
38.269.299 4,54					SK Hynix, Inc.	KRW	124.975	14.767.110	1,75
					30.478.573 3,62				
<i>Iles Caïmans</i>					<i>Espagne</i>				
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	3.079.200	11.449.088	1,36	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	2.053.715	20.144.696	2,39
NetEase, Inc.	HKD	902.645	16.098.216	1,91	20.144.696 2,39				
Parade Technologies Ltd.	TWD	200.000	4.685.141	0,56	<i>Taiwan</i>				
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	1.837.400	14.663.284	1,74	Accton Technology Corp.	TWD	869.000	20.476.216	2,43
Silergy Corp.	TWD	312.000	3.837.606	0,45	Advantech Co. Ltd.	TWD	1.200.350	12.677.368	1,50
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.199.500	64.517.233	7,66	Delta Electronics, Inc.	TWD	1.691.000	22.191.973	2,63
115.250.568 13,68					eMemory Technology, Inc.	TWD	88.000	8.998.765	1,07
					Quanta Computer, Inc.	TWD	1.709.000	14.947.788	1,77
<i>Chili</i>					Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2.547.000	83.710.061	9,94
Banco Santander Chile, ADR	USD	487.050	9.183.328	1,09	Wiwynn Corp.	TWD	185.000	14.798.533	1,76
9.183.328 1,09					177.800.704 21,10				
					<i>Turquie</i>				
<i>Chine</i>					BIM Birlisik Magazalar A/S	TRY	627.393	9.426.710	1,12
Chongqing Brewery Co. Ltd. 'A'	CNH	1.609.673	13.843.071	1,64	9.426.710 1,12				
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	4.321.200	15.288.084	1,81	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A'	CNH	3.773.033	7.632.508	0,91	EPAM Systems, Inc.	USD	27.849	6.538.249	0,78
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1.522.935	15.637.590	1,86	ExlService Holdings, Inc.	USD	289.917	12.891.160	1,53
Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A'	CNH	979.938	7.115.651	0,84	MercadoLibre, Inc.	USD	7.861	13.558.338	1,61
59.516.904 7,06					Yum China Holdings, Inc.	USD	101.506	4.925.071	0,58
					Yum China Holdings, Inc.	HKD	327.150	15.772.254	1,87
					53.685.072 6,37				
<i>Hong Kong</i>					Total des Actions 833.635.127 98,93				
AIA Group Ltd.	HKD	1.266.400	9.185.083	1,09	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse 833.635.127 98,93				
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	252.000	9.569.435	1,13	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	816.500	10.771.574	1,28	<i>Actions</i>				
29.526.092 3,50					<i>Chine</i>				
					Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2.959.475	12.835.679	1,52
					12.835.679 1,52				
<i>Inde</i>					Total des Actions 12.835.679 1,52				
Bajaj Finserv Ltd.	INR	387.651	7.115.491	0,84	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé 12.835.679 1,52				
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	805.733	11.178.220	1,33	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Coforge Ltd.	INR	124.452	14.050.933	1,67	<i>Actions</i>				
Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	113.355	3.552.665	0,42	<i>Russie</i>				
Delhivery Ltd.	INR	1.876.529	7.576.146	0,90	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	USD	6.853.225	0	0,00
Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	INR	710.876	11.509.194	1,37	0 0,00				
HDFC Bank Ltd.	INR	1.129.083	23.381.189	2,77	Total des Actions 0 0,00				
ICICI Bank Ltd.	INR	969.410	14.530.888	1,72	Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire 0 0,00				
Info Edge India Ltd.	INR	107.511	10.911.524	1,30					
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	741.684	15.478.651	1,84					
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	532.233	18.721.055	2,22					
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	153.245	7.348.672	0,87					
Tata Motors Ltd.	INR	971.494	8.414.102	1,00					
Tube Investments of India Ltd.	INR	168.857	7.010.582	0,83					
United Spirits Ltd.	INR	235.841	4.467.863	0,53					
165.247.175 19,61									
<i>Indonésie</i>									
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	33.769.600	20.378.207	2,42					
20.378.207 2,42									
<i>Jersey</i>									
WNS Holdings Ltd.	USD	149.283	7.048.397	0,84					
7.048.397 0,84									
<i>Luxembourg</i>									
Globant SA	USD	73.156	15.915.088	1,89					
15.915.088 1,89									
<i>Mexique</i>									
Arca Continental SAB de CV	MXN	986.650	8.237.856	0,98					
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	3.046.563	4.264.113	0,51					
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	6.292.607	16.901.813	2,00					
29.403.782 3,49									

JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	470.541	470.541	0,06
			470.541	0,06
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			470.541	0,06
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			470.541	0,06
Total des Investissements			846.941.347	100,51
Liquidités			1.246.721	0,15
Autres actifs/(passifs)			(5.583.776)	(0,66)
Total de l'Actif net			842.604.292	100,00

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

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Taiwan	21,10
Inde	19,61
Iles Caïmans	13,68
Chine	8,58
Etats-Unis d'Amérique	6,37
Brésil	4,54
Afrique du Sud	4,34
Corée du Sud	3,62
Hong Kong	3,50
Mexique	3,49
Indonésie	2,42
Espagne	2,39
Luxembourg	1,95
Portugal	1,87
Turquie	1,12
Chili	1,09
Jersey	0,84
Russie	-
Total des Investissements	100,51
Liquidités et autres actifs/(passifs)	(0,51)
Total	100,00

JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					<i>Espagne</i>				
<i>Actions</i>					Banco Santander SA				
<i>Autriche</i>					Fluidra SA				
DO & CO AG					International Consolidated Airlines Group SA				
Erste Group Bank AG									
					6.107.764				
					4,38				
					4.597.472				
					3,30				
<i>Belgique</i>					Total des Actions				
EVS Broadcast Equipment SA					132.808.970				
					95,14				
					1.799.049				
					1,29				
<i>Finlande</i>					Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Konecranes OYJ					132.808.970				
					95,14				
					1.524.134				
					1,09				
<i>France</i>					Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Air Liquide SA					<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA					<i>Luxembourg</i>				
Engie SA					JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†				
Gaztransport Et Technigaz SA					EUR				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE					549				
Publicis Groupe SA					5.798.232				
Schneider Electric SE					4,15				
Sodexo SA					5.798.232				
SPIE SA					4,15				
Thales SA					Total des fonds de placement collectifs - OPCVM				
TotalEnergies SE					5.798.232				
Vinci SA					4,15				
					Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
					5.798.232				
					4,15				
					Total des Investissements				
					138.607.202				
					99,29				
					Liquidités				
					976.063				
					0,70				
					Autres actifs/(passifs)				
					19.587				
					0,01				
					Total de l'Actif net				
					139.602.852				
					100,00				
					32.898.757				
					23,57				
<i>Allemagne</i>					†Fonds de parties apparentées.				
Allianz SE									
AlzChem Group AG									
Auto1 Group SE, Reg. S									
Billfinger SE									
Cewe Stiftung & Co. KGAA									
Deutsche Telekom AG									
DWS Group GmbH & Co. KGaA, Reg. S									
E.ON SE									
Eckert & Ziegler SE									
Friedrich Vorwerk Group SE									
KWS Saat SE & Co. KGaA									
MTU Aero Engines AG									
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG									
SAP SE									
SUSS MicroTec SE									
Vonovia SE									
Zalando SE, Reg. S									
					47.916.025				
					34,32				
<i>Irlande</i>									
AIB Group plc									
Cairn Homes plc									
					4.760.106				
					3,41				
<i>Italie</i>									
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA									
Buzzi SpA									
Fiera Milano SpA									
Prysmian SpA									
Saipem SpA									
TXT e-solutions SpA									
UniCredit SpA									
					13.447.586				
					9,63				
<i>Pays-Bas</i>									
Adyen NV, Reg. S									
Argenx SE									
ASML Holding NV									
ASR Nederland NV									
Euronext NV, Reg. S									
Koninklijke KPN NV									
Koninklijke Vopak NV									
Prosus NV									
					19.758.077				
					14,15				

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Allemagne	34,32
France	23,57
Pays-Bas	14,15
Italie	9,63
Espagne	4,38
Luxembourg	4,15
Irlande	3,41
Autriche	3,30
Belgique	1,29
Finlande	1,09
Total des Investissements	99,29
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,71
Total	100,00

JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)- values latentes EUR	% de l'Actif net
EURO STOXX 50 Index, 21/03/2025	125	EUR	6.095.625	(45.625)	(0,03)
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(45.625)	(0,03)
Moins-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(45.625)	(0,03)

JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Generali	EUR	207.285	5.651.626	0,53
<i>Actions</i>					Intesa Sanpaolo SpA	EUR	5.725.244	22.115.186	2,09
<i>Autriche</i>					Lottomatica Group SpA	EUR	352.070	4.520.579	0,43
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	146.545	11.793.209	1,12	Prysmian SpA	EUR	207.200	12.771.808	1,21
Erste Group Bank AG	EUR	280.421	16.642.986	1,57	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	37.011	1.874.607	0,18
					UniCredit SpA	EUR	713.352	27.480.102	2,60
					Unipol Gruppo SpA	EUR	328.073	3.945.078	0,37
			28.436.195	2,69				111.102.177	10,49
<i>Belgique</i>					<i>Pays-Bas</i>				
D'ieteren Group	EUR	22.063	3.552.143	0,33	Adyen NV, Reg. S	EUR	1.707	2.447.155	0,23
UCB SA	EUR	48.267	9.278.124	0,88	Airbus SE	EUR	94.157	14.566.088	1,38
			12.830.267	1,21	Arcadis NV	EUR	82.303	4.825.013	0,46
<i>Finlande</i>					Argenx SE	EUR	7.997	4.794.202	0,45
Konecranes OYJ	EUR	103.069	6.289.786	0,59	ASM International NV	EUR	15.358	8.583.586	0,81
			6.289.786	0,59	ASML Holding NV	EUR	82.922	56.250.139	5,31
<i>France</i>					CTP NV, Reg. S	EUR	92.453	1.372.927	0,13
Accor SA	EUR	61.674	2.893.744	0,27	Euronext NV, Reg. S	EUR	115.436	12.461.316	1,18
Air Liquide SA	EUR	86.177	13.503.936	1,28	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	434.893	13.696.955	1,29
AXA SA	EUR	553.350	18.979.905	1,79	Koninklijke KPN NV	EUR	2.502.148	8.782.540	0,83
BNP Paribas SA	EUR	220.036	13.027.231	1,23	Prosus NV	EUR	484.502	18.573.384	1,75
Bureau Veritas SA	EUR	145.987	4.270.120	0,40	Stellantis NV	EUR	209.416	2.636.338	0,25
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	181.776	15.634.554	1,48	Wolters Kluwer NV	EUR	105.885	16.970.718	1,60
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	342.658	10.901.664	1,03				165.960.361	15,67
Danone SA	EUR	33.334	2.164.377	0,20	<i>Portugal</i>				
Eiffage SA	EUR	41.133	3.485.199	0,33	Galp Energia SGPS SA	EUR	360.637	5.748.554	0,54
Engie SA	EUR	907.468	13.888.798	1,31				5.748.554	0,54
EssilorLuxottica SA	EUR	35.223	8.258.032	0,78	<i>Espagne</i>				
Hermes International SCA	EUR	6.462	15.001.533	1,42	Banco Santander SA	EUR	5.066.144	22.615.267	2,14
Legrand SA	EUR	47.431	4.452.822	0,42	CaixaBank SA	EUR	2.729.764	14.298.504	1,35
L'Oreal SA	EUR	29.959	10.232.496	0,97	Iberdrola SA	EUR	1.335.096	17.763.452	1,68
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	53.401	33.939.006	3,21	Industria de Diseno Textil SA	EUR	436.960	21.688.510	2,05
Publicis Groupe SA	EUR	138.025	14.175.168	1,34	International Consolidated Airlines Group SA	EUR	1.821.445	6.611.845	0,62
Safran SA	EUR	100.151	21.211.982	2,00	Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	292.065	2.970.301	0,28
Sanofi SA	EUR	258.693	24.203.317	2,29				85.947.879	8,12
Schneider Electric SE	EUR	127.939	30.849.291	2,91	<i>Royaume-Uni</i>				
Sodexo SA	EUR	40.186	3.197.801	0,30	Coca-Cola Europacific Partners plc	USD	157.264	11.632.823	1,10
SPIE SA	EUR	258.587	7.736.923	0,73				11.632.823	1,10
TotalEnergies SE	EUR	616.622	32.902.950	3,11				1.049.470.103	99,12
Vinci SA	EUR	156.206	15.578.424	1,47	<i>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</i>				
Virbac SACA	EUR	7.924	2.502.003	0,24				1.049.470.103	99,12
			322.991.276	30,51	<i>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</i>				
<i>Allemagne</i>					<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
adidas AG	EUR	32.512	7.663.078	0,72	<i>Luxembourg</i>				
Allianz SE	EUR	121.176	35.825.684	3,39	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	700	7.393.385	0,70
Billfinger SE	EUR	71.617	3.303.334	0,31				7.393.385	0,70
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	48.115	3.940.618	0,37	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Deutsche Bank AG	EUR	425.422	7.087.956	0,67				7.393.385	0,70
Deutsche Boerse AG	EUR	78.131	17.403.680	1,64	<i>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</i>				
Deutsche Telekom AG	EUR	1.270.748	36.622.957	3,46				7.393.385	0,70
E.ON SE	EUR	965.155	10.879.710	1,03	<i>Total des Investissements</i>				
Heidelberg Materials AG	EUR	89.924	10.718.941	1,01				1.056.863.488	99,82
Infineon Technologies AG	EUR	106.119	3.356.279	0,32	<i>Liquidités</i>				
IONOS Group SE	EUR	154.407	3.366.073	0,32				118.665	0,01
LEG Immobilien SE	EUR	77.521	6.335.016	0,60	<i>Autres actifs/(passifs)</i>				
MTU Aero Engines AG	EUR	22.789	7.322.106	0,69				1.739.593	0,17
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	44.179	21.515.173	2,03	<i>Total de l'Actif net</i>				
SAF-Holland SE	EUR	331.812	4.874.318	0,46				1.058.721.746	100,00
SAP SE	EUR	266.961	63.056.188	5,96	†Fonds de parties apparentées.				
Scout24 SE, Reg. S	EUR	76.343	6.491.064	0,61					
Siemens AG	EUR	90.455	17.078.809	1,61					
Talanx AG	EUR	56.166	4.594.379	0,44					
Vonovia SE	EUR	269.945	7.940.432	0,75					
			279.375.795	26,39					
<i>Irlande</i>									
Cairn Homes plc	EUR	3.101.718	7.242.512	0,69					
CRH plc	GBP	117.376	10.508.030	0,99					
Glanbia plc	EUR	105.084	1.404.448	0,13					
			19.154.990	1,81					
<i>Italie</i>									
Azimut Holding SpA	EUR	127.568	3.058.443	0,29					
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	1.402.877	9.546.578	0,90					
BPER Banca SpA	EUR	540.461	3.312.485	0,31					
De' Longhi SpA	EUR	152.765	4.608.920	0,43					
Enel SpA	EUR	1.773.759	12.216.765	1,15					

JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
France	30,51
Allemagne	26,39
Pays-Bas	15,67
Italie	10,49
Espagne	8,12
Autriche	2,69
Irlande	1,81
Belgique	1,21
Royaume-Uni	1,10
Luxembourg	0,70
Finlande	0,59
Portugal	0,54
Total des Investissements	99,82
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,18
Total	100,00

JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
EUR	41.769	CHF	38.875	03/01/2025	Barclays	365	-
EUR	1.890.254	CHF	1.771.878	03/01/2025	HSBC	3.104	-
EUR	9.800	CHF	9.086	03/01/2025	Morgan Stanley	123	-
USD	2.940.409	EUR	2.829.766	03/01/2025	Barclays	3.954	-
USD	12.790	EUR	12.195	03/01/2025	BNP Paribas	131	-
USD	1.677	EUR	1.588	03/01/2025	Citibank	28	-
USD	1.451.923	EUR	1.373.398	03/01/2025	HSBC	25.844	0,01
USD	71.232	EUR	67.760	03/01/2025	Merrill Lynch	887	-
USD	10.037.736	EUR	9.500.007	03/01/2025	Standard Chartered	173.520	0,02
USD	39.128	EUR	37.146	03/01/2025	State Street	563	-
USD	59.660	EUR	57.286	05/02/2025	Barclays	131	-
USD	666.352	EUR	637.913	05/02/2025	BNP Paribas	3.386	-
USD	8.576.104	EUR	8.222.140	05/02/2025	HSBC	31.528	-
USD	48.928	EUR	46.808	05/02/2025	Morgan Stanley	280	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						243.844	0,03
CHF	15.633	EUR	16.825	03/01/2025	Barclays	(175)	-
CHF	15.188	EUR	16.347	03/01/2025	BNP Paribas	(171)	-
CHF	18.267	EUR	19.668	03/01/2025	Citibank	(212)	-
CHF	1.730.499	EUR	1.861.661	03/01/2025	HSBC	(18.582)	(0,01)
CHF	16.627	EUR	17.933	03/01/2025	Merrill Lynch	(224)	-
CHF	23.624	EUR	25.396	03/01/2025	Morgan Stanley	(235)	-
CHF	13.218	EUR	14.172	05/02/2025	Barclays	(60)	-
CHF	1.744.885	EUR	1.865.631	05/02/2025	HSBC	(2.678)	-
EUR	1.917.550	USD	2.000.455	02/01/2025	HSBC	(10.321)	-
EUR	1.672.153	USD	1.753.782	03/01/2025	Barclays	(17.995)	-
EUR	3.005.185	USD	3.136.725	03/01/2025	BNP Paribas	(17.727)	-
EUR	23.689	USD	24.949	03/01/2025	Goldman Sachs	(354)	-
EUR	378.975	USD	398.400	03/01/2025	HSBC	(4.969)	-
EUR	638.638	USD	666.352	07/01/2025	BNP Paribas	(3.432)	-
EUR	15.088	USD	15.717	07/01/2025	HSBC	(56)	-
EUR	2.630.701	USD	2.733.957	05/02/2025	Barclays	(468)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(77.659)	(0,01)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						166.185	0,02

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					<i>Espagne</i>				
					Banco Santander SA	EUR	2.532.667	11.305.825	1,88
					Fluidra SA	EUR	247.539	5.832.019	0,97
<i>Actions</i>					International Consolidated Airlines Group SA	GBP	1.306.030	4.761.229	0,79
<i>Danemark</i>								21.899.073	3,64
Carlsberg A/S 'B'	DKK	64.084	5.925.818	0,99					
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	162.900	13.550.625	2,25					
Royal Unibrew A/S	DKK	126.359	8.552.321	1,42					
			28.028.764	4,66					
<i>Finlande</i>					<i>Suède</i>				
Konecranes OYJ	EUR	84.473	5.154.965	0,86	AAK AB	SEK	220.640	6.066.951	1,01
			5.154.965	0,86				6.066.951	1,01
<i>France</i>					<i>Suisse</i>				
Air Liquide SA	EUR	85.789	13.443.136	2,23	Accelleron Industries AG	CHF	182.697	9.085.060	1,51
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	214.796	6.833.735	1,14	Coca-Cola HBC AG	GBP	387.223	12.777.080	2,13
Engie SA	EUR	782.757	11.980.096	1,99	Nestle SA	CHF	57.323	4.570.369	0,76
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	44.560	5.754.924	0,96	Novartis AG	CHF	116.136	10.970.187	1,82
Publicis Groupe SA	EUR	88.287	9.067.075	1,51	Roche Holding AG	CHF	56.263	15.304.400	2,54
Schneider Electric SE	EUR	44.403	10.706.673	1,78				52.707.096	8,76
Sodexo SA	EUR	65.175	5.186.301	0,86	<i>Royaume-Uni</i>				
SPIE SA	EUR	212.191	6.348.755	1,05	3i Group plc	GBP	222.633	9.585.212	1,59
Thales SA	EUR	35.899	4.979.191	0,83	AstraZeneca plc	GBP	129.025	16.303.673	2,71
Vinci SA	EUR	89.384	8.914.266	1,48	Barclays plc	GBP	4.761.156	15.415.640	2,56
			83.214.152	13,83	Barratt Redrow plc	GBP	1.367.333	7.273.604	1,21
					Beazley plc	GBP	652.658	6.435.846	1,07
<i>Allemagne</i>					Bellway plc	GBP	166.061	4.998.282	0,83
Allianz SE	EUR	49.275	14.568.154	2,42	British Land Co. plc (The), REIT	GBP	1.883.294	8.192.439	1,36
Billfinger SE	EUR	85.949	3.964.398	0,66	Carnival plc	GBP	141.656	3.097.735	0,51
Deutsche Telekom AG	EUR	423.126	12.194.491	2,03	Cranswick plc	GBP	106.612	6.252.443	1,04
DWS Group GmbH & Co. KGaA, Reg. S	EUR	122.234	4.860.024	0,81	Games Workshop Group plc	GBP	27.964	4.495.431	0,75
E.ON SE	EUR	542.879	6.119.603	1,02	Intermediate Capital Group plc	GBP	178.439	4.448.778	0,74
MTU Aero Engines AG	EUR	22.361	7.184.589	1,19	Marks & Spencer Group plc	GBP	1.956.756	8.873.462	1,47
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	33.133	16.135.771	2,68	NatWest Group plc	GBP	2.433.403	11.816.448	1,96
SAP SE	EUR	91.354	21.577.815	3,58	Next plc	GBP	69.010	7.916.117	1,32
Vonovia SE	EUR	229.312	6.745.212	1,12	Prudential plc	GBP	906.498	6.970.581	1,16
Zalando SE, Reg. S	EUR	214.860	7.003.362	1,16	RELX plc	GBP	247.548	10.844.696	1,80
			100.353.419	16,67	Rio Tinto plc	GBP	204.215	11.645.534	1,94
					Shell plc	GBP	786.159	23.503.673	3,91
<i>Irlande</i>					Taylor Wimpey plc	GBP	4.629.701	6.827.745	1,13
AIB Group plc	EUR	2.144.531	11.408.905	1,89	Tesco plc	GBP	1.754.509	7.802.740	1,30
			11.408.905	1,89				182.700.079	30,36
<i>Italie</i>					<i>Total des Actions</i>			590.135.725	98,05
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	892.103	6.070.761	1,01	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			590.135.725	98,05
Buzzi SpA	EUR	149.309	5.316.894	0,88	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Prysmian SpA	EUR	123.934	7.639.292	1,27	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Saipem SpA	EUR	2.960.307	7.427.410	1,23	<i>Luxembourg</i>				
Unicredit SpA	EUR	334.029	12.867.632	2,14	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	679	7.173.389	1,19
			39.321.989	6,53				7.173.389	1,19
<i>Jersey</i>					<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			7.173.389	1,19
Experian plc	GBP	153.801	6.405.399	1,06	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			7.173.389	1,19
			6.405.399	1,06	Total des Investissements			597.309.114	99,24
<i>Luxembourg</i>					Liquidités			1.093.958	0,18
Spotify Technology SA	USD	19.040	8.281.799	1,38	Autres actifs/(passifs)			3.455.468	0,58
			8.281.799	1,38	Total de l'Actif net			601.858.540	100,00
<i>Pays-Bas</i>					†Fonds de parties apparentées.				
Adyen NV, Reg. S	EUR	6.035	8.651.776	1,43					
ASML Holding NV	EUR	3.901	2.646.243	0,44					
ASR Nederland NV	EUR	122.162	5.585.247	0,93					
Euronext NV, Reg. S	EUR	55.172	5.955.817	0,99					
Koninklijke KPN NV	EUR	1.540.676	5.407.773	0,90					
Prosus NV	EUR	307.878	11.802.503	1,96					
			40.049.359	6,65					
<i>Norvège</i>									
Aker Solutions ASA	NOK	1.720.124	4.543.775	0,75					
			4.543.775	0,75					

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Royaume-Uni	30,36
Allemagne	16,67
France	13,83
Suisse	8,76
Pays-Bas	6,65
Italie	6,53
Danemark	4,66
Espagne	3,64
Luxembourg	2,57
Irlande	1,89
Jersey	1,06
Suède	1,01
Finlande	0,86
Norvège	0,75
Total des Investissements	99,24
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,76
Total	<u>100,00</u>

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
AUD	8.954.507	EUR	5.339.470	05/02/2025	Barclays	3.401	-
AUD	48.138	EUR	28.685	05/02/2025	BNP Paribas	37	-
DKK	210.261	AUD	46.983	03/01/2025	BNP Paribas	124	-
DKK	235.744	AUD	52.250	03/01/2025	Goldman Sachs	394	-
DKK	267.030	AUD	59.672	03/01/2025	Morgan Stanley	155	-
DKK	1.292.382	SGD	244.413	03/01/2025	Morgan Stanley	522	-
EUR	86.908	AUD	144.389	03/01/2025	Barclays	642	-
EUR	128.282	AUD	213.618	03/01/2025	BNP Paribas	655	-
EUR	40.775	AUD	66.331	03/01/2025	Morgan Stanley	1.145	-
EUR	13.325.434	CHF	12.386.663	03/01/2025	HSBC	132.941	0,02
EUR	12.281.463	CHF	11.486.592	05/02/2025	HSBC	17.627	-
EUR	11.551.205	DKK	86.116.599	03/01/2025	BNP Paribas	3.697	-
EUR	157.465	GBP	130.075	03/01/2025	Barclays	420	-
EUR	2.271.728	NOK	26.618.157	03/01/2025	Goldman Sachs	12.316	-
EUR	94.332	SGD	133.059	03/01/2025	Barclays	272	-
EUR	139.607	SGD	197.137	03/01/2025	Citibank	251	-
GBP	66.396	AUD	132.022	03/01/2025	HSBC	1.285	-
GBP	59.269	AUD	118.850	03/01/2025	Morgan Stanley	551	-
GBP	54.899	HKD	533.612	03/01/2025	Morgan Stanley	63	-
GBP	92.982	SGD	157.918	03/01/2025	Barclays	629	-
HKD	412.611	DKK	377.119	03/01/2025	BNP Paribas	635	-
HKD	74.813.733	EUR	9.116.711	03/01/2025	BNP Paribas	167.424	0,03
HKD	966.323	EUR	118.106	03/01/2025	Citibank	1.811	-
HKD	73.235.506	EUR	9.048.961	05/02/2025	BNP Paribas	29.878	0,01
HKD	528.433	EUR	65.166	05/02/2025	HSBC	343	-
HKD	478.696	GBP	48.475	03/01/2025	Barclays	879	-
HKD	1.626.722	GBP	165.208	03/01/2025	BNP Paribas	2.407	-
HKD	620.398	GBP	63.599	03/01/2025	HSBC	203	-
HKD	514.193	NOK	731.455	03/01/2025	Goldman Sachs	1.722	-
NOK	356.751	AUD	50.238	03/01/2025	Citibank	267	-
NOK	16.792.165	EUR	1.417.259	03/01/2025	Barclays	8.099	-
SEK	3.286.169	EUR	285.489	03/01/2025	Goldman Sachs	1.551	-
SEK	9.633.343	EUR	834.646	03/01/2025	Morgan Stanley	6.805	-
SEK	337.473	GBP	24.399	03/01/2025	Goldman Sachs	19	-
SEK	10.632.238	NOK	10.728.830	03/01/2025	Goldman Sachs	18.013	-
SGD	321.057	EUR	226.948	03/01/2025	Citibank	7	-
SGD	24.909.116	EUR	17.588.598	03/01/2025	Standard Chartered	19.644	0,01
SGD	24.479.844	EUR	17.294.523	05/02/2025	BNP Paribas	11.179	-
SGD	137.444	EUR	97.027	05/02/2025	HSBC	137	-
SGD	152.987	GBP	89.568	03/01/2025	HSBC	7	-
SGD	153.068	NOK	1.258.958	03/01/2025	Morgan Stanley	1.340	-
USD	30.416	AUD	46.764	03/01/2025	HSBC	1.373	-
USD	1.598.989	EUR	1.520.992	03/01/2025	BNP Paribas	19.980	0,01
USD	170.609.741	EUR	161.470.051	03/01/2025	Standard Chartered	2.949.299	0,49
USD	155.137.166	EUR	148.803.637	05/02/2025	HSBC	500.823	0,09
USD	1.312.678	EUR	1.255.807	05/02/2025	Morgan Stanley	7.518	-
USD	1.560.467	GBP	1.244.651	03/01/2025	Barclays	1.126	-
USD	1.184.596	GBP	933.440	03/01/2025	Goldman Sachs	14.632	-

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

3.944.248 0,66

AUD	74.726	EUR	45.977	03/01/2025	Barclays	(1.331)	-
AUD	9.421.726	EUR	5.783.665	03/01/2025	HSBC	(154.601)	(0,03)
AUD	120.370	EUR	73.405	03/01/2025	Merrill Lynch	(1.489)	-
AUD	139.941	GBP	71.053	03/01/2025	Goldman Sachs	(2.176)	-
AUD	136.972	GBP	70.747	03/01/2025	HSBC	(3.581)	-
AUD	47.103	USD	30.416	03/01/2025	HSBC	(1.170)	-
CHF	30.891	AUD	55.213	03/01/2025	Morgan Stanley	(87)	-
CHF	11.486.592	EUR	12.252.425	03/01/2025	HSBC	(18.560)	-
CHF	44.632	HKD	386.678	03/01/2025	Morgan Stanley	(450)	-
CHF	99.679	SGD	151.283	03/01/2025	Barclays	(778)	-
CHF	724.869	USD	829.596	03/01/2025	Barclays	(27.468)	(0,01)
DKK	6.362.356	GBP	708.372	03/01/2025	Barclays	(2.110)	-
DKK	908.449	GBP	100.965	03/01/2025	HSBC	(84)	-
DKK	1.233.657	HKD	1.347.112	03/01/2025	Morgan Stanley	(1.749)	-
DKK	7.805.824	USD	1.088.046	03/01/2025	Merrill Lynch	(1.872)	-
DKK	6.314.623	USD	890.185	03/01/2025	Morgan Stanley	(11.147)	-
EUR	8.297.012	DKK	61.863.391	05/02/2025	BNP Paribas	(1.384)	-
EUR	2.523.419	GBP	2.099.487	03/01/2025	Barclays	(11.383)	-
EUR	2.247.844	GBP	1.862.377	03/01/2025	HSBC	(685)	-
EUR	55.669.655	GBP	46.540.177	03/01/2025	Standard Chartered	(520.325)	(0,08)
EUR	62.668.874	GBP	52.054.891	05/02/2025	Barclays	(75.835)	(0,01)
EUR	269.035	HKD	2.193.381	03/01/2025	Barclays	(3.156)	-
EUR	9.130.341	HKD	73.818.274	03/01/2025	BNP Paribas	(30.260)	(0,01)
EUR	79.355	HKD	650.997	03/01/2025	Morgan Stanley	(1.431)	-
EUR	1.415.313	NOK	16.792.165	05/02/2025	Barclays	(7.992)	-
EUR	4.901.228	SEK	56.491.036	03/01/2025	Barclays	(33.135)	(0,01)
EUR	1.922.728	SEK	22.034.473	05/02/2025	HSBC	(2.763)	-
EUR	270.791	SGD	384.187	03/01/2025	Citibank	(791)	-
EUR	132.457	SGD	187.840	03/01/2025	RBC	(327)	-
EUR	1.899.012	USD	1.988.367	03/01/2025	Barclays	(17.209)	-
EUR	460.922	USD	482.914	03/01/2025	BNP Paribas	(4.470)	-
EUR	1.492.246	USD	1.577.047	03/01/2025	Goldman Sachs	(27.580)	(0,01)

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
EUR	2.325.701	USD	2.443.731	03/01/2025	HSBC	(29.362)	(0,01)
EUR	6.006.684	USD	6.343.263	03/01/2025	Merrill Lynch	(106.420)	(0,02)
EUR	463.198	USD	482.914	05/02/2025	HSBC	(1.560)	-
GBP	50.689	HKD	502.623	03/01/2025	Barclays	(1.175)	-
GBP	87.435	SGD	149.694	03/01/2025	HSBC	(254)	-
GBP	3.275.374	USD	4.158.950	03/01/2025	Barclays	(53.545)	(0,01)
NOK	9.200.771	EUR	788.486	03/01/2025	BNP Paribas	(7.503)	-
NOK	594.466	EUR	50.892	03/01/2025	Citibank	(432)	-
NOK	1.049.464	GBP	74.849	03/01/2025	Morgan Stanley	(1.287)	-
NOK	1.068.211	SGD	128.655	03/01/2025	Morgan Stanley	(274)	-
NOK	10.275.574	USD	928.750	03/01/2025	Morgan Stanley	(22.836)	-
SEK	10.567.340	USD	963.737	03/01/2025	Goldman Sachs	(5.736)	-
SGD	494.488	GBP	290.800	03/01/2025	Barclays	(1.543)	-
SGD	183.313	GBP	108.924	03/01/2025	Merrill Lynch	(1.925)	-
USD	1.395.044	GBP	1.114.771	03/01/2025	Citibank	(1.485)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(1.202.716)	(0,20)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						2.741.532	0,46

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
FTSE 100 Index, 21/03/2025	20	GBP	1.975.335	10.142	-
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				10.142	-
EURO STOXX 50 Index, 21/03/2025	80	EUR	3.904.800	-	-
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				-	-
Plus-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				10.142	-

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					<i>Pays-Bas</i>				
					Aalberts NV	EUR	16.515	560.189	0,55
					Arcadis NV	EUR	28.971	1.682.491	1,65
					Fugro NV	EUR	74.215	1.215.641	1,20
					Koninklijke Heijmans N.V., CVA	EUR	22.233	680.330	0,67
					Koninklijke Vopak NV	EUR	42.755	1.833.762	1,80
								5.972.413	5,87
<i>Actions</i>					<i>Norvège</i>				
<i>Autriche</i>					Aker Solutions ASA	NOK	326.935	858.943	0,84
ANDRITZ AG	EUR	13.341	647.839	0,64	Norconsult Norge A/S	NOK	130.202	489.936	0,48
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	21.515	1.731.420	1,70	Storebrand ASA	NOK	160.090	1.644.083	1,62
DO & CO AG	EUR	10.696	1.927.419	1,89				2.992.962	2,94
Wienerberger AG	EUR	23.065	611.684	0,60				832.900	0,82
			4.918.362	4,83	<i>Portugal</i>				
<i>Belgique</i>					Banco Comercial Portugues SA 'R'	EUR	2.638.047	1.222.339	1,20
Fagron	EUR	49.994	832.900	0,82				1.222.339	1,20
					<i>Espagne</i>				
					Fluidra SA	EUR	51.711	1.206.935	1,19
<i>Danemark</i>					Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	149.996	1.511.210	1,48
NKT A/S	DKK	12.291	845.358	0,83				2.718.145	2,67
Sydbank A/S	DKK	22.920	1.167.093	1,15	<i>Suède</i>				
Zealand Pharma A/S 'A'	DKK	3.516	337.755	0,33	AAK AB	SEK	60.616	1.663.596	1,63
					AcadeMedia AB, Reg. S	SEK	47.220	277.233	0,27
			2.350.206	2,31	AQ Group AB	SEK	86.357	1.035.818	1,02
<i>Illes Féroé</i>					BioGaia AB 'B'	SEK	75.102	726.930	0,71
Bakkafrost P/F	NOK	12.095	645.608	0,63	BoneSupport Holding AB, Reg. S	SEK	47.553	1.605.174	1,58
					Camurus AB	SEK	14.184	695.711	0,68
			645.608	0,63	Electrolux Professional AB 'B'	SEK	79.971	477.522	0,47
<i>Finlande</i>					Hexpol AB	SEK	142.053	1.259.354	1,24
Valmet OYJ	EUR	20.712	482.175	0,47	Medcap AB	SEK	10.595	551.030	0,54
								8.292.368	8,14
			482.175	0,47	<i>Suisse</i>				
<i>France</i>					Accelleron Industries AG	CHF	28.035	1.380.856	1,36
Covivio SA, REIT	EUR	24.679	1.202.608	1,18				1.380.856	1,36
Elis SA	EUR	91.590	1.715.481	1,68	<i>Royaume-Uni</i>				
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	9.683	1.253.464	1,23	4imprint Group plc	GBP	31.148	1.822.671	1,79
IPSOS SA	EUR	24.552	1.125.709	1,11	Allfunds Group plc	EUR	169.647	856.717	0,84
Nexans SA	EUR	16.813	1.732.580	1,70	Ashtead Technology Holdings plc	GBP	188.025	1.217.088	1,20
SEB SA	EUR	10.355	894.154	0,88	Bank of Georgia Group plc	GBP	54.235	3.036.226	2,98
Sopra Steria Group	EUR	5.721	957.123	0,94	Bellway plc	GBP	28.072	812.870	0,80
SPIE SA	EUR	71.114	2.096.441	2,06	Bytes Technology Group plc	GBP	241.295	1.206.728	1,19
Virbac SACA	EUR	3.671	1.151.776	1,13	Currys plc	GBP	844.594	957.118	0,94
					Diploma plc	GBP	24.358	1.233.143	1,21
			12.129.336	11,91	Dunelm Group plc	GBP	74.055	938.167	0,92
<i>Allemagne</i>					easyJet plc	GBP	103.318	696.078	0,68
Atoss Software SE	EUR	6.436	730.486	0,72	Games Workshop Group plc	GBP	8.377	1.320.993	1,30
Bilfinger SE	EUR	39.705	1.831.393	1,80	Greggs plc	GBP	22.372	739.861	0,73
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	20.366	1.667.976	1,64	Intermediale Capital Group plc	GBP	109.755	2.689.495	2,64
Freenet AG	EUR	43.837	1.202.011	1,18	JET2 plc	GBP	146.020	2.742.193	2,69
FUCHS SE Preference	EUR	35.111	1.462.724	1,44	Just Group plc	GBP	530.587	1.017.865	1,00
LEG Immobilien SE	EUR	10.045	820.877	0,80	Keller Group plc	GBP	74.230	1.269.966	1,25
SAF-Holland SE	EUR	45.194	663.900	0,65	Marks & Spencer Group plc	GBP	575.338	2.610.388	2,56
Scout24 SE, Reg. S	EUR	13.172	1.119.949	1,10	Mitchells & Butlers plc	GBP	408.696	1.192.074	1,17
TAG Immobilien AG	EUR	115.420	1.649.929	1,62	MONEY Group plc	GBP	163.821	376.037	0,37
					Next 15 Group plc	GBP	46.060	213.121	0,21
			11.149.245	10,95	OSB Group plc	GBP	126.023	599.685	0,59
<i>Irlande</i>					Paragon Banking Group plc	GBP	76.328	673.651	0,66
Cairn Homes plc	EUR	734.244	1.703.446	1,67	Quilter plc, Reg. S	GBP	830.889	1.501.227	1,47
					Trainline plc, Reg. S	GBP	294.104	1.506.313	1,48
								31.229.675	30,67
<i>Israël</i>					<i>Total des Actions</i>				
Plus500 Ltd.	GBP	39.942	1.283.809	1,26				100.942.133	99,13
					Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
			1.283.809	1,26				100.942.133	99,13
<i>Italie</i>									
AZA SpA	EUR	503.708	1.080.706	1,06					
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	111.143	754.439	0,74					
BFF Bank SpA	EUR	102.117	931.562	0,91					
BPER Banca SpA	EUR	261.274	1.595.078	1,57					
De' Longhi SpA	EUR	54.021	1.627.653	1,60					
Lottomatica Group SpA	EUR	105.070	1.343.320	1,32					
Reply SpA	EUR	2.493	383.423	0,38					
Saipem SpA	EUR	468.752	1.179.614	1,16					
Sanlorenzo SpA	EUR	18.874	617.180	0,61					
Unipol Gruppo SpA	EUR	129.174	1.553.317	1,52					
								11.066.292	10,87
<i>Jersey</i>									
JTC plc, Reg. S	GBP	49.179	571.996	0,56					
								571.996	0,56

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	73	772.904	0,76
			772.904	0,76
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			772.904	0,76
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			772.904	0,76
Total des Investissements			101.715.037	99,89
Liquidités			66.353	0,07
Autres actifs/(passifs)			42.963	0,04
Total de l'Actif net			101.824.353	100,00

†Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Royaume-Uni	30,67
France	11,91
Allemagne	10,95
Italie	10,87
Suède	8,14
Pays-Bas	5,87
Autriche	4,83
Norvège	2,94
Espagne	2,67
Danemark	2,31
Irlande	1,67
Suisse	1,36
Israël	1,26
Portugal	1,20
Belgique	0,82
Luxembourg	0,76
Iles Féroé	0,63
Jersey	0,56
Finlande	0,47
Total des Investissements	99,89
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,11
Total	100,00

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Future plc	GBP	191.950	2.118.493	0,44
<i>Actions</i>					Gamma Communications plc	GBP	126.466	2.316.232	0,48
<i>Autriche</i>					Halma plc	GBP	304.055	9.794.897	2,03
Kontron AG	EUR	316.295	6.132.960	1,27	Informa plc	GBP	386.939	3.690.463	0,76
			6.132.960	1,27	RELX plc	GBP	51.117	2.208.853	0,46
<i>Finlande</i>					Sage Group plc (The)	GBP	1.128.368	17.497.453	3,63
Nokia OYJ	EUR	4.300.825	18.397.854	3,81	Trainline plc, Reg. S	GBP	1.035.626	5.304.166	1,10
			18.397.854	3,81	Trustpilot Group plc, Reg. S	GBP	1.714.505	6.360.926	1,32
<i>France</i>							63.700.548	13,20	
Capgemini SE	EUR	154.701	24.028.933	4,98	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Dassault Systemes SE	EUR	343.794	11.322.855	2,35	Boku, Inc., Reg. S	GBP	1.364.300	2.995.834	0,62
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	23.705	3.068.612	0,63			2.995.834	0,62	
Planisware SA	EUR	137.902	3.816.093	0,79	<i>Total des Actions</i>				
Publicis Groupe SA	EUR	87.494	8.922.201	1,85			470.758.682	97,57	
Schneider Electric SE	EUR	19.948	4.764.580	0,99	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
SOITEC	EUR	10.417	879.716	0,18			470.758.682	97,57	
Sopra Steria Group	EUR	17.491	2.926.244	0,61	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Thales SA	EUR	16.403	2.258.283	0,47	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
			61.987.517	12,85	<i>Luxembourg</i>				
<i>Allemagne</i>					JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -				
Atoss Software SE	EUR	4.526	513.701	0,11	JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	1.485	15.697.224	3,26
Auto1 Group SE, Reg. S	EUR	122.260	1.917.037	0,40			15.697.224	3,26	
Deutsche Telekom AG	EUR	115.101	3.317.211	0,69	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Freenet AG	EUR	123.821	3.395.172	0,70			15.697.224	3,26	
HelloFresh SE	EUR	322.715	3.762.857	0,78	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Infineon Technologies AG	EUR	1.388.658	43.919.781	9,10			15.697.224	3,26	
Nemetschek SE	EUR	79.377	7.425.718	1,54	Total des Investissements				
SAP SE	EUR	193.924	45.804.849	9,49			486.455.906	100,83	
Scout24 SE, Reg. S	EUR	41.097	3.494.272	0,73	Liquidités				
SUSS MicroTec SE	EUR	183.844	8.999.164	1,87			1.388.392	0,29	
TeamViewer SE, Reg. S	EUR	398.117	3.768.973	0,78	Autres actifs/(passifs)				
Zalando SE, Reg. S	EUR	260.986	8.506.839	1,76			(5.369.636)	(1,12)	
			134.825.574	27,95	Total de l'Actif net				
<i>Italie</i>							482.474.662	100,00	
Prysmian SpA	EUR	75.578	4.650.314	0,96	†Fonds de parties apparentées.				
Reply SpA	EUR	70.446	10.834.595	2,25	Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024				
			15.484.909	3,21	% de l'Actif net				
<i>Luxembourg</i>					Allemagne				27,95
Spotify Technology SA	USD	5.205	2.230.414	0,46	Pays-Bas				21,55
			2.230.414	0,46	Royaume-Uni				13,20
<i>Pays-Bas</i>					France				12,85
Adyen NV, Reg. S	EUR	3.396	4.801.605	1,00	Suède				9,01
ASM International NV	EUR	31.789	17.582.496	3,64	Finlande				3,81
ASML Holding NV	EUR	55.628	37.251.290	7,72	Luxembourg				3,72
BE Semiconductor Industries NV	EUR	65.528	8.682.460	1,80	Italie				3,21
COSMO Pharmaceuticals NV	CHF	45.023	3.032.691	0,63	Espagne				2,01
Prosus NV	EUR	288.616	10.983.282	2,28	Suisse				1,63
STMicroelectronics NV	EUR	901.510	21.624.971	4,48	Autriche				1,27
			103.958.795	21,55	Etats-Unis d'Amérique				0,62
<i>Espagne</i>					Total des Investissements				100,83
Indra Sistemas SA	EUR	571.009	9.710.008	2,01	Liquidités et autres actifs/(passifs)				(0,83)
			9.710.008	2,01	Total				100,00
<i>Suède</i>									
Hemnet Group AB	SEK	126.657	3.695.470	0,77					
Hexagon AB 'B'	SEK	1.039.697	9.515.959	1,97					
Mycronic AB	SEK	279.760	9.669.901	2,00					
RaySearch Laboratories AB	SEK	140.999	2.632.569	0,55					
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	2.301.798	17.955.961	3,72					
			43.469.860	9,01					
<i>Suisse</i>									
Logitech International SA	CHF	99.252	7.864.409	1,63					
			7.864.409	1,63					
<i>Royaume-Uni</i>									
4imprint Group plc	GBP	61.684	3.609.531	0,75					
Baltic Classifieds Group plc	GBP	574.337	2.174.137	0,45					
Cerillion plc	GBP	113.172	2.430.499	0,50					
Craneware plc	GBP	153.538	3.992.084	0,83					
Deliveroo plc, Reg. S 'A'	GBP	1.330.722	2.202.814	0,45					

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
EUR	596.521	CHF	554.497	03/01/2025	HSBC	7.360	0,01
EUR	782.742	CHF	732.082	05/02/2025	HSBC	3.024	-
EUR	3.126.771	SEK	35.832.806	05/02/2025	HSBC	6.503	-
EUR	384.850	USD	400.109	03/01/2025	Barclays	349	-
EUR	719.046	USD	747.694	03/01/2025	Merrill Lynch	519	-
GBP	286.409	EUR	343.600	03/01/2025	State Street	1.942	-
GBP	228.163	EUR	274.614	05/02/2025	Barclays	189	-
SEK	3.567.849	EUR	309.723	03/01/2025	Goldman Sachs	838	-
USD	200.297	CHF	177.585	03/01/2025	HSBC	3.796	-
USD	922.245	EUR	872.165	03/01/2025	Barclays	14.103	-
USD	300.459	EUR	288.579	03/01/2025	HSBC	160	-
USD	36.764.868	EUR	34.795.347	03/01/2025	Standard Chartered	535.333	0,11
USD	357.136	EUR	342.227	05/02/2025	HSBC	495	-
USD	711.329	GBP	566.170	03/01/2025	Barclays	517	-
USD	247.467	GBP	195.372	03/01/2025	Citibank	2.103	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						577.231	0,12
CHF	732.082	EUR	780.891	03/01/2025	HSBC	(3.042)	-
EUR	233.789	GBP	195.045	03/01/2025	Barclays	(1.526)	-
EUR	408.502	GBP	340.874	03/01/2025	BNP Paribas	(2.751)	-
EUR	3.724.378	GBP	3.113.603	03/01/2025	Standard Chartered	(32.073)	(0,01)
EUR	3.418.447	SEK	39.400.655	03/01/2025	Barclays	(11.156)	(0,01)
EUR	434.117	USD	455.686	03/01/2025	Barclays	(3.794)	-
EUR	1.077.293	USD	1.134.905	03/01/2025	BNP Paribas	(13.340)	-
EUR	713.025	USD	753.544	03/01/2025	Goldman Sachs	(11.124)	-
EUR	345.584	USD	363.705	03/01/2025	HSBC	(3.932)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(82.738)	(0,02)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						494.493	0,10

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
EURO STOXX 50 Index, 21/03/2025	196	EUR	9.557.940	(67.458)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(67.458)	(0,01)
Moins-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(67.458)	(0,01)

JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Elopak ASA	NOK	567.300	2.152.678	0,22	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Protector Forsikring ASA	NOK	124.075	2.992.759	0,30	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Telenor ASA	NOK	647.743	6.953.401	0,71	<i>Luxembourg</i>				
Wallenius Wilhelmsen ASA	NOK	342.677	2.707.860	0,28	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†				
			23.461.234	2,40	EUR	8.858	93.611.290		9,59
<i>Portugal</i>							93.611.290		9,59
Banco Comercial Portugues SA 'R'	EUR	5.926.074	2.745.846	0,28	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Galp Energia SGPS SA	EUR	188.624	3.150.964	0,32			93.611.290		9,59
			5.896.810	0,60	<i>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</i>				
<i>Espagne</i>							93.611.290		9,59
Aena SME SA, Reg. S	EUR	16.626	3.298.598	0,34	Total des Investissements				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	206.616	1.931.860	0,20			930.747.371		95,38
Banco Santander SA	EUR	501.334	2.199.352	0,22	Liquidités				
CaixaBank SA	EUR	342.723	1.782.160	0,18			36.137.144		3,70
Indra Sistemas SA	EUR	194.110	3.300.841	0,34	Autres actifs/(passifs)				
Industria de Diseno Textil SA	EUR	119.113	5.935.401	0,61			8.972.867		0,92
Logista Integral SA	EUR	83.286	2.431.118	0,25	Total de l'Actif net				
Neinor Homes SA, Reg. S	EUR	126.325	2.069.203	0,21			975.857.382		100,00
Tecnicas Reunidas SA	EUR	264.664	2.919.244	0,30					
			25.867.777	2,65					
<i>Suède</i>									
AAK AB	SEK	161.873	4.442.576	0,45					
Ambea AB, Reg. S	SEK	286.088	2.380.642	0,24					
Betsson AB 'B'	SEK	192.393	2.395.094	0,25					
BoneSupport Holding AB, Reg. S	SEK	84.533	2.853.452	0,29					
Granges AB	SEK	192.475	2.208.138	0,23					
Hoist Finance AB, Reg. S	SEK	463.667	3.632.329	0,37					
Loomis AB 'B'	SEK	85.900	2.510.790	0,26					
Modern Times Group MTG AB 'B'	SEK	331.725	2.737.304	0,28					
Mycronic AB	SEK	101.819	3.519.373	0,36					
NCC AB 'B'	SEK	258.644	3.650.530	0,37					
Peab AB 'B'	SEK	379.987	2.602.208	0,27					
Securitas AB 'B'	SEK	307.969	3.652.414	0,37					
Storskogen Group AB 'B'	SEK	3.472.906	3.418.945	0,35					
Tele2 AB 'B'	SEK	233.789	2.218.639	0,23					
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	485.512	3.787.402	0,39					
Telia Co. AB	SEK	912.837	2.429.384	0,25					
			48.439.220	4,96					
<i>Suisse</i>									
Accelleron Industries AG	CHF	69.247	3.410.742	0,35					
Aryzta AG	CHF	3.622.987	6.075.973	0,62					
Geberit AG	CHF	6.261	3.415.105	0,35					
Holcim AG	CHF	34.022	3.153.407	0,32					
Logitech International SA	CHF	40.870	3.238.407	0,33					
Novartis AG	CHF	61.649	5.795.623	0,59					
Roche Holding AG	CHF	8.561	2.309.815	0,24					
Schindler Holding AG	CHF	11.963	3.163.512	0,33					
Sulzer AG	CHF	16.753	2.319.217	0,24					
Swiss Re AG	CHF	49.768	6.918.762	0,71					
Swissquote Group Holding SA	CHF	8.539	3.142.602	0,32					
			42.943.165	4,40					
<i>Royaume-Uni</i>									
AJ Bell plc	GBP	312.500	1.681.595	0,17					
Balfour Beatty plc	GBP	321.969	1.748.475	0,18					
Centrica plc	GBP	888.932	1.413.312	0,15					
Coca-Cola Europacific Partners plc	USD	42.191	3.076.693	0,32					
IG Group Holdings plc	GBP	59.240	703.667	0,07					
Mitie Group plc	GBP	676.173	888.428	0,09					
			9.512.170	0,98					
<i>Total des Actions</i>							496.750.710		50,91
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse							837.136.081		85,79

†Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Allemagne	22,85
Pays-Bas	14,84
Luxembourg	12,10
Belgique	9,59
France	8,39
Italie	6,43
Suède	4,96
Suisse	4,40
Espagne	2,65
Norvège	2,40
Finlande	2,14
Autriche	1,98
Danemark	1,07
Royaume-Uni	0,98
Portugal	0,60
Total des Investissements	95,38
Liquidités et autres actifs/(passifs)	4,62
Total	100,00

JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
EUR	28.445	CHF	26.318	03/01/2025	Barclays	481	-
EUR	13.064	CHF	12.135	03/01/2025	Citibank	171	-
EUR	4.055.099	CHF	3.801.338	03/01/2025	HSBC	16.115	-
EUR	50.738.447	CHF	46.915.980	03/03/2025	Barclays	690.323	0,07
EUR	5.202.415	CHF	4.812.265	03/03/2025	HSBC	68.880	0,01
EUR	14.381.235	DKK	107.150.584	03/03/2025	HSBC	6.370	-
EUR	1.014.339	GBP	837.867	03/01/2025	Barclays	3.482	-
EUR	579.635	GBP	478.926	03/01/2025	State Street	1.827	-
EUR	1.105.629	JPY	176.203.753	06/01/2025	Barclays	27.364	0,01
EUR	612.876	JPY	98.751.690	06/01/2025	Goldman Sachs	8.573	-
EUR	33.567.498	NOK	393.743.729	03/03/2025	Barclays	362.528	0,04
EUR	11.338	SEK	130.070	03/01/2025	Barclays	16	-
EUR	3.560	SEK	40.795	03/01/2025	Morgan Stanley	10	-
EUR	5.181.620	SEK	59.478.474	03/03/2025	Goldman Sachs	1.004	-
EUR	109.286	USD	113.596	02/01/2025	BNP Paribas	117	-
GBP	66.113	EUR	79.616	02/01/2025	HSBC	151	-
GBP	1.435.599	EUR	1.730.338	03/01/2025	Barclays	1.660	-
GBP	17.536.178	EUR	20.953.880	03/01/2025	BNP Paribas	202.894	0,02
GBP	592.048	EUR	710.357	03/01/2025	Goldman Sachs	3.928	-
GBP	513.714	EUR	618.242	03/01/2025	HSBC	1.536	-
GBP	439.664	EUR	528.972	03/01/2025	Merrill Lynch	1.466	-
GBP	68.895.607	EUR	82.410.402	03/01/2025	Standard Chartered	709.692	0,07
GBP	212.857	EUR	256.160	05/02/2025	Barclays	207	-
JPY	17.428.260.048	EUR	106.208.938	05/02/2025	Standard Chartered	694.162	0,07
SEK	5.695.986	EUR	494.408	03/01/2025	Barclays	1.396	-
SEK	71.105	EUR	6.179	03/01/2025	BNP Paribas	11	-
SEK	2.735.716	EUR	238.106	03/01/2025	HSBC	22	-
SEK	79.346	EUR	6.864	03/01/2025	Morgan Stanley	43	-
SEK	48.889.797	EUR	4.243.546	03/03/2025	BNP Paribas	14.789	-
USD	323.161	EUR	308.060	03/01/2025	Barclays	2.495	-
USD	540.997	EUR	514.108	03/01/2025	BNP Paribas	5.784	-
USD	46.602	EUR	44.249	03/01/2025	Goldman Sachs	535	-
USD	1.989.224	EUR	1.889.994	03/01/2025	HSBC	21.631	-
USD	130.618	EUR	124.252	03/01/2025	Merrill Lynch	1.270	-
USD	13.262.438	EUR	12.551.960	03/01/2025	Standard Chartered	193.114	0,02
USD	172.767	EUR	165.369	05/02/2025	Barclays	425	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						3.044.472	0,31
CHF	1.737.764	EUR	1.854.726	03/01/2025	Barclays	(8.323)	-
CHF	2.029.073	EUR	2.182.935	03/01/2025	HSBC	(27.012)	-
CHF	26.568	EUR	28.293	03/01/2025	Morgan Stanley	(64)	-
CHF	3.772.507	EUR	4.033.686	05/02/2025	HSBC	(15.707)	-
CHF	10.097.514	EUR	10.854.458	03/03/2025	HSBC	(82.827)	(0,01)
EUR	256.573	GBP	212.857	03/01/2025	Barclays	(231)	-
EUR	1.039	GBP	862	03/01/2025	BNP Paribas	(1)	-
EUR	79.612	GBP	66.113	03/01/2025	HSBC	(152)	-
EUR	560.400	GBP	468.907	03/01/2025	RBC	(5.319)	-
EUR	5.732.484	GBP	4.770.529	03/03/2025	Barclays	(5.915)	-
EUR	12.012.436	GBP	10.089.485	03/03/2025	Goldman Sachs	(124.058)	(0,01)
EUR	909.480	JPY	149.491.493	05/02/2025	Morgan Stanley	(7.485)	-
EUR	238.104	SEK	2.735.716	02/01/2025	HSBC	(22)	-
EUR	6.413	SEK	73.905	03/01/2025	BNP Paribas	(20)	-
EUR	54.745.543	SEK	630.939.599	03/03/2025	Barclays	(209.728)	(0,02)
EUR	2.250.975	SEK	25.851.797	03/03/2025	HSBC	(735)	-
EUR	329.013	USD	345.025	03/01/2025	Barclays	(2.553)	-
EUR	47.368	USD	49.462	03/01/2025	BNP Paribas	(164)	-
EUR	84.180	USD	87.667	03/01/2025	HSBC	(68)	-
EUR	76.116	USD	80.178	03/01/2025	State Street	(935)	-
EUR	22.374.972	USD	23.607.649	03/03/2025	Barclays	(254.735)	(0,03)
EUR	2.207.709	USD	2.333.126	03/03/2025	HSBC	(28.767)	-
GBP	1.355.113	EUR	1.639.815	03/01/2025	Barclays	(4.919)	-
GBP	132.929	EUR	160.644	03/01/2025	HSBC	(269)	-
GBP	3.101.888	EUR	3.732.052	03/03/2025	Barclays	(837)	-
JPY	1.141.778.961	EUR	7.271.493	06/01/2025	Barclays	(284.467)	(0,04)
JPY	16.419.671.423	EUR	103.073.842	06/01/2025	BNP Paribas	(2.594.977)	(0,27)
JPY	141.765.107	EUR	881.732	06/01/2025	HSBC	(14.212)	-
NOK	29.815.023	EUR	2.546.726	03/03/2025	Barclays	(32.382)	-
NOK	41.401.716	EUR	3.509.521	03/03/2025	HSBC	(18.056)	-
SEK	829.750	EUR	72.543	03/01/2025	Barclays	(318)	-
SEK	51.234	EUR	4.473	03/01/2025	BNP Paribas	(13)	-
SEK	1.288.083	EUR	112.322	03/01/2025	HSBC	(201)	-
SEK	130.070	EUR	11.343	05/02/2025	Barclays	(16)	-
SEK	10.636.520	EUR	928.143	05/02/2025	HSBC	(1.930)	-
SEK	72.344.627	EUR	6.316.825	03/03/2025	BNP Paribas	(15.558)	-
USD	130.195	EUR	125.273	03/01/2025	BNP Paribas	(157)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(3.743.133)	(0,38)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(698.661)	(0,07)

JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de swap sur rendement total

Description	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Exposition globale EUR	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
Percevoir CHF-1D-SARON-REUTR +0,15%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 20 Titres	CHF	10/10/2025	UBS	(68.487.011)	624.535	0,06
Percevoir DKK-1M-CIBOR-REUTR +0,15%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 7 Titres	DKK	10/10/2025	UBS	(25.101.943)	207.293	0,02
Percevoir EUR-1D-ESTR-REUTR +0,25%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 88 Titres	EUR	10/10/2025	UBS	(307.460.248)	1.798.780	0,18
Percevoir NOK-1M-NIBOR-REUTR +0,18%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 8 Titres	NOK	10/10/2025	UBS	(31.655.252)	222.428	0,02
Percevoir SEK-1M-STIBOR-REUTR +0,15%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	SEK	10/10/2025	UBS	(97.487.503)	807.234	0,08
Total des plus-values latentes sur contrat de swap sur rendement total					3.660.270	0,38
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 29 Titres						
Paiement EUR-1D-ESTR-REUTR +0,25%	EUR	10/10/2025	UBS	92.644.630	(385.397)	(0,04)
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 63 Titres						
Paiement GBP-1D-SONIA-REUTR +0,18%	GBP	10/10/2025	UBS	223.522.690	(726.597)	(0,07)
Percevoir GBP-1D-SONIA-REUTR +0,18%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 51 Titres	GBP	10/10/2025	UBS	(165.526.029)	(189.831)	(0,02)
Moins-values latentes totales sur contrats de swap sur rendement total					(1.301.825)	(0,13)
Total des plus-values latentes sur contrat de swap sur rendement total					2.358.445	0,24

Répartition géographique basée sur l'exposition économique du portefeuille de swaps	Exposition globale EUR	% de l'exposition globale du panier
Autriche	(2.826.746)	0,74
Belgique	(11.737.868)	3,09
Bermudes	2.773.173	(0,73)
Danemark	(27.637.014)	7,28
Iles Féroé	(3.142.299)	0,83
Finlande	(25.810.753)	6,80
France	1.985.560	(0,52)
Allemagne	(93.863.396)	24,73
Irlande	19.112.994	(5,04)
Ile de Man	(3.947.880)	1,04
Israël	2.581.664	(0,68)
Italie	(20.973.735)	5,52
Jersey	(2.374.225)	0,63
Luxembourg	(10.516.550)	2,77
Pays-Bas	(36.041.780)	9,50
Norvège	(20.261.428)	5,34
Portugal	(7.885.202)	2,08
Espagne	(22.536.484)	5,94
Suède	(94.952.432)	25,02
Suisse	(64.507.345)	16,99
Royaume-Uni	47.573.389	(12,53)
Etats-Unis d'Amérique	(4.562.309)	1,20
	(379.550.666)	100,00

JPMorgan Funds - Europe Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					<i>Italie</i>				
<i>Actions</i>					Azimut Holding SpA EUR 179.821 4.295.924 0,42				
<i>Autriche</i>					Banca Monte dei Paschi di Siena SpA EUR 826.130 5.607.770 0,55				
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	72.002	5.794.361	0,57	BPER Banca SpA	EUR	575.651	3.514.349	0,35
DO & CO AG	EUR	18.720	3.373.344	0,33	Enel SpA	EUR	1.282.298	8.819.646	0,87
Erste Group Bank AG	EUR	148.803	8.831.458	0,87	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	3.055.458	11.805.526	1,16
			17.999.163	1,77	Maire SpA	EUR	132.922	1.095.942	0,11
					Prysmian SpA	EUR	180.897	11.130.592	1,09
					UniCredit SpA	EUR	571.055	21.957.065	2,16
					Unipol Gruppo SpA	EUR	215.329	2.589.331	0,25
								70.816.145	6,96
<i>Belgique</i>					<i>Jersey</i>				
D'ieteren Group	EUR	15.718	2.503.092	0,25	Glencore plc	GBP	917.903	3.887.785	0,38
UCB SA	EUR	29.829	5.631.715	0,55				3.887.785	0,38
			8.134.807	0,80					
<i>Danemark</i>					<i>Luxembourg</i>				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	52.797	4.884.918	0,48	Spotify Technology SA	USD	26.438	11.329.047	1,11
Danske Bank A/S	DKK	389.359	10.628.305	1,04				11.329.047	1,11
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	370.985	30.770.701	3,03					
			46.283.924	4,55	<i>Pays-Bas</i>				
<i>Finlande</i>					Arcadis NV EUR 31.463 1.827.214 0,18				
Konecranes OYJ	EUR	76.944	4.678.195	0,46	ASM International NV	EUR	9.830	5.436.973	0,54
Nordea Bank Abp	SEK	679.366	7.110.914	0,70	ASML Holding NV	EUR	42.616	28.537.804	2,81
			11.789.109	1,16	Euronext NV, Reg. S	EUR	30.398	3.241.947	0,32
<i>France</i>					Koninklijke Ahold Delhaize NV EUR 318.957 10.012.060 0,98				
Air Liquide SA	EUR	13.624	2.103.954	0,21	Koninklijke KPN NV	EUR	1.548.686	5.425.821	0,53
AXA SA	EUR	357.595	12.192.201	1,20	Prosus NV	EUR	197.074	7.499.651	0,74
BNP Paribas SA	EUR	112.214	6.603.233	0,65	Wolters Kluwer NV	EUR	80.945	12.856.090	1,26
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	110.651	9.469.513	0,93				74.837.560	7,36
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	245.613	7.776.108	0,77	<i>Espagne</i>				
Engie SA	EUR	287.102	4.371.128	0,43	Banco Santander SA	EUR	1.689.255	7.410.762	0,73
EssilorLuxottica SA	EUR	44.157	10.277.542	1,01	Iberdrola SA	EUR	612.828	8.104.650	0,80
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	20.433	2.645.052	0,26	Industria de Diseno Textil SA	EUR	271.857	13.546.634	1,33
Hermes International SCA	EUR	2.393	5.509.882	0,54	International Consolidated Airlines Group SA	EUR	1.748.755	6.367.217	0,62
Legrand SA	EUR	55.410	5.140.386	0,51	Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	290.758	2.929.387	0,29
L'Oreal SA	EUR	18.454	6.247.602	0,61				38.358.650	3,77
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	16.251	10.238.130	1,01	<i>Suède</i>				
Publicis Groupe SA	EUR	92.642	9.447.168	0,93	Clas Ohlson AB 'B'	SEK	136.317	2.476.332	0,24
Safran SA	EUR	60.947	12.820.201	1,26	Volvo AB 'B'	SEK	428.358	9.975.814	0,98
Sanofi SA	EUR	51.642	4.810.969	0,47				12.452.146	1,22
Schneider Electric SE	EUR	84.400	20.158.940	1,98	<i>Suisse</i>				
SPIE SA	EUR	169.758	5.004.466	0,49	ABB Ltd.	CHF	323.448	16.769.834	1,65
TotalEnergies SE	EUR	346.555	18.244.388	1,79	Cie Financiere Richemont SA	CHF	40.305	5.891.188	0,58
Vinci SA	EUR	84.910	8.384.013	0,83	Givaudan SA	CHF	1.337	5.610.906	0,55
			161.444.876	15,88	Nestle SA	CHF	205.830	16.315.868	1,60
<i>Allemagne</i>					Novartis AG CHF 231.395 21.753.447 2,14				
adidas AG	EUR	31.174	7.347.712	0,72	Roche Holding AG	CHF	74.800	20.181.539	1,99
Allianz SE	EUR	59.596	17.619.557	1,73	Sandoz Group AG	CHF	119.741	4.694.967	0,46
Billfinger SE	EUR	72.959	3.365.234	0,33	UBS Group AG	CHF	186.866	5.475.566	0,54
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	35.427	2.901.471	0,29	Zurich Insurance Group AG	CHF	22.916	13.093.751	1,29
Deutsche Boerse AG	EUR	37.355	8.320.826	0,82				109.787.066	10,80
Deutsche Telekom AG	EUR	765.231	22.053.958	2,17	<i>Royaume-Uni</i>				
E.ON SE	EUR	564.887	6.367.689	0,63	3i Group plc	GBP	511.310	21.952.689	2,16
Heidelberg Materials AG	EUR	97.326	11.601.259	1,14	Anglo American plc	GBP	209.109	5.863.343	0,58
Infinitec Technologies AG	EUR	66.081	2.089.977	0,21	Associated British Foods plc	GBP	155.395	3.807.882	0,37
IONOS Group SE	EUR	128.624	2.804.003	0,28	AstraZeneca plc	GBP	177.340	22.201.030	2,18
LEG Immobilien SE	EUR	47.488	3.880.719	0,38	Balfour Beatty plc	GBP	876.693	4.760.943	0,47
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	27.809	13.542.983	1,33	Barclays plc	GBP	3.174.530	10.089.575	0,99
RWE AG	EUR	56.738	1.622.707	0,16	Beazley plc	GBP	338.590	3.316.140	0,33
SAF-Holland SE	EUR	137.217	2.015.718	0,20	Bellway plc	GBP	58.405	1.691.211	0,17
SAP SE	EUR	148.267	35.020.665	3,44	Berkeley Group Holdings plc	GBP	99.622	4.634.776	0,46
Scout24 SE, Reg. S	EUR	52.668	4.478.097	0,44	Coca-Cola Europacific Partners plc	USD	109.184	7.962.022	0,78
Siemens AG	EUR	21.794	4.114.925	0,40	GSK plc	GBP	476.482	7.679.062	0,76
Vonovia SE	EUR	166.852	4.907.952	0,48	HSBC Holdings plc	GBP	449.201	4.218.442	0,41
			154.055.452	15,15	JET2 plc	GBP	294.229	5.525.493	0,54
<i>Irlande</i>					Just Group plc GBP 2.659.701 5.102.305 0,50				
CRH plc	GBP	102.617	9.098.798	0,90	Keller Group plc	GBP	81.606	1.396.159	0,14
			9.098.798	0,90	Marks & Spencer Group plc	GBP	1.291.902	5.861.539	0,58
					Mitie Group plc	GBP	1.089.311	1.431.252	0,14
					Morgan Sindall Group plc	GBP	43.414	2.007.467	0,20
					NatWest Group plc	GBP	2.292.984	11.014.993	1,08
					Next plc	GBP	25.067	2.861.080	0,28
					Prudential plc	GBP	489.790	3.724.130	0,37
					RELX plc	GBP	324.079	14.004.007	1,38
					Rio Tinto plc	GBP	241.105	13.626.451	1,34
					Rolls-Royce Holdings plc	GBP	1.212.303	8.306.528	0,82

JPMorgan Funds - Europe Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Segro plc, REIT	GBP	618.623	5.119.450	0,50
Shell plc	GBP	904.491	26.684.802	2,62
Taylor Wimpey plc	GBP	5.579.043	8.089.288	0,80
Tesco plc	GBP	2.172.785	9.593.453	0,94
Unilever plc	GBP	335.795	18.347.000	1,80
			240.872.512	23,69
<i>Total des Actions</i>			971.147.040	95,50
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			971.147.040	95,50
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	3.886	41.065.400	4,04
			41.065.400	4,04
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			41.065.400	4,04
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			41.065.400	4,04
Total des Investissements			1.012.212.440	99,54
Liquidités			4.230.035	0,42
Autres actifs/(passifs)			463.047	0,04
Total de l'Actif net			1.016.905.522	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Royaume-Uni	23,69
France	15,88
Allemagne	15,15
Suisse	10,80
Pays-Bas	7,36
Italie	6,96
Luxembourg	5,15
Danemark	4,55
Espagne	3,77
Autriche	1,77
Suède	1,22
Finlande	1,16
Irlande	0,90
Belgique	0,80
Jersey	0,38
Total des Investissements	99,54
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,46
Total	100,00

†Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - Europe Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
AUD	6.020	EUR	3.583	05/02/2025	HSBC	11	-
CHF	3.553	AUD	6.140	03/01/2025	BNP Paribas	105	-
DKK	25.956	AUD	5.590	03/01/2025	HSBC	138	-
DKK	24.516	AUD	5.478	03/01/2025	Morgan Stanley	12	-
DKK	746.179	USD	104.009	03/01/2025	Merrill Lynch	90	-
EUR	5.451	AUD	9.086	03/01/2025	Barclays	20	-
EUR	4.370	AUD	7.272	03/01/2025	BNP Paribas	23	-
EUR	3.699	AUD	6.015	03/01/2025	HSBC	104	-
EUR	1.405.063	CHF	1.306.077	03/01/2025	HSBC	17.335	-
EUR	1.268.031	CHF	1.185.962	05/02/2025	HSBC	4.899	-
EUR	691.518	DKK	5.155.408	03/01/2025	BNP Paribas	320	-
EUR	522.252	DKK	3.893.968	05/02/2025	BNP Paribas	3	-
EUR	254.601	SEK	2.917.729	05/02/2025	HSBC	529	-
EUR	92.881	USD	96.563	03/01/2025	Barclays	84	-
GBP	6.247	AUD	12.371	03/01/2025	HSBC	141	-
GBP	5.890	AUD	11.808	03/01/2025	Morgan Stanley	48	-
GBP	61.112	USD	76.432	03/01/2025	Barclays	280	-
USD	3.862	AUD	6.070	03/01/2025	HSBC	83	-
USD	65.780	EUR	62.085	03/01/2025	Barclays	1.129	-
USD	98.437	EUR	93.620	03/01/2025	BNP Paribas	977	-
USD	84.221	EUR	80.228	03/01/2025	Morgan Stanley	707	-
USD	11.966.560	EUR	11.325.502	03/01/2025	Standard Chartered	174.245	0,02
USD	61.193	EUR	58.638	05/02/2025	HSBC	85	-
USD	102.353	EUR	97.919	05/02/2025	Morgan Stanley	304	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						201.672	0,02
AUD	7.491	EUR	4.537	03/01/2025	Barclays	(59)	-
AUD	1.119.524	EUR	687.265	03/01/2025	HSBC	(18.030)	-
AUD	6.994	EUR	4.265	03/01/2025	Merrill Lynch	(84)	-
AUD	7.301	GBP	3.742	03/01/2025	Goldman Sachs	(149)	-
AUD	8.656	GBP	4.483	03/01/2025	HSBC	(235)	-
AUD	7.591	USD	4.939	03/01/2025	HSBC	(209)	-
CHF	4.087	AUD	7.321	03/01/2025	State Street	(34)	-
CHF	1.185.962	EUR	1.265.032	03/01/2025	HSBC	(4.929)	-
CHF	112.475	USD	128.176	03/01/2025	Goldman Sachs	(3.670)	-
DKK	464.790	USD	65.886	03/01/2025	Goldman Sachs	(1.001)	-
EUR	87.546	GBP	72.681	03/01/2025	Barclays	(140)	-
EUR	2.905.633	GBP	2.429.128	03/01/2025	Standard Chartered	(25.023)	(0,01)
EUR	253.146	SEK	2.917.729	03/01/2025	Barclays	(826)	-
EUR	289.548	USD	306.617	03/01/2025	Barclays	(5.108)	-
EUR	67.445	USD	71.278	03/01/2025	Goldman Sachs	(1.052)	-
EUR	80.327	USD	84.460	03/01/2025	HSBC	(838)	-
EUR	5.771	USD	6.098	03/01/2025	Standard Chartered	(89)	-
GBP	153.100	USD	194.265	03/01/2025	Barclays	(1.977)	-
USD	62.198	GBP	49.702	03/01/2025	Citibank	(192)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(63.645)	(0,01)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						138.027	0,01

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
EURO STOXX 50 Index, 21/03/2025	503	EUR	24.528.795	(183.595)	(0,02)
FTSE 100 Index, 21/03/2025	105	GBP	10.277.017	(54.158)	-
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(237.753)	(0,02)
Moins-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(237.753)	(0,02)

JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					SAF-Holland SE	EUR	253.056	3.717.393	0,17
<i>Actions</i>					SAP SE	EUR	278.331	65.741.782	3,01
<i>Autriche</i>					Siemens AG	EUR	29.623	5.593.119	0,26
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	61.430	4.943.579	0,22	SUSS MicroTec SE	EUR	159.960	7.830.042	0,36
Erste Group Bank AG	EUR	150.188	8.913.658	0,41	TAG Immobilien AG	EUR	537.416	7.682.362	0,35
Kontron AG	EUR	210.000	4.071.900	0,19	Talanx AG	EUR	59.876	4.897.857	0,22
OMV AG	EUR	268.295	9.996.672	0,46	TeamViewer SE, Reg. S	EUR	199.977	1.893.182	0,09
Strabag SE	EUR	65.757	2.603.977	0,12	TUI AG	EUR	1.505.508	12.586.047	0,58
					Vonovia SE	EUR	498.695	14.669.113	0,67
					Zalando SE, Reg. S	EUR	334.926	10.916.913	0,50
			30.529.786	1,40				366.100.540	16,76
<i>Belgique</i>					<i>Irlande</i>				
Ageas SA	EUR	222.743	10.313.001	0,47	Cairn Homes plc	EUR	2.307.127	5.352.535	0,24
Bekaert SA	EUR	84.211	2.740.226	0,12	Greencore Group plc	GBP	1.932.817	4.526.398	0,21
D'ieteren Group	EUR	43.525	6.931.356	0,32				9.878.933	0,45
Solvay SA	EUR	113.648	3.482.175	0,16					
			23.466.758	1,07	<i>Italie</i>				
<i>Danemark</i>					A2A SpA	EUR	2.133.948	4.578.385	0,21
Carlsberg A/S 'B'	DKK	104.803	9.696.651	0,45	Anima Holding SpA, Reg. S	EUR	549.888	3.634.760	0,17
Danske Bank A/S	DKK	288.416	7.872.871	0,36	Azimut Holding SpA	EUR	391.006	9.341.133	0,43
H Lundbeck A/S	DKK	566.166	3.134.944	0,14	Banca Mediolanum SpA	EUR	993.962	11.385.835	0,52
ISS A/S	DKK	462.148	8.157.141	0,37	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	590.153	4.005.959	0,18
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	593.406	49.219.021	2,25	Banco BPM SpA	EUR	855.422	6.662.882	0,30
Pandora A/S	DKK	57.169	10.148.097	0,47	BFF Bank SpA	EUR	431.562	3.936.924	0,18
Sydbank A/S	DKK	127.204	6.477.266	0,30	BPER Banca SpA	EUR	569.756	3.478.360	0,16
			94.705.991	4,34	Buzzi SpA	EUR	104.654	3.713.124	0,17
<i>Finlande</i>					Enel SpA	EUR	1.469.506	10.107.262	0,46
Cargotec OYJ 'B'	EUR	103.112	5.238.605	0,24	Generali	EUR	249.243	6.795.610	0,31
Kalmar OYJ 'B'	EUR	200.658	6.347.816	0,29	Lottomatica Group SpA	EUR	255.841	3.270.927	0,15
Kemira OYJ	EUR	521.113	10.130.437	0,46	Maire SpA	EUR	1.053.057	8.682.455	0,40
Konecranes OYJ	EUR	335.840	20.419.072	0,94	Pirelli & C SpA, Reg. S	EUR	876.182	4.788.335	0,22
Nokia OYJ	EUR	2.062.723	8.823.813	0,40	Prysmian SpA	EUR	162.807	10.017.515	0,46
Nordea Bank Abp	EUR	955.769	10.004.512	0,46	Reply SpA	EUR	26.379	4.057.090	0,19
Wartsila OYJ Abp	EUR	394.368	6.725.946	0,31	UniCredit SpA	EUR	720.548	27.705.071	1,27
			67.690.201	3,10	Unipol Gruppo SpA	EUR	438.029	5.267.299	0,24
<i>France</i>					Webuild SpA	EUR	4.563.410	12.950.958	0,59
BNP Paribas SA	EUR	115.623	6.803.835	0,31				144.379.884	6,61
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	201.348	17.231.362	0,79	<i>Jersey</i>				
Eiffage SA	EUR	123.282	10.263.226	0,47	Man Group plc	GBP	875.918	2.223.544	0,10
Engie SA	EUR	1.497.362	22.797.336	1,05				2.223.544	0,10
ICADE, REIT	EUR	229.178	5.078.584	0,23	<i>Luxembourg</i>				
Klepierre SA, REIT	EUR	213.646	5.943.632	0,27	Aroundtown SA	EUR	1.455.187	4.241.870	0,19
La Francaise des Jeux SACA, Reg. S	EUR	70.000	2.548.000	0,12	InPost SA	EUR	401.809	6.503.279	0,30
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	14.658	9.234.540	0,42	Millicom International Cellular SA, SDR	SEK	364.538	8.624.397	0,40
Publicis Groupe SA	EUR	107.889	11.001.981	0,51	Spotify Technology SA	USD	32.094	13.752.721	0,63
Safran SA	EUR	98.955	20.815.184	0,95	Tenaris SA	EUR	323.531	5.851.058	0,27
Sanofi SA	EUR	189.472	17.651.212	0,81				38.973.325	1,79
Schneider Electric SE	EUR	94.180	22.494.893	1,03	<i>Pays-Bas</i>				
Societe Generale SA	EUR	318.488	8.568.920	0,39	AerCap Holdings NV	USD	95.296	8.680.174	0,40
TotalEnergies SE	EUR	385.848	20.312.968	0,93	Arcadis NV	EUR	83.569	4.853.270	0,22
Vallourec SACA	EUR	365.806	5.976.356	0,27	ASM International NV	EUR	26.261	14.524.959	0,67
			186.722.029	8,55	ASML Holding NV	EUR	67.642	45.296.465	2,07
<i>Allemagne</i>					ASR Nederland NV	EUR	86.126	3.889.450	0,18
adidas AG	EUR	42.695	10.063.211	0,46	IMCD NV	EUR	15.000	2.098.875	0,10
Allianz SE	EUR	78.399	23.178.664	1,06	ING Groep NV	EUR	549.476	8.261.921	0,38
Bilfinger SE	EUR	111.068	5.123.011	0,23	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	405.119	12.716.686	0,58
Commerzbank AG	EUR	547.498	8.579.294	0,39	Koninklijke BAM Groep NV	EUR	1.160.643	4.825.954	0,22
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	126.354	10.348.393	0,47	Koninklijke KPN NV	EUR	1.620.378	5.676.994	0,26
Deutsche Boerse AG	EUR	57.621	12.835.078	0,59	Koninklijke Philips NV	EUR	326.654	7.934.426	0,36
Deutsche Telekom AG	EUR	1.091.467	31.456.079	1,44	NN Group NV	EUR	137.844	5.770.150	0,27
E.ON SE	EUR	956.510	10.782.259	0,49	Prosus NV	EUR	470.129	17.890.759	0,82
Evonik Industries AG	EUR	289.513	4.851.514	0,22	SBM Offshore NV	EUR	482.464	8.136.755	0,37
Freenet AG	EUR	617.155	16.922.390	0,78	Signify NV, Reg. S	EUR	838.039	17.749.666	0,81
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	37.707	1.262.807	0,06	Wolters Kluwer NV	EUR	43.707	6.941.764	0,32
FUCHS SE Preference	EUR	189.947	7.913.192	0,36				175.248.268	8,03
GEA Group AG	EUR	145.860	6.991.070	0,32	<i>Norvège</i>				
Henkel AG & Co. KGaA Preference					Aker Solutions ASA	NOK	2.591.227	6.807.828	0,31
International equity securities listed on a prescribed stock exchange	EUR	276.569	23.325.829	1,07	Crayon Group Holding ASA, Reg. S	NOK	500.916	5.286.173	0,24
Jungherrich AG Preference	EUR	151.710	3.885.293	0,18	DNB Bank ASA	NOK	393.357	7.533.850	0,35
LEG Immobilien SE	EUR	139.912	11.433.609	0,52	Equinor ASA	NOK	161.664	3.630.466	0,17
MTU Aero Engines AG	EUR	28.436	9.136.487	0,42	Norwegian Air Shuttle ASA	NOK	5.499.893	5.123.883	0,23
MuenChener					Protector Forsikring ASA	NOK	147.654	3.561.498	0,16
Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	43.008	20.944.896	0,96	Telenor ASA	NOK	886.206	9.513.258	0,44
ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	819.184	4.069.706	0,19				41.456.956	1,90
RWE AG	EUR	261.187	7.469.948	0,34					

JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
<i>Portugal</i>					Rolls-Royce Holdings plc				
Banco Comercial Portugues SA 'R'	EUR	9.607.351	4.451.566	0,20	Shell plc	GBP	2.801.786	19.197.439	0,88
Galp Energia SGPS SA	EUR	208.923	3.490.059	0,16	Telecom Plus plc	GBP	1.249.770	36.871.417	1,69
							142.029	2.858.311	0,13
			7.941.625	0,36				264.880.714	12,13
<i>Espagne</i>					<i>Total des Actions</i>				
Aena SME SA, Reg. S	EUR	39.453	7.827.475	0,36				2.000.173.488	91,59
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	1.128.640	10.552.784	0,48	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Banco Santander SA	EUR	3.709.704	16.274.471	0,75				2.000.173.488	91,59
Iberdrola SA	EUR	1.158.667	15.323.371	0,70	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Indra Sistemas SA	EUR	289.821	4.928.406	0,23	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Industria de Diseno Textil SA	EUR	405.354	20.198.790	0,92	<i>Luxembourg</i>				
International Consolidated Airlines Group SA	GBP	2.342.371	8.530.674	0,39	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	13.488	142.543.676	6,53
			83.635.971	3,83				142.543.676	6,53
<i>Organisations supranationales</i>					<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	96.661	6.988.590	0,32				142.543.676	6,53
			6.988.590	0,32	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
								142.543.676	6,53
<i>Suède</i>					Total des Investissements				
AAK AB	SEK	312.185	8.567.863	0,39				2.142.717.164	98,12
Alleima AB	SEK	640.470	4.172.796	0,19	Liquidités				
Ambea AB, Reg. S	SEK	365.905	3.044.828	0,14				10.418.255	0,48
BoneSupport Holding AB, Reg. S	SEK	140.000	4.725.767	0,22	Autres actifs/(passifs)				
Clas Ohlson AB 'B'	SEK	167.772	3.047.744	0,14				30.670.397	1,40
Essity AB 'B'	SEK	95.220	2.446.287	0,11	Total de l'Actif net				
Granges AB	SEK	402.882	4.621.998	0,21				2.183.805.816	100,00
Hoist Finance AB, Reg. S	SEK	405.236	3.174.586	0,15	†Fonds de parties apparentées.				
Loomis AB 'B'	SEK	323.291	9.449.543	0,43	Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024				
Mycronic AB	SEK	119.840	4.142.268	0,19	Allemagne				16,76
Nordnet AB publ	SEK	179.083	3.647.596	0,17	Suisse				16,01
Securitas AB 'B'	SEK	409.161	4.852.519	0,22	Royaume-Uni				12,13
Storskogen Group AB 'B'	SEK	3.802.502	3.743.420	0,17	France				8,55
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	256.308	2.544.450	0,12	Luxembourg				8,32
Tele2 AB 'B'	SEK	460.205	4.367.309	0,20	Pays-Bas				8,03
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	1.198.630	9.350.322	0,43	Italie				6,61
Telia Co. AB	SEK	2.164.068	5.759.355	0,26	Suède				4,84
Thule Group AB, Reg. S	SEK	233.541	6.854.680	0,31	Danemark				4,34
Volvo AB 'B'	SEK	740.012	17.233.767	0,79	Espagne				3,83
			105.747.098	4,84	Finlande				3,10
					Norvège				1,90
<i>Suisse</i>					Total des Investissements				
ABB Ltd.	CHF	462.747	23.992.080	1,10	Autriche				1,40
Accelleron Industries AG	CHF	140.889	6.939.449	0,32	Belgique				1,07
Aryzta AG	CHF	4.646.355	7.792.224	0,36	Irlande				0,45
Cie Financiere Richemont SA	CHF	104.920	15.335.653	0,70	Portugal				0,36
Geberit AG	CHF	14.128	7.706.213	0,35	Organisations supranationales				0,32
Holcim AG	CHF	328.774	30.473.167	1,40	Jersey				0,10
Logitech International SA	CHF	171.795	13.612.483	0,62	Total des Investissements				
Nestle SA	CHF	476.156	37.744.247	1,73					98,12
Novartis AG	CHF	567.734	53.372.682	2,44	Liquidités et autres actifs/(passifs)				
Roche Holding AG	CHF	235.116	63.435.865	2,91					1,88
Schindler Holding AG	CHF	49.774	13.162.304	0,60	Total				
Sulzer AG	CHF	48.380	6.697.531	0,31					100,00
Swiss Re AG	CHF	138.548	19.260.983	0,88					
Swissquote Group Holding SA	CHF	13.005	4.786.221	0,22					
UBS Group AG	CHF	939.551	27.530.816	1,26					
Zurich Insurance Group AG	CHF	31.085	17.761.357	0,81					
			349.603.275	16,01					
<i>Royaume-Uni</i>									
Associated British Foods plc	GBP	183.044	4.485.407	0,21					
AstraZeneca plc	GBP	237.022	29.672.565	1,36					
Balfour Beatty plc	GBP	2.598.757	14.112.734	0,65					
Barclays plc	GBP	1.355.160	4.307.091	0,20					
Beazley plc	GBP	921.824	9.028.317	0,41					
BP plc	GBP	1.193.999	5.560.318	0,25					
Centrica plc	GBP	5.514.047	8.766.777	0,40					
Computacenter plc	GBP	80.354	2.035.932	0,09					
Future plc	GBP	587.210	6.480.855	0,30					
GSK plc	GBP	472.572	7.616.047	0,35					
Hochschild Mining plc	GBP	3.904.345	9.751.131	0,45					
HSBC Holdings plc	GBP	3.683.799	34.594.521	1,58					
ITV plc	GBP	9.518.300	8.377.630	0,38					
J D Wetherspoon plc	GBP	507.964	3.668.036	0,17					
JET2 plc	GBP	634.235	11.910.659	0,55					
Marks & Spencer Group plc	GBP	4.018.294	18.231.557	0,83					
Mitie Group plc	GBP	5.879.058	7.724.530	0,35					
RELX plc	GBP	317.810	13.733.113	0,63					
Rio Tinto plc	GBP	104.329	5.896.327	0,27					

JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
DKK	93.625.817	EUR	12.552.738	29/01/2025	Citibank	3.191	-
DKK	4.826.133	USD	673.217	03/01/2025	Morgan Stanley	97	-
EUR	8.690.389	CHF	8.078.156	03/01/2025	HSBC	107.217	0,01
EUR	30.869.115	CHF	28.820.557	29/01/2025	Barclays	187.638	0,01
EUR	8.981.132	CHF	8.399.863	05/02/2025	HSBC	34.700	-
EUR	3.065.198	DKK	22.851.681	03/01/2025	BNP Paribas	1.415	-
EUR	10.303.852	DKK	76.806.943	29/01/2025	BNP Paribas	3.461	-
EUR	2.417.556	DKK	18.025.549	05/02/2025	BNP Paribas	12	-
EUR	606.152	NOK	7.102.364	03/01/2025	Goldman Sachs	5.606	-
EUR	21.546.164	NOK	253.110.076	29/01/2025	Barclays	169.144	0,01
EUR	3.215.655	SEK	36.851.414	05/02/2025	HSBC	6.688	-
GBP	147.727.575	EUR	177.257.378	29/01/2025	HSBC	730.709	0,03
NOK	7.102.364	EUR	599.440	03/01/2025	Barclays	1.106	-
USD	363.968	CHF	321.707	03/01/2025	Citibank	7.951	-
USD	1.343.792	EUR	1.272.255	03/01/2025	HSBC	19.116	-
USD	795.023	EUR	753.350	03/01/2025	RBC	10.659	-
USD	63.706.383	EUR	60.293.585	03/01/2025	Standard Chartered	927.628	0,04
USD	418.900	GBP	331.015	03/01/2025	HSBC	3.202	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						2.219.540	0,10
CHF	8.399.863	EUR	8.959.897	03/01/2025	HSBC	(34.906)	-
EUR	13.291.597	GBP	11.111.857	03/01/2025	Standard Chartered	(114.463)	-
EUR	598.617	NOK	7.102.364	05/02/2025	Barclays	(1.041)	-
EUR	3.197.272	SEK	36.851.414	03/01/2025	Barclays	(10.434)	-
EUR	1.797.184	USD	1.887.181	03/01/2025	Barclays	(16.379)	-
EUR	333.770	USD	348.424	03/01/2025	HSBC	(1.062)	-
EUR	11.577.384	USD	12.187.200	29/01/2025	Barclays	(121.447)	(0,01)
GBP	9.445.664	EUR	11.420.952	29/01/2025	Barclays	(40.438)	-
USD	471.374	DKK	3.375.152	05/02/2025	Citibank	(317)	-
USD	406.001	GBP	323.614	03/01/2025	BNP Paribas	(266)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(340.753)	(0,01)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						1.878.787	0,09

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
EURO STOXX 50 Index, 21/03/2025	1.535	EUR	74.854.275	(560.275)	(0,03)
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(560.275)	(0,03)
Moins-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(560.275)	(0,03)

JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de swap sur rendement total

Description	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Exposition globale EUR	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
Percevoir CHF-1D-SARON-REUTR +0,15%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 12 Titres	CHF	01/06/2026	UBS	(47.721.362)	1.184.714	0,05
Percevoir DKK-1M-CIBOR-REUTR +0,15%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres	DKK	01/06/2026	UBS	(20.066.538)	125.072	0,01
Percevoir EUR-1D-ESTR-REUTR +0,25%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 68 Titres	EUR	02/06/2026	UBS	(297.177.818)	5.915.942	0,27
Percevoir GBP-1D-SONIA-REUTR +0,18%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 39 Titres	GBP	01/06/2026	UBS	(137.428.329)	4.478.688	0,21
Percevoir NOK-1M-NIBOR-REUTR +0,18%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres	NOK	01/06/2026	UBS	(33.411.133)	514.907	0,02
Percevoir SEK-1M-STIBOR-REUTR +0,18%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 17 Titres	SEK	01/06/2026	UBS	(67.778.142)	1.476.798	0,07
Total des plus-values latentes sur contrat de swap sur rendement total					13.696.121	0,63
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 33 Titres						
Paiement EUR-1D-ESTR-REUTR +0,25%	EUR	02/06/2026	UBS	299.837.910	(4.622.869)	(0,21)
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 49 Titres						
Paiement GBP-1D-SONIA-REUTR +0,18%	GBP	01/06/2026	UBS	364.210.368	(5.434.924)	(0,25)
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre						
Paiement NOK-1M-NIBOR-REUTR +0,18%	NOK	01/06/2026	UBS	6.852.079	(197.973)	(0,01)
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre						
Paiement SEK-1M-STIBOR-REUTR +0,18%	SEK	01/06/2026	UBS	4.880.389	(157.584)	(0,01)
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre						
Paiement USD-1D-ON-OBFR +0,18%	USD	01/06/2026	UBS	20.783.849	(57.520)	-
Moins-values latentes totales sur contrats de swap sur rendement total					(10.470.870)	(0,48)
Total des plus-values latentes sur contrat de swap sur rendement total					3.225.251	0,15

Répartition géographique basée sur l'exposition économique du portefeuille de swaps	Exposition globale EUR	% de l'exposition globale du panier
Autriche	(3.632.813)	(3,91)
Belgique	(18.727.952)	(20,14)
Bermudes	(3.530.059)	(3,80)
Danemark	(24.654.391)	(26,52)
Iles Féroé	(3.256.065)	(3,50)
Finlande	(22.827.201)	(24,55)
France	93.062.837	100,09
Allemagne	(30.114.070)	(32,39)
Irlande	24.802.534	26,67
Ile de Man	(3.607.270)	(3,88)
Israël	5.160.468	5,55
Italie	9.796.560	10,54
Jersey	4.313.461	4,64
Luxembourg	(9.891.651)	(10,64)
Pays-Bas	(22.681.180)	(24,39)
Norvège	(10.827.095)	(11,64)
Portugal	(6.495.645)	(6,98)
Espagne	(24.304.503)	(26,14)
Suède	(58.309.900)	(62,71)
Suisse	(39.792.311)	(42,80)
Royaume-Uni	244.175.323	262,61
Etats-Unis d'Amérique	(5.677.804)	(6,11)
	92.981.273	100,00

JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					<i>Guernesey</i> Pollen Street Group Ltd.	GBP	172.610	1.541.112	0,45
<i>Actions</i>								1.541.112	0,45
<i>Autriche</i>					<i>Irlande</i>				
ANDRITZ AG	EUR	54.961	2.668.906	0,78	Cairn Homes plc	EUR	1.381.237	3.204.470	0,93
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	69.144	5.564.363	1,62	Glanbia plc	EUR	105.510	1.408.031	0,41
DO & CO AG	EUR	9.111	1.641.802	0,48	Glenveagh Properties plc, Reg. S	EUR	1.734.166	2.762.526	0,81
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	EUR	53.118	1.606.820	0,47	Greencore Group plc	GBP	813.770	1.905.740	0,56
			11.481.891	3,35				9.280.767	2,71
<i>Belgique</i>					<i>Israël</i>				
Bekaert SA	EUR	40.508	1.318.130	0,38	Plus500 Ltd.	GBP	125.000	4.017.730	1,17
Deme Group NV	EUR	8.808	1.193.484	0,35				4.017.730	1,17
EVS Broadcast Equipment SA	EUR	24.069	742.529	0,22	<i>Italie</i>				
Fagron	EUR	54.945	915.384	0,27	A2A SpA	EUR	1.785.563	3.830.925	1,12
Ontex Group NV	EUR	98.251	804.184	0,23	Azimut Holding SpA	EUR	63.290	1.511.998	0,44
			4.973.711	1,45	Banca Generali SpA	EUR	35.685	1.604.041	0,47
<i>Danemark</i>					Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	456.456	3.098.423	0,90
FLSmidth & Co. A/S	DKK	29.455	1.402.710	0,41	BFF Bank SpA	EUR	213.020	1.943.275	0,57
H Lundbeck A/S	DKK	186.443	1.032.362	0,30	BPER Banca SpA	EUR	609.556	3.721.339	1,08
ISS A/S	DKK	117.442	2.072.910	0,61	Buzzi SpA	EUR	43.486	1.542.883	0,45
NKT A/S	DKK	45.057	3.098.958	0,90	Danieli & C Officine Meccaniche SpA	EUR	99.521	1.890.899	0,55
Per Aarsleff Holding A/S	DKK	30.907	2.069.800	0,60	DiaSorin SpA	EUR	10.823	1.074.724	0,31
			9.676.740	2,82	Fila SpA	EUR	88.764	911.606	0,27
<i>Finlande</i>					Lottomatica Group SpA	EUR	148.786	1.902.229	0,55
Cargotec OYJ 'B'	EUR	16.487	837.622	0,24	Maire SpA	EUR	290.357	2.393.994	0,70
Harvia OYJ, Reg. S	EUR	32.073	1.365.508	0,40	Reply SpA	EUR	11.433	1.758.395	0,51
Kalmar OYJ 'B'	EUR	38.313	1.212.032	0,35	Saipem SpA	EUR	418.162	1.052.305	0,31
Konecranes OYJ	EUR	25.792	1.568.154	0,46	BPER Banca SpA, Reg. S	EUR	114.392	1.193.681	0,35
Puutilo OYJ	EUR	188.200	1.923.404	0,56	Unipol Gruppo SpA	EUR	110.778	1.332.106	0,39
Vaisala OYJ 'A'	EUR	10.828	522.992	0,15	Webuild SpA	EUR	491.140	1.393.855	0,41
Valmet OYJ	EUR	80.629	1.877.043	0,55				32.156.678	9,38
			9.306.755	2,71	<i>Jersey</i>				
<i>France</i>					JTC plc, Reg. S	GBP	175.319	2.039.119	0,59
Covivio SA, REIT	EUR	50.726	2.471.878	0,72	TP ICAP Group plc	GBP	740.135	2.288.291	0,67
Elis SA	EUR	88.435	1.656.388	0,48				4.327.410	1,26
Esker SA	EUR	4.708	1.228.788	0,36	<i>Luxembourg</i>				
Eurazeo SE	EUR	10.727	756.522	0,22	APERAM SA	EUR	38.848	979.358	0,29
Exosens SAS	EUR	32.701	629.167	0,18	InPost SA	EUR	106.098	1.717.196	0,50
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	14.974	1.938.384	0,57	Subsea 7 SA	NOK	82.280	1.252.707	0,36
ICADE, REIT	EUR	36.825	816.042	0,24				3.949.261	1,15
IPSOS SA	EUR	41.637	1.909.056	0,56	<i>Pays-Bas</i>				
Kaufman & Broad SA	EUR	26.093	836.281	0,25	Arcadis NV	EUR	77.126	4.479.093	1,31
Neurones	EUR	15.125	660.584	0,19	COSMO Pharmaceuticals NV	CHF	12.189	821.035	0,24
Nexans SA	EUR	39.683	4.089.333	1,19	CTP NV, Reg. S	EUR	99.365	1.468.615	0,43
Rubis SCA	EUR	43.130	1.017.868	0,30	Fugro NV	EUR	126.172	2.066.697	0,60
SEB SA	EUR	15.951	1.377.369	0,40	Iveco Group NV	EUR	121.733	1.132.360	0,33
Sopra Steria Group	EUR	2.907	486.341	0,14	Koninklijke BAM Groep NV	EUR	487.305	2.026.214	0,59
SPIE SA	EUR	146.791	4.327.399	1,26	Koninklijke Heijmans N.V, CVA	EUR	59.976	1.835.266	0,53
Trigano SA	EUR	11.374	1.367.724	0,40	Koninklijke Vopak NV	EUR	43.679	1.873.392	0,55
Vallourec SACA	EUR	144.898	2.367.271	0,69	SBM Offshore NV	EUR	94.792	1.598.667	0,47
Virbac SACA	EUR	2.862	897.952	0,26	Van Lanschot Kempen NV, CVA	EUR	27.496	1.183.703	0,34
			28.834.347	8,41				18.485.042	5,39
<i>Allemagne</i>					<i>Norvège</i>				
AlzChem Group AG	EUR	16.577	936.601	0,27	Aker Solutions ASA	NOK	546.405	1.435.548	0,42
Atoss Software SE	EUR	10.525	1.194.587	0,35	DOF Group ASA	NOK	120.540	860.271	0,25
Billfinger SE	EUR	84.945	3.918.088	1,14	Elopak ASA	NOK	258.547	981.083	0,29
Cewe Stiftung & Co. KGAA	EUR	9.472	977.510	0,29	Norconsult Norge A/S	NOK	569.430	2.142.704	0,62
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	29.337	2.402.700	0,70	Pexip Holding ASA	NOK	236.196	874.800	0,26
Freenet AG	EUR	68.438	1.876.570	0,55	Protector Forsikring ASA	NOK	49.394	1.191.411	0,35
Friedrich Vorwerk Group SE	EUR	39.583	1.066.762	0,31	SATS ASA	NOK	419.341	940.556	0,27
FUCHS SE Preference	EUR	56.636	2.359.456	0,69	SmartCraft ASA	NOK	270.871	673.398	0,20
IONOS Group SE	EUR	34.595	754.171	0,22	Sparebanken Vest	NOK	78.181	934.919	0,27
Jungheinrich AG Preference	EUR	51.429	1.317.097	0,38	Storebrand ASA	NOK	197.476	2.028.027	0,59
Krones AG	EUR	8.701	1.038.899	0,30				12.062.717	3,52
LEG Immobilien SE	EUR	38.150	3.117.618	0,91	<i>Portugal</i>				
Norma Group SE	EUR	63.273	945.931	0,28	Banco Comercial Portugues SA 'R'	EUR	8.072.470	3.740.379	1,09
SAF-Holland SE	EUR	109.225	1.604.515	0,47				3.740.379	1,09
Scout24 SE, Reg. S	EUR	12.302	1.045.978	0,30	<i>Espagne</i>				
SUSS MicroTec SE	EUR	22.128	1.083.166	0,32	Aedas Homes SA, Reg. S	EUR	37.957	965.057	0,28
TAG Immobilien AG	EUR	274.597	3.925.364	1,14	Construcciones y Auxiliár de Ferrocarriles SA	EUR	46.614	1.615.175	0,47
Vossloh AG	EUR	31.601	1.358.053	0,40	Fluidra SA	EUR	86.076	2.009.014	0,59
			30.923.066	9,02					

JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net																																														
Indra Sistemas SA	EUR	83.900	1.426.720	0,42	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs																																																		
Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	306.376	3.086.738	0,90	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>																																																		
Neinor Homes SA, Reg. S	EUR	59.437	973.578	0,28	<i>Luxembourg</i>																																																		
			10.076.282	2,94	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†																																																		
<i>Suède</i>					EUR	112	1.182.801		0,34																																														
AAK AB	SEK	116.018	3.184.094	0,93	1.182.801																																																		
AcadeMedia AB, Reg. S	SEK	119.770	703.180	0,21	0,34																																																		
AFRY AB	SEK	35.919	478.670	0,14	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>																																																		
Alleima AB	SEK	242.295	1.578.602	0,46	1.182.801																																																		
Apotea Sverige AB	SEK	26.574	194.473	0,06	<i>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</i>																																																		
AQ Group AB	SEK	179.460	2.152.551	0,63	1.182.801																																																		
Betsson AB 'B'	SEK	174.051	2.166.755	0,63	0,34																																																		
BioGaia AB 'B'	SEK	149.042	1.442.613	0,42	Total des Investissements																																																		
Biotage AB	SEK	64.146	898.105	0,26	342.552.789																																																		
BoneSupport Holding AB, Reg. S	SEK	85.229	2.876.946	0,84	Liquidités																																																		
Camurus AB	SEK	51.378	2.520.041	0,73	101.657																																																		
Granges AB	SEK	114.847	1.317.564	0,38	Autres actifs/(passifs)																																																		
Hemnet Group AB	SEK	54.420	1.587.812	0,46	306.001																																																		
Hoist Finance AB, Reg. S	SEK	187.318	1.467.434	0,43	Total de l'Actif net																																																		
Lagercrantz Group AB 'B'	SEK	98.815	1.784.750	0,52	342.960.447																																																		
Loomis AB 'B'	SEK	74.616	2.180.967	0,64	100,00																																																		
Medcap AB	SEK	18.916	983.793	0,29	†Fonds de parties apparentées.																																																		
Mycronic AB	SEK	29.341	1.014.171	0,30	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024</th> <th>% de l'Actif net</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Royaume-Uni</td><td>28,14</td></tr> <tr><td>Suède</td><td>10,26</td></tr> <tr><td>Italie</td><td>9,38</td></tr> <tr><td>Allemagne</td><td>9,02</td></tr> <tr><td>France</td><td>8,41</td></tr> <tr><td>Pays-Bas</td><td>5,39</td></tr> <tr><td>Suisse</td><td>4,32</td></tr> <tr><td>Norvège</td><td>3,52</td></tr> <tr><td>Autriche</td><td>3,35</td></tr> <tr><td>Espagne</td><td>2,94</td></tr> <tr><td>Danemark</td><td>2,82</td></tr> <tr><td>Finlande</td><td>2,71</td></tr> <tr><td>Irlande</td><td>2,71</td></tr> <tr><td>Luxembourg</td><td>1,49</td></tr> <tr><td>Belgique</td><td>1,45</td></tr> <tr><td>Jersey</td><td>1,26</td></tr> <tr><td>Israël</td><td>1,17</td></tr> <tr><td>Portugal</td><td>1,09</td></tr> <tr><td>Guernesey</td><td>0,45</td></tr> <tr><td>Total des Investissements</td><td>99,88</td></tr> <tr><td>Liquidités et autres actifs/(passifs)</td><td>0,12</td></tr> <tr><td>Total</td><td>100,00</td></tr> </tbody> </table>					Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net	Royaume-Uni	28,14	Suède	10,26	Italie	9,38	Allemagne	9,02	France	8,41	Pays-Bas	5,39	Suisse	4,32	Norvège	3,52	Autriche	3,35	Espagne	2,94	Danemark	2,82	Finlande	2,71	Irlande	2,71	Luxembourg	1,49	Belgique	1,45	Jersey	1,26	Israël	1,17	Portugal	1,09	Guernesey	0,45	Total des Investissements	99,88	Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,12	Total	100,00
Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net																																																						
Royaume-Uni	28,14																																																						
Suède	10,26																																																						
Italie	9,38																																																						
Allemagne	9,02																																																						
France	8,41																																																						
Pays-Bas	5,39																																																						
Suisse	4,32																																																						
Norvège	3,52																																																						
Autriche	3,35																																																						
Espagne	2,94																																																						
Danemark	2,82																																																						
Finlande	2,71																																																						
Irlande	2,71																																																						
Luxembourg	1,49																																																						
Belgique	1,45																																																						
Jersey	1,26																																																						
Israël	1,17																																																						
Portugal	1,09																																																						
Guernesey	0,45																																																						
Total des Investissements	99,88																																																						
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,12																																																						
Total	100,00																																																						
NCC AB 'B'	SEK	85.870	1.211.978	0,35																																																			
OEM International AB 'B'	SEK	123.495	1.197.488	0,35																																																			
Peab AB 'B'	SEK	176.222	1.206.795	0,35																																																			
RaySearch Laboratories AB	SEK	51.038	952.922	0,28																																																			
Storskogen Group AB 'B'	SEK	1.375.879	1.354.501	0,39																																																			
Synsam AB	SEK	189.462	736.343	0,21																																																			
			35.192.548	10,26																																																			
<i>Suisse</i>																																																							
Accelleron Industries AG	CHF	37.991	1.871.236	0,55																																																			
Aryzta AG	CHF	806.129	1.351.928	0,39																																																			
Forbo Holding AG	CHF	2.152	1.719.351	0,50																																																			
Implenia AG	CHF	50.564	1.642.526	0,48																																																			
Kardex Holding AG	CHF	2.816	807.047	0,23																																																			
R&S Group Holding AG	CHF	45.385	887.227	0,26																																																			
Sulzer AG	CHF	10.087	1.396.403	0,41																																																			
Swissquote Group Holding SA	CHF	9.004	3.313.736	0,97																																																			
VZ Holding AG	CHF	12.028	1.828.679	0,53																																																			
			14.818.133	4,32																																																			
<i>Royaume-Uni</i>																																																							
4imprint Group plc	GBP	47.549	2.782.400	0,81																																																			
Alpha Group International plc, Reg. S	GBP	88.261	2.401.330	0,70																																																			
Bank of Georgia Group plc	GBP	91.830	5.140.899	1,50																																																			
Beazley plc	GBP	310.707	3.043.055	0,89																																																			
Bellway plc	GBP	79.541	2.303.238	0,67																																																			
Bytes Technology Group plc	GBP	396.237	1.981.600	0,58																																																			
Card Factory plc	GBP	1.680.731	1.964.981	0,57																																																			
Currys plc	GBP	3.010.318	3.411.380	0,99																																																			
Diploma plc	GBP	77.714	3.934.334	1,15																																																			
Dunelm Group plc	GBP	190.722	2.416.165	0,70																																																			
easyJet plc	GBP	302.843	2.040.325	0,59																																																			
Games Workshop Group plc	GBP	21.686	3.419.728	1,00																																																			
Hill & Smith plc	GBP	117.423	2.619.549	0,76																																																			
Intermediate Capital Group plc	GBP	205.664	5.039.700	1,47																																																			
JET2 plc	GBP	237.111	4.452.842	1,30																																																			
Just Group plc	GBP	1.473.690	2.827.091	0,82																																																			
Keller Group plc	GBP	237.419	4.061.890	1,18																																																			
Kier Group plc	GBP	1.220.650	2.156.099	0,63																																																			
Marks & Spencer Group plc	GBP	860.207	3.902.878	1,14																																																			
Mitchells & Butlers plc	GBP	924.845	2.697.565	0,79																																																			
Mitie Group plc	GBP	1.572.440	2.066.039	0,60																																																			
Morgan Sindall Group plc	GBP	90.496	4.184.543	1,22																																																			
OSB Group plc	GBP	415.591	1.977.605	0,58																																																			
Paragon Banking Group plc	GBP	287.941	2.541.290	0,74																																																			
Premier Foods plc	GBP	2.212.878	4.955.322	1,44																																																			
Quilter plc, Reg. S	GBP	1.738.026	3.140.216	0,92																																																			
Shaftesbury Capital plc, REIT	GBP	1.132.614	1.702.010	0,50																																																			
St. James's Place plc	GBP	362.159	3.706.463	1,08																																																			
TBC Bank Group plc	GBP	96.950	3.620.303	1,06																																																			
Trainline plc, Reg. S	GBP	534.583	2.737.974	0,80																																																			
Trustpilot Group plc, Reg. S	GBP	310.918	1.153.526	0,34																																																			
Volution Group plc	GBP	324.724	2.143.079	0,62																																																			
			96.525.419	28,14																																																			
<i>Total des Actions</i>			341.369.988	99,54																																																			
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			341.369.988	99,54																																																			

JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
EUR	242.202	CHF	225.139	03/01/2025	HSBC	2.988	-
EUR	272.549	CHF	254.910	05/02/2025	HSBC	1.053	-
EUR	161.161	DKK	1.201.485	03/01/2025	BNP Paribas	74	-
EUR	161.141	DKK	1.201.485	05/02/2025	BNP Paribas	1	-
EUR	253.620	NOK	2.971.700	03/01/2025	Goldman Sachs	2.346	-
EUR	575.460	SEK	6.594.769	05/02/2025	HSBC	1.197	-
EUR	127.923	USD	133.020	03/01/2025	Merrill Lynch	92	-
GBP	50.373	EUR	60.380	03/01/2025	Barclays	394	-
GBP	58.592	USD	73.280	03/01/2025	Barclays	268	-
NOK	2.604.882	EUR	219.852	03/01/2025	Barclays	406	-
USD	33.536	CHF	29.770	03/01/2025	Morgan Stanley	596	-
USD	6.250.508	EUR	5.915.663	03/01/2025	Standard Chartered	91.013	0,03
USD	32.081	GBP	25.327	03/01/2025	Citibank	273	-
USD	32.944	SEK	362.247	03/01/2025	BNP Paribas	127	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						100.828	0,03
CHF	254.910	EUR	271.905	03/01/2025	HSBC	(1.059)	-
EUR	47.731	GBP	39.626	03/01/2025	Barclays	(76)	-
EUR	1.877.685	GBP	1.569.756	03/01/2025	Standard Chartered	(16.170)	(0,01)
EUR	219.550	NOK	2.604.882	05/02/2025	Barclays	(382)	-
EUR	577.908	SEK	6.660.903	03/01/2025	Barclays	(1.886)	-
EUR	79.394	USD	83.527	03/01/2025	Barclays	(875)	-
GBP	39.850	USD	50.663	03/01/2025	Barclays	(609)	-
GBP	35.252	USD	44.965	03/01/2025	BNP Paribas	(682)	-
NOK	366.818	USD	32.936	03/01/2025	Citibank	(635)	-
SEK	428.382	USD	38.835	03/01/2025	Citibank	(32)	-
USD	38.506	GBP	30.713	03/01/2025	Barclays	(50)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(22.456)	(0,01)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						78.372	0,02

JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					<i>Irlande</i>				
<i>Actions</i>					AIB Group plc				
<i>Autriche</i>					Cairn Homes plc				
BAWAG Group AG, Reg. S					CRH plc				
DO & CO AG					Greencore Group plc				
Erste Group Bank AG					Kerry Group plc 'A'				
			8.374.292	1,14				14.388.024	1,95
<i>Belgique</i>					<i>Italie</i>				
Lotus Bakeries NV					Banca Generali SpA				
UCB SA					Banca Mediolanum SpA				
					Banco BPM SpA				
					BPER Banca SpA				
					Buzzi SpA				
					FinecoBank Banca Fineco SpA				
					Generali				
					Intesa Sanpaolo SpA				
					Lottomatica Group SpA				
<i>Danemark</i>					Maire SpA				
ALK-Abello A/S 'B'					Prysmian SpA				
NKT A/S					Reply SpA				
Novo Nordisk A/S 'B'					UniCredit SpA				
Novonesis (Novozymes) B 'B'					Unipol Gruppo SpA				
Pandora A/S								36.682.462	4,97
			47.131.747	6,39	<i>Jersey</i>				
<i>Finlande</i>					Experian plc				
Cargotec OYJ 'B'					TP ICAP Group plc				
Harvia OYJ, Reg. S								10.284.211	1,39
Konecranes OYJ								9.547.922	1,29
Wartsila OYJ Abp					<i>Luxembourg</i>				
			9.547.922	1,29	InPost SA				
<i>France</i>					Spotify Technology SA				
Air Liquide SA								12.735.995	1,73
Amundi SA, Reg. S					<i>Pays-Bas</i>				
AXA SA					Airbus SE				
Bureau Veritas SA					Arcadis NV				
Cie de Saint-Gobain SA					Argenx SE				
Danone SA					ASM International NV				
Engie SA					ASML Holding NV				
EssilorLuxottica SA					Euronext NV, Reg. S				
Gaztransport Et Technigaz SA					Ferrari NV				
Hermes International SCA					Koninklijke Ahold Delhaize NV				
La Française des Jeux SACA, Reg. S					Koninklijke KPN NV				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE					Prosus NV				
Nexans SA					Van Lanschot Kempen NV, CVA				
Publicis Groupe SA					Wolters Kluwer NV				
Safran SA								84.828.182	11,49
Schneider Electric SE								107.301.343	14,54
SPIE SA					<i>Norvège</i>				
Virbac SACA					Telenor ASA				
			107.301.343	14,54				2.352.642	0,32
<i>Allemagne</i>					<i>Portugal</i>				
adidas AG					Banco Comercial Portugues SA 'R'				
Allianz SE								1.753.236	0,24
Atoss Software SE								1.753.236	0,24
Bilfinger SE					<i>Espagne</i>				
CTS Eventim AG & Co. KGaA					Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA				
Deutsche Boerse AG					Iberdrola SA				
Deutsche Telekom AG					Industria de Diseno Textil SA				
Freenet AG					Logista Integral SA				
FUCHS SE Preference					Neinor Homes SA, Reg. S				
GEA Group AG								20.685.629	2,80
Hannover Rueck SE					<i>Suède</i>				
Henkel AG & Co. KGaA Preference					AAK AB				
HOCHTIEF AG					Atlas Copco AB 'A'				
IONOS Group SE					BoneSupport Holding AB, Reg. S				
MTU Aero Engines AG					Clas Ohlson AB 'B'				
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG					Mycronic AB				
Nemetschek SE					Nordnet AB publ				
Rational AG								23.181.436	3,14
SAP SE					<i>Suisse</i>				
Scout24 SE, Reg. S					ABB Ltd.				
SUSS MicroTec SE					Accelleron Industries AG				
Talanx AG					Coca-Cola HBC AG				
Zalando SE, Reg. S					dormakaba Holding AG				
			115.742.370	15,68				2.025	1,15
					Givaudan SA				
			115.742.370	15,68				2.025	1,15

JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net																																										
Holcim AG	CHF	26.174	2.425.997	0,33	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs																																														
Logitech International SA	CHF	47.073	3.729.913	0,51	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>																																														
Lonza Group AG	CHF	13.945	7.861.225	1,06	<i>Luxembourg</i>																																														
Novartis AG	CHF	144.598	13.593.660	1,84	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -																																														
Roche Holding AG	CHF	10.669	2.878.568	0,39	JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†																																														
Schindler Holding AG	CHF	15.817	4.182.669	0,57	EUR	434	4.585.808	0,62																																											
Swissquote Group Holding SA	CHF	8.180	3.010.479	0,41	4.585.808																																														
UBS Group AG	CHF	257.446	7.543.708	1,02	0,62																																														
VZ Holding AG	CHF	12.832	1.950.916	0,26	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>																																														
Zurich Insurance Group AG	CHF	4.178	2.387.227	0,32	4.585.808																																														
			79.221.545	10,73	4.585.808																																														
<i>Royaume-Uni</i>					0,62																																														
3i Group plc	GBP	99.967	4.292.004	0,58	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs																																														
Admiral Group plc	GBP	89.669	2.821.000	0,38	737.972.692																																														
AJ Bell plc	GBP	527.235	2.837.106	0,38	99,98																																														
AstraZeneca plc	GBP	139.416	17.453.360	2,36	Liquidités																																														
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	403.497	3.818.690	0,52	105.219																																														
Babcock International Group plc	GBP	386.988	2.326.617	0,32	0,01																																														
Balfour Beatty plc	GBP	526.654	2.860.032	0,39	Autres actifs/(passifs)																																														
Baltic Classifieds Group plc	GBP	589.739	2.232.441	0,30	51.052																																														
Beazley plc	GBP	252.456	2.472.546	0,34	Total de l'Actif net																																														
Coca-Cola Europacific Partners plc	USD	39.506	2.880.895	0,39	738.128.963																																														
Compass Group plc	GBP	331.909	10.578.062	1,43	100,00																																														
Cranswick plc	GBP	41.307	2.392.221	0,32	*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.																																														
Elementis plc	GBP	1.038.435	1.766.586	0,24	†Fonds de parties apparentées.																																														
Games Workshop Group plc	GBP	16.698	2.633.155	0,36	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024</th> <th>% de l'Actif net</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Royaume-Uni</td><td>20,40</td></tr> <tr><td>Allemagne</td><td>15,68</td></tr> <tr><td>France</td><td>14,54</td></tr> <tr><td>Pays-Bas</td><td>11,49</td></tr> <tr><td>Suisse</td><td>10,73</td></tr> <tr><td>Danemark</td><td>6,39</td></tr> <tr><td>Italie</td><td>4,97</td></tr> <tr><td>Suède</td><td>3,14</td></tr> <tr><td>Espagne</td><td>2,80</td></tr> <tr><td>Luxembourg</td><td>2,35</td></tr> <tr><td>Irlande</td><td>1,95</td></tr> <tr><td>Jersey</td><td>1,39</td></tr> <tr><td>Finlande</td><td>1,29</td></tr> <tr><td>Belgique</td><td>1,16</td></tr> <tr><td>Autriche</td><td>1,14</td></tr> <tr><td>Norvège</td><td>0,32</td></tr> <tr><td>Portugal</td><td>0,24</td></tr> <tr><td>Total des Investissements</td><td>99,98</td></tr> <tr><td>Liquidités et autres actifs/(passifs)</td><td>0,02</td></tr> <tr><td>Total</td><td>100,00</td></tr> </tbody> </table>					Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net	Royaume-Uni	20,40	Allemagne	15,68	France	14,54	Pays-Bas	11,49	Suisse	10,73	Danemark	6,39	Italie	4,97	Suède	3,14	Espagne	2,80	Luxembourg	2,35	Irlande	1,95	Jersey	1,39	Finlande	1,29	Belgique	1,16	Autriche	1,14	Norvège	0,32	Portugal	0,24	Total des Investissements	99,98	Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,02	Total	100,00
Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net																																																		
Royaume-Uni	20,40																																																		
Allemagne	15,68																																																		
France	14,54																																																		
Pays-Bas	11,49																																																		
Suisse	10,73																																																		
Danemark	6,39																																																		
Italie	4,97																																																		
Suède	3,14																																																		
Espagne	2,80																																																		
Luxembourg	2,35																																																		
Irlande	1,95																																																		
Jersey	1,39																																																		
Finlande	1,29																																																		
Belgique	1,16																																																		
Autriche	1,14																																																		
Norvège	0,32																																																		
Portugal	0,24																																																		
Total des Investissements	99,98																																																		
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,02																																																		
Total	100,00																																																		
Gamma Communications plc	GBP	148.344	2.716.929	0,37																																															
Hill & Smith plc	GBP	90.942	2.028.794	0,28																																															
IG Group Holdings plc	GBP	144.503	1.716.442	0,23																																															
InterContinental Hotels Group plc	GBP	48.462	5.803.210	0,79																																															
Intertek Group plc	GBP	56.317	3.156.859	0,43																																															
JET2 plc	GBP	77.199	1.449.764	0,20																																															
Keller Group plc	GBP	126.743	2.168.386	0,29																																															
Marks & Spencer Group plc	GBP	835.393	3.790.294	0,51																																															
Mitie Group plc	GBP	2.264.778	2.975.706	0,40																																															
Morgan Sindall Group plc	GBP	30.545	1.412.403	0,19																																															
NatWest Group plc	GBP	472.961	2.272.001	0,31																																															
Next plc	GBP	39.309	4.486.623	0,61																																															
QinetiQ Group plc	GBP	569.535	2.837.277	0,38																																															
RELX plc	GBP	339.826	14.684.462	1,99																																															
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	1.701.213	11.656.469	1,58																																															
Sage Group plc (The)	GBP	301.678	4.678.081	0,63																																															
Tesco plc	GBP	580.505	2.563.092	0,35																																															
Trainline plc, Reg. S	GBP	433.337	2.219.422	0,30																																															
Unilever plc	GBP	263.021	14.370.811	1,95																																															
Volution Group plc	GBP	338.262	2.232.426	0,30																																															
			150.584.166	20,40																																															
<i>Total des Actions</i>			733.386.884	99,36																																															
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			733.386.884	99,36																																															
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire																																																			
<i>Actions</i>																																																			
<i>Espagne</i>																																																			
Let's GOWEX SA*	EUR	35.372	0	0,00																																															
			0	0,00																																															
<i>Total des Actions</i>			0	0,00																																															
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			0	0,00																																															

JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	528.727	2.626.716	0,19
<i>Actions</i>					RWE AG	EUR	261.055	7.466.173	0,54
<i>Autriche</i>					SAF-Holland SE	EUR	237.630	3.490.785	0,25
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	36.771	2.959.146	0,21	Talanx AG	EUR	69.005	5.644.609	0,41
Erste Group Bank AG	EUR	160.213	9.508.641	0,68	Traton SE	EUR	111.228	3.092.138	0,22
OMV AG	EUR	126.454	4.711.676	0,34	TUI AG	EUR	405.463	3.389.671	0,24
Strabag SE	EUR	79.006	3.128.638	0,23	Vonovia SE	EUR	290.133	8.534.262	0,61
Telekom Austria AG 'A'	EUR	518.783	4.098.386	0,30				195.017.872	14,00
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	EUR	139.909	4.232.247	0,30	<i>Irlande</i>				
			28.638.734	2,06	AIB Group plc	EUR	1.126.345	5.935.838	0,42
					Cairn Homes plc	EUR	1.543.531	3.580.992	0,26
					Glenveagh Properties plc, Reg. S	EUR	1.743.281	2.777.047	0,20
								12.293.877	0,88
<i>Belgique</i>					<i>Israël</i>				
Ageas SA	EUR	116.447	5.391.496	0,39	Plus500 Ltd.	GBP	121.947	3.919.601	0,28
Econocom Group SA	EUR	547.733	1.029.191	0,07				3.919.601	0,28
KBC Group NV	EUR	82.669	6.141.480	0,44	<i>Italie</i>				
Proximus SADP	EUR	380.393	1.888.651	0,14	Azimut Holding SpA	EUR	85.216	2.035.810	0,15
			14.450.818	1,04	Banco BPM SpA	EUR	727.235	5.664.433	0,41
<i>Bermudes</i>					BFF Bank SpA	EUR	459.900	4.195.438	0,30
Aegon Ltd.	EUR	909.250	5.148.174	0,37	BPER Banca SpA	EUR	569.946	3.479.520	0,25
Hiscox Ltd.	GBP	193.686	2.500.452	0,18	Buzzi SpA	EUR	80.146	2.843.580	0,20
Lancashire Holdings Ltd.	GBP	403.764	3.161.613	0,23	Danieli & C Officine Meccaniche SpA	EUR	151.244	2.873.636	0,21
			10.810.239	0,78	Enel SpA	EUR	2.746.347	18.889.375	1,36
<i>Danemark</i>					Generali	EUR	365.385	9.962.222	0,71
Carlsberg A/S 'B'	DKK	32.188	2.978.119	0,21	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4.627.151	17.878.155	1,28
Danske Bank A/S	DKK	289.373	7.898.994	0,57	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	334.409	4.717.675	0,34
H Lundbeck A/S	DKK	615.423	3.407.688	0,25	Pirelli & C SpA, Reg. S	EUR	819.171	4.476.770	0,32
ISS A/S	DKK	208.414	3.678.610	0,26	Poste Italiane SpA, Reg. S	EUR	440.068	5.994.826	0,43
Sydbank A/S	DKK	69.278	3.527.657	0,25	Saipem SpA	EUR	1.725.559	4.342.369	0,31
			21.491.068	1,54	UniCredit SpA	EUR	461.992	17.763.592	1,28
<i>Finlande</i>					Unipol Gruppo SpA	EUR	448.578	5.394.151	0,39
Kalmar OYJ 'B'	EUR	109.607	3.467.418	0,25	Webuild SpA	EUR	1.195.971	3.394.166	0,24
Nokia OYJ	EUR	2.411.162	10.314.348	0,74				113.905.718	8,18
Nordea Bank Abp	EUR	1.098.959	11.503.353	0,82	<i>Jersey</i>				
			25.285.119	1,81	TP ICAP Group plc	GBP	1.168.118	3.611.495	0,26
<i>France</i>								3.611.495	0,26
AXA SA	EUR	598.377	20.401.664	1,46	<i>Luxembourg</i>				
BNP Paribas SA	EUR	322.138	18.956.211	1,36	Aroundtown SA	EUR	962.023	2.804.297	0,20
Carrefour SA	EUR	323.578	4.399.852	0,32	Tenaris SA	EUR	261.739	4.733.550	0,34
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	260.706	8.253.952	0,59				7.537.847	0,54
Coface SA	EUR	282.206	4.024.258	0,29	<i>Pays-Bas</i>				
Covivio SA, REIT	EUR	69.705	3.396.725	0,24	AerCap Holdings NV	USD	90.545	8.247.422	0,59
Credit Agricole SA	EUR	584.949	7.779.822	0,56	ASR Nederland NV	EUR	111.766	5.047.353	0,36
Eiffage SA	EUR	50.288	4.186.476	0,30	Eurocommercial Properties NV, REIT	EUR	119.794	2.674.401	0,19
Engie SA	EUR	686.682	10.454.733	0,75	ING Groep NV	EUR	1.123.193	16.888.330	1,21
Eurazeo SE	EUR	46.943	3.310.655	0,24	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	322.986	10.138.530	0,73
Orange SA	EUR	827.517	7.944.163	0,57	Koninklijke BAM Groep NV	EUR	897.310	3.731.015	0,27
Renault SA	EUR	115.595	5.389.039	0,39	Koninklijke Heijmans N.V., CVA	EUR	95.434	2.920.280	0,21
Rubis SCA	EUR	93.812	2.213.963	0,16	NN Group NV	EUR	161.998	6.781.236	0,49
Sanofi SA	EUR	304.746	28.390.137	2,04	OCI NV	EUR	244.579	2.620.664	0,19
Television Francaise 1 SA	EUR	365.959	2.655.032	0,19	SBM Offshore NV	EUR	178.573	3.011.634	0,21
TotalEnergies SE	EUR	624.827	32.894.017	2,36				62.060.865	4,45
Vallourec SACA	EUR	242.109	3.955.456	0,28	<i>Norvège</i>				
Vinci SA	EUR	133.512	13.182.975	0,95	Aker Solutions ASA	NOK	742.336	1.950.310	0,14
			181.789.130	13,05	DNB Bank ASA	NOK	372.521	7.134.784	0,51
<i>Allemagne</i>					DOF Group ASA	NOK	339.868	2.425.575	0,18
Allianz SE	EUR	113.912	33.678.083	2,42	Equinor ASA	NOK	365.803	8.214.787	0,59
Bilfinger SE	EUR	74.489	3.435.805	0,25	Hoegh Autoliners ASA	NOK	343.030	3.290.777	0,24
Commerzbank AG	EUR	418.604	6.559.525	0,47	Telenor ASA	NOK	534.751	5.740.453	0,41
Continental AG	EUR	72.551	4.700.579	0,34	Wallenius Wilhelmsen ASA	NOK	320.732	2.534.449	0,18
Deutsche Bank AG	EUR	581.255	9.684.289	0,69				31.291.135	2,25
Deutsche Telekom AG	EUR	1.070.860	30.862.185	2,22	<i>Portugal</i>				
Douglas AG	EUR	167.134	3.381.121	0,24	Banco Comercial Portugues SA 'R'	EUR	7.150.766	3.313.307	0,24
E.ON SE	EUR	904.949	10.201.038	0,73				3.313.307	0,24
Freenet AG	EUR	94.798	2.599.361	0,19	<i>Singapour</i>				
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	210.073	7.035.345	0,50	Hafnia Ltd.	NOK	459.824	2.371.829	0,17
Heidelberg Materials AG	EUR	59.095	7.044.124	0,51				2.371.829	0,17
Henkel AG & Co. KGaA Preference International equity securities listed on a prescribed stock exchange	EUR	105.416	8.890.785	0,64					
HOCHTIEF AG	EUR	35.378	4.570.838	0,33					
Hornbach Holding AG & Co. KGaA	EUR	38.083	2.781.963	0,20					
LEG Immobilien SE	EUR	63.892	5.221.254	0,37					
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	41.329	20.127.223	1,44					

JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
<i>Espagne</i>					SSE plc				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	2.009.349	18.787.413	1,35	Standard Chartered plc	GBP	132.361	2.561.538	0,18
Banco de Sabadell SA	EUR	2.674.444	4.985.164	0,36	Taylor Wimpey plc	GBP	913.300	10.801.016	0,78
Banco Santander SA	EUR	5.004.345	21.954.062	1,58	Tesco plc	GBP	2.595.477	3.763.291	0,27
Bankinter SA	EUR	382.478	2.898.036	0,21	TI Fluid Systems plc, Reg. S	GBP	2.796.231	12.346.142	0,89
CaixaBank SA	EUR	1.720.901	8.948.685	0,64	Watches of Switzerland Group plc	GBP	3.165.214	7.378.136	0,53
Grupo Catalana Occidente SA	EUR	48.649	1.752.580	0,12		GBP	528.150	3.550.944	0,25
International Consolidated Airlines Group SA	GBP	917.875	3.342.806	0,24				354.895.407	25,47
Tecnicas Reunidas SA	EUR	281.701	3.107.162	0,22	<i>Total des Actions</i>			1.360.208.767	97,64
Unicaja Banco SA, Reg. S	EUR	2.312.948	2.925.879	0,21	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			1.360.208.767	97,64
			68.701.787	4,93					
<i>Organisations supranationales</i>					Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	62.827	4.542.392	0,33	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
			4.542.392	0,33	<i>Luxembourg</i>				
<i>Suède</i>					JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†				
Ambea AB, Reg. S	SEK	514.276	4.279.477	0,31	EUR	3.401	35.944.916	2,58	
Betsson AB 'B'	SEK	268.124	3.337.866	0,24			35.944.916	2,58	
Granges AB	SEK	256.011	2.937.045	0,21	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			35.944.916	2,58
Loomis AB 'B'	SEK	143.363	4.190.388	0,30	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			35.944.916	2,58
NCC AB 'B'	SEK	273.391	3.858.670	0,28	Total des Investissements			1.396.153.683	100,22
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	641.473	8.436.831	0,60	Liquidités			50.001	0,00
Storskogen Group AB 'B'	SEK	4.144.226	4.079.834	0,29	Autres actifs/(passifs)			(3.126.557)	(0,22)
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	591.537	5.872.374	0,42	Total de l'Actif net			1.393.077.127	100,00
Swedbank AB 'A'	SEK	351.657	6.649.907	0,48					
Tele2 AB 'B'	SEK	510.230	4.842.042	0,35					
Telia Co. AB	SEK	1.711.110	4.553.873	0,33					
			53.038.307	3,81					
<i>Suisse</i>					†Fonds de parties apparentées.				
Aryzta AG	CHF	1.822.612	3.056.633	0,22	Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024				
Holcim AG	CHF	180.608	16.740.064	1,20	Royaume-Uni			25,47	
Nestlé SA	CHF	210.030	16.648.796	1,20	Allemagne			14,00	
Novartis AG	CHF	315.707	29.679.620	2,13	France			13,05	
Roche Holding AG	CHF	202.487	54.632.343	3,92	Suisse			11,57	
Swiss Re AG	CHF	111.396	15.486.304	1,11	Italie			8,18	
Zurich Insurance Group AG	CHF	43.751	24.998.460	1,79	Espagne			4,93	
			161.242.220	11,57	Pays-Bas			4,45	
<i>Royaume-Uni</i>					Suède			3,81	
3i Group plc	GBP	356.020	15.285.436	1,10	Luxembourg			3,12	
Aviva plc	GBP	1.131.868	6.318.076	0,45	Norvège			2,25	
Balfour Beatty plc	GBP	765.071	4.154.772	0,30	Autriche			2,06	
Bank of Georgia Group plc	GBP	58.608	3.281.039	0,24	Finlande			1,81	
Barclays plc	GBP	5.167.516	16.423.862	1,18	Danemark			1,54	
Barratt Redrow plc	GBP	731.559	3.821.851	0,27	Belgique			1,04	
Beazley plc	GBP	398.184	3.899.802	0,28	Irlande			0,88	
Bellway plc	GBP	83.857	2.428.215	0,17	Bermudes			0,78	
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	585.493	2.505.644	0,18	Organisations supranationales			0,33	
BT Group plc	GBP	3.954.805	6.832.892	0,49	Israël			0,28	
Burberry Group plc	GBP	298.046	3.467.264	0,25	Jersey			0,26	
Centrica plc	GBP	3.735.156	5.938.520	0,43	Portugal			0,24	
Currys plc	GBP	3.889.170	4.407.320	0,32	Singapour			0,17	
Direct Line Insurance Group plc	GBP	1.198.785	3.669.427	0,26	Total des Investissements			100,22	
Drax Group plc	GBP	448.117	3.404.835	0,24	Liquidités et autres actifs/(passifs)			(0,22)	
Future plc	GBP	291.172	3.213.575	0,23	Total			100,00	
Great Portland Estates plc, REIT	GBP	700.714	2.403.133	0,17					
GSK plc	GBP	219.762	3.541.720	0,25					
Hammerson plc, REIT	GBP	843.616	2.792.964	0,20					
Harbour Energy plc	GBP	1.039.762	3.129.348	0,22					
Hochschild Mining plc	GBP	1.403.675	3.505.689	0,25					
HSBC Holdings plc	GBP	5.320.041	49.960.454	3,59					
IG Group Holdings plc	GBP	315.708	3.750.056	0,27					
Inchcape plc	GBP	328.612	3.018.194	0,22					
Investec plc	GBP	550.498	3.571.681	0,26					
ITV plc	GBP	3.805.843	3.349.752	0,24					
JET2 plc	GBP	257.958	4.844.340	0,35					
Just Group plc	GBP	2.232.556	4.282.881	0,31					
Keller Group plc	GBP	201.834	3.453.083	0,25					
Kier Group plc	GBP	2.289.965	4.044.887	0,29					
Land Securities Group plc, REIT	GBP	611.510	4.273.720	0,31					
Lloyds Banking Group plc	GBP	21.268.919	13.926.491	1,00					
Marks & Spencer Group plc	GBP	613.181	2.782.087	0,20					
Mitie Group plc	GBP	2.654.682	3.488.003	0,25					
Morgan Sindall Group plc	GBP	84.994	3.930.130	0,28					
NatWest Group plc	GBP	2.510.474	12.059.767	0,87					
Paragon Banking Group plc	GBP	461.475	4.072.855	0,29					
Premier Foods plc	GBP	1.340.852	3.002.585	0,22					
Prudential plc	GBP	1.070.881	8.142.468	0,58					
Rio Tinto plc	GBP	325.874	18.417.312	1,32					
Shaftesbury Capital plc, REIT	GBP	1.992.657	2.994.420	0,21					
Shell plc	GBP	1.786.414	52.703.790	3,78					

JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse									
Actions					Pays-Bas				
Autriche					Adyen NV, Reg. S				
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	69.439	5.588.104	0,51		EUR	1.481	2.093.986	0,19
DO & CO AG	EUR	20.344	3.665.989	0,34		EUR	92.661	5.381.288	0,50
Erste Group Bank AG	EUR	104.529	6.203.796	0,57		EUR	9.715	5.373.366	0,49
			15.457.889	1,42					
								94.629.404	8,70
Belgique					Norvège				
Deme Group NV	EUR	13.004	1.762.042	0,16					
UCB SA	EUR	31.851	6.013.469	0,56	Storebrand ASA	NOK	233.761	2.400.664	0,22
			7.775.511	0,72				2.400.664	0,22
Danemark					Espagne				
Danske Bank A/S	DKK	330.165	9.012.490	0,83	Banco Santander SA	EUR	3.049.841	13.379.653	1,23
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	400.638	33.230.217	3,05	CaixaBank SA	EUR	944.773	4.912.820	0,45
			42.242.707	3,88	Iberdrola SA	EUR	1.011.528	13.377.458	1,23
					Industria de Diseño Textil SA	EUR	337.945	16.839.799	1,55
Finlande									
Konecranes OYJ	EUR	133.404	8.110.963	0,75	Merlin Properties Sociimi SA, REIT	EUR	191.646	1.930.833	0,18
Nordea Bank Abp	SEK	1.012.339	10.596.137	0,97				50.440.563	4,64
			18.707.100	1,72					
France					Suède				
Air Liquide SA	EUR	90.207	13.930.667	1,28	Volvo AB 'B'	SEK	337.136	7.851.391	0,72
AXA SA	EUR	321.361	10.956.803	1,01				7.851.391	0,72
BNP Paribas SA	EUR	144.528	8.504.750	0,78					
Bureau Veritas SA	EUR	109.897	3.173.825	0,29	Suisse				
Capgemini SE	EUR	13.391	2.079.957	0,19	ABB Ltd.	CHF	322.296	16.710.106	1,54
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	128.375	10.986.333	1,01	Cie Financiere Richemont SA	CHF	99.768	14.582.610	1,34
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	217.758	6.894.218	0,64	DSM-Firmenich AG	EUR	63.005	6.090.063	0,56
Hermes International SCA	EUR	4.447	10.239.218	0,94	Lonza Group AG	CHF	16.851	9.499.426	0,87
Legrand SA	EUR	111.386	10.333.279	0,95	Nestle SA	CHF	359.523	28.498.906	2,62
L'Oreal SA	EUR	11.382	3.853.376	0,36	Novartis AG	CHF	330.526	31.072.754	2,86
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	15.358	9.675.540	0,89	Roche Holding AG	CHF	86.776	23.412.744	2,15
Publicis Groupe SA	EUR	142.929	14.575.185	1,34	Sandoz Group AG	CHF	119.549	4.687.439	0,43
Schneider Electric SE	EUR	122.097	29.162.869	2,68	UBS Group AG	CHF	121.766	3.567.999	0,33
SPIE SA	EUR	293.496	8.652.262	0,80	Zurich Insurance Group AG	CHF	33.407	19.088.102	1,76
Vinci SA	EUR	156.814	15.483.814	1,42				157.210.149	14,46
			158.502.096	14,58					
Allemagne					Royaume-Uni				
Allianz SE	EUR	58.456	17.282.516	1,59	3i Group plc	GBP	790.290	33.930.474	3,12
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	72.913	5.971.575	0,55	AstraZeneca plc	GBP	197.666	24.745.624	2,28
Deutsche Boerse AG	EUR	60.279	13.427.147	1,23	Beazley plc	GBP	956.322	9.366.189	0,86
Deutsche Telekom AG	EUR	1.004.301	28.943.955	2,66	Bellway plc	GBP	158.795	4.598.165	0,42
E.ON SE	EUR	868.285	9.787.743	0,90	Berkeley Group Holdings plc	GBP	91.214	4.243.605	0,39
Infineon Technologies AG	EUR	109.777	3.471.972	0,32	Compass Group plc	GBP	285.806	9.108.742	0,84
LEG Immobilien SE	EUR	77.866	6.363.210	0,59	GSK plc	GBP	522.274	8.417.053	0,77
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	43.310	21.091.970	1,94	Intermediate Capital Group plc	GBP	242.091	5.932.326	0,55
SAF-Holland SE	EUR	298.302	4.382.056	0,40	Just Group plc	GBP	3.225.738	6.188.176	0,57
SAP SE	EUR	150.502	35.548.572	3,27	Lloyds Banking Group plc	GBP	11.896.176	7.789.394	0,72
Scout24 SE, Reg. S	EUR	72.093	6.129.707	0,56	London Stock Exchange Group plc	GBP	65.798	8.944.925	0,82
Siemens AG	EUR	43.371	8.188.879	0,75	Marks & Spencer Group plc	GBP	1.633.441	7.411.148	0,68
TAG Immobilien AG	EUR	202.355	2.892.665	0,27	NatWest Group plc	GBP	2.674.333	12.846.910	1,18
Vonovia SE	EUR	135.568	3.987.733	0,37	Next plc	GBP	79.851	9.113.978	0,84
			167.469.700	15,40	OSB Group plc	GBP	459.122	2.184.749	0,20
					Prudential plc	GBP	1.039.025	7.900.251	0,73
Italie									
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	1.209.511	8.210.161	0,76	RELX plc	GBP	612.016	26.446.256	2,43
BPER Banca SpA	EUR	469.459	2.866.047	0,27	Segro plc, REIT	GBP	548.182	4.536.512	0,42
Danieli & C Officine Meccaniche SpA	EUR	31.096	748.636	0,07	Softcat plc	GBP	277.787	5.060.872	0,46
Danieli & C Officine Meccaniche SpA	EUR	161.218	3.063.142	0,28	SSE plc	GBP	346.375	6.703.280	0,62
Enel SpA	EUR	1.094.793	7.529.986	0,69	Taylor Wimpey plc	GBP	2.825.465	4.096.760	0,38
Generali	EUR	239.130	6.519.880	0,60	Tesco plc	GBP	4.640.288	20.488.169	1,88
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4.703.516	18.173.210	1,67				230.053.558	21,16
Prysmian SpA	EUR	325.511	20.028.692	1,84					
UniCredit SpA	EUR	603.245	23.194.770	2,13				1.052.186.744	96,77
			90.334.524	8,31	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
								1.052.186.744	96,77
Luxembourg					Total des Investissements				
Spotify Technology SA	USD	21.263	9.111.488	0,84				1.052.186.744	96,77
			9.111.488	0,84	Liquidités				
								32.428.869	2,98
					Autres actifs/(passifs)				
								2.682.985	0,25
					Total de l'Actif net				
								1.087.298.598	100,00

JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Royaume-Uni	21,16
Allemagne	15,40
France	14,58
Suisse	14,46
Pays-Bas	8,70
Italie	8,31
Espagne	4,64
Danemark	3,88
Finlande	1,72
Autriche	1,42
Luxembourg	0,84
Suède	0,72
Belgique	0,72
Norvège	0,22
Total des Investissements	96,77
Liquidités et autres actifs/(passifs)	3,23
Total	100,00

JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats financiers à terme

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)- values latentes EUR	% de l'Actif net
EURO STOXX 50 Index, 21/03/2025	307	EUR	14.970.855	(107.075)	(0,01)
FTSE 100 Index, 21/03/2025	76	GBP	7.438.603	(35.351)	-
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(142.426)	(0,01)
Moins-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(142.426)	(0,01)

JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					<i>Jersey</i> Man Group plc				
					GBP	2.670.879	6.780.105		0,89
					6.780.105				
<i>Actions</i>					<i>Luxembourg</i> Grand City Properties SA				
<i>Autriche</i>					EUR	383.784	4.499.868		0,59
ANDRITZ AG	EUR	149.708	7.269.821	0,96					
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	207.202	16.674.581	2,20					
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	EUR	80.735	2.442.234	0,32					
Wienerberger AG	EUR	444.995	11.801.267	1,55					
					38.187.903				
					5,03				
<i>Belgique</i>					<i>Pays-Bas</i> Aalberts NV				
Azelis Group NV	EUR	320.924	5.964.373	0,79	EUR	207.264	7.030.395		0,93
Deme Group NV	EUR	26.474	3.587.227	0,47	EUR	242.813	14.101.365		1,86
Xior Student Housing NV, REIT, Reg. S	EUR	89.851	2.612.418	0,34	EUR	71.753	3.240.365		0,43
					CHF	48.353	3.256.995		0,43
					EUR	175.912	2.599.979		0,34
					EUR	1.329.782	5.529.234		0,73
					EUR	246.991	7.557.925		0,99
					43.316.258				
					5,71				
<i>Danemark</i>					<i>Norvège</i> Norconsult Norge A/S				
Cadeler A/S	NOK	473.076	2.548.193	0,34	NOK	774.635	2.914.869		0,38
ISS A/S	DKK	405.630	7.159.570	0,95	NOK	658.346	4.411.795		0,58
NKT A/S	DKK	88.534	6.089.245	0,80	NOK	143.810	1.780.295		0,24
Zealand Pharma A/S 'A'	DKK	50.041	4.807.045	0,63	NOK	114.310	1.366.963		0,18
					NOK	451.673	4.638.564		0,61
					20.604.053				
					2,72				
<i>Finlande</i>					<i>Espagne</i> Aedas Homes SA, Reg. S				
Harvia OYJ, Reg. S	EUR	50.802	2.162.895	0,28	EUR	92.395	2.349.143		0,31
Kemira OYJ	EUR	193.402	3.759.735	0,50	EUR	111.187	2.796.353		0,37
Puulio OYJ	EUR	248.032	2.534.887	0,33					
Valmet OYJ	EUR	588.665	13.704.121	1,81					
					22.161.638				
					2,92				
<i>France</i>					<i>Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA</i>				
Arkema SA	EUR	49.834	3.583.065	0,47	EUR	94.068	3.259.456		0,43
Covivio SA, REIT	EUR	126.887	6.183.203	0,82	EUR	430.736	10.053.378		1,33
Elis SA	EUR	340.327	6.374.325	0,84	EUR	820.887	8.270.437		1,09
Forvia SE	EUR	419.758	3.580.536	0,47	EUR	107.064	1.753.708		0,23
IPSOS SA	EUR	70.218	3.219.495	0,43					
Nexans SA	EUR	150.029	15.460.488	2,04					
SEB SA	EUR	57.345	4.951.741	0,65					
Sopra Steria Group	EUR	23.308	3.899.428	0,51					
SPIE SA	EUR	679.979	20.045.781	2,64					
Valeo SE	EUR	427.587	3.906.435	0,52					
Virbac SACA	EUR	11.672	3.662.090	0,48					
					74.866.587				
					9,87				
<i>Allemagne</i>					<i>Suède</i> AAK AB				
Atoss Software SE	EUR	16.222	1.841.197	0,24	SEK	332.248	9.118.488		1,20
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	56.197	4.602.534	0,61	SEK	351.380	2.062.982		0,27
Douglas AG	EUR	144.532	2.923.882	0,39	SEK	115.596	845.953		0,11
Eckert & Ziegler SE	EUR	50.644	2.248.087	0,30	SEK	270.264	3.241.708		0,43
FUCHS SE Preference	EUR	131.136	5.463.126	0,72	SEK	292.121	2.827.510		0,37
Junghenrich AG Preference	EUR	119.618	3.063.417	0,40	SEK	129.779	1.817.030		0,24
LEG Immobilien SE	EUR	123.850	10.121.022	1,33	SEK	328.305	11.082.093		1,46
Rational AG	EUR	2.671	2.201.572	0,29	SEK	84.055	3.197.286		0,42
SAF-Holland SE	EUR	209.413	3.076.277	0,41	SEK	127.439	6.250.759		0,82
Scout24 SE, Reg. S	EUR	35.569	3.024.254	0,40	SEK	810.271	7.183.363		0,95
TAG Immobilien AG	EUR	771.005	11.021.517	1,45	SEK	53.797	2.797.902		0,37
					SEK	489.594	2.716.769		0,36
					SEK	548.028	1.253.378		0,17
					SEK	263.474	3.772.595		0,50
					SEK	175.208	5.763.248		0,76
					SEK	88.225	2.376.779		0,31
					SEK	171.770	3.225.032		0,43
					69.532.875				
					9,17				
<i>Irlande</i>					<i>Suisse</i> Accelleron Industries AG				
Cairn Homes plc	EUR	2.837.810	6.583.719	0,87	CHF	150.312	7.403.576		0,98
Glenveagh Properties plc, Reg. S	EUR	1.313.971	2.093.156	0,28	CHF	73.481	6.405.575		0,84
Grafton Group plc	GBP	733.719	8.358.536	1,10	CHF	4.414	3.526.587		0,47
					CHF	71.211	5.156.054		0,68
					CHF	75.684	2.458.527		0,32
					CHF	129.979	2.540.946		0,34
					CHF	5.783	6.002.777		0,79
					33.494.042				
					4,42				
<i>Italie</i>					<i>Royaume-Uni</i> 4imprint Group plc				
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	1.937.626	13.152.605	1,73	GBP	62.373	3.649.849		0,48
BFF Bank SpA	EUR	970.876	8.856.816	1,17	EUR	1.912.090	9.656.055		1,27
BPER Banca SpA	EUR	1.984.791	12.117.149	1,60	GBP	1.020.125	9.991.074		1,32
Danieli & C Officine Meccaniche SpA	EUR	93.238	2.244.705	0,29	GBP	559.873	16.212.024		2,14
Danieli & C Officine Meccaniche SpA	EUR	140.577	2.670.963	0,35	GBP	341.286	2.750.625		0,36
De' Longhi SpA	EUR	382.885	11.536.325	1,52	GBP	389.322	6.141.679		0,81
DiaSorin SpA	EUR	57.288	5.688.698	0,75	GBP	1.864.442	9.324.163		1,23
ERG SpA	EUR	495.804	9.764.860	1,29	GBP	1.032.704	13.082.828		1,72
Reply SpA	EUR	70.258	10.805.681	1,42	GBP	2.595.608	4.982.482		0,66
Technogym SpA, Reg. S	EUR	390.828	4.078.290	0,54	GBP	341.967	3.774.184		0,50
Unipol Gruppo SpA	EUR	654.189	7.866.623	1,04	GBP	561.585	10.285.460		1,36
					GBP	801.799	7.569.833		1,00
					GBP	910.193	3.755.745		0,49
					GBP	675.793	16.559.990		2,18
					GBP	372.921	6.380.130		0,84
					88.782.715				
					11,70				

JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Marks & Spencer Group plc	GBP	2.148.587	9.748.437	1,29
Mitie Group plc	GBP	8.995.359	11.819.058	1,56
MONY Group plc	GBP	2.422.525	5.560.699	0,73
Moonpig Group plc	GBP	1.786.290	4.477.437	0,59
Next 15 Group plc	GBP	332.064	1.536.468	0,20
OSB Group plc	GBP	2.144.731	10.205.780	1,35
Premier Foods plc	GBP	1.332.260	2.983.345	0,39
Renew Holdings plc	GBP	429.964	4.694.800	0,62
Rightmove plc	GBP	953.864	7.400.037	0,98
Shaftesbury Capital plc, REIT	GBP	6.054.054	9.097.593	1,20
SThree plc	GBP	568.514	1.934.313	0,25
Tate & Lyle plc	GBP	560.002	4.408.660	0,58
Trainline plc, Reg. S	GBP	1.741.124	8.917.515	1,18
Trustpilot Group plc, Reg. S	GBP	1.689.908	6.269.670	0,83
Urban Logistics REIT plc	GBP	3.254.123	3.953.665	0,52
Volution Group plc	GBP	901.182	5.947.525	0,78
			223.071.123	29,41
<i>Total des Actions</i>			747.678.442	98,57
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			747.678.442	98,57

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Royaume-Uni	29,41
Italie	11,70
France	9,87
Suède	9,17
Allemagne	6,54
Pays-Bas	5,71
Autriche	5,03
Suisse	4,42
Espagne	3,76
Finlande	2,92
Danemark	2,72
Irlande	2,25
Norvège	1,99
Luxembourg	1,78
Belgique	1,60
Jersey	0,89
Total des Investissements	99,76
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,24
Total	100,00

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

Fonds de placement collectifs - OPCVM

Luxembourg

JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	856	9.041.670	1,19
			9.041.670	1,19
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			9.041.670	1,19
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			9.041.670	1,19
Total des Investissements			756.720.112	99,76
Liquidités			46.295	0,01
Autres actifs/(passifs)			1.755.934	0,23
Total de l'Actif net			758.522.341	100,00

†Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - Global Focus Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net																																																																																																															
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse																																																																																																																			
<i>Actions</i>					<i>Actions</i>																																																																																																																			
<i>Danemark</i>					<i>Danemark</i>																																																																																																																			
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	975.089	81.111.513	1,00	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	975.089	81.111.513	1,00																																																																																																															
				81.111.513					1,00																																																																																																															
<i>France</i>					<i>France</i>																																																																																																																			
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	458.984	291.707.281	3,59	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	458.984	291.707.281	3,59																																																																																																															
Pernod Ricard SA	EUR	497.239	54.223.913	0,67	Pernod Ricard SA	EUR	497.239	54.223.913	0,67																																																																																																															
Safran SA	EUR	440.251	93.245.162	1,14	Safran SA	EUR	440.251	93.245.162	1,14																																																																																																															
				439.176.356					5,40																																																																																																															
<i>Allemagne</i>					<i>Allemagne</i>																																																																																																																			
Deutsche Boerse AG	EUR	527.289	117.453.625	1,44	Deutsche Boerse AG	EUR	527.289	117.453.625	1,44																																																																																																															
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	317.425	154.585.975	1,90	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	317.425	154.585.975	1,90																																																																																																															
				272.039.600					3,34																																																																																																															
<i>Hong Kong</i>					<i>Hong Kong</i>																																																																																																																			
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	2.559.900	93.682.372	1,15	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	2.559.900	93.682.372	1,15																																																																																																															
				93.682.372					1,15																																																																																																															
<i>Irlande</i>					<i>Irlande</i>																																																																																																																			
Accenture plc 'A'	USD	282.002	96.110.053	1,18	Accenture plc 'A'	USD	282.002	96.110.053	1,18																																																																																																															
Aon plc 'A'	USD	306.663	106.011.742	1,31	Aon plc 'A'	USD	306.663	106.011.742	1,31																																																																																																															
				202.121.795					2,49																																																																																																															
<i>Japon</i>					<i>Japon</i>																																																																																																																			
Disco Corp.	JPY	320.900	84.279.920	1,04	Disco Corp.	JPY	320.900	84.279.920	1,04																																																																																																															
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	3.633.800	118.299.069	1,45	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	3.633.800	118.299.069	1,45																																																																																																															
				202.578.989					2,49																																																																																																															
<i>Pays-Bas</i>					<i>Pays-Bas</i>																																																																																																																			
Airbus SE	EUR	486.647	75.284.291	0,93	Airbus SE	EUR	486.647	75.284.291	0,93																																																																																																															
ASML Holding NV	EUR	222.242	150.757.861	1,85	ASML Holding NV	EUR	222.242	150.757.861	1,85																																																																																																															
Heineken NV	EUR	636.070	43.628.041	0,54	Heineken NV	EUR	636.070	43.628.041	0,54																																																																																																															
				269.670.193					3,32																																																																																																															
<i>Singapour</i>					<i>Singapour</i>																																																																																																																			
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	3.526.400	109.110.310	1,34	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	3.526.400	109.110.310	1,34																																																																																																															
				109.110.310					1,34																																																																																																															
<i>Corée du Sud</i>					<i>Corée du Sud</i>																																																																																																																			
SK Hynix, Inc.	KRW	483.938	55.107.586	0,68	SK Hynix, Inc.	KRW	483.938	55.107.586	0,68																																																																																																															
				55.107.586					0,68																																																																																																															
<i>Suisse</i>					<i>Suisse</i>																																																																																																																			
Nestle SA	CHF	712.097	56.775.569	0,70	Nestle SA	CHF	712.097	56.775.569	0,70																																																																																																															
				56.775.569					0,70																																																																																																															
<i>Taiwan</i>					<i>Taiwan</i>																																																																																																																			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	369.879	71.175.819	0,88	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	369.879	71.175.819	0,88																																																																																																															
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	5.496.000	174.078.263	2,14	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	5.496.000	174.078.263	2,14																																																																																																															
				245.254.082					3,02																																																																																																															
<i>Royaume-Uni</i>					<i>Royaume-Uni</i>																																																																																																																			
Diageo plc	GBP	2.068.885	63.376.823	0,78	Diageo plc	GBP	2.068.885	63.376.823	0,78																																																																																																															
RELX plc	GBP	1.546.769	67.761.567	0,83	RELX plc	GBP	1.546.769	67.761.567	0,83																																																																																																															
SSE plc	GBP	1.585.893	30.793.446	0,38	SSE plc	GBP	1.585.893	30.793.446	0,38																																																																																																															
				161.931.836					1,99																																																																																																															
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					<i>Etats-Unis d'Amérique</i>																																																																																																																			
Abbott Laboratories	USD	1.349.821	147.431.178	1,81	Abbott Laboratories	USD	1.349.821	147.431.178	1,81																																																																																																															
AbbVie, Inc.	USD	853.774	145.478.513	1,79	AbbVie, Inc.	USD	853.774	145.478.513	1,79																																																																																																															
Amazon.com, Inc.	USD	2.645.314	566.627.197	6,97	Amazon.com, Inc.	USD	2.645.314	566.627.197	6,97																																																																																																															
Analog Devices, Inc.	USD	359.931	73.965.100	0,91	Analog Devices, Inc.	USD	359.931	73.965.100	0,91																																																																																																															
Apple, Inc.	USD	648.047	157.544.774	1,94	Apple, Inc.	USD	648.047	157.544.774	1,94																																																																																																															
Baker Hughes Co. 'A'	USD	2.023.815	80.336.278	0,99	Baker Hughes Co. 'A'	USD	2.023.815	80.336.278	0,99																																																																																																															
Bank of America Corp.	USD	3.859.510	164.307.669	2,02	Bank of America Corp.	USD	3.859.510	164.307.669	2,02																																																																																																															
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	1.842.103	100.666.361	1,24	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	1.842.103	100.666.361	1,24																																																																																																															
Broadcom, Inc.	USD	706.158	160.010.985	1,97	Broadcom, Inc.	USD	706.158	160.010.985	1,97																																																																																																															
Charles Schwab Corp. (The)	USD	1.305.908	93.451.740	1,15	Charles Schwab Corp. (The)	USD	1.305.908	93.451.740	1,15																																																																																																															
CME Group, Inc.	USD	240.200	53.886.143	0,66	CME Group, Inc.	USD	240.200	53.886.143	0,66																																																																																																															
Coca-Cola Co. (The)	USD	1.474.476	88.406.036	1,09	Coca-Cola Co. (The)	USD	1.474.476	88.406.036	1,09																																																																																																															
ConocoPhillips	USD	858.433	81.388.366	1,00	ConocoPhillips	USD	858.433	81.388.366	1,00																																																																																																															
					<table border="1"> <tr> <td colspan="2">Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024</td> <td colspan="3">% de l'Actif net</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Etats-Unis d'Amérique</td> <td colspan="3">71,97</td> </tr> <tr> <td colspan="2">France</td> <td colspan="3">5,40</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Allemagne</td> <td colspan="3">3,34</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Pays-Bas</td> <td colspan="3">3,32</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Taiwan</td> <td colspan="3">3,02</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Japon</td> <td colspan="3">2,49</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Irlande</td> <td colspan="3">2,49</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Royaume-Uni</td> <td colspan="3">1,99</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Luxembourg</td> <td colspan="3">1,43</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Singapour</td> <td colspan="3">1,34</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Hong Kong</td> <td colspan="3">1,15</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Danemark</td> <td colspan="3">1,00</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Suisse</td> <td colspan="3">0,70</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Corée du Sud</td> <td colspan="3">0,68</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Total des Investissements</td> <td colspan="3">100,32</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Liquidités et autres actifs/(passifs)</td> <td colspan="3">(0,32)</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Total</td> <td colspan="3">100,00</td> </tr> </table>					Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024		% de l'Actif net			Etats-Unis d'Amérique		71,97			France		5,40			Allemagne		3,34			Pays-Bas		3,32			Taiwan		3,02			Japon		2,49			Irlande		2,49			Royaume-Uni		1,99			Luxembourg		1,43			Singapour		1,34			Hong Kong		1,15			Danemark		1,00			Suisse		0,70			Corée du Sud		0,68			Total des Investissements		100,32			Liquidités et autres actifs/(passifs)		(0,32)			Total		100,00																							
Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024		% de l'Actif net																																																																																																																						
Etats-Unis d'Amérique		71,97																																																																																																																						
France		5,40																																																																																																																						
Allemagne		3,34																																																																																																																						
Pays-Bas		3,32																																																																																																																						
Taiwan		3,02																																																																																																																						
Japon		2,49																																																																																																																						
Irlande		2,49																																																																																																																						
Royaume-Uni		1,99																																																																																																																						
Luxembourg		1,43																																																																																																																						
Singapour		1,34																																																																																																																						
Hong Kong		1,15																																																																																																																						
Danemark		1,00																																																																																																																						
Suisse		0,70																																																																																																																						
Corée du Sud		0,68																																																																																																																						
Total des Investissements		100,32																																																																																																																						
Liquidités et autres actifs/(passifs)		(0,32)																																																																																																																						
Total		100,00																																																																																																																						
					†Fonds de parties apparentées.																																																																																																																			
					<table border="1"> <tr> <td colspan="2">Total des Actions</td> <td colspan="3">8.040.535.477</td> <td colspan="3">98,89</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</td> <td colspan="3">8.040.535.477</td> <td colspan="3">98,89</td> </tr> <tr> <td colspan="5">Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</td> </tr> <tr> <td colspan="5"><i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i></td> </tr> <tr> <td colspan="5"><i>Luxembourg</i></td> </tr> <tr> <td>JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†</td> <td>USD</td> <td>120.738.720</td> <td>116.357.846</td> <td>1,43</td> <td>JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†</td> <td>USD</td> <td>120.738.720</td> <td>116.357.846</td> <td>1,43</td> </tr> <tr> <td colspan="4"></td> <td>116.357.846</td> <td colspan="4"></td> <td>1,43</td> </tr> <tr> <td colspan="5">Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</td> <td colspan="5">116.357.846 1,43</td> </tr> <tr> <td colspan="5">Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</td> <td colspan="5">116.357.846 1,43</td> </tr> <tr> <td colspan="5">Total des Investissements</td> <td colspan="5">8.156.893.322 100,32</td> </tr> <tr> <td colspan="5">Liquidités</td> <td colspan="5">1.990.371 0,02</td> </tr> <tr> <td colspan="5">Autres actifs/(passifs)</td> <td colspan="5">(27.824.892) (0,34)</td> </tr> <tr> <td colspan="5">Total de l'Actif net</td> <td colspan="5">8.131.058.801 100,00</td> </tr> </table>					Total des Actions		8.040.535.477			98,89			Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse		8.040.535.477			98,89			Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs					<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>					<i>Luxembourg</i>					JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	120.738.720	116.357.846	1,43	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	120.738.720	116.357.846	1,43					116.357.846					1,43	Total des fonds de placement collectifs - OPCVM					116.357.846 1,43					Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs					116.357.846 1,43					Total des Investissements					8.156.893.322 100,32					Liquidités					1.990.371 0,02					Autres actifs/(passifs)					(27.824.892) (0,34)					Total de l'Actif net					8.131.058.801 100,00				
Total des Actions		8.040.535.477			98,89																																																																																																																			
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse		8.040.535.477			98,89																																																																																																																			
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs																																																																																																																								
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>																																																																																																																								
<i>Luxembourg</i>																																																																																																																								
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	120.738.720	116.357.846	1,43	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	120.738.720	116.357.846	1,43																																																																																																															
				116.357.846					1,43																																																																																																															
Total des fonds de placement collectifs - OPCVM					116.357.846 1,43																																																																																																																			
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs					116.357.846 1,43																																																																																																																			
Total des Investissements					8.156.893.322 100,32																																																																																																																			
Liquidités					1.990.371 0,02																																																																																																																			
Autres actifs/(passifs)					(27.824.892) (0,34)																																																																																																																			
Total de l'Actif net					8.131.058.801 100,00																																																																																																																			

JPMorgan Funds - Global Focus Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
AUD	12.185.177	EUR	7.275.205	08/01/2025	BNP Paribas	3.476	-
CAD	28.389.732	EUR	18.969.342	08/01/2025	Barclays	55.765	-
CHF	11.847.643	EUR	12.596.301	08/01/2025	Barclays	26.651	-
CHF	58.106.715	EUR	61.926.516	10/02/2025	Barclays	130.790	-
DKK	4.566.115	CHF	571.702	08/01/2025	Merrill Lynch	3.192	-
DKK	65.503.731	EUR	8.782.303	08/01/2025	HSBC	1.602	-
EUR	7.486.588	AUD	12.185.177	08/01/2025	BNP Paribas	207.907	-
EUR	13.496.374	CAD	19.997.739	08/01/2025	HSBC	95.082	-
EUR	12.604.194	CHF	11.711.610	08/01/2025	BNP Paribas	126.178	-
EUR	9.399.262	DKK	70.069.846	08/01/2025	BNP Paribas	3.052	-
EUR	35.270.733	JPY	5.618.392.229	08/01/2025	BNP Paribas	720.224	0,01
EUR	31.766.580	JPY	5.152.282.310	10/02/2025	BNP Paribas	447	-
GBP	14.333.996	EUR	17.277.248	08/01/2025	BNP Paribas	24.504	-
SEK	35.939.022	EUR	3.138.887	08/01/2025	HSBC	465	-
SGD	5.385.408	EUR	3.804.562	08/01/2025	HSBC	2.426	-
USD	6.015.306	CAD	8.391.994	08/01/2025	Citibank	172.051	-
USD	897.208	CHF	799.107	08/01/2025	Barclays	13.077	-
USD	388.029	CHF	348.352	08/01/2025	HSBC	2.726	-
USD	3.572.960	CHF	3.182.262	08/01/2025	Merrill Lynch	52.109	-
USD	39.742.840	CHF	34.039.730	29/01/2025	State Street	1.934.518	0,02
USD	86.520.506	DKK	614.164.945	29/01/2025	BNP Paribas	914.081	0,01
USD	6.575.290	EUR	6.297.754	08/01/2025	Barclays	37.668	-
USD	459.407.802	EUR	440.863.603	08/01/2025	BNP Paribas	1.784.898	0,02
USD	4.776.017	EUR	4.548.615	08/01/2025	HSBC	53.172	-
USD	9.398.633	EUR	8.886.333	08/01/2025	Merrill Lynch	169.436	-
USD	172.677.916	EUR	163.722.152	29/01/2025	Barclays	2.512.313	0,03
USD	222.819.001	EUR	208.866.383	29/01/2025	BNP Paribas	5.638.159	0,08
USD	98.181.604	EUR	93.221.830	29/01/2025	RBC	1.296.142	0,02
USD	149.577.927	EUR	137.962.785	29/01/2025	State Street	6.033.664	0,08
USD	41.687.445	HKD	323.418.584	03/02/2025	State Street	27.841	-
USD	63.287.872	JPY	9.562.721.459	29/01/2025	Barclays	2.018.733	0,03
USD	28.976.265	JPY	4.361.773.670	29/01/2025	State Street	1.025.948	0,01
USD	6.052.333	KRW	8.424.121.258	08/01/2025	J.P. Morgan	327.178	-
USD	5.728.435	KRW	8.424.121.258	10/02/2025	Citibank	10.124	-
USD	26.167.052	SGD	34.930.319	31/01/2025	BNP Paribas	494.691	0,01
USD	18.022.135	SGD	23.742.198	31/01/2025	Merrill Lynch	563.749	0,01
USD	22.860.550	TWD	739.730.815	08/01/2025	J.P. Morgan	321.252	-
USD	17.888.514	TWD	587.044.834	10/02/2025	Citibank	19.195	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						26.824.486	0,33
AUD	137.473.805	USD	91.557.073	29/01/2025	State Street	(6.090.984)	(0,07)
CAD	113.870.096	USD	81.581.343	29/01/2025	BNP Paribas	(2.232.130)	(0,03)
CAD	242.264.687	USD	175.958.775	29/01/2025	State Street	(7.049.916)	(0,09)
CHF	414.012	EUR	445.606	08/01/2025	Barclays	(4.501)	-
CHF	55.289.630	EUR	59.504.603	08/01/2025	BNP Paribas	(596.827)	(0,01)
CHF	3.046.229	EUR	3.293.441	08/01/2025	Goldman Sachs	(47.868)	-
CHF	304.416	EUR	328.769	08/01/2025	HSBC	(4.432)	-
CHF	317.100	EUR	340.790	08/01/2025	Morgan Stanley	(2.940)	-
CHF	311.644	SGD	474.852	08/01/2025	Morgan Stanley	(3.639)	-
CHF	384.167	USD	437.056	08/01/2025	Citibank	(11.805)	-
CHF	629.351	USD	712.301	08/01/2025	HSBC	(15.780)	-
CHF	759.204	USD	860.000	08/01/2025	Merrill Lynch	(19.740)	-
CHF	1.416.352	USD	1.618.591	08/01/2025	Morgan Stanley	(50.506)	-
CHF	81.560.835	USD	91.785.770	29/01/2025	BNP Paribas	(1.323.571)	(0,02)
CHF	51.558.712	USD	58.438.436	29/01/2025	RBC	(1.237.199)	(0,01)
CHF	417.494	USD	465.293	10/02/2025	HSBC	(1.825)	-
DKK	165.657.167	USD	24.242.531	29/01/2025	Merrill Lynch	(1.118.334)	(0,01)
DKK	161.830.325	USD	23.541.192	29/01/2025	State Street	(956.460)	(0,01)
EUR	7.265.566	AUD	12.185.177	10/02/2025	BNP Paribas	(3.425)	-
EUR	18.966.551	CAD	28.389.732	10/02/2025	Barclays	(56.297)	-
EUR	61.778.502	CHF	58.106.715	08/01/2025	Barclays	(130.708)	-
EUR	12.626.480	CHF	11.847.643	10/02/2025	Barclays	(26.667)	-
EUR	4.062.375	DKK	30.283.577	10/02/2025	HSBC	(107)	-
EUR	20.448.443	GBP	17.087.017	08/01/2025	BNP Paribas	(176.325)	-
EUR	17.249.271	GBP	14.333.996	10/02/2025	BNP Paribas	(24.072)	-
EUR	3.118.109	SEK	35.939.022	08/01/2025	HSBC	(21.242)	-
EUR	3.140.240	SEK	35.939.022	10/02/2025	HSBC	(463)	-
EUR	3.467.500	SGD	4.910.556	08/01/2025	Standard Chartered	(3.813)	-
EUR	3.804.853	SGD	5.385.408	10/02/2025	HSBC	(2.175)	-
EUR	11.807.101	USD	12.398.398	08/01/2025	Barclays	(139.001)	-
EUR	3.469.248	USD	3.638.841	08/01/2025	BNP Paribas	(36.847)	-
EUR	27.303.708	USD	28.824.571	08/01/2025	HSBC	(469.336)	-
EUR	451.196.245	USD	476.666.209	08/01/2025	RBC	(8.081.073)	(0,10)
EUR	105.968.280	USD	113.167.967	29/01/2025	Barclays	(2.976.841)	(0,04)
EUR	43.474.876	USD	45.813.925	29/01/2025	BNP Paribas	(629.509)	(0,01)
EUR	59.206.743	USD	62.607.531	29/01/2025	RBC	(1.064.596)	(0,02)
EUR	62.526.253	USD	65.878.008	29/01/2025	Standard Chartered	(893.527)	(0,01)
EUR	4.338.883	USD	4.532.533	10/02/2025	Barclays	(22.310)	-
EUR	437.081.849	USD	456.043.771	10/02/2025	BNP Paribas	(1.722.467)	(0,02)
GBP	2.753.021	EUR	3.336.208	08/01/2025	Barclays	(13.192)	-
GBP	14.686.067	USD	19.074.986	29/01/2025	Standard Chartered	(655.109)	(0,01)
GBP	38.165.251	USD	49.439.988	29/01/2025	State Street	(1.576.423)	(0,02)

JPMorgan Funds - Global Focus Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
JPY	466.109.919	EUR	2.923.713	08/01/2025	Barclays	(57.353)	-
JPY	5.152.282.310	EUR	31.685.333	08/01/2025	BNP Paribas	(1.184)	-
JPY	12.086.234.188	USD	80.118.752	29/01/2025	RBC	(2.676.417)	(0,03)
JPY	36.773.136.775	USD	245.042.457	29/01/2025	State Street	(9.371.608)	(0,12)
KRW	8.424.121.258	USD	5.723.725	08/01/2025	Citibank	(10.558)	-
SEK	363.348.175	USD	34.531.882	29/01/2025	State Street	(1.494.769)	(0,02)
SGD	3.885.009	USD	2.945.706	31/01/2025	Barclays	(89.060)	-
SGD	19.857.189	USD	15.112.764	31/01/2025	BNP Paribas	(509.665)	(0,01)
TWD	12.684.859	USD	388.344	08/01/2025	Barclays	(1.975)	-
TWD	587.044.834	USD	17.884.917	08/01/2025	Citibank	(7.276)	-
TWD	140.001.122	USD	4.310.333	08/01/2025	RBC	(45.148)	-
USD	9.910.515	EUR	9.550.549	08/01/2025	BNP Paribas	(1.572)	-
USD	34.057.643	HKD	264.497.579	03/02/2025	Merrill Lynch	(11.019)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(53.771.586)	(0,66)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(26.947.100)	(0,33)

JPMorgan Funds - Global Growth Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Microsoft Corp.	USD	123.437	52.544.045	9,69	
<i>Actions</i>					Netflix, Inc.	USD	9.260	8.320.064	1,53	
<i>Danemark</i>					NVIDIA Corp.	USD	375.047	51.366.437	9,47	
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	88.381	7.628.656	1,41	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	3.018	3.586.440	0,66	
				7.628.656	1,41	Quanta Services, Inc.	USD	11.926	3.792.528	0,70
<i>France</i>					Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	4.983	3.537.955	0,65	
Hermes International SCA	EUR	2.149	5.176.736	0,95	Salesforce, Inc.	USD	16.385	5.511.832	1,02	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	20.405	13.456.658	2,48	ServiceNow, Inc.	USD	7.482	7.948.839	1,47	
Schneider Electric SE	EUR	26.578	6.649.905	1,23	Southern Co. (The)	USD	57.898	4.780.927	0,88	
				25.283.299	4,66	Tesla, Inc.	USD	12.673	5.350.224	0,99
<i>Allemagne</i>					Uber Technologies, Inc.	USD	87.808	5.325.116	0,98	
adidas AG	EUR	36.266	8.869.724	1,63	UnitedHealth Group, Inc.	USD	10.274	5.236.452	0,97	
Infineon Technologies AG	EUR	209.621	6.879.400	1,27	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	14.106	5.683.025	1,05	
				15.749.124	2,90	Walt Disney Co. (The)	USD	49.581	5.525.059	1,02
<i>Hong Kong</i>					361.698.543					
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	217.100	8.244.145	1,52	66,69					
				8.244.145	1,52	<i>Total des Actions</i>				
<i>Indonésie</i>					532.901.067					
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	5.369.900	3.240.457	0,60	98,25					
				3.240.457	0,60	<i>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</i>				
<i>Irlande</i>					532.901.067					
Linde plc	USD	16.293	6.828.641	1,26	<i>Partis d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</i>					
Ryanair Holdings plc, ADR	USD	116.343	5.100.477	0,94	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>					
Trane Technologies plc	USD	23.543	8.731.392	1,61	<i>Luxembourg</i>					
				20.660.510	3,81	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -	USD	4.226.459	4.226.459	0,78
<i>Italie</i>					JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	4.226.459	4.226.459	0,78	
UniCredit SpA	EUR	128.187	5.124.003	0,94	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>					
				5.124.003	0,94	4.226.459				
<i>Japon</i>					<i>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</i>					
Disco Corp.	JPY	14.000	3.815.340	0,70	4.226.459					
Japan Exchange Group, Inc.	JPY	383.500	4.331.575	0,80	<i>Total des Investissements</i>					
Keyence Corp.	JPY	10.100	4.163.049	0,77	537.127.526					
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	188.100	6.354.187	1,17	<i>Liquidités</i>					
				18.664.151	3,44	570.050				
<i>Pays-Bas</i>					<i>Autres actifs/(passifs)</i>					
ASML Holding NV	EUR	18.513	13.031.113	2,40	4.674.206					
NXP Semiconductors NV	USD	35.216	7.319.294	1,35	<i>Total de l'Actif net</i>					
				20.350.407	3,75	542.371.782				
<i>Corée du Sud</i>					100,00					
SK Hynix, Inc.	KRW	37.043	4.377.020	0,81	<i>Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024</i>					
				4.377.020	0,81	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
<i>Taiwan</i>					66,69					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	101.857	20.338.296	3,75	<i>France</i>					
				20.338.296	3,75	4,66				
<i>Royaume-Uni</i>					3,97					
Greggs plc	GBP	109.183	3.798.505	0,70	<i>Royaume-Uni</i>					
London Stock Exchange Group plc	GBP	55.959	7.925.419	1,46	3,97					
RELX plc	GBP	215.992	9.818.532	1,81	<i>Irlande</i>					
				21.542.456	3,97	3,81				
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					3,75					
Alphabet, Inc. 'A'	USD	54.354	10.422.651	1,92	<i>Pays-Bas</i>					
Amazon.com, Inc.	USD	199.493	44.340.312	8,18	3,75					
Apple, Inc.	USD	123.084	31.049.170	5,72	<i>Taiwan</i>					
Boston Scientific Corp.	USD	59.263	5.321.817	0,98	3,75					
Broadcom, Inc.	USD	71.455	16.800.857	3,10	<i>Japon</i>					
Charles Schwab Corp. (The)	USD	54.762	4.066.352	0,75	3,44					
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	87.118	7.049.153	1,30	<i>Allemagne</i>					
Howmet Aerospace, Inc.	USD	77.822	8.552.638	1,58	2,90					
Lowe's Cos., Inc.	USD	20.615	5.101.182	0,94	<i>Hong Kong</i>					
Marriott International, Inc. 'A'	USD	26.009	7.296.045	1,34	1,52					
Mastercard, Inc. 'A'	USD	32.887	17.371.571	3,20	<i>Danemark</i>					
McDonald's Corp.	USD	33.229	9.666.150	1,78	1,41					
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	44.123	26.151.702	4,82	<i>Italie</i>					
					0,94					
					<i>Corée du Sud</i>					
					0,81					
					<i>Luxembourg</i>					
					0,78					
					<i>Indonésie</i>					
					0,60					
					<i>Total des Investissements</i>					
					99,03					
					<i>Liquidités et autres actifs/(passifs)</i>					
					0,97					
					<i>Total</i>					
					100,00					

†Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	66,69
France	4,66
Royaume-Uni	3,97
Irlande	3,81
Pays-Bas	3,75
Taiwan	3,75
Japon	3,44
Allemagne	2,90
Hong Kong	1,52
Danemark	1,41
Italie	0,94
Corée du Sud	0,81
Luxembourg	0,78
Indonésie	0,60
Total des Investissements	99,03
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,97
Total	100,00

JPMorgan Funds - Global Growth Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devises achetée	Montant acheté	Devises vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
CHF	3.313	JPY	562.778	08/01/2025	HSBC	72	-
DKK	26.277	CHF	3.293	08/01/2025	Barclays	15	-
EUR	8.249	CHF	7.709	08/01/2025	HSBC	36	-
EUR	4.306	CHF	4.016	08/01/2025	Morgan Stanley	28	-
EUR	125.811	JPY	19.846.814	08/01/2025	BNP Paribas	3.905	-
GBP	2.218	CHF	2.494	08/01/2025	HSBC	22	-
IDR	1.722.134.330	USD	106.528	08/01/2025	Goldman Sachs	152	-
JPY	786.012	CHF	4.500	08/01/2025	HSBC	40	-
USD	510.783	CHF	461.127	08/01/2025	BNP Paribas	879	-
USD	60.470	CHF	54.249	08/01/2025	HSBC	483	-
USD	7.940	CHF	7.103	08/01/2025	Morgan Stanley	85	-
USD	4.301	CHF	3.856	08/01/2025	State Street	36	-
USD	5.047	CHF	4.547	10/02/2025	HSBC	-	-
USD	531.377	DKK	3.754.532	08/01/2025	Morgan Stanley	8.841	-
USD	521.543	DKK	3.728.255	10/02/2025	HSBC	1.756	-
USD	241.250	EUR	230.980	08/01/2025	Barclays	1.525	-
USD	112.981	EUR	108.491	08/01/2025	BNP Paribas	382	-
USD	18.666.992	EUR	17.921.632	08/01/2025	Goldman Sachs	66.822	0,01
USD	124.910	EUR	118.869	08/01/2025	HSBC	1.541	-
USD	312.025	EUR	300.324	08/01/2025	Morgan Stanley	331	-
USD	237.279	EUR	227.577	10/02/2025	Barclays	761	-
USD	61.202	EUR	58.680	10/02/2025	Goldman Sachs	217	-
USD	857.735	GBP	679.338	08/01/2025	Barclays	6.699	-
USD	849.768	GBP	677.120	10/02/2025	Barclays	1.740	-
USD	295.810	HKD	2.295.987	10/02/2025	Citibank	40	-
USD	108.406	IDR	1.722.134.330	08/01/2025	Goldman Sachs	1.725	-
USD	106.324	IDR	1.722.134.330	10/02/2025	Goldman Sachs	236	-
USD	917.339	JPY	138.055.938	08/01/2025	Citibank	36.215	0,01
USD	841.531	JPY	130.887.831	10/02/2025	Barclays	2.844	-
USD	327.138	KRW	455.336.672	08/01/2025	J.P. Morgan	18.354	0,01
USD	194.894	KRW	286.606.606	10/02/2025	Citibank	358	-
USD	896.357	TWD	29.004.680	08/01/2025	J.P. Morgan	13.073	-
USD	879.360	TWD	28.857.836	10/02/2025	Citibank	980	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						170.193	0,03
CHF	2.878	EUR	3.099	08/01/2025	Barclays	(35)	-
CHF	9.221	EUR	9.899	08/01/2025	HSBC	(78)	-
CHF	6.185	USD	7.060	08/01/2025	Barclays	(221)	-
CHF	527.299	USD	599.437	08/01/2025	HSBC	(16.361)	-
CHF	2.938	USD	3.316	08/01/2025	Morgan Stanley	(67)	-
CHF	7.009	USD	7.830	10/02/2025	Barclays	(51)	-
CHF	457.670	USD	508.713	10/02/2025	BNP Paribas	(723)	-
DKK	3.728.255	USD	520.653	08/01/2025	HSBC	(1.774)	-
EUR	18.306.911	USD	19.358.291	08/01/2025	Barclays	(358.254)	(0,07)
EUR	58.680	USD	61.120	08/01/2025	Goldman Sachs	(219)	-
EUR	353.375	USD	372.957	08/01/2025	HSBC	(6.202)	-
EUR	17.921.632	USD	18.691.904	10/02/2025	Goldman Sachs	(66.173)	(0,01)
EUR	327.119	USD	340.638	10/02/2025	State Street	(667)	-
GBP	677.120	USD	850.018	08/01/2025	Barclays	(1.761)	-
HKD	2.295.987	USD	295.698	08/01/2025	Citibank	(44)	-
JPY	598.163	CHF	3.484	08/01/2025	HSBC	(35)	-
JPY	26.193.524	EUR	164.038	08/01/2025	Barclays	(3.072)	-
JPY	130.887.831	USD	838.267	08/01/2025	Barclays	(2.893)	-
KRW	286.606.606	USD	194.733	08/01/2025	Citibank	(372)	-
KRW	168.730.066	USD	116.669	08/01/2025	RBC	(2.246)	-
TWD	28.857.836	USD	879.183	08/01/2025	Citibank	(371)	-
TWD	146.844	USD	4.496	08/01/2025	RBC	(24)	-
USD	295.155	HKD	2.295.987	08/01/2025	HSBC	(499)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(462.142)	(0,08)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(291.949)	(0,05)

JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Twist Bioscience Corp.	USD	394.616	18.568.656	0,48
					UnitedHealth Group, Inc.	USD	638.341	325.349.641	8,39
					Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	272.908	57.777.353	1,49
					Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	228.669	92.126.167	2,37
								2.718.132.498	70,07
Actions					<i>Iles vierges britanniques</i>				
<i>Belgique</i>					Biohaven Ltd.	USD	438.933	16.462.182	0,42
UCB SA	EUR	204.163	40.722.816	1,05					
								16.462.182	0,42
<i>Canada</i>					<i>Total des Actions</i>				
Xenon Pharmaceuticals, Inc.	USD	293.187	11.388.849	0,29	3.868.217.051				
					Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
					3.868.217.051				
					99,72				
<i>Danemark</i>					Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Ascendis Pharma A/S, ADR	USD	73.096	9.984.914	0,25	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	1.891.940	163.303.879	4,21	<i>Luxembourg</i>				
Zealand Pharma A/S 'A'	DKK	150.870	15.030.321	0,39	JPMorgan Liquidity Funds - JPM USD				
					Liquidity LVNAV Select†				
					USD	16.419.005	16.419.005	0,42	
					16.419.005				
					0,42				
<i>France</i>					<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Sanofi SA	EUR	1.353.352	131.386.843	3,39	16.419.005				
					0,42				
					Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
					16.419.005				
					0,42				
<i>Allemagne</i>					Total des Investissements				
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	1.181.694	41.064.929	1,06	3.884.636.056				
Sartorius AG Preference	EUR	106.623	23.637.671	0,61	Liquidités				
					122.076				
					0,00				
					Autres actifs/(passifs)				
					(5.694.991)				
					(0,14)				
					Total de l'Actif net				
					3.879.063.141				
					100,00				
<i>Irlande</i>					†Fonds de parties apparentées.				
Medtronic plc	USD	1.650.816	131.875.436	3,40					
					131.875.436				
					3,40				
<i>Japon</i>									
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	2.092.700	58.018.948	1,50					
Hoya Corp.	JPY	482.400	60.901.942	1,57					
Terumo Corp.	JPY	2.465.200	48.250.462	1,24					
					167.171.352				
					4,31				
<i>Pays-Bas</i>									
Argenx SE	EUR	98.454	61.245.396	1,58					
					61.245.396				
					1,58				
<i>Suisse</i>									
Lonza Group AG	CHF	110.033	65.143.038	1,68					
Roche Holding AG	CHF	227.085	64.096.269	1,65					
Sonova Holding AG	CHF	82.385	26.963.937	0,70					
					156.203.244				
					4,03				
<i>Royaume-Uni</i>									
AstraZeneca plc	GBP	1.377.436	180.606.721	4,66					
					180.606.721				
					4,66				
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>									
AbbVie, Inc.	USD	1.322.946	233.910.082	6,03					
Agilent Technologies, Inc.	USD	431.344	58.427.701	1,51					
Agios Pharmaceuticals, Inc.	USD	476.292	15.824.802	0,41					
Amgen, Inc.	USD	79.574	20.747.727	0,53					
Apellis Pharmaceuticals, Inc.	USD	353.370	11.465.090	0,30					
Blueprint Medicines Corp.	USD	249.857	21.717.570	0,56					
Boston Scientific Corp.	USD	1.729.005	155.264.649	4,00					
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	2.508.365	142.236.837	3,67					
Cooper Cos., Inc. (The)	USD	427.007	39.291.049	1,01					
Danaher Corp.	USD	140.349	32.400.970	0,84					
Dexcom, Inc.	USD	488.372	37.983.132	0,98					
Eli Lilly & Co.	USD	490.321	377.684.460	9,74					
Exact Sciences Corp.	USD	759.062	43.091.950	1,11					
Halozyne Therapeutics, Inc.	USD	507.499	24.578.177	0,63					
HCA Healthcare, Inc.	USD	170.026	51.064.759	1,32					
Illumina, Inc.	USD	265.785	35.916.856	0,93					
Intra-Cellular Therapies, Inc.	USD	356.734	30.020.950	0,77					
Intuitive Surgical, Inc.	USD	218.897	115.307.278	2,97					
IQVIA Holdings, Inc.	USD	249.801	49.594.242	1,28					
Johnson & Johnson	USD	557.598	80.333.144	2,07					
McKesson Corp.	USD	193.021	110.702.369	2,85					
Merck & Co., Inc.	USD	606.453	60.129.815	1,55					
Natera, Inc.	USD	157.933	25.042.646	0,65					
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	164.693	116.932.853	3,01					
REVOLUTION Medicines, Inc.	USD	318.387	13.829.139	0,36					
Sarepta Therapeutics, Inc.	USD	183.350	22.223.853	0,57					
Stryker Corp.	USD	384.828	139.398.171	3,59					
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	304.359	159.190.410	4,10					

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	70,07
Danemark	4,85
Royaume-Uni	4,66
Japon	4,31
Suisse	4,03
Irlande	3,40
France	3,39
Allemagne	1,67
Pays-Bas	1,58
Belgique	1,05
Iles vierges britanniques	0,42
Luxembourg	0,42
Canada	0,29
Total des Investissements	100,14
Liquidités et autres actifs/(passifs)	(0,14)
Total	100,00

JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devises achetées	Montant acheté	Devises vendues	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
DKK	37.708	SGD	7.141	08/01/2025	Merrill Lynch	9	-
EUR	2.663	SGD	3.764	08/01/2025	Barclays	3	-
JPY	423.780	SGD	3.666	08/01/2025	State Street	15	-
PLN	132.259	USD	31.980	08/01/2025	HSBC	114	-
USD	237.435	AUD	366.357	08/01/2025	Barclays	10.310	-
USD	227.769	AUD	366.357	10/02/2025	Barclays	635	-
USD	1.002.922	CHF	882.212	08/01/2025	HSBC	27.390	-
USD	934.770	CHF	840.978	10/02/2025	BNP Paribas	1.329	-
USD	539.301	DKK	3.810.525	08/01/2025	Morgan Stanley	8.972	-
USD	68.242.926	DKK	483.916.188	29/01/2025	HSBC	819.353	0,02
USD	413.483	DKK	2.955.788	10/02/2025	HSBC	1.391	-
USD	460.904	EUR	437.797	08/01/2025	Barclays	6.531	-
USD	184.174	EUR	175.287	08/01/2025	BNP Paribas	2.250	-
USD	7.563.252	EUR	7.260.174	08/01/2025	Goldman Sachs	28.197	-
USD	105.035	EUR	100.165	08/01/2025	Merrill Lynch	1.078	-
USD	76.698.025	EUR	72.931.056	29/01/2025	HSBC	940.063	0,03
USD	197.381	EUR	189.248	10/02/2025	Goldman Sachs	699	-
USD	443.046	GBP	350.899	08/01/2025	Barclays	3.460	-
USD	28.525.267	GBP	22.475.258	29/01/2025	BNP Paribas	374.718	0,01
USD	440.369	GBP	350.899	10/02/2025	Barclays	902	-
USD	559.146	JPY	84.149.360	08/01/2025	Citibank	22.074	-
USD	6.520.413	JPY	999.304.351	29/01/2025	Barclays	125.965	-
USD	492.346	JPY	76.577.173	10/02/2025	Barclays	1.663	-
USD	54.726	PLN	223.780	08/01/2025	Barclays	424	-
USD	105.530	PLN	429.308	08/01/2025	Goldman Sachs	1.355	-
USD	18.045	PLN	74.135	08/01/2025	HSBC	55	-
USD	3.002.997	PLN	12.326.513	08/01/2025	Morgan Stanley	11.843	-
USD	26.072	PLN	107.510	10/02/2025	Goldman Sachs	15	-
USD	8.040	SEK	10.794	08/01/2025	Morgan Stanley	121	-
USD	10.880	SGD	14.712	08/01/2025	Barclays	86	-
USD	10.094	SGD	13.502	08/01/2025	HSBC	188	-
USD	31.817	SGD	42.739	08/01/2025	Merrill Lynch	460	-
USD	533.922	SGD	725.706	08/01/2025	Morgan Stanley	1.492	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						2.393.160	0,06
AUD	366.357	USD	227.766	08/01/2025	Barclays	(641)	-
AUD	106.464.420	USD	67.596.421	29/01/2025	HSBC	(1.591.388)	(0,04)
CHF	37.746	EUR	40.809	08/01/2025	Goldman Sachs	(616)	-
CHF	3.488	SGD	5.316	08/01/2025	HSBC	(44)	-
CHF	840.978	USD	931.311	08/01/2025	BNP Paribas	(1.374)	-
CHF	140.150.011	USD	156.988.134	29/01/2025	HSBC	(1.630.608)	(0,04)
DKK	817.029	USD	114.008	08/01/2025	Citibank	(298)	-
DKK	2.955.788	USD	412.778	08/01/2025	HSBC	(1.406)	-
DKK	110.711.915	USD	15.460.529	29/01/2025	BNP Paribas	(35.145)	-
EUR	7.663.518	USD	8.103.805	08/01/2025	Barclays	(150.135)	(0,01)
EUR	189.248	USD	197.118	08/01/2025	Goldman Sachs	(705)	-
EUR	55.620	USD	58.827	08/01/2025	Merrill Lynch	(1.101)	-
EUR	148.184	USD	155.577	08/01/2025	RBC	(1.782)	-
EUR	52.977	USD	55.186	10/02/2025	Barclays	(127)	-
EUR	7.133.863	USD	7.440.477	10/02/2025	Goldman Sachs	(26.341)	-
GBP	350.899	USD	440.499	08/01/2025	Barclays	(913)	-
JPY	7.148.407	EUR	45.002	08/01/2025	HSBC	(1.082)	-
JPY	76.577.173	USD	490.436	08/01/2025	Barclays	(1.693)	-
PLN	177.123	USD	42.993	08/01/2025	Barclays	(12)	-
PLN	12.655.384	USD	3.084.063	08/01/2025	HSBC	(13.104)	-
PLN	88.969	USD	21.771	08/01/2025	Morgan Stanley	(182)	-
PLN	86.996	USD	21.139	10/02/2025	Barclays	(54)	-
PLN	12.326.513	USD	2.999.446	10/02/2025	Morgan Stanley	(11.896)	-
SGD	803.187	USD	598.968	08/01/2025	Goldman Sachs	(9.692)	-
SGD	8.252	USD	6.134	08/01/2025	HSBC	(80)	-
SGD	4.619	USD	3.446	08/01/2025	Merrill Lynch	(58)	-
SGD	11.282	USD	8.385	08/01/2025	Morgan Stanley	(107)	-
SGD	5.945	USD	4.382	10/02/2025	Barclays	(14)	-
SGD	4.027	USD	2.969	10/02/2025	HSBC	(11)	-
SGD	725.706	USD	534.657	10/02/2025	Morgan Stanley	(1.489)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(3.482.098)	(0,09)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(1.088.938)	(0,03)

JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements					Investissements									
Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net			
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Exxon Mobil Corp.	USD	674.263	69.460.167	8,51	Freeport-McMoRan, Inc.	USD	1.063.379	39.203.550	4,80
<i>Actions</i>					Marathon Petroleum Corp.	USD	153.468	20.432.327	2,50	Newmont Corp.	USD	322.603	11.556.067	1,42
<i>Australie</i>					ONEOK, Inc.	USD	125.047	12.196.195	1,50	Range Resources Corp.	USD	268.347	9.325.488	1,14
BHP Group Ltd.	GBP	399.217	9.419.330	1,15	Southern Copper Corp.	USD	227.870	20.156.168	2,47	Steel Dynamics, Inc.	USD	93.196	10.297.231	1,26
BHP Group Ltd.	AUD	979.991	23.150.721	2,84	Targa Resources Corp.	USD	127.780	22.010.079	2,70	Texas Pacific Land Corp.	USD	5.277	5.689.233	0,70
Fortescue Ltd.	AUD	2.127.367	23.221.311	2,85	Valero Energy Corp.	USD	162.941	19.064.089	2,34	Warrior Met Coal, Inc.	USD	148.329	7.864.946	0,96
Northern Star Resources Ltd.	AUD	1.636.824	15.104.129	1,85	Williams Cos., Inc. (The)	USD	424.051	22.233.407	2,73					
			70.895.491	8,69						342.412.250		41,96		
<i>Brésil</i>					<i>Total des Actions</i>					806.968.551		98,90		
Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	1.155.572	14.321.453	1,76	<i>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</i>					806.968.551		98,90		
			14.321.453	1,76	<i>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</i>									
<i>Canada</i>					<i>Actions</i>									
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	355.467	26.660.157	3,27	<i>Australie</i>									
Alamos Gold, Inc. 'A'	USD	668.455	11.766.328	1,44	Altus Renewables Ltd.*	AUD	275.000	0	0,00					
Athabasca Oil Corp.	CAD	974.742	3.406.584	0,42	Phoenix Industrial Minerals Pty. Ltd.*	AUD	10.164	0	0,00					
Cameco Corp.	USD	129.873	6.465.802	0,79	Tabora Ltd.*	CAD	1.750.000	0	0,00					
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	815.211	24.081.677	2,95				0	0,00					
Capstone Copper Corp.	CAD	1.021.338	5.934.221	0,73	<i>Canada</i>									
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	367.533	4.578.791	0,56	Northern Star Mining Corp.*	CAD	1.000.000	0	0,00					
Franco-Nevada Corp.	USD	43.998	4.979.005	0,61	Northern Star Mining Corp.*	CAD	5.500.000	0	0,00					
Imperial Oil Ltd.	CAD	95.321	5.654.323	0,69	Tsar Emerald Corp.*	USD	2.600.000	0	0,00					
Kinross Gold Corp.	USD	1.942.000	17.283.641	2,12				0	0,00					
Lundin Mining Corp.	CAD	966.274	7.939.001	0,97	<i>Chine</i>									
MEG Energy Corp.	CAD	198.027	3.090.123	0,38	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	7.910.000	13.899.521	1,70					
Pembina Pipeline Corp.	CAD	206.624	7.337.529	0,90				13.899.521	1,70					
PrairieSky Royalty Ltd.	CAD	284.944	5.300.955	0,65	<i>France</i>									
South Bow Corp.	CAD	49.234	1.126.594	0,14	Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	34.570	4.464.715	0,55					
TC Energy Corp.	CAD	170.233	7.615.004	0,93	TotalEnergies SE	EUR	458.866	24.485.090	3,00					
Wheaton Precious Metals Corp.	USD	436.486	23.671.999	2,90				28.949.805	3,55					
			166.891.734	20,45	<i>Jersey</i>									
<i>Chine</i>					<i>Illes Caimans</i>									
Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	7.910.000	13.899.521	1,70	Real Gold Mining Ltd.*	HKD	3.000.000	0	0,00					
			13.899.521	1,70				0	0,00					
<i>France</i>					<i>Royaume-Uni</i>									
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	34.570	4.464.715	0,55	Target Resources plc*	GBP	4.619.200	0	0,00					
TotalEnergies SE	EUR	458.866	24.485.090	3,00				0	0,00					
			28.949.805	3,55	<i>Total des Actions</i>					0	0,00			
<i>Jersey</i>					<i>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</i>					0	0,00			
Glencore plc	GBP	6.258.792	26.714.159	3,28	<i>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</i>									
			26.714.159	3,28	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>									
<i>Mexique</i>					<i>Luxembourg</i>									
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	2.769.432	12.592.520	1,54	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	766	8.099.992	0,99					
			12.592.520	1,54				8.099.992	0,99					
<i>Portugal</i>					<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>					8.099.992	0,99			
Galp Energia SGPS SA	EUR	503.247	8.021.757	0,98	<i>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</i>					8.099.992	0,99			
			8.021.757	0,98	<i>Total des Investissements</i>					815.068.543	99,89			
<i>Afrique du Sud</i>					<i>Liquidités</i>					74.393	0,01			
Gold Fields Ltd., ADR	USD	947.389	12.133.956	1,49	<i>Autres actifs/(passifs)</i>					853.435	0,10			
Harmony Gold Mining Co. Ltd., ADR	USD	465.254	3.674.415	0,45	<i>Total de l'Actif net</i>					815.996.371	100,00			
Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	1.102.963	4.946.268	0,60										
			20.754.639	2,54										
<i>Suède</i>					<i>Royaume-Uni</i>									
Boliden AB	SEK	488.835	13.251.517	1,63	Anglogold Ashanti plc	USD	291.390	6.464.413	0,79					
			13.251.517	1,63	Rio Tinto plc	GBP	835.875	47.666.484	5,84					
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Shell plc	GBP	1.141.686	34.132.808	4,19					
Alcoa Corp.	USD	325.873	11.869.484	1,46				88.263.705	10,82					
Cheniere Energy, Inc.	USD	62.048	12.833.558	1,57										
Chevron Corp.	USD	75.731	10.557.747	1,29										
ConocoPhillips	USD	72.568	6.880.200	0,84										
EOG Resources, Inc.	USD	173.492	20.350.386	2,49										
EQT Corp.	USD	233.140	10.431.928	1,28										

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

JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	41,96
Canada	20,45
Royaume-Uni	10,82
Australie	8,69
France	3,55
Jersey	3,28
Afrique du Sud	2,54
Brésil	1,76
Chine	1,70
Suède	1,63
Mexique	1,54
Luxembourg	0,99
Portugal	0,98
Iles Caïmans	-
Total des Investissements	99,89
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,11
Total	100,00

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Societe Generale SA	EUR	63.486	1.721.582	0,12	Chiba Bank Ltd. (The)	JPY	24.300	182.873	0,01
TotalEnergies SE	EUR	32.470	1.732.599	0,12	Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	17.500	178.090	0,01
Vinci SA	EUR	24.388	2.432.215	0,17	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	6.700	287.991	0,02
			40.553.054	2,86	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	6.000	81.880	0,01
<i>Allemagne</i>					Daifuku Co. Ltd.	JPY	12.100	245.194	0,02
adidas AG	EUR	4.027	949.164	0,07	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	9.800	255.184	0,02
Allianz SE	EUR	14.107	4.170.735	0,29	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	45.900	1.226.379	0,09
BASF SE	EUR	12.859	546.668	0,04	Daikin Industries Ltd.	JPY	7.000	802.938	0,06
Bayer AG	EUR	14.232	274.720	0,02	Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	2.800	83.685	0,01
Delivery Hero SE, Reg. S	EUR	4.809	129.627	0,01	Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	26.000	167.537	0,01
Deutsche Bank AG	EUR	16.409	273.390	0,02	Denso Corp.	JPY	51.200	696.661	0,05
Deutsche Boerse AG	EUR	1.283	285.788	0,02	Disco Corp.	JPY	1.500	393.954	0,03
Deutsche Post AG	EUR	47.913	1.626.646	0,11	East Japan Railway Co.	JPY	36.500	626.666	0,04
Deutsche Telekom AG	EUR	117.337	3.381.652	0,24	Eisai Co. Ltd.	JPY	3.700	98.460	0,01
E.ON SE	EUR	154.651	1.743.303	0,12	FANUC Corp.	JPY	17.500	449.286	0,03
Heidelberg Materials AG	EUR	9.898	1.179.842	0,08	Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	3.800	1.258.004	0,09
Infineon Technologies AG	EUR	61.469	1.944.111	0,14	Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	5.800	305.014	0,02
Mercedes-Benz Group AG	EUR	9.736	521.850	0,04	FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	18.400	374.441	0,03
Merck KGaA	EUR	850	118.256	0,01	Fujikura Ltd.	JPY	1.000	40.245	0,00
Muenchener					Fujitsu Ltd.	JPY	40.600	698.306	0,05
Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	4.895	2.383.865	0,17	Hitachi Ltd.	JPY	100.700	2.436.137	0,17
RWE AG	EUR	12.176	348.234	0,02	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	63.700	600.867	0,04
SAP SE	EUR	19.713	4.656.211	0,33	Hoshizaki Corp.	JPY	11.700	450.156	0,03
Siemens AG	EUR	15.496	2.925.800	0,21	Hoya Corp.	JPY	8.900	1.082.837	0,08
Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	4.066	208.342	0,01	Inpex Corp.	JPY	44.900	543.870	0,04
Symrise AG 'A'	EUR	3.797	388.053	0,03	ITOCHU Corp.	JPY	33.300	1.603.308	0,11
Vonovia SE	EUR	13.141	386.543	0,03	Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	5.700	87.369	0,01
Zalando SE, Reg. S	EUR	17.824	580.973	0,04	Japan Exchange Group, Inc.	JPY	39.500	429.959	0,03
			29.023.773	2,05	Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	34.300	315.110	0,02
<i>Hong Kong</i>					Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	7.500	68.763	0,00
AIA Group Ltd.	HKD	263.000	1.838.303	0,13	Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	165	109.542	0,01
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	103.000	318.590	0,02	Japan Tobacco, Inc.	JPY	15.200	381.174	0,03
CLP Holdings Ltd.	HKD	18.500	149.858	0,01	Kajima Corp.	JPY	13.900	246.231	0,02
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	21.000	85.934	0,01	Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	7.300	78.698	0,01
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	4.600	54.559	0,00	Kao Corp.	JPY	19.000	745.914	0,05
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	95.885	73.952	0,01	KDDI Corp.	JPY	35.300	1.094.082	0,08
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	27.900	1.021.031	0,07	Keyence Corp.	JPY	4.300	1.708.078	0,12
Link REIT	HKD	83.800	341.877	0,02	Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	5.500	69.250	0,00
MTR Corp. Ltd.	HKD	35.000	117.489	0,01	Komatsu Ltd.	JPY	9.500	253.942	0,02
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	30.000	202.060	0,02	Kubota Corp.	JPY	39.100	441.949	0,03
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	51.000	472.296	0,03	Kyocera Corp.	JPY	6.900	66.878	0,00
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	43.000	546.689	0,04	Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	13.200	192.753	0,01
			5.222.638	0,37	Lasertec Corp.	JPY	1.700	158.711	0,01
<i>Irlande</i>					LY Corp.	JPY	141.000	363.426	0,03
Accenture plc 'A'	USD	17.527	5.973.436	0,42	Makita Corp.	JPY	9.100	271.164	0,02
AIB Group plc	EUR	107.978	574.443	0,04	Marubeni Corp.	JPY	9.100	133.820	0,01
Aon plc 'A'	USD	7.063	2.441.641	0,17	MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	20.000	283.137	0,02
DCC plc	GBP	9.386	583.038	0,04	MINEBEA MITSUMI, Inc.	JPY	13.300	209.808	0,01
Eaton Corp. plc	USD	12.986	4.168.560	0,29	Mitsubishi Corp.	JPY	53.400	854.698	0,06
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	13.769	411.977	0,03	Mitsubishi Electric Corp.	JPY	21.400	353.307	0,02
Kingspan Group plc	EUR	7.009	493.784	0,04	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	52.800	721.516	0,05
Linde plc	USD	15.957	6.445.158	0,45	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	266.700	3.025.995	0,21
Medtronic plc	USD	55.764	4.293.073	0,30	Mitsui & Co. Ltd.	JPY	65.800	1.338.832	0,09
Seagate Technology Holdings plc	USD	30.963	2.586.491	0,18	Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	12.400	264.346	0,02
TE Connectivity plc	USD	6.619	916.798	0,07	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	85.900	670.345	0,05
Trane Technologies plc	USD	18.638	6.661.471	0,47	Mitsui OSK Lines Ltd.	JPY	17.100	578.926	0,04
			35.549.870	2,50	Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	32.269	768.255	0,05
<i>Italie</i>					MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	31.700	671.891	0,05
Amplifon SpA	EUR	8.709	216.288	0,02	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	49.000	770.945	0,05
Enel SpA	EUR	46.245	318.512	0,02	NEC Corp.	JPY	1.300	109.660	0,01
Eni SpA	EUR	11.977	156.683	0,01	Nexon Co. Ltd.	JPY	7.700	112.475	0,01
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	59.885	1.005.619	0,07	Nidec Corp.	JPY	9.800	171.990	0,01
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	165.969	641.097	0,04	Nintendo Co. Ltd.	JPY	20.900	1.190.321	0,08
Prysman SpA	EUR	1.764	108.733	0,01	Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	102	76.746	0,01
UniCredit SpA	EUR	73.600	2.835.256	0,20	Nippon Steel Corp.	JPY	14.800	289.126	0,02
			5.282.188	0,37	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	1.073.400	1.042.866	0,07
<i>Japon</i>					Nippon Yusen KK	JPY	1.500	48.616	0,00
Advantest Corp.	JPY	17.700	1.000.890	0,07	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	JPY	9.000	211.366	0,02
Aeon Co. Ltd.	JPY	3.500	79.487	0,01	Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	300	34.361	0,00
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	17.600	698.309	0,05	Nitto Denko Corp.	JPY	20.000	329.548	0,02
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	56.700	577.099	0,04	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	9.000	257.451	0,02
Asahi Kasei Corp.	JPY	80.500	539.998	0,04	Obic Co. Ltd.	JPY	16.000	461.035	0,03
Asics Corp.	JPY	19.800	378.650	0,03	Olympus Corp.	JPY	15.500	225.934	0,02
Astellas Pharma, Inc.	JPY	19.400	182.996	0,01	Oriental Land Co. Ltd.	JPY	17.400	365.910	0,03
Bridgestone Corp.	JPY	15.200	498.997	0,04	ORIX Corp.	JPY	39.500	827.502	0,06
Canon, Inc.	JPY	18.800	596.552	0,04	Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	21.000	446.650	0,03
Capcom Co. Ltd.	JPY	19.200	410.018	0,03	Otsuka Corp.	JPY	13.200	292.477	0,02
Central Japan Railway Co.	JPY	20.700	377.347	0,03	Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	6.200	327.612	0,02
					Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	16.400	435.109	0,03
					Panasonic Holdings Corp.	JPY	63.400	640.031	0,05
					Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	32.600	2.234.921	0,16
					Renesas Electronics Corp.	JPY	31.400	394.822	0,03
					Resona Holdings, Inc.	JPY	69.800	491.285	0,03
					Secom Co. Ltd.	JPY	6.200	204.339	0,01
					Sekisui House Ltd.	JPY	27.600	642.336	0,05

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	49.800	761.261	0,05	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	50.600	596.808	0,04
SG Holdings Co. Ltd.	JPY	15.700	145.127	0,01	Sembcorp Industries Ltd.	SGD	17.600	68.614	0,01
Shimano, Inc.	JPY	2.200	288.967	0,02	Singapore Exchange Ltd.	SGD	45.600	410.185	0,03
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	41.400	1.347.785	0,10	Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	121.100	264.093	0,02
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	20.500	279.756	0,02	United Overseas Bank Ltd.	SGD	26.500	680.564	0,05
SMC Corp.	JPY	1.000	382.044	0,03	Wilmar International Ltd.	SGD	85.400	186.843	0,01
SoftBank Corp.	JPY	246.200	301.020	0,02				4.168.600	0,29
SoftBank Group Corp.	JPY	20.200	1.140.830	0,08					
Sompo Holdings, Inc.	JPY	7.400	187.323	0,01	<i>Espagne</i>				
Sony Group Corp.	JPY	140.000	2.899.355	0,20	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	47.830	452.137	0,03
Sumitomo Corp.	JPY	10.800	227.515	0,02	Banco Santander SA	EUR	603.114	2.692.301	0,19
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	29.500	517.001	0,04	CaixaBank SA	EUR	40.582	212.568	0,01
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	7.400	164.510	0,01	Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	18.389	561.140	0,04
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	92.600	2.142.275	0,15	Iberdrola SA	EUR	134.084	1.783.988	0,13
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	6.000	182.035	0,01	Industria de Diseno Textil SA	EUR	33.850	1.680.145	0,12
Suzuki Motor Corp.	JPY	45.200	497.769	0,04				7.382.279	0,52
Systemx Corp.	JPY	10.800	193.491	0,01					
T&D Holdings, Inc.	JPY	29.500	527.700	0,04	<i>Suède</i>				
Taisei Corp.	JPY	10.200	416.239	0,03	Assa Abloy AB 'B'	SEK	16.391	465.880	0,03
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	35.000	899.110	0,06	Atlas Copco AB 'A'	SEK	186.425	2.741.377	0,19
TDK Corp.	JPY	26.900	342.828	0,02	Boliden AB	SEK	8.441	228.822	0,02
Terumo Corp.	JPY	45.200	852.583	0,06	Investor AB 'B'	SEK	33.085	843.923	0,06
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	48.700	1.713.716	0,12	Sandvik AB	SEK	65.933	1.137.710	0,08
Tokyo Electron Ltd.	JPY	10.600	1.576.699	0,11	Volvo AB 'B'	SEK	104.182	2.436.541	0,17
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	1.400	37.582	0,00				7.854.253	0,55
TOPPAN Holdings, Inc.	JPY	1.800	46.517	0,00					
Toyota Motor Corp.	JPY	225.600	4.362.155	0,31	<i>Suisse</i>				
Toyota Tsusho Corp.	JPY	15.200	264.238	0,02	ABB Ltd.	CHF	28.865	1.508.398	0,11
Unicharm Corp.	JPY	4.200	33.628	0,00	Adecco Group AG	CHF	6.869	163.510	0,01
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	23.100	199.402	0,01	Alcon AG	CHF	11.622	951.751	0,07
ZOZO, Inc.	JPY	3.400	102.213	0,01	Bunge Global SA	USD	3.032	226.512	0,02
			73.136.283	5,15	Chubb Ltd.	USD	10.760	2.863.924	0,20
<i>Jersey</i>					Cie Financiere Richemont SA	CHF	18.268	2.683.530	0,19
Aptiv plc	USD	14.151	826.504	0,06	DSM-Firmenich AG	EUR	1.952	190.320	0,01
Experian plc	GBP	14.496	603.719	0,04	Givaudan SA	CHF	146	616.628	0,04
Glencore plc	GBP	104.376	445.504	0,03	Holcim AG	CHF	3.295	306.613	0,02
			1.875.727	0,13	Julius Baer Group Ltd.	CHF	1.998	124.806	0,01
<i>Liberia</i>					Lonza Group AG	CHF	3.850	2.196.620	0,15
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	13.932	3.132.266	0,22	Nestle SA	CHF	74.291	5.923.229	0,42
			3.132.266	0,22	Novartis AG	CHF	38.565	3.642.843	0,26
<i>Luxembourg</i>					Partners Group Holding AG	CHF	195	255.402	0,02
Spotify Technology SA	USD	2.633	1.145.272	0,08	Roche Holding AG	CHF	13.936	3.790.806	0,27
			1.145.272	0,08	Sandoz Group AG	CHF	38.290	1.515.422	0,11
<i>Pays-Bas</i>					SGS SA	CHF	11.258	1.089.448	0,08
Adyen NV, Reg. S	EUR	429	615.015	0,04	Straumann Holding AG	CHF	1.710	208.032	0,01
Airbus SE	EUR	14.466	2.237.890	0,16	UBS Group AG	CHF	44.935	1.326.871	0,09
Argenx SE	EUR	506	303.347	0,02	Zurich Insurance Group AG	CHF	3.986	2.286.951	0,16
ASML Holding NV	EUR	10.369	7.033.811	0,49				31.871.616	2,25
Ferrari NV	EUR	1.813	747.500	0,05	<i>Royaume-Uni</i>				
Ferrovial SE	EUR	26.327	1.071.772	0,07	3i Group plc	GBP	58.949	2.537.983	0,18
Heineken NV	EUR	24.775	1.699.317	0,12	Anglo American plc	GBP	15.710	448.436	0,03
ING Groep NV	EUR	39.294	594.636	0,04	Ashtead Group plc	GBP	3.449	206.645	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	17.224	542.470	0,04	AstraZeneca plc	GBP	44.257	5.592.340	0,39
Koninklijke KPN NV	EUR	403.056	1.414.727	0,10	BAE Systems plc	GBP	25.474	353.154	0,02
Koninklijke Philips NV	EUR	15.806	386.141	0,03	Barclays plc	GBP	853.240	2.762.615	0,19
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	17.865	1.274.128	0,09	Berkeley Group Holdings plc	GBP	15.667	737.892	0,05
NN Group NV	EUR	32.919	1.385.396	0,10	BP plc	GBP	620.284	2.942.974	0,21
NXP Semiconductors NV	USD	22.611	4.528.955	0,32	British American Tobacco plc	GBP	29.629	1.030.066	0,07
Prosus NV	EUR	36.248	1.389.567	0,10	Centrica plc	GBP	642.174	1.036.028	0,07
Stellantis NV	EUR	96.238	1.219.528	0,09	Compass Group plc	GBP	26.871	863.133	0,06
Universal Music Group NV	EUR	27.525	678.216	0,05	Diageo plc	GBP	44.136	1.352.032	0,10
Wolters Kluwer NV	EUR	3.665	587.408	0,04	GSK plc	GBP	68.673	1.116.201	0,08
			27.709.824	1,95	HSBC Holdings plc	GBP	305.415	2.896.090	0,20
<i>Nouvelle-Zélande</i>					Informa plc	GBP	21.402	206.251	0,01
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	NZD	8.078	167.274	0,01	InterContinental Hotels Group plc	GBP	12.591	1.513.325	0,11
Xero Ltd.	AUD	2.911	292.089	0,02	Intertek Group plc	GBP	13.857	788.827	0,06
			459.363	0,03	Lloyds Banking Group plc	GBP	982.135	649.804	0,05
<i>Panama</i>					London Stock Exchange Group plc	GBP	12.868	1.756.356	0,12
Carnival Corp.	USD	41.245	1.002.854	0,07	National Grid plc	GBP	67.189	770.317	0,05
			1.002.854	0,07	NatWest Group plc	GBP	212.803	1.033.358	0,07
<i>Singapour</i>					Next plc	GBP	5.995	687.685	0,05
Capitaland Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	206.513	282.479	0,02	Pearson plc	GBP	7.232	111.982	0,01
Capitaland Investment Ltd.	SGD	108.300	200.963	0,01	Prudential plc	GBP	63.244	486.319	0,03
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	47.770	1.478.051	0,10	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	21.060	1.228.743	0,09
					RELX plc	GBP	73.064	3.200.821	0,23
					Rio Tinto plc	GBP	46.095	2.628.607	0,19
					Rolls-Royce Holdings plc	GBP	84.647	581.507	0,04
					Royalty Pharma plc 'A'	USD	10.100	248.838	0,02
					Sage Group plc (The)	GBP	23.854	366.552	0,03
					Schroders plc	GBP	69.412	270.771	0,02
					Shell plc	GBP	188.862	5.646.378	0,40
					SSE plc	GBP	91.486	1.776.393	0,12

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	50.694	28.956.135	2,04	Zillow Group, Inc. 'C'	USD	4.091	294.825	0,02
MetLife, Inc.	USD	21.194	1.677.914	0,12	Zoom Communications, Inc. 'A'	USD	5.102	405.175	0,03
Microchip Technology, Inc.	USD	19.418	1.078.455	0,08	Zscaler, Inc.	USD	1.497	263.975	0,02
Micron Technology, Inc.	USD	44.396	3.661.980	0,26				986.753.577	69,51
Microsoft Corp.	USD	157.869	64.762.575	4,56					
MicroStrategy, Inc. 'A'	USD	1.084	323.001	0,02	<i>Total des Actions</i>			1.395.814.201	98,32
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	92.957	5.355.341	0,38	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			1.395.814.201	98,32
Monster Beverage Corp.	USD	33.114	1.681.310	0,12	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Morgan Stanley	USD	13.585	1.657.981	0,12	<i>Warrants</i>				
Motorola Solutions, Inc.	USD	4.627	2.066.799	0,15	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Netflix, Inc.	USD	4.024	3.484.358	0,25	Constellation Software USA, Inc.				
Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	8.243	1.092.328	0,08	22/08/2028*	CAD	442	0	0,00
Newmont Corp.	USD	5.945	212.958	0,01				0	0,00
NextEra Energy, Inc.	USD	77.553	5.397.656	0,38	<i>Total des warrants</i>			0	0,00
NIKE, Inc. 'B'	USD	12.226	893.105	0,06	Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			0	0,00
NRG Energy, Inc.	USD	9.017	798.465	0,06	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Nucor Corp.	USD	5.628	634.475	0,04	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
NVIDIA Corp.	USD	539.243	71.174.982	5,01	<i>Luxembourg</i>				
ON Semiconductor Corp.	USD	10.364	633.686	0,04	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -				
Oracle Corp.	USD	34.531	5.543.962	0,39	JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	677	7.150.159	0,51
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	664	760.434	0,05				7.150.159	0,51
Otis Worldwide Corp.	USD	44.190	3.959.916	0,28	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			7.150.159	0,51
Owens Corning	USD	3.879	634.756	0,04	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			7.150.159	0,51
PACCAR, Inc.	USD	12.495	1.254.256	0,09	Total des Investissements			1.402.964.360	98,83
Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	8.924	662.173	0,05	Liquidités			12.140.696	0,86
Palo Alto Networks, Inc.	USD	13.257	2.346.373	0,16	Autres actifs/(passifs)			4.522.825	0,31
PepsiCo, Inc.	USD	52.101	7.636.275	0,54	Total de l'Actif net			1.419.627.881	100,00
PG&E Corp.	USD	221.258	4.312.575	0,30					
Philip Morris International, Inc.	USD	24.142	2.803.324	0,20					
Pinterest, Inc. 'A'	USD	15.540	437.828	0,03					
PPG Industries, Inc.	USD	18.766	2.167.137	0,15					
Principal Financial Group, Inc.	USD	18.602	1.391.766	0,10					
Procter & Gamble Co. (The)	USD	28.048	4.518.792	0,32					
Progressive Corp. (The)	USD	32.124	7.437.295	0,52					
Prologis, Inc., REIT	USD	35.687	3.631.638	0,26					
Qorvo, Inc.	USD	4.468	300.185	0,02					
QUALCOMM, Inc.	USD	7.812	1.163.914	0,08					
Quanta Services, Inc.	USD	3.288	1.007.662	0,07					
Raymond James Financial, Inc.	USD	4.393	662.242	0,05					
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	5.602	3.833.131	0,27					
ResMed, Inc.	USD	1.999	443.377	0,03					
Ross Stores, Inc.	USD	26.121	3.833.002	0,27					
RTX Corp.	USD	36.783	4.100.845	0,29					
S&P Global, Inc.	USD	2.855	1.376.296	0,10					
Salesforce, Inc.	USD	27.333	8.861.065	0,62					
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	11.516	2.281.281	0,16					
ServiceNow, Inc.	USD	8.018	8.209.206	0,58					
Snap-on, Inc.	USD	936	307.812	0,02					
Southern Co. (The)	USD	70.761	5.631.079	0,40					
State Street Corp.	USD	17.304	1.648.520	0,12					
Steel Dynamics, Inc.	USD	4.788	529.026	0,04					
Stryker Corp.	USD	16.912	5.903.839	0,42					
Synopsys, Inc.	USD	3.490	1.639.491	0,12					
Tesla, Inc.	USD	55.161	22.442.630	1,58					
Texas Instruments, Inc.	USD	35.947	6.498.451	0,46					
Textron, Inc.	USD	29.447	2.174.222	0,15					
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	13.393	6.750.839	0,48					
T-Mobile US, Inc.	USD	5.811	1.239.482	0,09					
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	9.245	1.055.827	0,07					
Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USD	2.536	323.693	0,02					
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	9.015	2.091.265	0,15					
Truist Financial Corp.	USD	98.579	4.153.970	0,29					
Uber Technologies, Inc.	USD	68.718	4.016.193	0,28					
Union Pacific Corp.	USD	11.553	2.546.692	0,18					
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	28.422	3.436.168	0,24					
United Rentals, Inc.	USD	1.885	1.286.538	0,09					
UnitedHealth Group, Inc.	USD	25.157	12.356.787	0,87					
US Bancorp	USD	85.426	3.968.545	0,28					
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	2.856	582.705	0,04					
Ventas, Inc., REIT	USD	43.421	2.460.726	0,17					
Verizon Communications, Inc.	USD	4.663	179.033	0,01					
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	10.852	4.213.419	0,30					
Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	7.630	844.069	0,06					
VICI Properties, Inc., REIT 'A'	USD	32.679	916.454	0,06					
Visa, Inc. 'A'	USD	49.192	15.014.546	1,06					
Vistra Corp.	USD	10.009	1.343.858	0,09					
Walmart, Inc.	USD	34.983	3.053.279	0,21					
Walt Disney Co. (The)	USD	37.046	3.978.433	0,28					
Warner Bros Discovery, Inc.	USD	46.549	479.778	0,03					
Wells Fargo & Co.	USD	130.899	8.935.798	0,63					
Welltower, Inc., REIT	USD	14.369	1.742.933	0,12					
Western Digital Corp.	USD	24.152	1.395.726	0,10					
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	1.126	207.816	0,01					
Yum! Brands, Inc.	USD	29.526	3.825.305	0,27					

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

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	69,51
Japon	5,15
Royaume-Uni	3,77
Canada	2,94
France	2,86
Irlande	2,50
Suisse	2,25
Allemagne	2,05
Pays-Bas	1,95
Australie	1,57
Danemark	0,65
Luxembourg	0,59
Suède	0,55
Espagne	0,52
Italie	0,37
Hong Kong	0,37
Singapour	0,29
Liberia	0,22
Finlande	0,20
Iles Caïmans	0,16
Jersey	0,13
Belgique	0,11
Panama	0,07
Nouvelle-Zélande	0,03
Bermudes	0,02
Total des Investissements	98,83
Liquidités et autres actifs/(passifs)	1,17
Total	100,00

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devises achetées	Montant acheté	Devises vendues	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
AUD	2.156.438	EUR	1.287.509	08/01/2025	BNP Paribas	615	-
CAD	2.634.043	EUR	1.760.005	08/01/2025	Barclays	5.174	-
CHF	2.734	CAD	4.305	08/01/2025	Goldman Sachs	28	-
CHF	1.399.865	EUR	1.488.323	08/01/2025	Barclays	3.149	-
CHF	495.791	EUR	528.383	10/02/2025	Barclays	1.116	-
DKK	3.370.924	EUR	451.955	03/01/2025	Morgan Stanley	57	-
DKK	3.440.213	EUR	461.312	08/01/2025	HSBC	13	-
EUR	1.792.353	AUD	2.912.927	03/01/2025	HSBC	52.008	0,01
EUR	1.324.918	AUD	2.156.438	08/01/2025	BNP Paribas	36.794	-
EUR	3.015.440	CAD	4.467.481	03/01/2025	BNP Paribas	21.536	-
EUR	1.774.797	CAD	2.629.739	08/01/2025	HSBC	12.503	-
EUR	2.206.287	CHF	2.049.336	03/01/2025	HSBC	23.630	-
EUR	1.506.554	CHF	1.399.865	08/01/2025	BNP Paribas	15.082	-
EUR	8.847	CHF	8.251	08/01/2025	Morgan Stanley	56	-
EUR	2.191.150	CHF	2.049.336	05/02/2025	HSBC	3.145	-
EUR	1.010.089	DKK	7.530.103	03/01/2025	Barclays	365	-
EUR	461.475	DKK	3.440.213	08/01/2025	BNP Paribas	150	-
EUR	5.074.371	JPY	801.995.709	06/01/2025	RBC	143.241	0,01
EUR	3.276.613	JPY	521.942.553	08/01/2025	BNP Paribas	66.908	0,01
EUR	3.218.055	JPY	521.942.553	10/02/2025	BNP Paribas	45	-
EUR	1.034.274	SGD	1.458.933	08/01/2025	BNP Paribas	2.942	-
GBP	419.589	EUR	506.406	03/01/2025	Barclays	183	-
GBP	375.948	EUR	451.091	03/01/2025	Standard Chartered	2.807	-
GBP	2.212.174	EUR	2.666.408	08/01/2025	BNP Paribas	3.782	-
GBP	376.552	EUR	453.330	05/02/2025	Barclays	550	-
HKD	5.649.943	EUR	698.821	03/01/2025	BNP Paribas	2.318	-
HKD	2.766.100	EUR	342.079	08/01/2025	Citibank	1.117	-
JPY	77.863.582	EUR	477.121	06/01/2025	BNP Paribas	1.629	-
SEK	7.270.527	EUR	635.002	08/01/2025	HSBC	94	-
SGD	658.390	EUR	464.868	08/01/2025	HSBC	553	-
SGD	91.094.805	EUR	64.324.935	08/01/2025	Standard Chartered	70.720	0,01
SGD	90.631.784	EUR	64.032.403	10/02/2025	HSBC	36.607	-
USD	4.429	CHF	3.939	08/01/2025	Barclays	71	-
USD	8.073	CHF	7.222	08/01/2025	Morgan Stanley	84	-
USD	5.290	CHF	4.766	10/02/2025	HSBC	-	-
USD	1.328.279	EUR	1.278.778	03/01/2025	Barclays	1.306	-
USD	6.497.020	EUR	6.220.271	03/01/2025	Citibank	41.012	-
USD	1.850.859	EUR	1.769.618	03/01/2025	HSBC	14.084	-
USD	1.849.119	EUR	1.755.480	03/01/2025	Merrill Lynch	26.546	-
USD	3.147	EUR	2.984	08/01/2025	Barclays	48	-
USD	50.357.835	EUR	48.328.785	08/01/2025	BNP Paribas	191.985	0,01
USD	854.733	EUR	819.937	05/02/2025	HSBC	2.661	-
USD	3.678	GBP	2.904	03/01/2025	Morgan Stanley	39	-
USD	4.480	GBP	3.574	05/02/2025	Barclays	4	-
USD	1.144.441	SGD	1.554.910	08/01/2025	Barclays	3.513	-
USD	399.815	SGD	537.335	08/01/2025	Morgan Stanley	5.383	-
USD	618.617	SGD	841.413	10/02/2025	Goldman Sachs	424	-

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

796.077 0,05

CHF	2.049.336	EUR	2.185.969	03/01/2025	HSBC	(3.311)	-
CHF	6.841	EUR	7.367	08/01/2025	Barclays	(78)	-
CHF	499.118	EUR	537.158	08/01/2025	BNP Paribas	(5.378)	-
CHF	4.154	EUR	4.456	10/02/2025	HSBC	(20)	-
CHF	6.509	USD	7.346	08/01/2025	Morgan Stanley	(143)	-
CHF	2.832	USD	3.164	10/02/2025	Barclays	(20)	-
EUR	1.736.945	AUD	2.912.927	05/02/2025	Barclays	(1.106)	-
EUR	1.285.803	AUD	2.156.438	10/02/2025	BNP Paribas	(606)	-
EUR	2.984.764	CAD	4.467.481	05/02/2025	Barclays	(8.828)	-
EUR	1.759.746	CAD	2.634.043	10/02/2025	Barclays	(5.223)	-
EUR	527.120	CHF	495.791	08/01/2025	Barclays	(1.115)	-
EUR	1.491.889	CHF	1.399.865	10/02/2025	Barclays	(3.151)	-
EUR	557.822	DKK	4.159.179	05/02/2025	BNP Paribas	(93)	-
EUR	461.486	DKK	3.440.213	10/02/2025	HSBC	(12)	-
EUR	7.474	GBP	6.207	03/01/2025	Barclays	(21)	-
EUR	3.874.899	GBP	3.229.414	03/01/2025	Standard Chartered	(24.113)	-
EUR	2.647.362	GBP	2.212.174	08/01/2025	BNP Paribas	(22.828)	-
EUR	3.389.037	GBP	2.815.049	05/02/2025	Barclays	(4.101)	-
EUR	2.662.091	GBP	2.212.174	10/02/2025	BNP Paribas	(3.716)	-
EUR	685.648	HKD	5.649.943	03/01/2025	BNP Paribas	(15.492)	-
EUR	337.035	HKD	2.766.100	08/01/2025	HSBC	(6.161)	-
EUR	698.106	HKD	5.649.943	05/02/2025	BNP Paribas	(2.305)	-
EUR	341.743	HKD	2.766.100	10/02/2025	Citibank	(1.116)	-
EUR	4.412.908	JPY	724.132.127	05/02/2025	Standard Chartered	(50.198)	(0,01)
EUR	501.964	SEK	5.785.322	03/01/2025	HSBC	(3.371)	-
EUR	630.799	SEK	7.270.527	08/01/2025	HSBC	(4.297)	-
EUR	504.827	SEK	5.785.322	05/02/2025	HSBC	(725)	-
EUR	635.276	SEK	7.270.527	10/02/2025	HSBC	(94)	-
EUR	1.893	SGD	2.681	03/01/2025	HSBC	(2)	-
EUR	64.027.518	SGD	90.631.784	08/01/2025	HSBC	(40.824)	-
EUR	1.894	SGD	2.681	05/02/2025	BNP Paribas	(1)	-
EUR	839.443	USD	885.178	03/01/2025	Barclays	(13.618)	-
EUR	73.203.781	USD	77.494.840	03/01/2025	HSBC	(1.479.243)	(0,11)

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
EUR	1.166.290	USD	1.224.334	03/01/2025	Morgan Stanley	(13.621)	-
EUR	48.322.156	USD	51.056.127	08/01/2025	RBC	(871.432)	(0,06)
EUR	65.819.679	USD	68.620.396	05/02/2025	HSBC	(220.790)	(0,02)
EUR	47.639.951	USD	49.706.715	10/02/2025	BNP Paribas	(187.741)	(0,01)
GBP	7.047	USD	8.912	03/01/2025	Barclays	(80)	-
GBP	2.112	USD	2.647	05/02/2025	HSBC	(1)	-
JPY	521.942.553	EUR	3.209.825	08/01/2025	BNP Paribas	(120)	-
SGD	1.280.795	EUR	906.899	08/01/2025	HSBC	(1.494)	-
SGD	735.969	EUR	520.926	10/02/2025	Barclays	(659)	-
SGD	1.148.972	USD	854.267	08/01/2025	Morgan Stanley	(10.886)	-
SGD	502.155	USD	370.112	10/02/2025	Morgan Stanley	(1.140)	-
USD	7.102	GBP	5.683	03/01/2025	Barclays	(17)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(3.009.291)	(0,21)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(2.213.214)	(0,16)

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
S&P 500 Emini Index, 21/03/2025	56	USD	16.119.260	53.181	-
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				53.181	-
TOPIX Index, 13/03/2025	14	JPY	2.398.056	(9.897)	-
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(9.897)	-
Plus-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				43.284	-

JPMorgan Funds - Global Socially Responsible Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Biogen, Inc.	USD	31.604	4.796.697	0,73
<i>Actions</i>					Boston Scientific Corp.	USD	98.450	8.840.810	1,35
<i>Danemark</i>					Bristol-Myers Squibb Co.	USD	170.995	9.696.272	1,48
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	105.108	9.072.457	1,38	Burlington Stores, Inc.	USD	37.620	10.714.552	1,63
			9.072.457	1,38	Charles Schwab Corp. (The)	USD	143.207	10.633.836	1,62
<i>France</i>					Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	137.892	8.333.503	1,27
Legrand SA	EUR	73.196	7.130.358	1,09	CME Group, Inc.	USD	53.920	12.551.767	1,91
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	21.521	14.192.636	2,16	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	150.374	12.167.512	1,85
Schneider Electric SE	EUR	37.921	9.487.961	1,44	Fifth Third Bancorp	USD	100.257	4.284.483	0,65
			30.810.955	4,69	Lowe's Cos., Inc.	USD	43.308	10.716.565	1,63
<i>Allemagne</i>					Marvell Technology, Inc.	USD	93.695	10.467.605	1,59
Infineon Technologies AG	EUR	162.160	5.321.812	0,81	Mastercard, Inc. 'A'	USD	45.492	24.029.784	3,66
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	16.979	8.580.092	1,31	Micron Technology, Inc.	USD	68.269	5.843.144	0,89
			13.901.904	2,12	Microsoft Corp.	USD	106.413	45.297.354	6,90
<i>Hong Kong</i>					Morgan Stanley	USD	69.384	8.786.790	1,34
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	143.100	5.434.072	0,83	Netflix, Inc.	USD	9.911	8.904.984	1,36
			5.434.072	0,83	NextEra Energy, Inc.	USD	217.528	15.709.872	2,39
<i>Indonésie</i>					NVIDIA Corp.	USD	276.596	37.882.588	5,77
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	8.823.200	5.324.345	0,81	Oracle Corp.	USD	39.705	6.614.655	1,01
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	14.103.500	3.570.784	0,54	Prologis, Inc., REIT	USD	85.545	9.033.124	1,37
			8.895.129	1,35	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	8.953	6.356.675	0,97
<i>Irlande</i>					Ross Stores, Inc.	USD	65.586	9.986.452	1,52
Kingspan Group plc	EUR	61.019	4.460.638	0,68	Salesforce, Inc.	USD	20.438	6.875.241	1,05
Linde plc	USD	34.263	14.360.137	2,19	ServiceNow, Inc.	USD	7.273	7.726.799	1,18
Trane Technologies plc	USD	27.725	10.282.371	1,56	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	11.496	6.012.810	0,92
			29.103.146	4,43	Truist Financial Corp.	USD	133.937	5.856.395	0,89
<i>Italie</i>					UnitedHealth Group, Inc.	USD	23.594	12.025.390	1,83
UniCredit SpA	EUR	169.242	6.765.089	1,03	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	26.908	10.840.695	1,65
			6.765.089	1,03	Wells Fargo & Co.	USD	136.441	9.664.798	1,47
<i>Japon</i>								421.185.648	64,14
Bridgestone Corp.	JPY	173.500	5.910.233	0,90	<i>Total des Actions</i>			649.019.350	98,84
Disco Corp.	JPY	14.800	4.033.360	0,61	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			649.019.350	98,84
Japan Exchange Group, Inc.	JPY	403.700	4.559.731	0,70	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Keyence Corp.	JPY	23.500	9.686.302	1,48	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
T&D Holdings, Inc.	JPY	284.300	5.277.072	0,80	<i>Luxembourg</i>				
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	228.400	8.339.823	1,27	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -				
			37.806.521	5,76	JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	9.195.726	9.195.726	1,40
<i>Mexique</i>								9.195.726	1,40
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	3.562.269	9.568.181	1,46	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			9.195.726	1,40
			9.568.181	1,46	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			9.195.726	1,40
<i>Pays-Bas</i>					Total des Investissements			658.215.076	100,24
ASML Holding NV	EUR	16.963	11.940.084	1,82	Liquidités			78.738	0,01
NXP Semiconductors NV	USD	41.911	8.710.782	1,32	Autres actifs/(passifs)			(1.673.955)	(0,25)
			20.650.866	3,14	Total de l'Actif net			656.619.859	100,00
<i>Suède</i>					†Fonds de parties apparentées.				
Volvo AB 'B'	SEK	391.250	9.494.810	1,45	Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024				
			9.494.810	1,45	% de l'Actif net				
<i>Taiwan</i>					Etats-Unis d'Amérique				64,14
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	86.461	17.264.100	2,63	Japon				5,76
			17.264.100	2,63	France				4,69
<i>Royaume-Uni</i>					Irlande				4,43
Barratt Redrow plc	GBP	642.439	3.546.158	0,54	Royaume-Uni				4,43
London Stock Exchange Group plc	GBP	98.799	13.992.808	2,13	Pays-Bas				3,14
SSE plc	GBP	572.137	11.527.506	1,76	Taiwan				2,63
			29.066.472	4,43	Allemagne				2,12
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Mexique				1,46
AbbVie, Inc.	USD	83.290	14.726.505	2,24	Suède				1,45
Alphabet, Inc. 'A'	USD	41.183	7.897.046	1,20	Luxembourg				1,40
Amazon.com, Inc.	USD	174.639	38.816.137	5,91	Danemark				1,38
American Express Co.	USD	23.793	7.105.899	1,08	Indonésie				1,35
Apple, Inc.	USD	47.526	11.988.909	1,83	Italie				1,03
					Hong Kong				0,83
					Total des Investissements				100,24
					Liquidités et autres actifs/(passifs)				(0,24)
					Total				100,00

JPMorgan Funds - Global Socially Responsible Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
IDR	156.999.894	USD	9.712	08/01/2025	Goldman Sachs	14	-
USD	10.413	DKK	73.572	08/01/2025	Morgan Stanley	173	-
USD	10.292	DKK	73.572	10/02/2025	HSBC	35	-
USD	4.343	EUR	4.175	08/01/2025	Barclays	9	-
USD	5.880	EUR	5.646	08/01/2025	BNP Paribas	20	-
USD	504.484	EUR	484.340	08/01/2025	Goldman Sachs	1.806	-
USD	17.366	EUR	16.429	08/01/2025	HSBC	315	-
USD	15.364	EUR	14.788	08/01/2025	Morgan Stanley	16	-
USD	8.452	EUR	8.106	10/02/2025	Barclays	27	-
USD	22.153	GBP	17.545	08/01/2025	Barclays	173	-
USD	25.321	GBP	20.177	10/02/2025	Barclays	52	-
USD	6.265	HKD	48.629	10/02/2025	Citibank	1	-
USD	9.883	IDR	156.999.894	08/01/2025	Goldman Sachs	157	-
USD	9.693	IDR	156.999.894	10/02/2025	Goldman Sachs	21	-
USD	31.479	JPY	4.737.473	08/01/2025	Citibank	1.243	-
USD	2.994	JPY	454.030	08/01/2025	HSBC	96	-
USD	33.378	JPY	5.191.503	10/02/2025	Barclays	113	-
USD	8.837	MXN	183.934	10/02/2025	BNP Paribas	10	-
USD	9.202	SEK	100.517	08/01/2025	HSBC	89	-
USD	9.159	SEK	100.517	10/02/2025	HSBC	30	-
USD	21.845	TWD	706.872	08/01/2025	J.P. Morgan	318	-
USD	14.461	TWD	474.566	10/02/2025	Citibank	16	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						4.734	-
DKK	73.572	USD	10.274	08/01/2025	HSBC	(35)	-
EUR	3.143	GBP	2.632	08/01/2025	HSBC	(34)	-
EUR	508.764	USD	537.998	08/01/2025	Barclays	(9.971)	-
EUR	13.472	USD	14.205	08/01/2025	Standard Chartered	(223)	-
EUR	3.195	USD	3.336	10/02/2025	Barclays	(15)	-
EUR	484.340	USD	505.157	10/02/2025	Goldman Sachs	(1.788)	-
EUR	8.590	USD	8.945	10/02/2025	State Street	(18)	-
GBP	20.177	USD	25.329	08/01/2025	Barclays	(52)	-
HKD	48.629	USD	6.263	08/01/2025	Citibank	(1)	-
JPY	5.191.503	USD	33.249	08/01/2025	Barclays	(115)	-
MXN	183.934	USD	8.889	08/01/2025	BNP Paribas	(9)	-
SEK	100.517	USD	9.143	08/01/2025	HSBC	(31)	-
TWD	474.566	USD	14.458	08/01/2025	Citibank	(6)	-
TWD	232.306	USD	7.160	08/01/2025	Standard Chartered	(85)	-
USD	6.251	HKD	48.629	08/01/2025	HSBC	(11)	-
USD	8.814	MXN	183.934	08/01/2025	Goldman Sachs	(66)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(12.460)	-
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(7.726)	-

JPMorgan Funds - Global Value Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	32.508	167.580	0,18
					Traton SE	EUR	2.681	77.338	0,08
					Vonovia SE	EUR	4.116	125.631	0,13
							1.743.292	1,82	
<i>Actions</i>									
<i>Australie</i>									
AGL Energy Ltd.	AUD	24.031	168.273	0,17	<i>Hong Kong</i>				
BHP Group Ltd.	AUD	17.690	433.632	0,45	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	77.000	247.136	0,26
Origin Energy Ltd.	AUD	31.279	211.270	0,22			247.136	0,26	
Perseus Mining Ltd.	AUD	95.059	152.044	0,16					
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	17.380	207.090	0,22					
			1.172.309	1,22	<i>Irlande</i>				
<i>Autriche</i>					AIB Group plc	EUR	32.164	177.555	0,18
Erste Group Bank AG	EUR	2.895	178.287	0,18	Jazz Pharmaceuticals plc	USD	2.059	254.616	0,27
OMV AG	EUR	2.228	86.141	0,09	Seagate Technology Holdings plc	USD	1.619	140.335	0,15
Telekom Austria AG 'A'	EUR	10.129	83.032	0,09			572.506	0,60	
			347.460	0,36	<i>Italie</i>				
<i>Belgique</i>					Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	27.674	195.412	0,20
Ageas SA	EUR	3.901	189.440	0,20	Banco BPM SpA	EUR	18.379	149.020	0,16
			189.440	0,20	BPER Banca SpA	EUR	17.806	113.242	0,12
<i>Bermudes</i>					Enel SpA	EUR	36.646	261.902	0,27
Arch Capital Group Ltd.	USD	3.624	334.477	0,35	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	60.031	240.615	0,25
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	1.961	174.784	0,18	UniCredit SpA	EUR	6.535	261.223	0,27
Everest Group Ltd.	USD	781	282.554	0,30	Unipol Gruppo SpA	EUR	10.585	132.077	0,14
Fidelis Insurance Holdings Ltd.	USD	6.648	118.733	0,12	Webuild SpA	EUR	58.033	171.320	0,18
Genpact Ltd.	USD	6.142	263.093	0,27			1.524.811	1,59	
Hiscox Ltd.	GBP	6.675	90.482	0,10	<i>Japon</i>				
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	911	228.342	0,24	ANA Holdings, Inc.	JPY	9.900	180.871	0,19
Signet Jewelers Ltd.	USD	2.027	163.295	0,17	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	11.400	120.399	0,13
			1.655.760	1,73	Cosmo Energy Holdings Co. Ltd.	JPY	2.300	101.719	0,11
<i>Canada</i>					Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	8.300	224.263	0,23
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	6.261	337.486	0,35	Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	35.400	236.696	0,25
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	5.885	373.795	0,39	Furukawa Electric Co. Ltd.	JPY	6.500	277.248	0,29
CI Financial Corp.	CAD	12.161	261.393	0,27	Gunma Bank Ltd. (The)	JPY	32.100	218.266	0,23
Empire Co. Ltd. 'A'	CAD	7.191	218.723	0,23	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	14.900	145.840	0,15
EQB, Inc.	CAD	2.148	147.098	0,15	Isuzu Motors Ltd.	JPY	7.900	108.768	0,11
Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	212	295.438	0,31	ITOCHU Corp.	JPY	4.500	224.820	0,23
First Capital Real Estate Investment Trust	CAD	14.644	172.708	0,18	Kamigumi Co. Ltd.	JPY	9.400	205.388	0,21
IAMGOLD Corp.	CAD	43.384	222.795	0,23	KDDI Corp.	JPY	9.300	299.095	0,31
Manulife Financial Corp.	CAD	14.901	458.568	0,48	MISUMI Group, Inc.	JPY	13.000	203.365	0,21
Suncor Energy, Inc.	CAD	4.372	155.432	0,16	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	31.700	373.212	0,39
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	8.040	428.794	0,45	Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	10.300	254.453	0,26
			3.072.230	3,20	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	9.900	217.734	0,23
<i>Iles Caïmans</i>					Niterra Co. Ltd.	JPY	6.900	223.559	0,23
Fresh Del Monte Produce, Inc.	USD	6.960	233.856	0,24	Open House Group Co. Ltd.	JPY	4.700	159.565	0,17
			233.856	0,24	ORIX Corp.	JPY	12.600	273.901	0,28
<i>Finlande</i>					Sega Sammy Holdings, Inc.	JPY	7.700	151.102	0,16
Nokia OYJ	EUR	40.609	179.676	0,19	Sekisui House Ltd.	JPY	5.800	140.066	0,15
Nordea Bank Abp	EUR	22.646	246.442	0,25	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	JPY	32.400	187.859	0,20
			426.118	0,44	Sompo Holdings, Inc.	JPY	6.900	181.242	0,19
<i>France</i>					Sony Group Corp.	JPY	8.100	174.064	0,18
BNP Paribas SA	EUR	4.844	297.587	0,31	Sumitomo Corp.	JPY	9.700	212.036	0,22
Carrefour SA	EUR	7.236	102.866	0,11	Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	13.900	252.776	0,26
Credit Agricole SA	EUR	8.340	115.141	0,12	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	13.000	312.075	0,32
Eiffage SA	EUR	1.005	88.360	0,09	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	6.700	210.925	0,22
Engie SA	EUR	9.009	143.074	0,15	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	JPY	19.600	222.723	0,23
Orange SA	EUR	20.897	208.620	0,22	Suzuki Motor Corp.	JPY	24.200	276.538	0,29
Renault SA	EUR	2.102	102.666	0,11	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	JPY	29.000	178.976	0,19
Sanofi SA	EUR	4.259	413.474	0,43	Toyota Tsusho Corp.	JPY	7.800	140.701	0,15
TotalEnergies SE	EUR	4.829	267.377	0,28	UACJ Corp.	JPY	6.200	210.588	0,22
Vallourec SACA	EUR	6.341	107.908	0,11			6.900.833	7,19	
Vinci SA	EUR	1.785	184.720	0,19	<i>Jersey</i>				
			2.031.793	2,12	Glencore plc	GBP	25.664	113.665	0,12
<i>Allemagne</i>							113.665	0,12	
Allianz SE	EUR	909	278.864	0,29	<i>Iles Marshall</i>				
Commerzbank AG	EUR	10.754	174.860	0,18	Scorpio Tankers, Inc.	USD	4.132	202.592	0,21
Deutsche Bank AG	EUR	14.694	254.034	0,27			202.592	0,21	
Deutsche Telekom AG	EUR	13.869	414.753	0,43	<i>Pays-Bas</i>				
HOCHTIEF AG	EUR	876	117.440	0,12	AerCap Holdings NV	USD	1.954	188.903	0,20
LEG Immobilien SE	EUR	1.566	132.792	0,14	ING Groep NV	EUR	9.649	151.516	0,16
					Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	7.199	235.269	0,24
					NXP Semiconductors NV	USD	1.620	336.701	0,35
					OCI NV	EUR	14.497	163.026	0,17
					SBM Offshore NV	EUR	5.605	98.756	0,10
			1.174.171	1,22					

JPMorgan Funds - Global Value Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Norvège</i>					<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
DNB Bank ASA	NOK	5.656	113.060	0,12	3M Co.	USD	4.654	603.717	0,63
Equinor ASA	NOK	7.741	180.868	0,19	AbbVie, Inc.	USD	7.368	1.302.736	1,36
Hoegh Autoliners ASA	NOK	12.728	126.960	0,13	Academy Sports & Outdoors, Inc.	USD	2.242	130.686	0,14
Telenor ASA	NOK	14.950	167.164	0,17	AES Corp. (The)	USD	21.277	274.580	0,29
Wallenius Wilhelmsen ASA	NOK	10.295	84.737	0,09	Affiliated Managers Group, Inc.	USD	930	174.115	0,18
			672.789	0,70	Air Lease Corp. 'A'	USD	3.387	165.015	0,17
<i>Panama</i>					Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	2.245	218.147	0,23
Carnival Corp.	USD	13.082	330.059	0,34	Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	2.024	220.808	0,23
			330.059	0,34	Allstate Corp. (The)	USD	1.919	369.724	0,39
<i>Portugal</i>					American Eagle Outfitters, Inc.	USD	5.052	83.055	0,09
Banco Comercial Portugues SA 'R'	EUR	337.232	162.489	0,17	American International Group, Inc.	USD	4.088	298.097	0,31
			162.489	0,17	Ameriprise Financial, Inc.	USD	476	254.048	0,26
<i>Singapour</i>					Amgen, Inc.	USD	2.210	576.224	0,60
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	5.300	170.161	0,18	Assurant, Inc.	USD	1.326	282.120	0,29
Flex Ltd.	USD	6.928	267.109	0,28	AT&T, Inc.	USD	38.853	886.043	0,92
Hafnia Ltd.	NOK	14.593	78.116	0,08	Avnet, Inc.	USD	2.814	147.890	0,15
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	23.500	287.609	0,30	Baker Hughes Co. 'A'	USD	5.084	209.410	0,22
United Overseas Bank Ltd.	SGD	8.900	237.172	0,24	Bank of America Corp.	USD	28.769	1.270.871	1,32
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	96.000	210.196	0,22	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	5.005	387.412	0,40
			1.250.363	1,30	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	4.693	2.128.721	2,22
<i>Espagne</i>					Berry Global Group, Inc.	USD	2.562	165.761	0,17
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	31.425	308.245	0,32	Best Buy Co., Inc.	USD	1.841	157.378	0,16
Banco de Sabadell SA	EUR	41.731	81.300	0,09	Bread Financial Holdings, Inc.	USD	4.101	253.893	0,26
Banco Santander SA	EUR	71.155	329.595	0,34	Brighthouse Financial, Inc.	USD	3.725	180.867	0,19
Mapfre SA	EUR	28.014	71.131	0,07	Brink's Co. (The)	USD	1.775	165.128	0,17
			790.271	0,82	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	9.926	562.854	0,59
<i>Organisations supranationales</i>					Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	7.411	205.841	0,21
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	1.170	88.516	0,09	Caleres, Inc.	USD	3.134	72.489	0,08
			88.516	0,09	Capital One Financial Corp.	USD	2.436	436.068	0,45
<i>Suède</i>					Cardinal Health, Inc.	USD	1.910	227.309	0,24
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	8.247	113.168	0,12	Caterpillar, Inc.	USD	2.404	877.628	0,91
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	6.896	71.269	0,07	Cencora, Inc.	USD	1.494	337.562	0,35
Swedbank AB 'A'	SEK	4.894	96.633	0,10	Centene Corp.	USD	5.065	306.863	0,32
			281.070	0,29	Charter Communications, Inc. 'A'	USD	914	313.927	0,33
<i>Suisse</i>					Chevron Corp.	USD	7.604	1.099.995	1,15
Chubb Ltd.	USD	1.994	550.713	0,57	Cigna Group (The)	USD	1.570	434.898	0,45
Holcim AG	CHF	1.575	152.078	0,16	Cisco Systems, Inc.	USD	18.398	1.090.357	1,14
Novartis AG	CHF	4.961	486.259	0,51	Citigroup, Inc.	USD	11.366	804.315	0,84
Roche Holding AG	CHF	2.144	605.158	0,63	Citizens Financial Group, Inc.	USD	5.610	246.896	0,26
Swiss Re AG	CHF	2.089	302.840	0,32	CNA Financial Corp.	USD	3.672	177.908	0,19
			2.097.048	2,19	CNO Financial Group, Inc.	USD	6.082	227.862	0,24
<i>Royaume-Uni</i>					Coca-Cola Co. (The)	USD	4.544	282.705	0,29
3i Group plc	GBP	4.883	218.147	0,23	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	4.683	361.668	0,38
Bank of Georgia Group plc	GBP	1.425	84.219	0,09	Collegium Pharmaceutical, Inc.	USD	4.208	122.095	0,13
Barclays plc	GBP	91.468	307.305	0,32	Comcast Corp. 'A'	USD	20.982	786.615	0,82
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	20.909	94.380	0,10	Conagra Brands, Inc.	USD	10.743	297.420	0,31
BT Group plc	GBP	65.420	118.122	0,12	Corebridge Financial, Inc.	USD	8.708	263.112	0,27
Burberry Group plc	GBP	14.018	171.368	0,18	Delta Air Lines, Inc.	USD	4.987	304.406	0,32
Centrica plc	GBP	69.192	115.831	0,12	Diamondback Energy, Inc.	USD	1.744	283.496	0,30
Cushman & Wakefield plc	USD	17.120	224.700	0,23	eBay, Inc.	USD	4.681	292.469	0,30
Direct Line Insurance Group plc	GBP	62.436	199.539	0,21	Elevance Health, Inc.	USD	925	343.799	0,36
Drax Group plc	GBP	19.903	161.513	0,17	Entergy Corp.	USD	4.251	322.970	0,34
Future plc	GBP	14.773	171.473	0,18	EOG Resources, Inc.	USD	3.567	434.157	0,45
GSK plc	GBP	11.976	201.985	0,21	EQT Corp.	USD	7.835	363.779	0,38
HSBC Holdings plc	GBP	62.134	611.367	0,64	Equitable Holdings, Inc.	USD	5.632	267.999	0,28
JET2 plc	GBP	4.628	91.811	0,09	Expedia Group, Inc.	USD	1.712	321.539	0,34
Land Securities Group plc, REIT	GBP	15.023	109.961	0,11	Exxon Mobil Corp.	USD	16.416	1.754.788	1,83
Lloyds Banking Group plc	GBP	370.420	254.306	0,26	Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	2.220	91.497	0,10
Marks & Spencer Group plc	GBP	36.619	172.311	0,18	Fidelity National Financial, Inc.	USD	5.325	301.501	0,31
NatWest Group plc	GBP	54.505	274.638	0,29	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	3.946	319.291	0,33
Prudential plc	GBP	27.671	220.789	0,23	Fifth Third Bancorp	USD	6.435	275.000	0,29
Shell plc	GBP	22.494	697.819	0,73	First Citizens BancShares, Inc. 'A'	USD	117	250.490	0,26
SSE plc	GBP	10.020	201.884	0,21	Fox Corp. 'A'	USD	5.092	249.050	0,26
Standard Chartered plc	GBP	13.714	169.868	0,18	Gap, Inc. (The)	USD	10.467	249.795	0,26
Tesco plc	GBP	33.768	155.829	0,16	General Mills, Inc.	USD	3.903	248.250	0,26
TI Fluid Systems plc, Reg. S	GBP	74.441	180.084	0,19	General Motors Co.	USD	7.901	427.128	0,45
Watches of Switzerland Group plc	GBP	33.877	237.564	0,25	Genworth Financial, Inc. 'A'	USD	26.186	183.695	0,19
			5.446.813	5,68	Gilead Sciences, Inc.	USD	6.035	558.992	0,58
					Globe Life, Inc.	USD	2.299	254.488	0,27
					Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	1.587	914.112	0,95
					Griffon Corp.	USD	1.970	140.786	0,15
					Group 1 Automotive, Inc.	USD	786	330.682	0,34
					H&R Block, Inc.	USD	3.201	169.317	0,18
					Halozyme Therapeutics, Inc.	USD	3.582	173.476	0,18
					Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	2.775	304.529	0,32
					HCA Healthcare, Inc.	USD	1.334	400.647	0,42
					Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	13.463	289.791	0,30
					Honeywell International, Inc.	USD	3.650	828.586	0,86
					HP, Inc.	USD	8.411	275.124	0,29
					Ingredion, Inc.	USD	1.453	201.524	0,21
					Interface, Inc. 'A'	USD	10.832	268.579	0,28
					International Business Machines Corp.	USD	4.450	979.601	1,02
					Jackson Financial, Inc. 'A'	USD	3.618	318.022	0,33
					Johnson & Johnson	USD	9.612	1.384.801	1,44

JPMorgan Funds - Global Value Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Kenvue, Inc.	USD	18.919	403.826	0,42	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Kilroy Realty Corp., REIT	USD	5.396	218.943	0,23	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Kimco Realty Corp., REIT	USD	7.664	179.721	0,19	<i>Luxembourg</i>				
Kraft Heinz Co. (The)	USD	10.632	325.924	0,34	JPMorgan Liquidity Funds - JPM USD				
Kroger Co. (The)	USD	4.642	286.295	0,30	Liquidity LVNAV Select†				
Leidos Holdings, Inc.	USD	1.673	239.574	0,25	USD	2.328.333	2.328.333	2,43	
Lennar Corp. 'A'	USD	2.159	295.815	0,31	2.328.333				
Lowe's Cos., Inc.	USD	3.127	773.776	0,81	2,43				
M&T Bank Corp.	USD	1.428	271.520	0,28	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
McKesson Corp.	USD	1.028	589.584	0,61	2.328.333				
Merck & Co., Inc.	USD	8.781	870.636	0,91	2,43				
MetLife, Inc.	USD	4.624	379.862	0,40	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Micron Technology, Inc.	USD	4.634	396.624	0,41	2.328.333				
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	4.406	253.257	0,26	94.246.829				
Morgan Stanley	USD	5.091	644.724	0,67	98,23				
Mr Cooper Group, Inc.	USD	2.619	251.804	0,26	Liquidités				
MRC Global, Inc.	USD	13.670	173.404	0,18	1.545.582				
Newmark Group, Inc. 'A'	USD	16.147	207.731	0,22	Autres actifs/(passifs)				
NextEra Energy, Inc.	USD	7.804	563.605	0,59	150.128				
NRG Energy, Inc.	USD	3.169	291.184	0,30	Total de l'Actif net				
Organon & Co.	USD	11.983	177.169	0,18	95.942.539				
Owens Corning	USD	1.466	248.927	0,26	100,00				
Parker-Hannifin Corp.	USD	684	436.618	0,46	†Fonds de parties apparentées.				
PayPal Holdings, Inc.	USD	6.329	541.288	0,56	Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024				
PepsiCo, Inc.	USD	958	145.697	0,15	Etats-Unis d'Amérique				
Pfizer, Inc.	USD	22.637	600.899	0,63	61,70				
PG&E Corp.	USD	8.904	180.083	0,19	Japon				
Pilgrim's Pride Corp.	USD	4.652	211.550	0,22	7,19				
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	1.933	374.799	0,39	Royaume-Uni				
Principal Financial Group, Inc.	USD	3.020	234.458	0,24	5,68				
Procter & Gamble Co. (The)	USD	3.620	605.174	0,63	Canada				
Prudential Financial, Inc.	USD	3.005	358.196	0,37	3,20				
PulteGroup, Inc.	USD	2.892	316.457	0,33	Luxembourg				
QUALCOMM, Inc.	USD	5.822	900.081	0,94	2,43				
Ralph Lauren Corp. 'A'	USD	1.255	292.804	0,31	Suisse				
Raymond James Financial, Inc.	USD	2.207	345.230	0,36	2,19				
Regions Financial Corp.	USD	11.530	274.645	0,29	France				
Reinsurance Group of America, Inc.	USD	1.048	223.654	0,23	2,12				
Rithm Capital Corp., REIT	USD	19.612	211.123	0,22	Allemagne				
ScanSource, Inc.	USD	3.576	170.200	0,18	1,82				
Skechers USA, Inc. 'A'	USD	3.731	251.787	0,26	Bermudes				
Solventum Corp.	USD	2.639	175.177	0,18	1,73				
Southern Co. (The)	USD	5.909	487.936	0,51	Italie				
State Street Corp.	USD	3.276	323.849	0,34	1,59				
Synchrony Financial	USD	5.260	343.978	0,36	Singapour				
Target Corp.	USD	2.700	366.619	0,38	1,30				
Taylor Morrison Home Corp. 'A'	USD	3.809	233.758	0,24	Pays-Bas				
TD SYNNEX Corp.	USD	1.302	152.555	0,16	1,22				
Tenet Healthcare Corp.	USD	1.952	247.728	0,26	Australie				
The Campbell's Co.	USD	6.404	267.079	0,28	1,22				
Toll Brothers, Inc.	USD	2.306	291.801	0,30	Espagne				
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	1.116	268.632	0,28	0,82				
Truist Financial Corp.	USD	9.143	399.778	0,42	Norvège				
UGI Corp.	USD	6.179	174.464	0,18	0,70				
UnitedHealth Group, Inc.	USD	2.724	1.388.368	1,45	Irlande				
Universal Health Services, Inc. 'B'	USD	1.040	186.971	0,20	0,60				
Unum Group	USD	3.815	279.773	0,29	Finlande				
US Bancorp	USD	8.571	413.165	0,43	0,44				
Verizon Communications, Inc.	USD	21.605	860.743	0,90	Autriche				
Viatis, Inc.	USD	22.296	278.589	0,29	0,36				
Wells Fargo & Co.	USD	15.142	1.072.584	1,12	Panama				
Western Digital Corp.	USD	2.883	172.879	0,18	0,34				
WEX, Inc.	USD	1.404	244.303	0,25	Suède				
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	3.023	320.740	0,33	0,29				
			59.191.106	61,70	Hong Kong				
					0,24				
					Iles Caïmans				
					0,21				
					Iles Marshall				
					0,20				
					Belgique				
					0,17				
					Portugal				
					0,12				
					Jersey				
					0,09				
					Organisations supranationales				
					Total des Investissements				
					98,23				
					Liquidités et autres actifs/(passifs)				
					1,77				
					Total				
					100,00				
<i>Total des Actions</i>			91.918.496	95,80					
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			91.918.496	95,80					

JPMorgan Funds - Global Value Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devises achetée	Montant acheté	Devises vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
AUD	16.978	CHF	9.498	08/01/2025	Morgan Stanley	23	-
CHF	10.271	HUF	4.489.753	08/01/2025	Goldman Sachs	34	-
EUR	12.654	CHF	11.855	08/01/2025	HSBC	24	-
EUR	48.087	HUF	19.731.301	08/01/2025	Goldman Sachs	143	-
USD	210.224	AUD	324.372	08/01/2025	Barclays	9.129	0,01
USD	144.062	AUD	231.718	10/02/2025	Barclays	401	-
USD	357.808	CAD	502.449	08/01/2025	Barclays	8.347	0,01
USD	350.052	CAD	502.449	10/02/2025	Barclays	153	-
USD	2.059.601	CHF	1.859.831	08/01/2025	BNP Paribas	3.040	-
USD	221.527	CHF	194.864	08/01/2025	HSBC	6.050	0,01
USD	38.292	CHF	34.256	08/01/2025	Morgan Stanley	412	-
USD	158.619	CHF	142.704	10/02/2025	BNP Paribas	225	-
USD	25.429	CHF	22.909	10/02/2025	HSBC	2	-
USD	223.771	EUR	211.613	08/01/2025	Barclays	4.146	0,01
USD	8.539.302	EUR	8.198.334	08/01/2025	Goldman Sachs	30.568	0,03
USD	116.377	EUR	112.012	08/01/2025	Morgan Stanley	123	-
USD	111.008	EUR	106.469	10/02/2025	Barclays	356	-
USD	192.545	EUR	184.610	10/02/2025	Goldman Sachs	682	-
USD	695.398	GBP	550.765	08/01/2025	Barclays	5.431	0,01
USD	691.197	GBP	550.765	10/02/2025	Barclays	1.415	-
USD	37.144	HKD	288.301	10/02/2025	Citibank	5	-
USD	61.325	HUF	24.221.054	10/02/2025	Citibank	342	-
USD	878.258	JPY	132.174.359	08/01/2025	Citibank	34.673	0,04
USD	849.802	JPY	132.174.359	10/02/2025	Barclays	2.872	-
USD	145.700	NOK	1.617.797	08/01/2025	Barclays	3.209	-
USD	142.739	NOK	1.617.797	10/02/2025	HSBC	260	-
USD	66.059	SEK	721.620	08/01/2025	HSBC	637	-
USD	65.756	SEK	721.620	10/02/2025	HSBC	216	-
USD	86.083	SGD	115.433	08/01/2025	Goldman Sachs	1.393	-
USD	85.044	SGD	115.433	10/02/2025	Morgan Stanley	237	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						114.548	0,12
AUD	75.676	EUR	45.711	08/01/2025	Citibank	(526)	-
AUD	231.718	USD	144.061	08/01/2025	Barclays	(406)	-
CAD	502.449	USD	349.636	08/01/2025	Barclays	(176)	-
CHF	74.605	USD	83.892	08/01/2025	Barclays	(1.395)	-
CHF	142.704	USD	158.032	08/01/2025	BNP Paribas	(233)	-
CHF	1.882.724	USD	2.140.331	08/01/2025	HSBC	(58.455)	(0,06)
CHF	1.869.412	USD	2.077.940	10/02/2025	BNP Paribas	(2.992)	(0,01)
CHF	29.462	USD	32.805	10/02/2025	Morgan Stanley	(104)	-
EUR	8.083.108	USD	8.547.501	08/01/2025	Barclays	(158.355)	(0,17)
EUR	184.610	USD	192.288	08/01/2025	Goldman Sachs	(688)	-
EUR	239.212	USD	251.871	08/01/2025	HSBC	(3.602)	(0,01)
EUR	44.633	USD	46.600	10/02/2025	Barclays	(214)	-
EUR	8.198.334	USD	8.550.698	10/02/2025	Goldman Sachs	(30.271)	(0,03)
EUR	156.479	USD	163.581	10/02/2025	HSBC	(954)	-
GBP	550.765	USD	691.400	08/01/2025	Barclays	(1.432)	-
HKD	288.301	USD	37.130	08/01/2025	Citibank	(5)	-
HUF	24.221.054	USD	61.435	08/01/2025	Citibank	(346)	-
JPY	132.174.359	USD	846.507	08/01/2025	Barclays	(2.922)	-
NOK	1.617.797	USD	142.752	08/01/2025	HSBC	(261)	-
SEK	721.620	USD	65.641	08/01/2025	HSBC	(219)	-
SGD	115.433	USD	84.927	08/01/2025	Morgan Stanley	(238)	-
USD	37.062	HKD	288.301	08/01/2025	HSBC	(62)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(263.856)	(0,28)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(149.308)	(0,16)

JPMorgan Funds - Greater China Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
<i>Obligations</i>					<i>Obligations</i>				
<i>Royaume-Uni</i>					<i>Royaume-Uni</i>				
Morgan Stanley & Co. International plc, Reg. S 0% 03/06/2025	USD	267.380	1.795.110	0,12	Delta Electronics, Inc.	TWD	2.479.000	32.533.354	2,11
			1.795.110	0,12	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	21.067.821	17.334.547	1,13
			1.795.110	0,12	Elite Material Co. Ltd.	TWD	1.108.000	20.903.110	1,36
					eMemory Technology, Inc.	TWD	195.000	19.940.444	1,30
					Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	2.570.000	17.657.506	1,15
					Faraday Technology Corp.	TWD	1.623.811	11.924.309	0,77
					Largan Precision Co. Ltd.	TWD	224.000	18.259.848	1,19
					Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	1.369.000	15.314.577	0,99
					Nuvoton Technology Corp.	TWD	2.890.000	7.849.883	0,51
					Powertech Technology, Inc.	TWD	2.864.000	10.635.880	0,69
					Poya International Co. Ltd.	TWD	784.560	11.869.687	0,77
					Quanta Computer, Inc.	TWD	3.541.000	30.971.397	2,01
					Realtek Semiconductor Corp.	TWD	1.687.000	29.176.257	1,90
					Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	4.926.000	17.091.385	1,11
					Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	4.592.610	150.941.368	9,81
					Wistron Corp.	TWD	4.508.000	14.334.792	0,93
								495.000.022	32,17
								1.515.047.541	98,44
					<i>Total des Actions</i>				
					<i>Bons de participation</i>				
					<i>Pays-Bas</i>				
					J.P. Morgan Structured Products BV 0% 11/03/2025	USD	461.100	3.095.689	0,20
					J.P. Morgan Structured Products BV 0% 07/04/2025	USD	943.000	2.776.968	0,18
					J.P. Morgan Structured Products BV 0% 16/05/2025	USD	147.965	5.805.284	0,38
					J.P. Morgan Structured Products BV 0% 13/06/2025	USD	176.700	6.932.677	0,45
								18.610.618	1,21
					<i>Total des bons de participation</i>				
					Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
								1.535.453.269	99,77
					Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
					<i>Bons de participation</i>				
					<i>Pays-Bas</i>				
					J.P. Morgan Structured Products BV 0% 03/12/2025	USD	345.860	2.322.001	0,15
								2.322.001	0,15
					<i>Total des bons de participation</i>				
					Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
								2.322.001	0,15
					Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
					<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
					<i>Luxembourg</i>				
					JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	1.830.000	1.830.000	0,12
								1.830.000	0,12
					<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
					Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
								1.830.000	0,12
					Total des Investissements				
								1.539.605.270	100,04
					Liquidités				
								3.840.694	0,25
					Autres actifs/(passifs)				
								(4.490.979)	(0,29)
					Total de l'Actif net				
								1.538.954.985	100,00
					†Fonds de parties apparentées.				
								123.789.060	8,04
					<i>Taiwan</i>				
Accton Technology Corp.	TWD	1.024.000	24.128.475	1,57					
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	1.698.000	8.403.377	0,55					
ASPEED Technology, Inc.	TWD	144.700	14.686.491	0,95					
AUO Corp.	TWD	14.511.000	6.495.415	0,42					
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	6.978.000	14.547.920	0,95					

JPMorgan Funds - Greater China Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Iles Caïmans	34,45
Taiwan	32,17
Chine	22,68
Hong Kong	8,05
Pays-Bas	1,36
Bermudes	1,10
Luxembourg	0,12
Royaume-Uni	0,11
Total des Investissements	100,04
Liquidités et autres actifs/(passifs)	(0,04)
Total	100,00

JPMorgan Funds - India Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Actions</i>					<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Inde</i>					<i>Luxembourg</i>				
Aavas Financiers Ltd.	INR	164.192	3.219.833	0,51	JPMorgan Liquidity Funds - JPM USD Liquidity LVNAV Select†	INR	2.750.000	2.750.000	0,43
Bajaj Auto Ltd.	INR	137.418	14.131.958	2,23				2.750.000	0,43
Bajaj Finserv Ltd.	INR	475.292	8.724.177	1,38					
Blue Star Ltd.	INR	278.866	6.921.101	1,09				2.750.000	0,43
Britannia Industries Ltd.	INR	158.110	8.791.332	1,39					
CG Power & Industrial Solutions Ltd.	INR	1.043.794	8.860.461	1,40					
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	726.392	10.077.495	1,59					
Coforge Ltd.	INR	142.880	16.131.499	2,55					
Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	264.051	8.275.636	1,31					
Computer Age Management Services Ltd.	INR	213.228	12.615.417	1,99					
CRISIL Ltd.	INR	107.901	8.118.246	1,28					
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	INR	1.876.153	8.650.065	1,37					
Cummins India Ltd.	INR	158.819	6.081.967	0,96					
Delhivery Ltd.	INR	1.446.482	5.839.909	0,92					
Dr. Lal PathLabs Ltd., Reg. S	INR	201.749	7.051.715	1,11					
Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	INR	942.685	15.262.218	2,41					
Eicher Motors Ltd.	INR	86.373	4.865.772	0,77					
Endurance Technologies Ltd., Reg. S	INR	112.240	2.815.382	0,44					
Havells India Ltd.	INR	667.290	13.037.929	2,06					
HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	195.584	9.646.271	1,52					
HDFC Bank Ltd.	INR	2.708.370	56.085.257	8,86					
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	1.132.660	8.165.154	1,29					
Hindustan Unilever Ltd.	INR	771.737	20.963.807	3,31					
ICICI Bank Ltd.	INR	3.275.107	49.091.937	7,75					
ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	206.970	4.329.656	0,68					
Info Edge India Ltd.	INR	134.466	13.647.246	2,15					
Infosys Ltd.	INR	1.150.593	25.342.243	4,00					
Kajaria Ceramics Ltd.	INR	233.761	3.146.666	0,50					
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	1.089.671	22.741.001	3,59					
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	854.810	30.067.556	4,75					
Max Healthcare Institute Ltd.	INR	450.586	5.933.386	0,94					
Metropolis Healthcare Ltd., Reg. S	INR	388.577	9.392.658	1,48					
Multi Commodity Exchange of India Ltd.	INR	62.535	4.557.894	0,72					
PB Fintech Ltd.	INR	417.707	10.249.254	1,62					
Reliance Industries Ltd.	INR	1.710.638	24.300.745	3,84					
Shriram Finance Ltd.	INR	215.999	7.297.878	1,15					
Sundaram Finance Ltd.	INR	116.403	5.683.184	0,90					
Supreme Industries Ltd.	INR	177.963	9.790.550	1,55					
Syngene International Ltd., Reg. S	INR	745.147	7.460.065	1,18					
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	627.134	30.073.424	4,75					
Tata Motors Ltd.	INR	1.927.707	16.695.855	2,64					
Tata Steel Ltd.	INR	6.040.117	9.744.827	1,54					
TeamLease Services Ltd.	INR	85.034	2.910.432	0,46					
Tech Mahindra Ltd.	INR	414.275	8.252.354	1,30					
Triveni Turbine Ltd.	INR	609.961	5.269.687	0,83					
Tube Investments of India Ltd.	INR	266.034	11.045.163	1,74					
UltraTech Cement Ltd.	INR	152.771	20.361.139	3,21					
United Breweries Ltd.	INR	136.181	3.248.771	0,51					
United Spirits Ltd.	INR	425.085	8.052.975	1,27					
Vishal Mega Mart Ltd.	INR	3.042.470	3.788.262	0,60					
			616.807.409	97,39					
<i>Jersey</i>					<i>Irlande</i>				
WNS Holdings Ltd.	INR	129.388	6.109.054	0,96	iShares MSCI India Fund	INR	1.718.499	16.125.535	2,55
			6.109.054	0,96				16.125.535	2,55
<i>Ile Maurice</i>					<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
MakeMyTrip Ltd.	INR	79.917	9.136.112	1,44				2.750.000	0,43
			9.136.112	1,44					
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					<i>Fonds indiciels négociables en bourse</i>				
ExlService Holdings, Inc.	INR	207.263	9.215.949	1,46					
			9.215.949	1,46					
<i>Total des Actions</i>					<i>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</i>				
			641.268.524	101,25				18.875.535	2,98
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Total des Investissements				
			641.268.524	101,25				660.144.059	104,23
					Liquidités				
					Autres actifs/(passifs)				
					Total de l'Actif net				
					633.340.548				
					100,00				

†Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Inde	97,39
Irlande	2,55
Etats-Unis d'Amérique	1,46
Ile Maurice	1,44
Jersey	0,96
Luxembourg	0,43
Total des Investissements	104,23
Liquidités et autres actifs/(passifs)	(4,23)
Total	100,00

JPMorgan Funds - Japan Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché JPY	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
<i>Actions</i>				
<i>Japon</i>				
Advantest Corp.	JPY	2.033.700	18.708.006.300	4,37
As One Corp.	JPY	909.600	2.411.349.600	0,56
Asics Corp.	JPY	6.326.100	19.680.497.100	4,60
Capcom Co. Ltd.	JPY	613.500	2.131.299.000	0,50
Cosmos Pharmaceutical Corp.	JPY	478.800	3.205.566.000	0,75
Denso Corp.	JPY	1.871.800	4.143.229.300	0,97
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	83.500	4.496.892.500	1,05
GMO Payment Gateway, Inc.	JPY	223.300	1.780.147.600	0,42
Hitachi Ltd.	JPY	6.113.700	24.060.466.350	5,62
Hoya Corp.	JPY	804.000	15.913.170.000	3,72
IHI Corp.	JPY	1.736.700	16.169.545.350	3,78
ITOCHU Corp.	JPY	2.400.300	18.800.349.750	4,39
Japan Elevator Service Holdings Co. Ltd.	JPY	1.284.600	3.750.389.700	0,88
Japan Exchange Group, Inc.	JPY	6.049.800	10.712.683.350	2,50
Japan Material Co. Ltd.	JPY	808.900	1.371.085.500	0,32
Kao Corp.	JPY	1.206.300	7.704.034.950	1,80
Keyence Corp.	JPY	270.700	17.492.634.000	4,09
Kinden Corp.	JPY	1.343.400	4.075.875.600	0,95
Maruwa Co. Ltd.	JPY	179.500	8.668.952.500	2,03
Mitsui E&S Co. Ltd.	JPY	2.438.800	4.491.050.200	1,05
Monex Group, Inc.	JPY	2.152.700	2.074.126.450	0,48
Money Forward, Inc.	JPY	334.200	1.615.857.000	0,38
Nintendo Co. Ltd.	JPY	1.814.300	16.809.489.500	3,93
Nippon Sanso Holdings Corp.	JPY	2.091.300	9.241.454.700	2,16
Niterra Co. Ltd.	JPY	1.018.500	5.173.470.750	1,21
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	1.196.100	5.566.051.350	1,30
Obic Co. Ltd.	JPY	1.492.500	6.996.093.750	1,63
Osaka Soda Co. Ltd.	JPY	2.523.500	5.030.597.250	1,18
Rakuten Bank Ltd.	JPY	3.251.400	14.372.813.700	3,36
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	1.112.200	12.403.810.500	2,90
Sanrio Co. Ltd.	JPY	1.391.200	7.706.552.400	1,80
Sanwa Holdings Corp.	JPY	2.049.400	8.999.940.100	2,10
Secom Co. Ltd.	JPY	1.981.800	10.625.420.700	2,48
Seiko Group Corp.	JPY	432.600	2.113.251.000	0,49
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	6.601.900	16.417.274.825	3,84
Shimano, Inc.	JPY	126.100	2.694.441.750	0,63
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	1.756.800	9.304.012.800	2,17
SoftBank Group Corp.	JPY	1.221.100	11.218.856.250	2,62
Sony Group Corp.	JPY	6.936.500	23.369.068.500	5,46
Suzuki Motor Corp.	JPY	7.151.100	12.811.195.650	2,99
Terumo Corp.	JPY	1.334.500	4.094.913.250	0,96
Toei Animation Co. Ltd.	JPY	1.147.700	4.059.988.750	0,95
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	3.248.800	18.597.755.600	4,34
Tokyo Electron Ltd.	JPY	380.400	9.204.729.000	2,15
Topcon Corp.	JPY	1.049.600	2.980.601.600	0,70
Tsumura & Co.	JPY	872.900	4.112.668.350	0,96
Yamato Kogyo Co. Ltd.	JPY	486.700	3.613.747.500	0,84
			420.975.407.625	98,36
<i>Total des Actions</i>			420.975.407.625	98,36
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			420.975.407.625	98,36
Total des Investissements			420.975.407.625	98,36
Liquidités			3.765.822.502	0,88
Autres actifs/(passifs)			3.249.093.690	0,76
Total de l'Actif net			427.990.323.817	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Japon	98,36
Total des Investissements	98,36
Liquidités et autres actifs/(passifs)	1,64
Total	100,00

JPMorgan Funds - Japan Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes JPY	% de l'Actif net
AUD	69.248	JPY	6.692.704	06/01/2025	Barclays	71.053	-
AUD	21.605	JPY	2.101.550	06/01/2025	Citibank	8.734	-
AUD	128.933	JPY	12.509.892	06/01/2025	HSBC	83.572	-
EUR	2.552.888	JPY	403.502.234	06/01/2025	Barclays	13.675.877	-
EUR	93.930.709	JPY	14.959.816.770	06/01/2025	BNP Paribas	389.793.046	0,09
EUR	643.523	JPY	103.689.754	06/01/2025	Goldman Sachs	1.470.951	-
EUR	3.399.261	JPY	545.359.930	06/01/2025	HSBC	10.127.492	-
EUR	1.474.669	JPY	232.111.182	06/01/2025	Standard Chartered	8.870.697	-
GBP	1.237.766	JPY	239.505.068	06/01/2025	Barclays	4.487.604	-
GBP	6.710.483	JPY	1.277.469.192	06/01/2025	BNP Paribas	45.324.459	0,01
GBP	67.278	JPY	12.769.750	06/01/2025	Citibank	492.243	-
GBP	46.152	JPY	8.886.006	06/01/2025	Goldman Sachs	211.553	-
GBP	105.870	JPY	20.048.970	06/01/2025	HSBC	820.547	-
GBP	108.542	JPY	20.649.947	06/01/2025	Merrill Lynch	746.154	-
GBP	117.825	JPY	22.820.782	06/01/2025	Morgan Stanley	405.202	-
JPY	1.439.900	AUD	14.719	06/01/2025	Citibank	2.231	-
JPY	2.924.501	AUD	29.501	06/01/2025	HSBC	43.008	-
JPY	7.236.070	AUD	73.891	07/01/2025	Barclays	19.614	-
JPY	8.174.801	EUR	49.701	07/01/2025	HSBC	53.510	-
JPY	267.581	EUR	1.631	05/02/2025	HSBC	1.760	-
JPY	49.564.302	GBP	250.000	07/01/2025	HSBC	289.771	-
JPY	1.194.856	SGD	10.291	07/01/2025	HSBC	5.167	-
JPY	383.147.046	USD	2.430.453	07/01/2025	HSBC	1.563.320	-
SGD	270.524	JPY	30.735.969	06/01/2025	Barclays	541.131	-
SGD	120.818	JPY	13.801.272	06/01/2025	Citibank	167.240	-
SGD	18.388.591	JPY	2.067.594.624	06/01/2025	Goldman Sachs	58.430.475	0,02
SGD	379.112	JPY	42.774.811	06/01/2025	HSBC	1.056.792	-
SGD	888.641	JPY	99.350.297	06/01/2025	Morgan Stanley	3.391.238	-
SGD	4.018	JPY	462.651	05/02/2025	BNP Paribas	865	-
USD	33.509.439	JPY	5.043.648.671	06/01/2025	Barclays	217.998.874	0,05
USD	1.995.018	JPY	307.191.457	06/01/2025	BNP Paribas	6.066.049	-
USD	2.245.771	JPY	344.746.069	06/01/2025	Citibank	7.884.573	-
USD	5.764.731	JPY	869.387.680	06/01/2025	Goldman Sachs	35.789.615	0,01
USD	45.444.617	JPY	6.836.136.474	06/01/2025	HSBC	299.571.122	0,08
USD	5.088.723	JPY	760.235.440	06/01/2025	Merrill Lynch	38.795.097	0,01
USD	5.628.794	JPY	844.914.843	06/01/2025	Morgan Stanley	38.917.673	0,01
USD	344.597.274	JPY	51.454.644.687	06/01/2025	RBC	2.653.972.243	0,62
USD	630.312	JPY	98.494.471	05/02/2025	HSBC	117.273	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						3.841.267.825	0,90
AUD	14.473	JPY	1.438.002	06/01/2025	Goldman Sachs	(24.340)	-
AUD	2.147.837	JPY	209.929.924	06/01/2025	HSBC	(140.888)	-
AUD	14.028	JPY	1.402.964	06/01/2025	Merrill Lynch	(32.820)	-
AUD	73.891	JPY	7.211.307	05/02/2025	Barclays	(20.115)	-
AUD	2.303.200	JPY	225.228.880	05/02/2025	BNP Paribas	(1.079.086)	-
AUD	71.498	JPY	7.004.040	05/02/2025	Morgan Stanley	(45.795)	-
EUR	95.124.939	JPY	15.597.605.819	05/02/2025	BNP Paribas	(89.522.525)	(0,02)
EUR	49.701	JPY	8.156.264	05/02/2025	HSBC	(53.504)	-
EUR	2.755.529	JPY	452.892.908	05/02/2025	Merrill Lynch	(3.662.938)	-
GBP	7.998.144	JPY	1.574.870.916	05/02/2025	BNP Paribas	(4.401.904)	-
GBP	492.615	JPY	97.373.769	05/02/2025	HSBC	(646.828)	-
JPY	1.556.014	AUD	16.081	06/01/2025	Barclays	(14.712)	-
JPY	3.185.480	AUD	32.623	06/01/2025	Morgan Stanley	(979)	-
JPY	289.035.887	EUR	1.813.187	06/01/2025	Barclays	(7.264.615)	-
JPY	224.763.088	EUR	1.388.553	06/01/2025	BNP Paribas	(2.146.163)	-
JPY	1.715.353	EUR	10.845	06/01/2025	Goldman Sachs	(56.933)	-
JPY	355.243.569	EUR	2.252.760	06/01/2025	HSBC	(12.889.415)	-
JPY	104.672.525	EUR	655.333	06/01/2025	Merrill Lynch	(2.418.186)	-
JPY	110.553.595	EUR	685.553	06/01/2025	Morgan Stanley	(1.475.419)	-
JPY	11.368.364	EUR	69.879	05/02/2025	BNP Paribas	(23.978)	-
JPY	32.565.882	GBP	168.590	06/01/2025	Barclays	(667.108)	-
JPY	9.696.068	GBP	49.495	06/01/2025	BNP Paribas	(60.589)	-
JPY	26.947.220	GBP	140.828	06/01/2025	HSBC	(813.338)	-
JPY	7.055.452	GBP	36.857	06/01/2025	Merrill Lynch	(209.982)	-
JPY	68.337.710	SGD	603.956	06/01/2025	Barclays	(1.489.597)	-
JPY	463.712	SGD	4.018	06/01/2025	BNP Paribas	(853)	-
JPY	13.096.023	SGD	113.490	06/01/2025	Citibank	(25.301)	-
JPY	57.102.529	SGD	504.752	06/01/2025	HSBC	(1.255.114)	-
JPY	14.716.221	SGD	129.642	06/01/2025	Merrill Lynch	(272.486)	-
JPY	47.690.795	SGD	420.373	06/01/2025	Morgan Stanley	(911.259)	-
JPY	922.700.089	USD	5.978.048	06/01/2025	Barclays	(15.972.130)	-
JPY	921.818.884	USD	6.078.461	06/01/2025	BNP Paribas	(32.620.236)	(0,01)
JPY	384.090.972	USD	2.548.205	06/01/2025	Goldman Sachs	(16.027.864)	(0,01)
JPY	1.346.085.608	USD	8.871.026	06/01/2025	HSBC	(46.841.707)	(0,02)
JPY	451.731.340	USD	2.946.878	06/01/2025	Morgan Stanley	(10.987.093)	-
SGD	88.238	JPY	10.206.815	06/01/2025	HSBC	(5.079)	-
SGD	18.374.001	JPY	2.128.585.872	05/02/2025	HSBC	(9.044.477)	-
SGD	530.436	JPY	61.567.463	05/02/2025	Morgan Stanley	(378.762)	-

JPMorgan Funds - Japan Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- values latentes JPY	% de l'Actif net
USD	1.686.605	JPY	265.423.580	06/01/2025	HSBC	(593.021)	-
USD	420.168.667	JPY	66.083.346.476	05/02/2025	BNP Paribas	(348.385.560)	(0,08)
USD	14.906.022	JPY	2.344.657.478	05/02/2025	HSBC	(12.625.565)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						<u>(625.108.264)</u>	<u>(0,15)</u>
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						<u>3.216.159.561</u>	<u>0,75</u>

JPMorgan Funds - Korea Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
<i>Actions</i>					<i>Actions</i>				
<i>Corée du Sud</i>					<i>Corée du Sud</i>				
APRILBIO Co. Ltd.	KRW	398.500	4.386.572	0,40	SHIFT UP Corp.	KRW	140.118	6.024.841	0,55
BGF retail Co. Ltd.	KRW	185.000	12.887.104	1,18				6.024.841	0,55
BNK Financial Group, Inc.	KRW	1.776.000	12.480.196	1,14					
CJ CheilJedang Corp.	KRW	86.900	15.096.746	1,38					
Cosmax, Inc.	KRW	128.900	13.068.183	1,20	<i>Total des Actions</i>			6.024.841	0,55
Daeduck Electronics Co. Ltd.	KRW	860.000	9.051.863	0,83					
DB Insurance Co. Ltd.	KRW	105.500	7.374.215	0,68	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			6.024.841	0,55
Dongsung Finetec Co. Ltd.	KRW	535.400	5.428.010	0,50					
Doosan Enerbility Co. Ltd.	KRW	1.195.800	14.259.599	1,31					
Eugene Technology Co. Ltd.	KRW	615.000	13.065.330	1,20	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
HAESUNG DS Co. Ltd.	KRW	560.000	8.910.777	0,82	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Hana Financial Group, Inc.	KRW	1.045.000	40.390.245	3,70	<i>Luxembourg</i>				
Hanmi Pharm Co. Ltd.	KRW	69.500	13.230.564	1,21	JPMorgan Liquidity Funds - JPM USD	USD	3.560.000	3.560.000	0,33
Hansol Chemical Co. Ltd.	KRW	228.000	15.015.182	1,38	Liquidity LVNAV Select†				
Hanwha Ocean Co. Ltd.	KRW	749.000	18.990.201	1,74				3.560.000	0,33
HK inno N Corp.	KRW	394.408	9.611.376	0,88	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			3.560.000	0,33
Hugel, Inc.	KRW	69.000	13.135.380	1,20					
Hy-Lok Corp.	KRW	327.661	5.592.149	0,51	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			3.560.000	0,33
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	111.500	17.931.342	1,64					
Hyundai Motor Co.	KRW	72.040	10.386.503	0,95	Total des Investissements			1.084.659.581	99,39
Hyundai Motor Co. Preference International equity securities listed on a prescribed stock exchange	KRW	169.000	17.931.461	1,64					
K Car Co. Ltd.	KRW	1.025.050	8.961.311	0,82	Liquidités			79.894	0,01
KakaoBank Corp.	KRW	875.000	12.526.322	1,15					
Kia Corp.	KRW	445.000	30.469.721	2,79	Autres actifs/(passifs)			6.531.001	0,60
KIWOOM Securities Co. Ltd.	KRW	107.500	8.496.162	0,78					
Korea Aerospace Industries Ltd.	KRW	396.843	14.812.704	1,36	Total de l'Actif net			1.091.270.476	100,00
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	KRW	402.500	19.507.778	1,79					
Korean Air Lines Co. Ltd.	KRW	642.900	9.891.441	0,91					
KT Corp.	KRW	243.331	7.252.079	0,66					
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	KRW	252.482	15.572.710	1,43					
LG Chem Ltd.	KRW	202.500	34.422.868	3,15					
LG Energy Solution Ltd.	KRW	25.000	5.913.969	0,54					
LigaChem Biosciences, Inc.	KRW	147.500	10.926.111	1,00					
NAVER Corp.	KRW	371.000	50.137.860	4,59					
Nextbiomedical Co. Ltd.	KRW	238.080	6.634.672	0,61					
NHN KCP Corp.	KRW	1.690.803	8.160.279	0,75					
NICE Information Service Co. Ltd.	KRW	651.824	5.390.726	0,49					
Park Systems Corp.	KRW	16.140	2.324.274	0,21					
Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	KRW	81.600	52.629.963	4,82					
Samsung C&T Corp.	KRW	411.000	32.078.185	2,94					
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	265.700	22.352.984	2,05					
Samsung Electronics Co. Ltd., Reg. S, GDR	USD	9.200	8.266.200	0,76					
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	2.720.000	98.201.949	9,00					
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	1.769.000	13.584.584	1,24					
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	222.700	14.363.594	1,32					
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	161.700	27.212.699	2,49					
Samsung Securities Co. Ltd.	KRW	574.500	16.985.438	1,56					
SHIFT UP Corp.	KRW	83.382	3.585.287	0,33					
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	1.104.800	35.778.514	3,28					
SK Hynix, Inc.	KRW	818.000	96.655.300	8,86					
SK, Inc.	KRW	134.500	12.018.799	1,10					
SM Entertainment Co. Ltd.	KRW	372.113	19.096.653	1,75					
S-Oil Corp.	KRW	649.650	24.160.811	2,21					
SOLUM Co. Ltd.	KRW	653.518	8.525.499	0,78					
SOOP Co. Ltd.	KRW	222.000	13.700.166	1,26					
Soulbrain Co. Ltd.	KRW	136.550	15.337.121	1,41					
Suheung Co. Ltd.	KRW	93.721	807.561	0,07					
Sung Woo Co. Ltd.	KRW	366.000	4.233.930	0,39					
Tokai Carbon Korea Co. Ltd.	KRW	200.409	9.658.675	0,89					
Vitroccl Co. Ltd.	KRW	548.137	7.865.635	0,72					
			1.066.723.532	97,75					
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Coupage, Inc.	USD	377.200	8.351.208	0,76					
			8.351.208	0,76					
<i>Total des Actions</i>			1.075.074.740	98,51					
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			1.075.074.740	98,51					

†Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Corée du Sud	98,30
Etats-Unis d'Amérique	0,76
Luxembourg	0,33
Total des Investissements	99,39
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,61
Total	100,00

JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					<i>Espagne</i>				
					Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	1.106.936	10.857.831	3,24
<i>Actions</i>									
					10.857.831 3,24				
<i>Argentine</i>					<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Grupo Financiero Galicia SA, ADR	USD	26.298	1.655.196	0,50	MercadoLibre, Inc.	USD	6.965	12.012.953	3,59
Pampa Energia SA, ADR	USD	56.478	5.002.539	1,49					
YPF SA, ADR	USD	149.970	6.439.712	1,92					
					12.012.953 3,59				
					<i>Iles vierges britanniques</i>				
<i>Bermudes</i>					Arcos Dorados Holdings, Inc. 'A'				
Credicorp Ltd.	USD	97.871	17.740.587	5,29	BBB Foods, Inc. 'A'	USD	463.096	3.357.446	1,00
					USD				
					61.471				
					1.761.144				
					0,53				
					5.118.590 1,53				
					17.740.587 5,29				
<i>Brésil</i>					<i>Total des Actions</i>				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	1.962.419	3.278.190	0,98	326.938.496 97,56				
Banco BTG Pactual SA	BRL	1.773.803	7.828.409	2,33	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Banco do Brasil SA	BRL	2.027.196	7.929.489	2,37	326.938.496 97,56				
BB Seguridade Participacoes SA	BRL	499.798	2.924.189	0,87					
Centrais Eletricas Brasileiras SA	BRL	53.798	297.255	0,09					
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	BRL	526.832	7.544.932	2,25	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	1.017.164	5.050.219	1,51	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	4.229.275	21.040.777	6,28	<i>Luxembourg</i>				
Itausa SA Preference	BRL	5.509.537	7.870.321	2,35	JPMorgan Liquidity Funds - JPM USD Liquidity LVNAV Select†				
Localiza Rent a Car SA	BRL	62.983	329.043	0,10	USD	5.047.451	5.047.451	1,51	
Lojas Renner SA	BRL	1.168.219	2.296.595	0,68	5.047.451 1,51				
Marcopolo SA Preference	BRL	1.860.566	2.224.120	0,66	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	USD	2.676.984	31.601.796	9,43	5.047.451 1,51				
Porto Seguro SA	BRL	447.634	2.645.438	0,79	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Raia Drogasil SA	BRL	1.483.864	5.322.633	1,59	5.047.451 1,51				
Randon SA Implementos e Participacoes Preference	BRL	806.772	1.297.422	0,39	Total des Investissements				
Rumo SA	BRL	603.830	1.744.190	0,52	331.985.947 99,07				
Telefonica Brasil SA	BRL	429.861	3.254.304	0,97	Liquidités				
TIM SA	BRL	407.198	957.380	0,28	430.960 0,13				
TOTVS SA	BRL	747.760	3.242.026	0,97	Autres actifs/(passifs)				
Vale SA	BRL	619.020	5.465.905	1,63	2.670.321 0,80				
Vibra Energia SA	BRL	1.165.959	3.372.644	1,01	Total de l'Actif net				
WEG SA	BRL	1.733.435	14.831.920	4,43	335.087.228 100,00				
Wilson Sons SA	BRL	1.064.206	2.811.308	0,84					
					145.160.505 43,32				
<i>Iles Caïmans</i>									
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	1.018.218	10.696.380	3,19					
					10.696.380 3,19				
<i>Chili</i>									
Banco Santander Chile, ADR	USD	107.145	2.020.219	0,60					
					2.020.219 0,60				
<i>Luxembourg</i>									
Globant SA	USD	30.834	6.707.937	2,00					
					6.707.937 2,00				
<i>Mexique</i>									
America Movil SAB de CV, ADR	USD	81.597	1.169.285	0,35					
Arca Continental SAB de CV	MXN	605.671	5.056.941	1,51					
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	2.070.805	3.310.166	0,99					
Cemex SAB de CV, ADR	USD	1.780.848	9.963.844	2,97					
Coca-Cola Femsa SAB de CV, ADR	USD	50.787	3.973.829	1,19					
Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV	MXN	1.189.372	3.050.659	0,91					
Gentera SAB de CV	MXN	4.176.931	4.712.911	1,41					
Gruma SAB de CV 'B'	MXN	236.533	3.768.846	1,12					
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	59.840	15.541.645	4,64					
Grupo Comercial Chedraui SA de CV	MXN	474.429	2.859.825	0,85					
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	1.913.289	12.422.117	3,71					
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	2.946.018	13.899.790	4,15					
Qualitas Controladora SAB de CV	MXN	144.398	1.179.773	0,35					
Regional SAB de CV	MXN	526.026	2.962.415	0,88					
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	4.933.750	13.251.951	3,95					
					97.123.997 28,98				
<i>Panama</i>									
Copa Holdings SA 'A'	USD	41.927	3.674.063	1,10					
Intercorp Financial Services, Inc.	USD	93.842	2.727.987	0,81					
					6.402.050 1,91				

†Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Brésil	43,32
Mexique	28,98
Bermudes	5,29
Argentine	3,91
Etats-Unis d'Amérique	3,59
Luxembourg	3,51
Espagne	3,24
Iles Caïmans	3,19
Panama	1,91
Iles vierges britanniques	1,53
Chili	0,60
Total des Investissements	99,07
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,93
Total	100,00

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

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Elm Co.	SAR	11.413	3.392.553	1,28
<i>Actions</i>					Leejam Sports Co. JSC	SAR	53.524	2.639.590	1,00
<i>Autriche</i>					Riyad Bank	SAR	562.647	4.275.183	1,61
Erste Group Bank AG	EUR	32.764	2.017.755	0,76	Riyadh Cables Group Co.	SAR	65.471	2.411.558	0,91
Raiffeisen Bank International AG	EUR	74.352	1.509.852	0,57	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S	SAR	643.721	4.801.267	1,81
			3.527.607	1,33	Saudi Aramco Base Oil Co.	SAR	79.897	2.379.431	0,90
					Saudi Awwal Bank	SAR	242.511	2.175.073	0,82
<i>Belgique</i>					Saudi Ground Services Co.	SAR	80.984	1.100.291	0,42
Titan Cement International SA	EUR	45.391	1.894.596	0,72	Saudi National Bank (The)	SAR	509.343	4.534.392	1,71
			1.894.596	0,72	Saudia Dairy & Foodstuff Co.	SAR	27.356	2.456.463	0,93
					United Electronics Co.	SAR	79.445	1.906.096	0,72
<i>République tchèque</i>					United International Holding Co.	SAR	21.156	1.014.051	0,38
Komerční Banka A/S	CZK	57.364	2.006.081	0,76	United International Transportation Co.	SAR	100.143	2.178.818	0,82
Moneta Money Bank A/S, Reg. S	CZK	573.642	2.939.662	1,11				64.165.770	24,23
			4.945.743	1,87	<i>Slovenie</i>				
					Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	124.400	3.240.000	1,22
								3.240.000	1,22
<i>Grèce</i>					<i>Afrique du Sud</i>				
Alpha Services and Holdings SA	EUR	1.143.380	1.920.827	0,73	Absa Group Ltd.	ZAR	415.188	4.178.017	1,58
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	1.164.120	2.715.470	1,03	AVI Ltd.	ZAR	295.301	1.715.176	0,65
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	132.301	2.015.988	0,76	Bidvest Group Ltd.	ZAR	158.084	2.212.694	0,84
JUMBO SA	EUR	101.200	2.680.910	1,01	FirstRand Ltd.	ZAR	1.321.294	5.322.650	2,01
Metlen Energy & Metals SA	EUR	57.706	2.007.731	0,76	Gold Fields Ltd.	ZAR	362.072	4.740.742	1,79
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	EUR	87.204	1.863.132	0,70	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	ZAR	381.149	3.053.031	1,15
National Bank of Greece SA	EUR	453.256	3.617.240	1,37	Motus Holdings Ltd.	ZAR	336.987	2.183.995	0,82
OPAP SA	EUR	120.264	1.962.353	0,74	Naspers Ltd. 'N'	ZAR	37.382	8.290.248	3,13
Piraeus Financial Holdings SA	EUR	615.518	2.473.974	0,93	Santam Ltd.	ZAR	69.461	1.438.194	0,54
Sarantis SA	EUR	255.412	2.894.109	1,09	Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	196.183	3.066.544	1,16
			24.151.734	9,12	Standard Bank Group Ltd.	ZAR	371.461	4.370.494	1,65
								40.571.785	15,32
<i>Hongrie</i>					<i>Turquie</i>				
Magyar Telekom Telecommunications plc	HUF	634.121	2.057.211	0,78	Akbank TAS	TRY	1.456.538	2.682.817	1,01
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	254.317	1.750.191	0,66	BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	254.671	3.826.485	1,45
OTP Bank Nyrt.	HUF	80.955	4.450.068	1,68	Turk Hava Yollari AO	TRY	432.331	3.443.571	1,30
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	80.507	2.129.452	0,80	Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	939.270	2.464.580	0,93
			10.386.922	3,92	Turkiye Garanti Bankasi A/S	TRY	593.774	2.088.279	0,79
<i>Kazakhstan</i>					Turkiye Is Bankasi A/S 'C'	TRY	5.272.004	2.016.669	0,76
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	194.611	3.787.130	1,43	Turkiye Petrol Rafinerileri A/S	TRY	644.702	2.590.131	0,98
Kaspi.KZ JSC, ADR	USD	32.280	3.090.810	1,17	Turkiye Sigorta A/S	TRY	9.355.221	4.872.449	1,84
NAC Kazatomprom JSC, Reg. S, GDR	USD	89.723	3.384.800	1,28	Yapi ve Kredi Bankasi A/S	TRY	3.051.676	2.648.847	1,00
			10.262.740	3,88				26.633.828	10,06
<i>Pologne</i>					<i>Emirats arabes unis</i>				
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	66.519	2.225.453	0,84	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	1.221.026	3.437.309	1,30
Benefit Systems SA	PLN	3.984	2.791.947	1,05	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	AED	708.371	2.663.346	1,00
Budimex SA	PLN	12.406	1.406.396	0,53	ADNOC Drilling Co. PJSC	AED	1.495.330	2.167.853	0,82
CCC SA	PLN	40.938	1.825.660	0,69	ADNOC Logistics & Services	AED	1.503.905	2.221.229	0,84
KRUK SA	PLN	16.967	1.712.616	0,65	Aldar Properties PJSC	AED	1.993.022	4.169.934	1,57
LPP SA	PLN	692	2.614.093	0,99	Dubai Electricity & Water Authority PJSC	AED	4.327.169	3.339.874	1,26
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	271.454	3.933.113	1,49	Dubai Islamic Bank PJSC	AED	1.534.599	2.960.111	1,12
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	291.307	3.241.929	1,22	Emaar Development PJSC	AED	874.205	3.266.621	1,23
			19.751.207	7,46	Emaar Properties PJSC	AED	1.955.273	6.853.743	2,59
					Emirates NBD Bank PJSC	AED	854.737	4.968.251	1,88
					Parkin Co. PJSC	AED	1.874.730	2.483.103	0,94
					TECOM Group PJSC	AED	2.058.554	1.773.818	0,67
								40.305.192	15,22
<i>Qatar</i>					<i>Royaume-Uni</i>				
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	QAR	1.859.835	2.093.017	0,79	Bank of Georgia Group plc	GBP	27.927	1.650.509	0,62
Qatar National Bank QPSC	QAR	1.446.392	6.814.846	2,58	TBC Bank Group plc	GBP	41.724	1.633.495	0,62
			8.907.863	3,37				3.284.004	1,24
<i>Roumanie</i>					<i>Total des Actions</i>			263.753.702	99,61
Banca Transilvania SA	RON	306.551	1.724.711	0,65	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			263.753.702	99,61
			1.724.711	0,65	Total des Investissements			263.753.702	99,61
<i>Arabie saoudite</i>					Liquidités			1.748.671	0,66
Ades Holding Co.	SAR	481.127	2.221.630	0,84	Autres actifs/(passifs)			(712.357)	(0,27)
Al Rajhi Bank	SAR	371.549	9.359.428	3,53	Total de l'Actif net			264.790.016	100,00
Aldrees Petroleum and Transport Services Co.	SAR	63.718	2.040.048	0,77					
Alinma Bank	SAR	559.728	4.316.314	1,63					
AlKhorayef Water & Power Technologies Co.	SAR	49.457	1.973.068	0,75					
Arabian Centres Co., Reg. S	SAR	504.866	2.914.394	1,10					
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	SAR	47.351	2.607.367	0,99					
Catrion Catering Holding Co.	SAR	47.483	1.543.002	0,58					
Co. for Cooperative Insurance (The)	SAR	48.990	1.925.753	0,73					

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Arabie saoudite	24,23
Afrique du Sud	15,32
Emirats arabes unis	15,22
Turquie	10,06
Grèce	9,12
Pologne	7,46
Hongrie	3,92
Kazakhstan	3,88
Qatar	3,37
République tchèque	1,87
Autriche	1,33
Royaume-Uni	1,24
Slovénie	1,22
Belgique	0,72
Roumanie	0,65
Total des Investissements	99,61
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,39
Total	100,00

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
USD	804.612	EUR	773.896	03/01/2025	Barclays	1.579	-
USD	418.245	EUR	398.251	03/01/2025	BNP Paribas	4.999	-
USD	8.654	EUR	8.259	03/01/2025	Citibank	84	-
USD	55.136	EUR	52.272	03/01/2025	Goldman Sachs	897	-
USD	130.969	EUR	124.479	03/01/2025	HSBC	1.803	-
USD	37.365	EUR	35.767	05/02/2025	HSBC	201	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						9.563	-
EUR	35.767	USD	37.314	02/01/2025	HSBC	(200)	-
EUR	1.954.408	USD	2.057.341	03/01/2025	Barclays	(29.349)	(0,01)
EUR	93.481	USD	98.071	03/01/2025	BNP Paribas	(1.070)	-
EUR	50.942.618	USD	53.734.873	03/01/2025	HSBC	(874.264)	(0,33)
EUR	592.360	USD	622.707	03/01/2025	Merrill Lynch	(8.045)	-
EUR	52.225.711	USD	54.447.915	05/02/2025	HSBC	(181.954)	(0,07)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(1.094.882)	(0,41)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(1.085.319)	(0,41)

JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					<i>Nouvelle-Zélande</i>				
					Xero Ltd.	AUD	94.368	9.825.770	0,61
					9.825.770 0,61				
<i>Actions</i>					<i>Singapour</i>				
<i>Australie</i>					DBS Group Holdings Ltd.				
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	670.938	12.005.274	0,75	Singapore Exchange Ltd.	SGD	707.690	22.814.256	1,43
BHP Group Ltd.	AUD	892.313	22.116.497	1,38		SGD	1.637.400	15.110.104	0,94
Brambles Ltd.	AUD	2.085.591	25.019.238	1,56	37.924.360 2,37				
Coles Group Ltd.	AUD	970.264	11.379.987	0,71	<i>Corée du Sud</i>				
Insurance Australia Group Ltd.	AUD	3.789.312	20.188.917	1,26	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	40.118	10.416.809	0,65
Macquarie Group Ltd.	AUD	223.197	31.084.125	1,94	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1.437.971	51.916.013	3,24
Medibank Pvt. Ltd.	AUD	9.817.823	23.359.951	1,46	SK Hynix, Inc.	KRW	220.263	26.026.389	1,62
145.153.989 9,06					88.359.211 5,51				
<i>Iles Caïmans</i>					<i>Taiwan</i>				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	4.349.400	45.926.612	2,87	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	3.445.000	17.227.367	1,07
KE Holdings, Inc., ADR	USD	614.879	11.243.063	0,70	Delta Electronics, Inc.	TWD	2.015.000	26.721.649	1,67
NetEase, Inc.	HKD	1.067.800	19.290.630	1,20	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	4.808.275	159.686.035	9,96
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	1.250.200	9.988.491	0,62	Voltronic Power Technology Corp.	TWD	136.297	7.825.147	0,49
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.584.100	85.517.281	5,34	Wiwynn Corp.	TWD	125.000	9.734.162	0,61
Trip.com Group Ltd.	HKD	313.500	21.634.824	1,35	221.194.360 13,80				
193.600.901 12,08					<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
<i>Chine</i>					Yum China Holdings, Inc.				
Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	CNY	3.422.132	13.246.887	0,83		HKD	532.050	25.652.276	1,60
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3.567.772	15.487.188	0,97	25.652.276 1,60				
Midea Group Co. Ltd.	HKD	1.648.100	15.906.108	0,99	<i>Vietnam</i>				
44.640.183 2,79					Masan Group Corp.				
<i>Hong Kong</i>						VND	3.081.700	8.482.686	0,53
AIA Group Ltd.	HKD	4.024.600	29.173.723	1,82	8.482.686 0,53				
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1.062.054	40.343.633	2,52	<i>Total des Actions</i>				
69.517.356 4,34					1.602.521.501 99,99				
<i>Inde</i>					Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Britannia Industries Ltd.	INR	206.328	11.546.432	0,72	1.602.521.501 99,99				
Cholamandalam Financial Holdings Ltd.	INR	400.859	6.685.377	0,42	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
HDFC Bank Ltd.	INR	2.088.942	43.556.182	2,72	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Infosys Ltd.	INR	1.214.655	26.941.210	1,68	<i>Luxembourg</i>				
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	447.343	9.154.884	0,57	JPMorgan Liquidity Funds - JPM USD				
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	512.464	18.037.007	1,12	Liquidity LVNAV Select†	USD	6.220.000	6.220.000	0,39
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	102.960	13.013.734	0,81	6.220.000 0,39				
Power Finance Corp. Ltd.	INR	2.099.706	10.903.730	0,68	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Zomato Ltd.	INR	2.880.504	9.420.246	0,59	6.220.000 0,39				
149.258.802 9,31					Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Indonésie</i>					6.220.000 0,39				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	54.416.000	32.755.835	2,04	Total des Investissements				
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	32.623.100	11.550.013	0,72	1.608.741.501 100,38				
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	64.571.666	16.307.998	1,02	Liquidités				
60.613.846 3,78					107.435 0,01				
<i>Japon</i>					Autres actifs/(passifs)				
Bridgestone Corp.	JPY	435.300	14.798.177	0,92	(6.212.281) (0,39)				
Cosmos Pharmaceutical Corp.	JPY	357.100	15.218.718	0,95	Total de l'Actif net				
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	1.426.100	39.457.294	2,46	1.602.636.655 100,00				
Denso Corp.	JPY	1.841.400	25.945.695	1,62	<i>†Fonds de parties apparentées.</i>				
Fujitsu Ltd.	JPY	896.200	15.962.110	1,00					
Hitachi Ltd.	JPY	1.666.000	41.736.166	2,61					
Hoya Corp.	JPY	263.000	33.135.539	2,07					
Japan Exchange Group, Inc.	JPY	2.304.600	25.977.087	1,62					
Keyence Corp.	JPY	65.900	27.107.534	1,69					
Kobe Bussan Co. Ltd.	JPY	672.900	14.726.313	0,92					
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	2.006.900	16.217.954	1,01					
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	997.400	16.250.328	1,01					
Nintendo Co. Ltd.	JPY	282.200	16.643.324	1,04					
Nippon Sanso Holdings Corp.	JPY	479.300	13.482.458	0,84					
Rakuten Bank Ltd.	JPY	1.026.100	28.873.453	1,80					
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	340.900	24.201.198	1,51					
Sawai Group Holdings Co. Ltd.	JPY	881.400	12.068.439	0,75					
SBI Sumishin Net Bank Ltd.	JPY	695.500	16.779.305	1,05					
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	681.600	22.978.157	1,43					
Sony Group Corp.	JPY	3.054.700	65.509.942	4,09					
TDK Corp.	JPY	1.048.500	13.837.504	0,86					
Terumo Corp.	JPY	1.169.400	22.841.617	1,43					
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	673.700	24.549.449	1,53					
548.297.761 34,21									

JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Japon	34,21
Taiwan	13,80
Iles Caïmans	12,08
Inde	9,31
Australie	9,06
Corée du Sud	5,51
Hong Kong	4,34
Indonésie	3,78
Chine	2,79
Singapour	2,37
Etats-Unis d'Amérique	1,60
Nouvelle-Zélande	0,61
Vietnam	0,53
Luxembourg	0,39
Total des Investissements	100,38
Liquidités et autres actifs/(passifs)	(0,38)
Total	100,00

JPMorgan Funds - Russia Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Actions</i>					<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Kazakhstan</i>					<i>Luxembourg</i>				
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	805.902	15.642.558	26,92	JPMorgan Liquidity Funds - JPM USD Liquidity LVNAV Select†	USD	4.753.361	4.753.361	8,18
Kaspi.KZ JSC, ADR	USD	159.146	15.362.363	26,43				4.753.361	8,18
NAC Kazatomprom JSC, Reg. S, GDR	USD	117.618	4.428.318	7,62					
			35.433.239	60,97				4.753.361	8,18
					<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Total des Actions</i>			35.433.239	60,97	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			4.753.361	8,18
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			35.433.239	60,97	Total des Investissements			40.186.600	69,15
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					Liquidités				
<i>Actions</i>					Autres actifs/(passifs)				
<i>Chypre</i>					Total de l'Actif net				
Md Medical Group Investments plc, GDR*	USD	365.877	0	0,00				60.069.487	103,37
TCS Group Holding plc, GDR*	USD	236.349	0	0,00				(42.145.142)	(72,52)
			0	0,00				58.110.945	100,00
<i>Pays-Bas</i>					*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.				
X5 Retail Group NV, GDR*	USD	654.828	0	0,00	†Fonds de parties apparentées.				
			0	0,00					
<i>Russie</i>									
Alrosa PJSC*	USD	5.801.780	0	0,00					
Fix Price Group Ltd. Gdr, GDR*	USD	408.920	0	0,00					
Gazprom Neft PJSC*	USD	1.513.812	0	0,00					
Gazprom PJSC*	USD	8.821.092	0	0,00					
Gazprom PJSC*	RUB	630.152	0	0,00					
GMK Norilskiy Nickel PAO*	USD	4.256.900	0	0,00					
GMK Norilskiy Nickel PAO*	RUB	1.117.500	0	0,00					
LUKOIL PJSC*	RUB	223.231	0	0,00					
LUKOIL PJSC*	USD	286.812	0	0,00					
Magnit PJSC, Reg. S, GDR*	USD	2	0	0,00					
Magnit PJSC*	RUB	21.347	0	0,00					
Magnit PJSC*	USD	271.064	0	0,00					
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC, Reg. S, GDR*	USD	452.985	0	0,00					
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC*	USD	5.721.308	0	0,00					
MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR*	USD	1	0	0,00					
Novatek PJSC*	RUB	1.561.210	0	0,00					
Novatek PJSC*	USD	261.414	0	0,00					
Novolipetsk Steel PJSC*	RUB	6.443.670	0	0,00					
PhosAgro PJSC, GDR*	USD	1.717	0	0,00					
PhosAgro PJSC, Reg. S, GDR*	USD	1	0	0,00					
PhosAgro PJSC*	RUB	88.829	0	0,00					
Polyus PJSC, GDR*	USD	1	0	0,00					
Polyus PJSC*	RUB	74.806	0	0,00					
Rosneft Oil Co. PJSC*	USD	2.780.393	0	0,00					
Rosneft Oil Co. PJSC*	RUB	669.288	0	0,00					
Rostelecom PJSC*	USD	6.777.004	0	0,00					
Sberbank of Russia PJSC*	USD	7.895.281	0	0,00					
Sberbank of Russia PJSC*	RUB	397.940	0	0,00					
Severstal PAO*	USD	552.470	0	0,00					
Severstal PJSC, GDR*	USD	352.430	0	0,00					
Sistema AFK PAO*	USD	15.111.937	0	0,00					
Tatneft PJSC*	RUB	64.110	0	0,00					
Tatneft PJSC*	USD	2.707.973	0	0,00					
Tatneft PJSC Preference*	USD	321.777	0	0,00					
United Co. RUSAL International PJSC*	HKD	7.485.000	0	0,00					
VTB Bank PJSC*	USD	4.507.582	0	0,00					
			0	0,00					
<i>Total des Actions</i>			0	0,00					
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			0	0,00					

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Kazakhstan	60,97
Luxembourg	8,18
Russie	-
Pays-Bas	-
Chypre	-
Total des Investissements	69,15
Liquidités et autres actifs/(passifs)	30,85
Total	100,00

Ce Compartiment a été suspendu de la négociation en bourse depuis le 28 février 2022, afin de protéger les intérêts des Actionnaires du Compartiment. Par conséquent, la dernière Valeur liquidative par action officielle a été publiée le 25 février 2022. La Valeur liquidative déclarée dans le présent rapport est une valeur indicative au 31 décembre 2024. Il ne s'agit donc pas de la Valeur liquidative officielle. Le calcul de la Valeur liquidative officielle est toujours suspendu et les Actionnaires ne peuvent procéder à aucune souscription ni à aucun rachat dans le Compartiment. On entend par Valeur liquidative indicative une estimation réalisée en interne de la valeur des actifs du Compartiment qui tient compte de l'incapacité du Gestionnaire financier de négocier des actifs russes que ce soit en Russie ou à l'étranger, de l'absence de sources de prix pertinentes et de l'incertitude du marché.

JPMorgan Funds - Taiwan Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
<i>Actions</i>				
<i>Iles Caïmans</i>				
Airtac International Group	TWD	119.000	3.067.151	1,49
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	671.847	2.320.812	1,13
Parade Technologies Ltd.	TWD	44.000	1.030.731	0,50
Silergy Corp.	TWD	309.000	3.800.706	1,84
			10.219.400	4,96
<i>Taiwan</i>				
Accton Technology Corp.	TWD	336.000	7.917.156	3,84
Acer, Inc.	TWD	2.083.000	2.530.326	1,23
Allis Electric Co. Ltd.	TWD	384.448	1.181.447	0,57
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	1.334.000	6.601.946	3,20
Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	207.000	3.936.754	1,91
ASPEED Technology, Inc.	TWD	8.567	869.517	0,42
Asustek Computer, Inc.	TWD	363.000	6.826.076	3,31
AUO Corp.	TWD	3.895.000	1.743.480	0,85
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	3.962.000	8.260.083	4,01
China Steel Corp.	TWD	6.803.000	4.082.692	1,98
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	6.764.000	8.061.837	3,91
Delta Electronics, Inc.	TWD	594.000	7.795.406	3,78
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	7.572.321	6.230.486	3,02
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	147.000	2.268.816	1,10
Elite Material Co. Ltd.	TWD	240.000	4.527.749	2,20
eMemory Technology, Inc.	TWD	33.000	3.374.537	1,64
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	667.000	4.582.707	2,22
Faraday Technology Corp.	TWD	147.016	1.079.599	0,52
Formosa Petrochemical Corp.	TWD	1.557.000	1.639.660	0,79
Global PMX Co. Ltd.	TWD	444.000	1.472.800	0,71
Gudeng Precision Industrial Co. Ltd.	TWD	116.000	1.724.016	0,84
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	2.051.000	11.526.690	5,59
Insyde Software Corp.	TWD	74.200	874.186	0,42
Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	TWD	29.000	1.351.172	0,65
KGI Financial Holding Co. Ltd.	TWD	9.067.000	4.763.808	2,31
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	70.000	5.706.203	2,77
MediaTek, Inc.	TWD	339.000	14.657.308	7,11
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	228.000	2.550.565	1,24
Nuvoton Technology Corp.	TWD	815.000	2.213.721	1,07
Powertech Technology, Inc.	TWD	266.000	987.830	0,48
Poya International Co. Ltd.	TWD	159.179	2.408.235	1,17
Quanta Computer, Inc.	TWD	1.276.000	11.160.548	5,41
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	263.000	4.548.521	2,21
Shiny Chemical Industrial Co. Ltd.	TWD	465.000	2.240.998	1,09
Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	1.327.000	4.604.196	2,23
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	610.000	20.048.346	9,72
Tong Yang Industry Co. Ltd.	TWD	611.000	2.091.987	1,01
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	464.000	1.145.688	0,56
Wistron Corp.	TWD	1.592.000	5.062.331	2,45
Wiwynn Corp.	TWD	80.000	6.399.366	3,10
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	4.149.740	4.309.922	2,09
			195.358.711	94,73
<i>Total des Actions</i>			205.578.111	99,69
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			205.578.111	99,69
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan Liquidity Funds - JPM USD Liquidity LVNAV Select†	USD	5.000	5.000	0,00
			5.000	0,00
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			5.000	0,00
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			5.000	0,00
Total des Investissements			205.583.111	99,69
Liquidités			907.813	0,44
Autres actifs/(passifs)			(265.421)	(0,13)
Total de l'Actif net			206.225.503	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Taiwan	94,73
Iles Caïmans	4,96
Luxembourg	-
Total des Investissements	99,69
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,31
Total	100,00

†Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Cabaletta Bio, Inc.	USD	236.638	531.252	0,12
					Caribou Biosciences, Inc.	USD	360.461	567.726	0,13
<i>Actions</i>					Charles River Laboratories International, Inc.	USD	51.436	9.547.550	2,21
<i>Australie</i>					Editas Medicine, Inc.	USD	670.627	834.931	0,19
CSL Ltd.	AUD	56.007	9.777.586	2,26	Fate Therapeutics, Inc.	USD	374.764	605.244	0,14
					Generation Bio Co.	USD	132.766	143.387	0,03
					Gilead Sciences, Inc.	USD	166.872	15.456.519	3,58
					ImmunityBio, Inc.	USD	869.453	2.343.176	0,54
<i>Iles Caïmans</i>					Intellia Therapeutics, Inc.	USD	232.452	2.680.172	0,62
Legend Biotech Corp., ADR	USD	226.979	7.400.650	1,71	Ionis Pharmaceuticals, Inc.	USD	329.603	11.694.314	2,71
					Iovance Biotherapeutics, Inc.	USD	1.092.816	7.939.308	1,84
					Johnson & Johnson	USD	47.275	6.810.909	1,58
					Krystal Biotech, Inc.	USD	80.285	12.755.681	2,95
<i>Chine</i>					Lineage Cell Therapeutics, Inc.	USD	466.137	241.576	0,06
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.108.852	8.060.251	1,87	Moderna, Inc.	USD	52.535	2.134.497	0,49
					Nkarta, Inc.	USD	251.827	598.089	0,14
					Pfizer, Inc.	USD	333.886	8.863.004	2,05
<i>France</i>					Precigen, Inc.	USD	756.263	708.051	0,16
Sartorius Stedim Biotech	EUR	34.065	6.642.688	1,54	PTC Therapeutics, Inc.	USD	315.855	14.440.891	3,34
					Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	11.445	8.126.007	1,88
					REGENXBIO, Inc.	USD	322.981	2.396.519	0,56
					Repligen Corp.	USD	50.385	7.276.098	1,69
<i>Allemagne</i>					Rocket Pharmaceuticals, Inc.	USD	445.348	5.631.426	1,30
Merck KGaA	EUR	72.548	10.473.251	2,43	Sana Biotechnology, Inc.	USD	726.223	1.191.006	0,28
					Sarepta Therapeutics, Inc.	USD	107.373	13.014.681	3,01
					Scilex Holding Co.	USD	397.320	164.789	0,04
<i>Japon</i>					Twist Bioscience Corp.	USD	128.739	6.057.814	1,40
Astellas Pharma, Inc.	JPY	1.156.100	11.315.806	2,62	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	USD	151.015	6.371.323	1,48
Sumitomo Pharma Co. Ltd.	JPY	845.600	3.044.753	0,71	Vericel Corp.	USD	280.012	15.453.862	3,58
Takara Bio, Inc.	JPY	209.600	1.402.458	0,32	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	32.515	13.099.643	3,03
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	419.600	11.184.873	2,59	Verve Therapeutics, Inc.	USD	279.450	1.564.920	0,36
					Voyager Therapeutics, Inc.	USD	216.296	1.228.561	0,29
								311.646.959	72,17
<i>Pays-Bas</i>					<i>Total des Actions</i>			434.138.138	100,54
Immatics NV	USD	151.007	1.051.009	0,24	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			434.138.138	100,54
uniQure NV	USD	285.654	5.097.495	1,18	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
					<i>Actions</i>				
					<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
<i>Singapour</i>					Cartesian Therapeutics, Inc. Rights *	USD	1.397.213	251.498	0,06
WaVe Life Sciences Ltd.	USD	291.805	3.637.349	0,84				251.498	0,06
					<i>Total des Actions</i>			251.498	0,06
					Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			251.498	0,06
<i>Corée du Sud</i>					Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
GC Cell Corp.	KRW	39.101	628.819	0,15	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
OliX Pharmaceuticals, Inc.	KRW	52.498	686.648	0,16	<i>Luxembourg</i>				
					JPMorgan Liquidity Funds - JPM USD				
					Liquidity LVNAV Select†	USD	2.672.545	2.672.545	0,62
								2.672.545	0,62
<i>Suisse</i>					<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			2.672.545	0,62
CRISPR Therapeutics AG	USD	213.495	8.371.139	1,94	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			2.672.545	0,62
Lonza Group AG	CHF	22.961	13.593.643	3,15	Total des Investissements			437.062.181	101,22
Novartis AG	CHF	147.659	14.472.981	3,35	Liquidités			158.430	0,04
					Autres actifs/(passifs)			(5.423.318)	(1,26)
					Total de l'Actif net			431.797.293	100,00
<i>Taiwan</i>					<i>*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.</i>				
Ever Supreme Bio Technology Co. Ltd.	TWD	555.576	2.969.839	0,69	<i>†Fonds de parties apparentées.</i>				
<i>Royaume-Uni</i>									
Adaptimmune Therapeutics plc, ADR	USD	916.300	497.826	0,12					
Autolus Therapeutics plc, ADR	USD	730.799	1.655.260	0,38					
Oxford Biomedica plc	GBP	100.010	526.855	0,12					
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>									
2seventy bio, Inc.	USD	455.337	1.320.477	0,31					
4D Molecular Therapeutics, Inc.	USD	262.761	1.396.575	0,32					
Allogene Therapeutics, Inc.	USD	796.288	1.700.075	0,39					
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	60.021	14.163.155	3,28					
Amgen, Inc.	USD	46.215	12.049.868	2,79					
Amicus Therapeutics, Inc.	USD	974.142	9.147.193	2,12					
Arcellx, Inc.	USD	164.803	13.060.638	3,03					
Arcturus Therapeutics Holdings, Inc.	USD	200.571	3.355.553	0,78					
Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	USD	215.838	4.054.517	0,94					
Avidity Biosciences, Inc.	USD	312.423	9.049.332	2,10					
Beam Therapeutics, Inc.	USD	242.187	6.164.870	1,43					
Biogen, Inc.	USD	62.266	9.450.422	2,19					
BioLife Solutions, Inc.	USD	233.260	6.120.742	1,42					
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	174.676	11.512.022	2,67					
Bio-Techne Corp.	USD	202.732	14.737.603	3,41					
Bluebird Bio, Inc.	USD	23.059	185.279	0,04					
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	241.702	13.705.712	3,17					

JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	72,23
Suisse	8,44
Japon	6,24
Allemagne	2,43
Australie	2,26
Chine	1,87
Iles Caïmans	1,71
France	1,54
Pays-Bas	1,42
Singapour	0,84
Taiwan	0,69
Royaume-Uni	0,62
Luxembourg	0,62
Corée du Sud	0,31
Total des Investissements	101,22
Liquidités et autres actifs/(passifs)	(1,22)
Total	100,00

JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devises achetée	Montant acheté	Devises vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
EUR	8.379	SGD	11.829	15/01/2025	Merrill Lynch	18	-
HKD	3.101.437	USD	398.816	15/01/2025	Barclays	579	-
HKD	61.152	USD	7.869	15/01/2025	HSBC	6	-
HKD	23.780	USD	3.057	15/01/2025	Merrill Lynch	5	-
JPY	28.757.736	CHF	164.471	15/01/2025	Merrill Lynch	1.683	-
JPY	173.161.060	EUR	1.064.257	15/01/2025	Morgan Stanley	1.255	-
JPY	1.925.423	SGD	16.660	15/01/2025	HSBC	72	-
USD	6.017.540	AUD	9.361.826	15/01/2025	BNP Paribas	213.572	0,05
USD	324.238	CHF	282.685	15/01/2025	BNP Paribas	11.396	-
USD	16.316.027	CHF	14.315.982	15/01/2025	HSBC	472.802	0,10
USD	446.193	CHF	394.379	15/01/2025	Merrill Lynch	9.741	-
USD	448.089	CHF	399.109	15/01/2025	Morgan Stanley	6.403	-
USD	762.056	CHF	685.055	18/02/2025	Morgan Stanley	1.053	-
USD	5.335.604	EUR	5.118.805	15/01/2025	Barclays	21.463	0,01
USD	6.925.465	EUR	6.580.834	15/01/2025	BNP Paribas	93.502	0,02
USD	3.723.489	EUR	3.539.145	15/01/2025	Goldman Sachs	49.288	0,01
USD	5.285.249	EUR	5.028.540	15/01/2025	HSBC	64.817	0,02
USD	1.716.337	EUR	1.618.551	15/01/2025	RBC	36.022	0,01
USD	4.266.925	EUR	4.091.102	18/02/2025	Barclays	13.642	0,01
USD	2.035.963	GBP	1.596.568	15/01/2025	Barclays	35.996	0,01
USD	38.561	GBP	30.187	15/01/2025	BNP Paribas	746	-
USD	523.708	GBP	414.715	15/01/2025	HSBC	4.210	-
USD	46.422	GBP	36.730	15/01/2025	Morgan Stanley	411	-
USD	116.670	GBP	93.021	18/02/2025	HSBC	176	-
USD	7.461	HKD	57.897	18/02/2025	HSBC	1	-
USD	15.828.285	JPY	2.370.519.998	15/01/2025	HSBC	685.791	0,16
USD	745.152	KRW	1.056.558.005	15/01/2025	Goldman Sachs	28.936	0,01
USD	136.074	SGD	184.264	15/01/2025	Barclays	844	-
USD	32.492	SGD	44.000	15/01/2025	BNP Paribas	200	-
USD	12.968	SGD	17.408	15/01/2025	Goldman Sachs	193	-
USD	56.217	SGD	75.652	15/01/2025	Morgan Stanley	696	-
USD	23.271	SGD	31.613	18/02/2025	Barclays	39	-
USD	2.517.753	TWD	81.405.059	15/01/2025	RBC	40.425	0,01
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						1.795.983	0,42
CHF	29.368	GBP	26.178	15/01/2025	HSBC	(292)	-
CHF	9.549	SGD	14.429	15/01/2025	State Street	(21)	-
CHF	203.703	USD	232.401	15/01/2025	Goldman Sachs	(6.966)	-
CHF	30.969.249	USD	35.382.337	15/01/2025	HSBC	(1.109.255)	(0,26)
EUR	1.352.882	USD	1.426.397	15/01/2025	Barclays	(21.888)	(0,01)
EUR	196.835.332	USD	208.513.225	15/01/2025	HSBC	(4.166.544)	(0,96)
EUR	997.885	USD	1.040.190	15/01/2025	Merrill Lynch	(4.225)	-
GBP	5.312.705	USD	6.778.053	15/01/2025	Barclays	(123.008)	(0,03)
GBP	37.063	USD	47.303	15/01/2025	HSBC	(874)	-
JPY	4.692.130	GBP	24.284	15/01/2025	Barclays	(448)	-
SGD	14.493	USD	10.794	15/01/2025	Barclays	(157)	-
SGD	1.886.372	USD	1.410.628	15/01/2025	HSBC	(26.227)	(0,01)
SGD	10.716	USD	8.013	15/01/2025	Morgan Stanley	(149)	-
SGD	23.593	USD	17.532	15/01/2025	State Street	(216)	-
USD	4.184.631	HKD	32.542.123	15/01/2025	Barclays	(6.068)	-
USD	16.052	HKD	124.790	15/01/2025	HSBC	(19)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(5.466.357)	(1,27)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(3.670.374)	(0,85)

JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Corpay, Inc.	USD	23.281	7.918.916	0,33
<i>Actions</i>					Coterra Energy, Inc.	USD	198.166	5.061.160	0,21
<i>Bermudes</i>					CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	21.191	7.353.065	0,31
Arch Capital Group Ltd.	USD	49.066	4.528.547	0,19	CVS Health Corp.	USD	139.853	6.217.165	0,26
Axalta Coating Systems Ltd.	USD	298.621	10.212.838	0,42	Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	25.473	5.886.046	0,24
			14.741.385	0,61	Discover Financial Services	USD	11.148	1.937.801	0,08
<i>Canada</i>					DoorDash, Inc. 'A'	USD	71.174	11.989.616	0,50
Shopify, Inc. 'A'	USD	42.950	4.559.572	0,19	Dover Corp.	USD	66.637	12.475.446	0,52
			4.559.572	0,19	Eagle Materials, Inc.	USD	17.765	4.397.548	0,18
<i>Irlande</i>					EastGroup Properties, Inc., REIT	USD	22.317	3.584.557	0,15
Eaton Corp. plc	USD	16.281	5.423.038	0,22	Edison International	USD	63.174	5.056.131	0,21
Flutter Entertainment plc	USD	17.507	4.535.539	0,19	elf Beauty, Inc.	USD	46.009	5.812.317	0,24
Medtronic plc	USD	65.023	5.194.362	0,22	Eli Lilly & Co.	USD	36.797	28.343.993	1,18
Smurfit WestRock plc	USD	191.383	10.333.725	0,43	Entegris, Inc.	USD	69.648	6.921.967	0,29
Trane Technologies plc	USD	27.716	10.279.033	0,43	Entergy Corp.	USD	52.381	3.979.647	0,17
			35.765.697	1,49	EOG Resources, Inc.	USD	180.549	21.975.522	0,91
<i>Pays-Bas</i>					EQT Corp.	USD	99.185	4.605.160	0,19
ASML Holding NV, ADR	USD	7.877	5.488.693	0,23	Exact Sciences Corp.	USD	26.328	1.494.641	0,06
			5.488.693	0,23	Expedia Group, Inc.	USD	46.209	8.678.743	0,36
<i>Suisse</i>					Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	75.323	8.418.098	0,35
Chubb Ltd.	USD	33.438	9.235.074	0,39	FedEx Corp.	USD	50.007	14.122.977	0,59
Garmin Ltd.	USD	39.753	8.261.468	0,34	Fifth Third Bancorp	USD	117.619	5.026.448	0,21
			17.496.542	0,73	First Citizens BancShares, Inc. 'A'	USD	8.912	19.080.057	0,79
<i>Taiwan</i>					Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	104.648	7.208.678	0,30
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	41.129	8.212.433	0,34	GE Vernova, Inc.	USD	15.844	5.259.733	0,22
			8.212.433	0,34	Gentex Corp.	USD	91.483	2.633.338	0,11
<i>Royaume-Uni</i>					Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	20.027	11.535.552	0,48
TechnipFMC plc	USD	312.810	9.127.796	0,38	Graphic Packaging Holding Co.	USD	324.650	8.849.959	0,37
			9.127.796	0,38	HCA Healthcare, Inc.	USD	45.155	13.561.627	0,56
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Henry Schein, Inc.	USD	189.284	13.164.702	0,55
3M Co.	USD	53.483	6.937.815	0,29	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	486.973	10.482.094	0,44
AbbVie, Inc.	USD	134.047	23.700.850	0,99	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	26.300	6.567.110	0,27
Air Lease Corp. 'A'	USD	72.753	3.544.526	0,15	Home Depot, Inc. (The)	USD	19.957	7.799.096	0,32
Align Technology, Inc.	USD	17.426	3.633.147	0,15	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	285.757	5.005.034	0,21
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	27.729	6.543.212	0,27	Hubbell, Inc. 'B'	USD	10.085	4.247.550	0,18
Alphabet, Inc. 'C'	USD	251.378	48.510.926	2,02	HubSpot, Inc.	USD	16.121	11.270.997	0,47
Amazon.com, Inc.	USD	406.083	90.258.038	3,75	Humana, Inc.	USD	5.956	1.528.071	0,06
American Express Co.	USD	47.420	14.162.220	0,59	IAC, Inc.	USD	124.512	5.357.751	0,22
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	233.365	8.694.013	0,36	Ingersoll Rand, Inc.	USD	84.392	7.680.516	0,32
AMETEK, Inc.	USD	54.505	9.882.302	0,41	Interactive Brokers Group, Inc. 'A'	USD	71.622	12.797.777	0,53
Analog Devices, Inc.	USD	27.938	5.957.359	0,25	International Business Machines Corp.	USD	12.321	2.712.283	0,11
Apple Hospitality REIT, Inc.	USD	258.770	3.978.589	0,17	International Paper Co.	USD	135.183	7.316.780	0,30
Apple, Inc.	USD	335.020	84.512.145	3,52	Intra-Cellular Therapies, Inc.	USD	62.130	5.228.550	0,22
AppLovin Corp. 'A'	USD	6.457	2.104.595	0,09	Intuit, Inc.	USD	23.614	14.888.745	0,62
Arista Networks, Inc.	USD	80.177	8.937.731	0,37	Intuitive Surgical, Inc.	USD	35.780	18.847.652	0,78
Atlassian Corp. 'A'	USD	42.898	10.572.212	0,44	IQVIA Holdings, Inc.	USD	17.805	3.534.916	0,15
AutoZone, Inc.	USD	2.930	9.418.177	0,39	ITT, Inc.	USD	69.915	10.038.745	0,42
Bank of America Corp.	USD	541.659	23.927.786	1,00	JB Hunt Transport Services, Inc.	USD	47.257	8.092.761	0,34
Bath & Body Works, Inc.	USD	215.298	8.480.588	0,35	Johnson & Johnson	USD	97.245	14.010.087	0,58
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	75.501	34.246.876	1,42	Keurig Dr. Pepper, Inc.	USD	350.636	11.243.143	0,47
Best Buy Co., Inc.	USD	65.855	5.629.615	0,23	Kimco Realty Corp., REIT	USD	189.279	4.438.593	0,18
Blackstone, Inc.	USD	91.994	15.915.882	0,66	Kinder Morgan, Inc.	USD	374.365	10.345.577	0,43
Block, Inc. 'A'	USD	51.942	4.529.602	0,19	KKR & Co., Inc.	USD	81.452	12.149.788	0,51
Booking Holdings, Inc.	USD	4.522	22.587.141	0,94	Labcorp Holdings, Inc.	USD	50.859	11.739.783	0,49
Booz Allen Hamilton Holding Corp. 'A'	USD	52.733	6.798.602	0,28	Lamar Advertising Co., REIT 'A'	USD	77.302	9.413.838	0,39
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	422.869	23.978.787	1,00	Loews Corp.	USD	176.329	14.992.373	0,62
Broadcom, Inc.	USD	213.337	50.160.862	2,09	Lowe's Cos., Inc.	USD	47.592	11.776.640	0,49
Capital One Financial Corp.	USD	155.427	27.822.987	1,16	M&T Bank Corp.	USD	131.844	25.068.818	1,04
Carlisle Cos., Inc.	USD	27.901	10.306.350	0,43	Martin Marietta Materials, Inc.	USD	17.982	9.388.312	0,39
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	40.886	5.378.553	0,22	Mastercard, Inc. 'A'	USD	62.702	33.120.450	1,38
Cencora, Inc.	USD	66.745	15.080.699	0,63	McDonald's Corp.	USD	47.688	13.872.201	0,58
Charles Schwab Corp. (The)	USD	146.638	10.888.605	0,45	McKesson Corp.	USD	17.298	9.920.835	0,41
Chevron Corp.	USD	149.111	21.570.397	0,90	Merck & Co., Inc.	USD	95.530	9.471.800	0,39
Cigna Group (The)	USD	31.558	8.741.724	0,36	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	117.316	69.533.193	2,89
Cisco Systems, Inc.	USD	99.056	5.870.554	0,24	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	3.128	3.857.309	0,16
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	103.872	8.022.035	0,33	MGIC Investment Corp.	USD	397.720	9.505.508	0,40
Columbia Banking System, Inc.	USD	90.871	2.471.691	0,10	Microchip Technology, Inc.	USD	136.723	7.879.347	0,33
Columbia Sportswear Co.	USD	51.284	4.323.241	0,18	Microsoft Corp.	USD	217.822	92.721.380	3,86
ConocoPhillips	USD	206.851	20.350.001	0,85	Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	79.727	12.273.972	0,51
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	28.705	6.347.967	0,26	Middleby Corp. (The)	USD	13.927	1.900.896	0,08
Cooper Cos., Inc. (The)	USD	75.403	6.938.207	0,29	Mohawk Industries, Inc.	USD	69.095	8.201.577	0,34
Copart, Inc.	USD	182.209	10.542.613	0,44	MongoDB, Inc. 'A'	USD	14.802	3.460.042	0,14
					Moody's Corp.	USD	25.227	12.020.035	0,50
					Morgan Stanley	USD	87.598	11.093.411	0,46
					Murphy USA, Inc.	USD	10.127	5.058.791	0,21
					Natera, Inc.	USD	73.990	11.732.224	0,49
					Netflix, Inc.	USD	20.629	18.535.053	0,77
					Nexstar Media Group, Inc. 'A'	USD	25.203	3.991.651	0,17
					NextEra Energy, Inc.	USD	173.168	12.506.193	0,52
					NiSource, Inc.	USD	83.258	3.075.551	0,13
					Northern Trust Corp.	USD	145.699	15.044.879	0,63
					NVIDIA Corp.	USD	786.493	107.718.081	4,48
					ON Semiconductor Corp.	USD	101.632	6.448.042	0,27
					Oracle Corp.	USD	85.002	14.160.908	0,59
					Oscar Health, Inc. 'A'	USD	221.579	2.996.856	0,12

JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Packaging Corp. of America	USD	33.029	7.467.361	0,31
Palo Alto Networks, Inc.	USD	81.680	15.000.940	0,62
Paylocity Holding Corp.	USD	23.990	4.788.404	0,20
PG&E Corp.	USD	494.784	10.007.006	0,42
Phillips 66	USD	23.359	2.646.925	0,11
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	68.766	13.333.384	0,55
Pool Corp.	USD	13.176	4.504.347	0,19
Post Holdings, Inc.	USD	71.380	8.178.720	0,34
Procter & Gamble Co. (The)	USD	84.110	14.061.089	0,59
Progressive Corp. (The)	USD	67.111	16.122.411	0,67
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	50.514	4.280.051	0,18
Public Storage, REIT	USD	29.777	8.829.476	0,37
Quanta Services, Inc.	USD	45.668	14.522.652	0,60
Raymond James Financial, Inc.	USD	39.937	6.247.145	0,26
Rayonier, Inc., REIT	USD	140.941	3.665.171	0,15
Regency Centers Corp., REIT	USD	156.331	11.531.756	0,48
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	24.563	17.439.853	0,73
Regions Financial Corp.	USD	538.402	12.824.736	0,53
Robinhood Markets, Inc. 'A'	USD	62.888	2.451.374	0,10
Saia, Inc.	USD	12.326	5.639.330	0,23
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	22.587	4.642.871	0,19
Silgan Holdings, Inc.	USD	121.374	6.329.654	0,26
Sirius XM Holdings, Inc.	USD	188.883	4.302.755	0,18
Snowflake, Inc. 'A'	USD	27.117	4.195.813	0,17
Southwest Airlines Co.	USD	166.654	5.645.404	0,23
Starbucks Corp.	USD	56.723	5.181.930	0,22
State Street Corp.	USD	164.108	16.222.896	0,67
Synopsys, Inc.	USD	15.912	7.756.384	0,32
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	47.449	8.765.491	0,36
TD SYNNEX Corp.	USD	116.534	13.654.289	0,57
Teradyne, Inc.	USD	60.913	7.753.007	0,32
Tesla, Inc.	USD	84.128	35.516.738	1,48
Texas Instruments, Inc.	USD	70.530	13.230.370	0,55
Texas Roadhouse, Inc. 'A'	USD	17.278	3.139.499	0,13
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	16.652	8.709.579	0,36
Timken Co. (The)	USD	66.016	4.707.601	0,20
TJX Cos., Inc. (The)	USD	121.098	14.686.160	0,61
T-Mobile US, Inc.	USD	19.568	4.330.985	0,18
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	106.223	12.587.957	0,52
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	81.873	19.707.650	0,82
Uber Technologies, Inc.	USD	133.585	8.101.262	0,34
Ulta Beauty, Inc.	USD	8.295	3.643.828	0,15
Union Pacific Corp.	USD	44.024	10.069.830	0,42
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	74.481	9.343.641	0,39
UnitedHealth Group, Inc.	USD	18.448	9.402.577	0,39
Verizon Communications, Inc.	USD	164.503	6.553.800	0,27
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	10.426	4.200.427	0,17
Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	70.878	8.136.086	0,34
W R Berkley Corp.	USD	113.282	6.644.556	0,28
Walt Disney Co. (The)	USD	68.407	7.622.934	0,32
Wells Fargo & Co.	USD	643.700	45.596.490	1,90
Western Digital Corp.	USD	118.702	7.117.965	0,30
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	221.804	6.240.456	0,26
Williams Cos., Inc. (The)	USD	242.193	13.176.510	0,55
WillScot Holdings Corp.	USD	279.598	9.307.817	0,39
Xcel Energy, Inc.	USD	100.777	6.848.301	0,29
			2.289.489.041	95,22
<i>Total des Actions</i>			2.384.881.159	99,19
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			2.384.881.159	99,19
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan Liquidity Funds - JPM USD Liquidity LVNAV Select†	USD	29.756.228	29.756.228	1,24
			29.756.228	1,24
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			29.756.228	1,24
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			29.756.228	1,24
Total des Investissements			2.414.637.387	100,43
Liquidités			4.913.824	0,20
Autres actifs/(passifs)			(15.132.791)	(0,63)
Total de l'Actif net			2.404.418.420	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	95,22
Irlande	1,49
Luxembourg	1,24
Suisse	0,73
Bermudes	0,61
Royaume-Uni	0,38
Taiwan	0,34
Pays-Bas	0,23
Canada	0,19
Total des Investissements	100,43
Liquidités et autres actifs/(passifs)	(0,43)
Total	100,00

†Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
USD	147.929	AUD	232.135	03/01/2025	Barclays	4.017	-
USD	280.438	AUD	443.708	03/01/2025	BNP Paribas	5.361	-
USD	88.015	AUD	140.908	03/01/2025	HSBC	659	-
USD	8.181	AUD	13.095	03/01/2025	Morgan Stanley	63	-
USD	60.830	AUD	97.920	05/02/2025	Barclays	122	-
USD	200.782	AUD	323.136	05/02/2025	HSBC	445	-
USD	20.688	EUR	19.830	02/01/2025	HSBC	111	-
USD	7.572.486	EUR	7.205.051	03/01/2025	BNP Paribas	96.165	0,01
USD	1.165	EUR	1.110	03/01/2025	Citibank	13	-
USD	39.059.159	EUR	37.331.564	03/01/2025	HSBC	322.061	0,01
USD	3.327.401	EUR	3.197.003	03/01/2025	Standard Chartered	10.031	-
USD	3.573.401	EUR	3.423.813	05/02/2025	Barclays	15.833	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						454.881	0,02
AUD	319.127	USD	198.291	02/01/2025	HSBC	(449)	-
AUD	2.531.789	USD	1.641.429	03/01/2025	Barclays	(71.847)	-
AUD	20.568	USD	13.361	03/01/2025	BNP Paribas	(609)	-
AUD	402.485	USD	261.697	03/01/2025	HSBC	(12.176)	-
AUD	2.029.236	USD	1.261.618	05/02/2025	Barclays	(3.538)	-
EUR	17.196.273	USD	18.047.157	03/01/2025	Barclays	(203.442)	(0,01)
EUR	1.269.632	USD	1.330.773	03/01/2025	BNP Paribas	(13.340)	-
EUR	125.299	USD	131.292	03/01/2025	Citibank	(1.275)	-
EUR	598.596.085	USD	631.415.445	03/01/2025	HSBC	(10.282.213)	(0,43)
EUR	5.773.234	USD	6.081.386	03/01/2025	State Street	(90.790)	(0,01)
EUR	575.414.438	USD	599.898.089	05/02/2025	HSBC	(2.004.506)	(0,08)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(12.684.185)	(0,53)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(12.229.304)	(0,51)

JPMorgan Funds - US Growth Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net																																	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	25.706	18.251.388	0,30																																	
<i>Actions</i>					Salesforce, Inc.	USD	168.870	56.807.024	0,95																																	
<i>Canada</i>					ServiceNow, Inc.	USD	117.007	124.307.652	2,07																																	
Shopify, Inc. 'A'	USD	342.576	36.367.868	0,61	Starbucks Corp.	USD	345.948	31.604.080	0,53																																	
			36.367.868	0,61	Synopsys, Inc.	USD	32.258	15.724.323	0,26																																	
<i>Iles Caïmans</i>					Tesla, Inc.	USD	541.901	228.777.055	3,81																																	
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	156.450	13.299.032	0,22	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	16.893	8.835.630	0,15																																	
			13.299.032	0,22	Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	200.134	23.716.880	0,40																																	
<i>Irlande</i>					Uber Technologies, Inc.	USD	484.524	29.383.958	0,49																																	
Eaton Corp. plc	USD	107.769	35.896.776	0,60	Union Pacific Corp.	USD	78.123	17.869.464	0,30																																	
Trane Technologies plc	USD	118.518	43.954.771	0,73	Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	242.192	27.801.220	0,46																																	
			79.851.547	1,33	Walmart, Inc.	USD	327.353	29.646.724	0,49																																	
<i>Luxembourg</i>					WW Grainger, Inc.	USD	19.722	20.913.505	0,35																																	
Spotify Technology SA	USD	153.395	69.234.066	1,15			5.411.376.693	90,21																																		
			69.234.066	1,15	<i>Total des Actions</i>		5.666.266.878	94,46																																		
<i>Pays-Bas</i>					Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse		5.666.266.878	94,46																																		
ASML Holding NV, ADR	USD	4.432	3.088.218	0,05	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs																																					
			3.088.218	0,05	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>																																					
<i>Taiwan</i>					<i>Luxembourg</i>																																					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	265.679	53.049.454	0,89	JPMorgan Liquidity Funds - JPM USD Liquidity LVNAV Select†	USD	256.706.118	256.706.118	4,28																																	
			53.049.454	0,89				256.706.118	4,28																																	
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			256.706.118	4,28																																	
3M Co.	USD	372.578	48.330.818	0,81	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			256.706.118	4,28																																	
Abbott Laboratories	USD	312.531	35.420.701	0,59	Total des Investissements			5.922.972.996	98,74																																	
Adobe, Inc.	USD	4.037	1.799.614	0,03	Liquidités			13.579.371	0,23																																	
Airbnb, Inc. 'A'	USD	22.077	2.917.917	0,05	Autres actifs/(passifs)			62.143.972	1,03																																	
Alphabet, Inc. 'C'	USD	1.507.176	290.854.824	4,85	Total de l'Actif net			5.998.696.339	100,00																																	
Amazon.com, Inc.	USD	1.821.909	404.946.604	6,75	†Fonds de parties apparentées.																																					
Amphenol Corp. 'A'	USD	483.647	33.707.778	0,56	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024</th> <th>% de l'Actif net</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Etats-Unis d'Amérique</td> <td></td> <td>90,21</td> </tr> <tr> <td>Luxembourg</td> <td></td> <td>5,43</td> </tr> <tr> <td>Irlande</td> <td></td> <td>1,33</td> </tr> <tr> <td>Taiwan</td> <td></td> <td>0,89</td> </tr> <tr> <td>Canada</td> <td></td> <td>0,61</td> </tr> <tr> <td>Iles Caïmans</td> <td></td> <td>0,22</td> </tr> <tr> <td>Pays-Bas</td> <td></td> <td>0,05</td> </tr> <tr> <td>Total des Investissements</td> <td></td> <td>98,74</td> </tr> <tr> <td>Liquidités et autres actifs/(passifs)</td> <td></td> <td>1,26</td> </tr> <tr> <td>Total</td> <td></td> <td>100,00</td> </tr> </tbody> </table>					Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024		% de l'Actif net	Etats-Unis d'Amérique		90,21	Luxembourg		5,43	Irlande		1,33	Taiwan		0,89	Canada		0,61	Iles Caïmans		0,22	Pays-Bas		0,05	Total des Investissements		98,74	Liquidités et autres actifs/(passifs)		1,26	Total		100,00
Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024		% de l'Actif net																																								
Etats-Unis d'Amérique		90,21																																								
Luxembourg		5,43																																								
Irlande		1,33																																								
Taiwan		0,89																																								
Canada		0,61																																								
Iles Caïmans		0,22																																								
Pays-Bas		0,05																																								
Total des Investissements		98,74																																								
Liquidités et autres actifs/(passifs)		1,26																																								
Total		100,00																																								
Apple, Inc.	USD	1.277.652	322.300.493	5,37																																						
AppLovin Corp. 'A'	USD	86.490	28.190.551	0,47																																						
Arista Networks, Inc.	USD	604.528	67.389.759	1,12																																						
AutoZone, Inc.	USD	13.009	41.816.065	0,70																																						
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	120.908	54.843.264	0,91																																						
Blackstone, Inc.	USD	406.832	70.386.004	1,17																																						
Block, Inc. 'A'	USD	189.879	16.558.398	0,28																																						
Booking Holdings, Inc.	USD	6.936	34.644.938	0,58																																						
Broadcom, Inc.	USD	732.375	172.199.672	2,87																																						
Celsius Holdings, Inc.	USD	177.142	4.649.092	0,08																																						
Cheniere Energy, Inc.	USD	45.793	9.828.094	0,16																																						
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	270.625	16.355.222	0,27																																						
Coca-Cola Co. (The)	USD	1.039.337	64.662.351	1,08																																						
ConocoPhillips	USD	153.249	15.076.637	0,25																																						
D.R. Horton, Inc.	USD	637.410	89.517.860	1,49																																						
DoorDash, Inc. 'A'	USD	350.608	59.061.671	0,98																																						
Edwards Lifesciences Corp.	USD	145.585	10.867.192	0,18																																						
Eli Lilly & Co.	USD	195.188	150.349.413	2,51																																						
Fair Isaac Corp.	USD	19.370	38.840.433	0,65																																						
Freeport-McMoRan, Inc.	USD	102.475	3.920.181	0,07																																						
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	131.268	75.610.368	1,26																																						
Home Depot, Inc. (The)	USD	68.146	26.631.116	0,44																																						
HubSpot, Inc.	USD	46.001	32.161.599	0,54																																						
International Business Machines Corp.	USD	254.162	55.949.952	0,93																																						
Intuit, Inc.	USD	78.386	49.422.765	0,82																																						
Intuitive Surgical, Inc.	USD	206.905	108.990.312	1,82																																						
Johnson & Johnson	USD	253.895	36.578.653	0,61																																						
KKR & Co., Inc.	USD	529.755	79.020.905	1,32																																						
Lam Research Corp.	USD	286.150	20.672.907	0,34																																						
Mastercard, Inc. 'A'	USD	322.233	170.209.915	2,84																																						
McDonald's Corp.	USD	182.283	53.025.213	0,88																																						
McKesson Corp.	USD	83.024	47.616.340	0,79																																						
MercadoLibre, Inc.	USD	26.286	45.337.041	0,76																																						
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	586.109	347.386.804	5,79																																						
Microsoft Corp.	USD	1.188.880	506.076.494	8,44																																						
MongoDB, Inc. 'A'	USD	27.418	6.409.095	0,11																																						
Monster Beverage Corp.	USD	133.029	7.008.633	0,12																																						
Natera, Inc.	USD	82.892	13.143.770	0,22																																						
Netflix, Inc.	USD	216.079	194.145.901	3,24																																						
NVIDIA Corp.	USD	4.259.816	583.424.399	9,73																																						
Oracle Corp.	USD	663.812	110.587.760	1,84																																						
Palo Alto Networks, Inc.	USD	168.601	30.964.417	0,52																																						
PayPal Holdings, Inc.	USD	500.767	42.828.098	0,71																																						
Quanta Services, Inc.	USD	141.821	45.099.787	0,75																																						

JPMorgan Funds - US Growth Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
JPY	50.400.000	USD	320.252	06/01/2025	HSBC	1.342	-
JPY	48.500.000	USD	309.652	05/02/2025	Barclays	950	-
JPY	4.737.328.506	USD	30.117.808	05/02/2025	BNP Paribas	220.830	0,01
USD	13.087	AUD	(21.004)	03/01/2025	BNP Paribas	65	-
USD	1.616.085	EUR	1.549.110	02/01/2025	HSBC	8.652	-
USD	5.149	EUR	4.876	03/01/2025	Barclays	89	-
USD	5.797.368	EUR	5.524.654	03/01/2025	BNP Paribas	64.709	-
USD	1.473	EUR	1.403	03/01/2025	Citibank	17	-
USD	17.766.523	EUR	17.032.291	03/01/2025	HSBC	92.967	-
USD	1.948	EUR	1.855	03/01/2025	Morgan Stanley	23	-
USD	5.258.081	EUR	5.037.969	05/02/2025	Barclays	23.298	-
USD	4.606	EUR	4.424	05/02/2025	BNP Paribas	9	-
USD	99.332	EUR	95.577	05/02/2025	HSBC	21	-
USD	946.785	JPY	147.365.922	06/01/2025	Morgan Stanley	6.466	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						419.438	0,01
EUR	22.767.908	USD	23.989.470	03/01/2025	Barclays	(364.351)	(0,01)
EUR	3.846.799	USD	4.036.818	03/01/2025	BNP Paribas	(45.185)	-
EUR	118.460	USD	124.126	03/01/2025	Citibank	(1.206)	-
EUR	517.022.983	USD	545.358.750	03/01/2025	HSBC	(8.869.846)	(0,15)
EUR	3.337	USD	3.479	05/02/2025	Barclays	(12)	-
EUR	522.644.603	USD	544.886.425	05/02/2025	HSBC	(1.824.184)	(0,03)
JPY	52.788.780	USD	352.741	06/01/2025	Barclays	(15.904)	-
JPY	24.400.000	USD	162.138	06/01/2025	BNP Paribas	(6.445)	-
JPY	52.579.938	USD	342.520	06/01/2025	Citibank	(7.016)	-
JPY	4.472.773.662	USD	29.691.983	06/01/2025	Goldman Sachs	(1.151.899)	(0,02)
JPY	96.467.750	USD	629.478	06/01/2025	HSBC	(13.932)	-
JPY	40.944.119	USD	274.070	06/01/2025	Merrill Lynch	(12.812)	-
JPY	94.340.179	USD	630.414	06/01/2025	Morgan Stanley	(28.444)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(12.341.236)	(0,21)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(11.921.798)	(0,20)

JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse									
<i>Actions</i>									
<i>Irlande</i>									
Accenture plc 'A'	USD	5.485	1.939.743	0,20	Deere & Co.	USD	14.852	6.317.298	0,65
Aon plc 'A'	USD	13.461	4.828.595	0,49	Delta Air Lines, Inc.	USD	33.487	2.044.046	0,21
Eaton Corp. plc	USD	11.449	3.813.547	0,39	Diamondback Energy, Inc.	USD	16.153	2.625.751	0,27
Linde plc	USD	17.252	7.230.572	0,74	Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	20.605	3.658.727	0,37
Medtronic plc	USD	51.509	4.114.797	0,42	Dominion Energy, Inc.	USD	17.361	939.751	0,10
Seagate Technology Holdings plc	USD	42.874	3.716.318	0,38	DoorDash, Inc. 'A'	USD	6.369	1.072.890	0,11
TE Connectivity plc	USD	5.919	850.708	0,09	Dow, Inc.	USD	72.849	2.909.225	0,30
Trane Technologies plc	USD	22.335	8.283.382	0,85	Edwards Lifesciences Corp.	USD	9.001	671.880	0,07
			34.777.662	3,56	Eli Lilly & Co.	USD	13.449	10.359.496	1,06
					EOG Resources, Inc.	USD	33.410	4.066.498	0,42
					Equinix, Inc., REIT	USD	689	649.672	0,07
					Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	25.106	1.670.177	0,17
					Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	7.613	570.899	0,06
					Expedia Group, Inc.	USD	15.070	2.830.372	0,29
					Exxon Mobil Corp.	USD	130.519	13.951.829	1,43
					Fair Isaac Corp.	USD	480	962.489	0,10
					FedEx Corp.	USD	10.731	3.030.649	0,31
					Fidelity National Information Services, Inc.	USD	56.351	4.559.641	0,47
					Fifth Third Bancorp	USD	94.639	4.044.398	0,41
					Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	12.058	6.945.408	0,71
					HCA Healthcare, Inc.	USD	3.082	925.632	0,09
					Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	80.800	1.739.220	0,18
					Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	17.490	4.367.253	0,45
					Honeywell International, Inc.	USD	32.874	7.462.727	0,76
					Howmet Aerospace, Inc.	USD	57.438	6.312.436	0,65
					Humana, Inc.	USD	5.568	1.428.526	0,15
					Ingersoll Rand, Inc.	USD	20.936	1.905.385	0,19
					Intuit, Inc.	USD	6.357	4.008.120	0,41
					Johnson & Johnson	USD	31.873	4.591.943	0,47
					Kenvue, Inc.	USD	101.937	2.175.845	0,22
					Keurig Dr. Pepper, Inc.	USD	59.992	1.923.643	0,20
					KKR & Co., Inc.	USD	13.570	2.024.169	0,21
					Lam Research Corp.	USD	46.672	3.371.819	0,34
					Leidos Holdings, Inc.	USD	23.006	3.294.459	0,34
					Lennar Corp. 'A'	USD	8.981	1.230.532	0,13
					LKQ Corp.	USD	5.148	188.571	0,02
					Lowe's Cos., Inc.	USD	37.754	9.342.227	0,96
					Martin Marietta Materials, Inc.	USD	2.954	1.542.269	0,16
					Marvell Technology, Inc.	USD	6.477	723.610	0,07
					Masco Corp.	USD	32.662	2.377.957	0,24
					Mastercard, Inc. 'A'	USD	31.590	16.686.470	1,71
					McDonald's Corp.	USD	29.985	8.722.487	0,89
					McKesson Corp.	USD	2.538	1.455.606	0,15
					Merck & Co., Inc.	USD	22.837	2.264.289	0,23
					Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	48.492	28.741.208	2,94
					MetLife, Inc.	USD	12.651	1.039.280	0,11
					Micron Technology, Inc.	USD	49.740	4.257.247	0,44
					Microsoft Corp.	USD	158.933	67.653.805	6,92
					Mondelez International, Inc. 'A'	USD	107.271	6.412.660	0,66
					Motorola Solutions, Inc.	USD	3.130	1.450.755	0,15
					Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	5.838	802.754	0,08
					NextEra Energy, Inc.	USD	105.330	7.606.933	0,78
					NRG Energy, Inc.	USD	4.049	372.042	0,04
					Nucor Corp.	USD	6.974	815.819	0,08
					NVIDIA Corp.	USD	501.941	68.745.839	7,03
					Oracle Corp.	USD	28.448	4.739.295	0,48
					Otis Worldwide Corp.	USD	49.778	4.628.607	0,47
					PACCAR, Inc.	USD	14.990	1.561.358	0,16
					PepsiCo, Inc.	USD	57.980	8.817.888	0,90
					PG&E Corp.	USD	230.373	4.659.294	0,48
					Philip Morris International, Inc.	USD	23.494	2.830.792	0,29
					PPG Industries, Inc.	USD	16.444	1.970.485	0,20
					Principal Financial Group, Inc.	USD	14.377	1.116.158	0,11
					Progressive Corp. (The)	USD	26.713	6.417.398	0,66
					Prologis, Inc., REIT	USD	33.506	3.538.066	0,36
					Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	6.478	4.599.412	0,47
					Ross Stores, Inc.	USD	33.907	5.162.849	0,53
					RTX Corp.	USD	31.575	3.652.754	0,37
					Salesforce, Inc.	USD	29.146	9.804.569	1,00
					Sarepta Therapeutics, Inc.	USD	2.935	355.751	0,04
					SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	13.397	2.753.820	0,28
					ServiceNow, Inc.	USD	7.589	8.062.516	0,82
					Sherwin-Williams Co. (The)	USD	2.553	868.735	0,09
					Sirius XM Holdings, Inc.	USD	23.996	546.629	0,06
					Southern Co. (The)	USD	92.225	7.615.479	0,78
					Stryker Corp.	USD	18.453	6.684.322	0,68
					Tesla, Inc.	USD	48.135	20.321.394	2,08
					Texas Instruments, Inc.	USD	37.921	7.113.411	0,73
					Textron, Inc.	USD	32.504	2.490.294	0,25
					Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	15.951	8.342.931	0,85
					Truist Financial Corp.	USD	113.819	4.976.736	0,51
					Uber Technologies, Inc.	USD	72.624	4.404.282	0,45
					Union Pacific Corp.	USD	6.896	1.577.357	0,16
					United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	38.515	4.831.707	0,49
					United Rentals, Inc.	USD	1.802	1.276.194	0,13

JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
UnitedHealth Group, Inc.	USD	25.755	13.126.808	1,34
US Bancorp	USD	60.434	2.913.221	0,30
Ventas, Inc., REIT	USD	63.155	3.713.830	0,38
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	10.480	4.222.182	0,43
Visa, Inc. 'A'	USD	46.775	14.814.344	1,52
Vistra Corp.	USD	6.545	911.849	0,09
Walt Disney Co. (The)	USD	37.299	4.156.414	0,43
Warner Music Group Corp. 'A'	USD	30.113	935.310	0,10
Wells Fargo & Co.	USD	127.807	9.053.209	0,93
Welltower, Inc., REIT	USD	18.985	2.389.547	0,24
Western Digital Corp.	USD	27.549	1.651.976	0,17
WEX, Inc.	USD	2.660	462.853	0,05
Yum! Brands, Inc.	USD	34.858	4.686.135	0,48

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	92,17
Irlande	3,56
Luxembourg	2,63
Pays-Bas	0,84
Liberia	0,19
Panama	0,14
Jersey	0,11
Total des Investissements	99,64
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,36
Total	100,00

	900.663.083	92,17
<i>Total des Actions</i>	947.968.754	97,01
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse	947.968.754	97,01

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

Fonds de placement collectifs - OPCVM

Luxembourg

JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	25.672.223	25.672.223	2,63
			25.672.223	2,63

<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>	25.672.223	2,63
--	-------------------	-------------

Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs	25.672.223	2,63
--	-------------------	-------------

Total des Investissements	973.640.977	99,64
----------------------------------	--------------------	--------------

Liquidités	2.457.173	0,25
-------------------	------------------	-------------

Autres actifs/(passifs)	1.102.445	0,11
--------------------------------	------------------	-------------

Total de l'Actif net	977.200.595	100,00
-----------------------------	--------------------	---------------

†Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
USD	5.714.380	EUR	5.497.609	03/01/2025	BNP Paribas	9.786	-
USD	1.182.284	EUR	1.134.196	03/01/2025	HSBC	5.386	-
USD	412.020	EUR	394.772	05/02/2025	Barclays	1.826	-
USD	78.620	EUR	75.519	05/02/2025	BNP Paribas	151	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						17.149	-
EUR	763.845	USD	803.083	03/01/2025	Barclays	(10.480)	-
EUR	258.773	USD	272.378	03/01/2025	BNP Paribas	(3.863)	-
EUR	45.762.533	USD	48.269.579	03/01/2025	HSBC	(784.086)	(0,08)
EUR	210.254	USD	219.335	05/02/2025	Barclays	(867)	-
EUR	40.153.346	USD	41.861.871	05/02/2025	HSBC	(139.894)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(939.190)	(0,09)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(922.041)	(0,09)

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
S&P 500 Emini Index, 21/03/2025	103	USD	30.764.169	(655.559)	(0,07)
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(655.559)	(0,07)
Moins-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(655.559)	(0,07)

JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	93.389.230	93.389.230	1,23
			93.389.230	1,23
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			93.389.230	1,23
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			93.389.230	1,23
Total des Investissements			7.550.147.316	99,77
Liquidités			12.271.923	0,16
Autres actifs/(passifs)			4.980.624	0,07
Total de l'Actif net			<u>7.567.399.863</u>	<u>100,00</u>

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	91,55
Irlande	3,86
Pays-Bas	1,36
Luxembourg	1,23
Taiwan	0,88
Canada	0,38
Panama	0,34
Suisse	0,17
Total des Investissements	99,77
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,23
Total	<u>100,00</u>

†Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
GBP	6.846	USD	8.563	05/02/2025	State Street	11	-
HUF	466.567.073	USD	1.174.704	03/01/2025	Citibank	2.306	-
HUF	68.113.998	USD	171.365	03/01/2025	Goldman Sachs	466	-
HUF	44.655.577	USD	112.341	05/02/2025	Barclays	117	-
HUF	20.774.287	USD	52.308	05/02/2025	Morgan Stanley	9	-
PLN	14.485	USD	3.504	03/01/2025	Morgan Stanley	11	-
USD	763.205	EUR	731.575	02/01/2025	HSBC	4.086	-
USD	39.704.698	EUR	38.000.121	03/01/2025	Barclays	273.873	-
USD	9.345.820	EUR	8.954.591	05/02/2025	Barclays	41.409	-
USD	43.855	GBP	34.512	03/01/2025	Barclays	619	-
USD	1.102	GBP	867	03/01/2025	BNP Paribas	16	-
USD	14.198	GBP	11.302	05/02/2025	Barclays	42	-
USD	22.497.065	HUF	8.875.413.734	03/01/2025	BNP Paribas	107.052	-
USD	167.119	HUF	65.456.323	03/01/2025	Morgan Stanley	1.992	-
USD	167.381	HUF	66.012.945	05/02/2025	Morgan Stanley	1.138	-
USD	3.957	PLN	16.065	03/01/2025	Goldman Sachs	58	-
USD	1.960	PLN	7.971	03/01/2025	HSBC	26	-
USD	258.178	PLN	1.059.236	03/01/2025	Morgan Stanley	1.103	-
USD	2.814	PLN	11.553	05/02/2025	Morgan Stanley	13	-
USD	2.353	SEK	25.896	03/01/2025	Barclays	6	-
USD	7.147	SEK	78.247	03/01/2025	BNP Paribas	54	-
USD	1.584	SEK	17.351	03/01/2025	Citibank	11	-
USD	9.649	SEK	106.305	03/01/2025	Morgan Stanley	13	-
USD	4.010	SEK	43.973	05/02/2025	BNP Paribas	18	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						434.449	-
EUR	797.345.788	USD	841.039.910	03/01/2025	HSBC	(13.674.046)	(0,18)
EUR	766.041.738	USD	798.641.290	05/02/2025	BNP Paribas	(2.673.360)	(0,04)
GBP	1.005.560	USD	1.272.727	03/01/2025	Barclays	(12.962)	-
GBP	3.000	USD	3.805	03/01/2025	BNP Paribas	(47)	-
GBP	12.786	USD	16.172	03/01/2025	Merrill Lynch	(154)	-
GBP	962.526	USD	1.207.715	05/02/2025	Barclays	(2.203)	-
HUF	99.654.072	USD	253.495	03/01/2025	Barclays	(2.098)	-
HUF	402.960.148	USD	1.026.949	03/01/2025	BNP Paribas	(10.401)	-
HUF	7.318.523.466	USD	18.676.712	03/01/2025	Citibank	(214.267)	-
HUF	425.619.227	USD	1.086.526	03/01/2025	Goldman Sachs	(12.816)	-
HUF	132.989.066	USD	335.576	03/01/2025	HSBC	(85)	-
HUF	249.401.866	USD	636.533	03/01/2025	Morgan Stanley	(7.367)	-
HUF	8.745.308.683	USD	22.126.752	05/02/2025	BNP Paribas	(103.117)	-
PLN	1.059.890	USD	258.358	03/01/2025	HSBC	(1.125)	-
PLN	8.897	USD	2.190	03/01/2025	State Street	(31)	-
PLN	1.040.860	USD	253.404	05/02/2025	Morgan Stanley	(1.089)	-
SEK	3.192.906	USD	292.763	03/01/2025	BNP Paribas	(3.370)	-
SEK	78.032	USD	7.126	03/01/2025	Goldman Sachs	(53)	-
SEK	20.251	USD	1.848	03/01/2025	HSBC	(12)	-
SEK	3.063.390	USD	278.892	05/02/2025	BNP Paribas	(739)	-
SEK	22.577	USD	2.052	05/02/2025	Citibank	(2)	-
SEK	104.900	USD	9.559	05/02/2025	HSBC	(34)	-
USD	31.215	GBP	24.952	03/01/2025	Barclays	(45)	-
USD	171.370	HUF	68.113.998	02/01/2025	Goldman Sachs	(461)	-
USD	560.437	HUF	222.958.859	03/01/2025	Goldman Sachs	(2.021)	-
USD	52.398	HUF	20.774.287	03/01/2025	Morgan Stanley	(9)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(16.721.914)	(0,22)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(16.287.465)	(0,22)

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
S&P 500 Emini Index, 21/03/2025	76	USD	22.699.775	(213.513)	-
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(213.513)	-
Moins-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(213.513)	-

JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de swap sur rendement total

Description	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
Percevoir USD-1D-ON-OBFR +0,18% Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 110 Titres	USD	30/07/2027	UBS	(1.708.412.997)	82.443.162	1,09
Total des plus-values latentes sur contrat de swap sur rendement total					82.443.162	1,09
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 151 Titres Paiement USD-1D-ON-OBFR +0,18%	USD	30/07/2027	UBS	1.713.649.701	(86.070.961)	(1,14)
Moins-values latentes totales sur contrats de swap sur rendement total					(86.070.961)	(1,14)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de swap sur rendement total					(3.627.799)	(0,05)

Répartition géographique basée sur l'exposition économique du portefeuille de swaps	Exposition globale USD	% de l'exposition globale du panier
Bermudes	(17.293.095)	(330,23)
Canada	2.804.357	53,55
Irlande	37.704.924	720,01
Pays-Bas	17.924.537	342,29
Panama	14.705.129	280,81
Suisse	31.485	0,60
Etats-Unis d'Amérique	(50.640.633)	(967,03)
	5.236.704	100,00

JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Inari Medical, Inc.	USD	33.266	1.725.674	0,51
<i>Actions</i>					Informatica, Inc. 'A'	USD	82.751	2.163.939	0,64
<i>Canada</i>					Ingram Micro Holding Corp.	USD	108.630	2.118.285	0,62
Xenon Pharmaceuticals, Inc.	USD	59.835	2.324.291	0,68	Insmed, Inc.	USD	70.396	4.841.485	1,42
			2.324.291	0,68	Intra-Cellular Therapies, Inc.	USD	44.829	3.772.584	1,11
<i>Iles Caïmans</i>					IonQ, Inc.	USD	16.266	710.174	0,21
Credo Technology Group Holding Ltd.	USD	50.939	3.507.150	1,03	iRhythm Technologies, Inc.	USD	29.132	2.594.642	0,76
Fabrinet	USD	14.820	3.202.602	0,94	ITT, Inc.	USD	18.107	2.599.894	0,76
FTAI Aviation Ltd.	USD	40.811	5.952.488	1,75	John Bean Technologies Corp.	USD	18.365	2.315.459	0,68
			12.662.240	3,72	Kyverna Therapeutics, Inc.	USD	94.472	351.436	0,10
<i>Israël</i>					Lantheus Holdings, Inc.	USD	13.027	1.163.246	0,34
Global-e Online Ltd.	USD	35.960	1.958.561	0,57	LCI Industries	USD	30.966	3.221.857	0,95
JFrog Ltd.	USD	86.825	2.575.664	0,76	Life Time Group Holdings, Inc.	USD	161.893	3.574.597	1,05
			4.534.225	1,33	Lithia Motors, Inc. 'A'	USD	9.113	3.276.853	0,96
<i>Luxembourg</i>					Littelfuse, Inc.	USD	10.277	2.424.396	0,71
Globant SA	USD	9.449	2.055.630	0,60	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	13.395	1.748.114	0,51
			2.055.630	0,60	Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	USD	2.616	816.257	0,24
<i>Pays-Bas</i>					MARA Holdings, Inc.	USD	55.750	976.461	0,29
Elastic NV	USD	10.737	1.072.143	0,32	Maravai LifeSciences Holdings, Inc. 'A'	USD	186.914	1.027.092	0,30
			1.072.143	0,32	MasTec, Inc.	USD	15.128	2.063.081	0,61
<i>Royaume-Uni</i>					Matador Resources Co.	USD	47.118	2.639.550	0,78
TechnipFMC plc	USD	90.839	2.650.682	0,78	MKS Instruments, Inc.	USD	14.515	1.518.704	0,45
			2.650.682	0,78	Modine Manufacturing Co.	USD	30.137	3.498.002	1,03
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					MSA Safety, Inc.	USD	23.525	3.893.387	1,14
AAON, Inc.	USD	38.645	4.608.803	1,35	Natera, Inc.	USD	10.264	1.627.511	0,48
Acadia Healthcare Co., Inc.	USD	36.109	1.410.959	0,41	Neumora Therapeutics, Inc.	USD	74.058	822.044	0,24
ACV Auctions, Inc. 'A'	USD	158.251	3.455.411	1,02	NEXTracker, Inc. 'A'	USD	72.913	725.123	0,21
Agilysys, Inc.	USD	15.295	2.047.312	0,60	Onto Innovation, Inc.	USD	13.361	2.237.567	0,66
Agios Pharmaceuticals, Inc.	USD	25.649	852.188	0,25	Oscar Health, Inc. 'A'	USD	32.281	436.601	0,13
Air Lease Corp. 'A'	USD	31.868	1.552.609	0,46	PACS Group, Inc.	USD	60.581	787.250	0,23
Alkami Technology, Inc.	USD	60.478	2.206.842	0,65	PennyMac Financial Services, Inc.	USD	29.685	3.041.525	0,89
Allegro MicroSystems, Inc.	USD	159.885	3.487.092	1,03	Pinnacle Financial Partners, Inc.	USD	22.268	2.556.812	0,75
Allogene Therapeutics, Inc.	USD	136.092	290.556	0,09	Piper Sandler Cos.	USD	13.178	3.952.939	1,16
Amicus Therapeutics, Inc.	USD	248.382	2.332.307	0,69	Planet Fitness, Inc. 'A'	USD	40.179	3.998.212	1,18
Applied Industrial Technologies, Inc.	USD	25.322	6.067.784	1,78	PROCEPT BioRobotics Corp.	USD	23.399	1.898.244	0,56
Arhaus, Inc. 'A'	USD	135.111	1.266.666	0,37	Rambus, Inc.	USD	69.142	3.713.963	1,09
Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	USD	56.028	1.052.486	0,31	REGENXBIO, Inc.	USD	189.605	1.406.869	0,41
Arvinas, Inc.	USD	72.877	1.378.833	0,41	Relay Therapeutics, Inc.	USD	208.792	869.619	0,26
AvidXchange Holdings, Inc.	USD	78.298	800.989	0,24	Remitly Global, Inc.	USD	117.985	2.680.619	0,79
BlackLine, Inc.	USD	68.633	4.154.012	1,22	REVOLUTION Medicines, Inc.	USD	78.992	3.431.018	1,01
Bloom Energy Corp. 'A'	USD	132.879	3.011.038	0,89	Rocket Lab USA, Inc.	USD	86.941	2.295.242	0,67
Blueprint Medicines Corp.	USD	41.221	3.582.929	1,05	Rubrik, Inc. 'A'	USD	20.054	1.323.965	0,39
Box, Inc. 'A'	USD	78.124	2.479.265	0,73	Rush Enterprises, Inc. 'A'	USD	67.141	3.707.190	1,09
Boyd Gaming Corp.	USD	54.183	3.932.602	1,16	SentinelOne, Inc. 'A'	USD	108.374	2.441.666	0,72
Braze, Inc. 'A'	USD	52.719	2.220.788	0,65	Simpson Manufacturing Co., Inc.	USD	21.076	3.523.696	1,04
Bright Horizons Family Solutions, Inc.	USD	30.073	3.339.306	0,98	SiteOne Landscape Supply, Inc.	USD	12.233	1.625.888	0,48
Cactus, Inc. 'A'	USD	77.581	4.533.058	1,33	Six Flags Entertainment Corp.	USD	94.955	4.624.783	1,36
Casella Waste Systems, Inc. 'A'	USD	51.245	5.437.351	1,60	SM Energy Co.	USD	32.207	1.249.793	0,37
CBIZ, Inc.	USD	24.232	1.986.418	0,58	Sonos, Inc.	USD	186.051	2.856.813	0,84
Chart Industries, Inc.	USD	20.174	3.888.236	1,14	Sprouts Farmers Market, Inc.	USD	20.801	2.656.392	0,78
Chefs' Warehouse, Inc. (The)	USD	80.953	3.999.483	1,18	SPX Technologies, Inc.	USD	29.089	4.210.633	1,24
Ciena Corp.	USD	35.193	2.994.748	0,88	Terreno Realty Corp., REIT	USD	38.723	2.308.084	0,68
Clear Secure, Inc. 'A'	USD	71.758	1.933.519	0,57	Texas Roadhouse, Inc. 'A'	USD	7.455	1.354.611	0,40
Clearwater Analytics Holdings, Inc. 'A'	USD	90.532	2.495.967	0,73	TransMedics Group, Inc.	USD	11.758	706.127	0,21
Confluent, Inc. 'A'	USD	106.753	2.989.618	0,88	Twist Bioscience Corp.	USD	66.878	3.146.944	0,93
Core Scientific, Inc.	USD	82.399	1.168.006	0,34	UL Solutions, Inc. 'A'	USD	49.310	2.482.758	0,73
Cytokinetics, Inc.	USD	45.162	2.130.292	0,63	Upstart Holdings, Inc.	USD	14.457	930.019	0,27
DigitalOcean Holdings, Inc.	USD	55.935	1.919.969	0,56	Utz Brands, Inc.	USD	146.411	2.278.155	0,67
Eagle Materials, Inc.	USD	11.145	2.758.833	0,81	Valmont Industries, Inc.	USD	11.970	3.660.007	1,08
elf Beauty, Inc.	USD	13.411	1.694.212	0,50	Varonis Systems, Inc. 'B'	USD	48.604	2.136.632	0,63
Esab Corp.	USD	34.606	4.184.904	1,23	Vaxcyte, Inc.	USD	52.367	4.296.712	1,26
Evercore, Inc. 'A'	USD	10.317	2.879.165	0,85	Verra Mobility Corp. 'A'	USD	146.991	3.580.701	1,05
Evolve Health, Inc. 'A'	USD	142.411	1.597.851	0,47	Vertex, Inc. 'A'	USD	65.129	3.494.171	1,03
ExlService Holdings, Inc.	USD	110.803	4.926.855	1,45	Vicor Corp.	USD	43.007	2.130.567	0,63
First Watch Restaurant Group, Inc.	USD	119.112	2.226.799	0,65	Viking Therapeutics, Inc.	USD	29.884	1.196.854	0,35
Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	12.006	1.193.156	0,35	Visteon Corp.	USD	28.440	2.548.793	0,75
Freshpet, Inc.	USD	24.521	3.616.357	1,06	Waystar Holding Corp.	USD	65.679	2.440.960	0,72
Freshworks, Inc. 'A'	USD	232.122	3.751.092	1,10	WESCO International, Inc.	USD	21.049	3.739.039	1,10
Gitlab, Inc. 'A'	USD	34.876	1.955.846	0,58	Winnbago Industries, Inc.	USD	27.601	1.326.090	0,39
Glaukos Corp.	USD	17.580	2.695.278	0,79	Wolverine World Wide, Inc.	USD	101.935	2.274.680	0,67
Halozyne Therapeutics, Inc.	USD	74.046	3.586.048	1,05	Workiva, Inc. 'A'	USD	30.219	3.310.794	0,97
Hamilton Lane, Inc. 'A'	USD	19.898	2.944.904	0,87	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	24.263	2.458.570	0,72
Hexcel Corp.	USD	44.008	2.763.482	0,81				307.905.767	90,53
Hims & Hers Health, Inc.	USD	23.224	585.129	0,17	<i>Iles vierges britanniques</i>				
					Biohaven Ltd.	USD	66.367	2.489.094	0,73
					Establishment Labs Holdings, Inc.	USD	30.583	1.407.124	0,42
								3.896.218	1,15
					<i>Total des Actions</i>				
								337.101.196	99,11
					Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
								337.101.196	99,11

JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
<i>Actions</i>				
<i>Canada</i>				
Clementia Pharmaceuticals, Inc.*	USD	113.298	0	0,00
			<u>0</u>	<u>0,00</u>
<i>Total des Actions</i>			<u>0</u>	<u>0,00</u>
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			<u>0</u>	<u>0,00</u>
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan Liquidity Funds - JPM USD Liquidity LVNAV Select†	USD	5.237.646	5.237.646	1,54
			<u>5.237.646</u>	<u>1,54</u>
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			<u>5.237.646</u>	<u>1,54</u>
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			<u>5.237.646</u>	<u>1,54</u>
Total des Investissements			<u>342.338.842</u>	<u>100,65</u>
Liquidités			<u>588.134</u>	<u>0,17</u>
Autres actifs/(passifs)			<u>(2.792.225)</u>	<u>(0,82)</u>
Total de l'Actif net			<u>340.134.751</u>	<u>100,00</u>

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	90,53
Iles Caïmans	3,72
Luxembourg	2,14
Israël	1,33
Iles vierges britanniques	1,15
Royaume-Uni	0,78
Canada	0,68
Pays-Bas	0,32
Total des Investissements	<u>100,65</u>
Liquidités et autres actifs/(passifs)	(0,65)
Total	<u>100,00</u>

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

†Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Portland General Electric Co.	USD	270.840	11.828.937	1,19
<i>Actions</i>					Power Integrations, Inc.	USD	197.825	12.288.889	1,23
<i>Canada</i>					Primo Brands Corp. 'A'	USD	418.801	12.710.610	1,27
Novanta, Inc.	USD	82.322	12.638.897	1,27	Quaker Chemical Corp.	USD	91.511	12.899.848	1,29
			12.638.897	1,27	Qualys, Inc.	USD	47.944	6.711.920	0,67
<i>Iles Caïmans</i>					QuidelOrtho Corp.	USD	214.069	9.665.215	0,97
Fabrinet	USD	29.733	6.425.301	0,64	RBC Bearings, Inc.	USD	48.333	14.425.950	1,45
			6.425.301	0,64	RLI Corp.	USD	74.988	12.429.261	1,25
<i>Royaume-Uni</i>					Ryman Hospitality Properties, Inc., REIT	USD	128.417	13.514.605	1,35
Cushman & Wakefield plc	USD	1.237.187	16.238.080	1,63	Savers Value Village, Inc.	USD	506.218	5.262.136	0,53
			16.238.080	1,63	ServisFirst Bancshares, Inc.	USD	80.434	6.923.759	0,69
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	USD	753.955	4.240.997	0,42
AAON, Inc.	USD	58.939	7.029.065	0,70	Simpson Manufacturing Co., Inc.	USD	73.339	12.261.547	1,23
Acushnet Holdings Corp.	USD	135.699	9.689.587	0,97	SM Energy Co.	USD	359.003	13.931.111	1,40
Allegro MicroSystems, Inc.	USD	485.066	10.579.289	1,06	SPS Commerce, Inc.	USD	51.918	9.527.472	0,95
Applied Industrial Technologies, Inc.	USD	41.266	9.888.365	0,99	StepStone Group, Inc. 'A'	USD	183.631	10.741.495	1,08
AptarGroup, Inc.	USD	48.761	7.712.527	0,77	Toro Co. (The)	USD	121.632	9.917.265	0,99
AZEK Co., Inc. (The) 'A'	USD	209.816	10.117.328	1,01	UniFirst Corp.	USD	48.978	8.468.296	0,85
Azenta, Inc.	USD	211.201	10.756.467	1,08	Utz Brands, Inc.	USD	753.034	11.717.209	1,17
Badger Meter, Inc.	USD	40.683	8.681.142	0,87	Vail Resorts, Inc.	USD	55.994	10.637.740	1,07
Balchem Corp.	USD	49.779	8.190.388	0,82	Verra Mobility Corp. 'A'	USD	469.164	11.428.835	1,15
Baldwin Insurance Group, Inc. (The) 'A'	USD	280.384	10.904.134	1,09	Wendy's Co. (The)	USD	623.013	10.164.457	1,02
BankUnited, Inc.	USD	300.370	11.564.245	1,16	WEX, Inc.	USD	80.042	13.927.708	1,40
BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	USD	119.226	10.637.344	1,07	WillScot Holdings Corp.	USD	625.648	20.827.822	2,09
Blackbaud, Inc.	USD	90.053	6.679.231	0,67	Wintrust Financial Corp.	USD	101.636	12.737.532	1,28
Bright Horizons Family Solutions, Inc.	USD	133.735	14.849.934	1,49	Workiva, Inc. 'A'	USD	67.822	7.430.578	0,74
Brunswick Corp.	USD	172.431	11.230.431	1,13	WSFS Financial Corp.	USD	169.540	9.066.151	0,91
Cactus, Inc. 'A'	USD	181.293	10.592.950	1,06	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	82.833	8.393.468	0,84
Casella Waste Systems, Inc. 'A'	USD	140.028	14.857.671	1,49				937.158.745	93,93
CCC Intelligent Solutions Holdings, Inc.	USD	640.385	7.559.745	0,76	<i>Total des Actions</i>			972.461.023	97,47
Certara, Inc.	USD	624.207	6.738.315	0,68	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			972.461.023	97,47
City Holding Co.	USD	74.528	9.018.633	0,90	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Clearwater Analytics Holdings, Inc. 'A'	USD	285.708	7.876.970	0,79	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Cognex Corp.	USD	126.430	4.556.537	0,46	<i>Luxembourg</i>				
Commerce Bancshares, Inc.	USD	137.895	8.673.595	0,87	JPMorgan Liquidity Funds - JPM USD				
Concentra Group Holdings Parent, Inc.	USD	366.374	7.442.888	0,75	Liquidity LVNAV Select†	USD	24.233.834	24.233.834	2,43
Core & Main, Inc. 'A'	USD	236.593	12.057.962	1,21				24.233.834	2,43
Cullen/Frost Bankers, Inc.	USD	88.772	12.029.938	1,21	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			24.233.834	2,43
Douglas Dynamics, Inc.	USD	221.384	5.245.694	0,53	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			24.233.834	2,43
Driven Brands Holdings, Inc.	USD	697.290	11.167.099	1,12	Total des Investissements			996.694.857	99,90
DT Midstream, Inc.	USD	103.038	10.341.409	1,04	Liquidités			1.043.971	0,10
Eagle Materials, Inc.	USD	51.398	12.723.061	1,28	Autres actifs/(passifs)			(33.392)	0,00
EastGroup Properties, Inc., REIT	USD	68.943	11.073.625	1,11	Total de l'Actif net			997.705.436	100,00
Element Solutions, Inc.	USD	363.263	9.288.635	0,93					
Encompass Health Corp.	USD	145.247	13.481.827	1,35					
Envista Holdings Corp.	USD	626.292	12.128.145	1,22					
Evercore, Inc. 'A'	USD	41.971	11.712.847	1,17					
First Advantage Corp.	USD	591.715	11.094.656	1,11					
First Financial Bancorp	USD	376.459	10.209.568	1,02					
First Hawaiian, Inc.	USD	395.317	10.337.540	1,04					
First Interstate BancSystem, Inc. 'A'	USD	308.882	10.120.519	1,01					
Five Below, Inc.	USD	71.439	7.507.167	0,75					
Freshpet, Inc.	USD	62.035	9.148.922	0,92					
Genex Corp.	USD	243.876	7.019.971	0,70					
Hayward Holdings, Inc.	USD	914.583	13.997.693	1,40					
HealthEquity, Inc.	USD	109.851	10.656.645	1,07					
Hillman Solutions Corp.	USD	1.064.012	10.406.037	1,04					
ICU Medical, Inc.	USD	78.334	12.266.321	1,23					
Janus International Group, Inc.	USD	1.438.835	10.827.233	1,08					
Kinsale Capital Group, Inc.	USD	22.038	10.333.839	1,04					
Knight-Swift Transportation Holdings, Inc. 'A'	USD	111.520	5.896.620	0,59					
Landstar System, Inc.	USD	60.676	10.504.836	1,05					
Lincoln Electric Holdings, Inc.	USD	37.514	7.085.269	0,71					
Loar Holdings, Inc.	USD	67.324	5.006.886	0,50					
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	113.843	14.857.081	1,49					
MarketAxess Holdings, Inc.	USD	51.791	11.736.100	1,18					
Moelis & Co. 'A'	USD	98.772	7.364.934	0,74					
Monarch Casino & Resort, Inc.	USD	118.293	9.284.818	0,93					
MSA Safety, Inc.	USD	107.748	17.832.294	1,79					
nCino, Inc.	USD	170.466	5.736.181	0,57					
Neogen Corp.	USD	536.149	6.677.736	0,67					
NNN REIT, Inc.	USD	226.658	9.229.514	0,92					
Oscar Health, Inc. 'A'	USD	384.982	5.206.882	0,52					
Paylocity Holding Corp.	USD	68.006	13.573.998	1,36					
Perimeter Solutions, Inc.	USD	728.322	9.362.579	0,94					
Planet Fitness, Inc. 'A'	USD	127.817	12.719.070	1,27					

†Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	93,93
Luxembourg	2,43
Royaume-Uni	1,63
Canada	1,27
Iles Caïmans	0,64
Total des Investissements	99,90
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,10
Total	100,00

JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
USD	355.151	EUR	337.487	03/01/2025	Barclays	4.958	-
USD	352.466	EUR	337.517	03/01/2025	BNP Paribas	2.241	-
USD	420.508	EUR	403.421	03/01/2025	HSBC	1.898	-
USD	174.375	EUR	167.242	05/02/2025	Barclays	600	-
USD	154.387	EUR	147.788	05/02/2025	HSBC	826	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						10.523	-
EUR	145.723	USD	152.023	02/01/2025	HSBC	(814)	-
EUR	352.124	USD	369.241	03/01/2025	Barclays	(3.860)	-
EUR	155.951	USD	163.231	03/01/2025	BNP Paribas	(1.409)	-
EUR	9.263.130	USD	9.770.719	03/01/2025	HSBC	(158.832)	(0,02)
EUR	1.888	USD	1.982	03/01/2025	Morgan Stanley	(23)	-
EUR	215.608	USD	227.116	03/01/2025	State Street	(3.391)	-
EUR	8.910.276	USD	9.289.408	05/02/2025	HSBC	(31.043)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(199.372)	(0,02)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(188.849)	(0,02)

JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Warner Music Group Corp. 'A'	USD	104.015	3.230.706	0,44
					Wells Fargo & Co.	USD	137.706	9.754.404	1,33
					Western Digital Corp.	USD	91.985	5.515.881	0,75
							661.028.192	89,86	
<i>Actions</i>					<i>Total des Actions</i>		711.918.263	96,78	
<i>Irlande</i>					Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse		711.918.263	96,78	
Aon plc 'A'	USD	24.129	8.655.314	1,18					
Linde plc	USD	22.738	9.529.837	1,29					
Trane Technologies plc	USD	34.475	12.785.743	1,74					
			30.970.894	4,21					
<i>Pays-Bas</i>					Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
ASML Holding NV, ADR	USD	6.342	4.419.106	0,60	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
NXP Semiconductors NV	USD	34.934	7.260.682	0,99	<i>Luxembourg</i>				
			11.679.788	1,59	JPMorgan Liquidity Funds - JPM USD	USD	23.186.455	23.186.455	3,15
<i>Taiwan</i>					Liquidity LVNAV Select†				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	41.264	8.239.389	1,12			23.186.455	3,15	
			8.239.389	1,12	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>		23.186.455	3,15	
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs		23.186.455	3,15	
AbbVie, Inc.	USD	86.752	15.338.621	2,08	Total des Investissements		735.104.718	99,93	
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	50.449	4.902.129	0,67	Liquidités		1.158.988	0,16	
Alphabet, Inc. 'A'	USD	145.241	27.850.688	3,79	Autres actifs/(passifs)		(652.513)	(0,09)	
Amazon.com, Inc.	USD	206.400	45.875.496	6,24	Total de l'Actif net		735.611.193	100,00	
Analog Devices, Inc.	USD	41.607	8.872.069	1,21					
Apple, Inc.	USD	190.308	48.007.096	6,53					
Arthur J Gallagher & Co.	USD	29.690	8.473.674	1,15					
AT&T, Inc.	USD	348.308	7.943.164	1,08					
Bank of America Corp.	USD	206.728	9.132.209	1,24					
Block, Inc. 'A'	USD	76.837	6.700.571	0,91					
Boston Scientific Corp.	USD	64.504	5.792.459	0,79					
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	140.694	7.978.053	1,08					
Broadcom, Inc.	USD	22.503	5.291.018	0,72					
Burlington Stores, Inc.	USD	27.881	7.940.788	1,08					
Charles Schwab Corp. (The)	USD	99.907	7.418.594	1,01					
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	14.626	5.023.519	0,68					
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	122.479	7.402.018	1,01					
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	69.900	5.398.377	0,73					
Corpay, Inc.	USD	21.349	7.261.756	0,99					
CSX Corp.	USD	270.174	8.725.269	1,19					
Darden Restaurants, Inc.	USD	32.046	6.002.696	0,82					
Deere & Co.	USD	11.780	5.010.623	0,68					
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	35.148	6.241.055	0,85					
Edwards Lifesciences Corp.	USD	28.017	2.091.329	0,28					
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	110.115	8.909.955	1,21					
Fifth Third Bancorp	USD	130.798	5.589.652	0,76					
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	11.406	6.569.856	0,89					
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	25.551	6.380.085	0,87					
Howmet Aerospace, Inc.	USD	93.760	10.304.224	1,40					
Ingersoll Rand, Inc.	USD	98.881	8.999.160	1,22					
Lowe's Cos., Inc.	USD	46.161	11.422.539	1,55					
Mastercard, Inc. 'A'	USD	53.161	28.080.703	3,82					
MetLife, Inc.	USD	70.532	5.794.204	0,79					
Microchip Technology, Inc.	USD	80.759	4.654.141	0,63					
Micron Technology, Inc.	USD	64.976	5.561.296	0,75					
Microsoft Corp.	USD	143.781	61.203.977	8,32					
NextEra Energy, Inc.	USD	86.516	6.248.185	0,85					
NVIDIA Corp.	USD	400.047	54.790.437	7,45					
Oracle Corp.	USD	44.339	7.386.656	1,00					
Otis Worldwide Corp.	USD	82.961	7.714.129	1,05					
PG&E Corp.	USD	381.444	7.714.705	1,05					
Procter & Gamble Co. (The)	USD	76.283	12.752.611	1,73					
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	8.706	6.181.304	0,84					
Roper Technologies, Inc.	USD	13.123	6.828.094	0,93					
Ross Stores, Inc.	USD	36.101	5.496.919	0,75					
Salesforce, Inc.	USD	22.594	7.600.509	1,03					
Sarepta Therapeutics, Inc.	USD	23.077	2.797.163	0,38					
Stryker Corp.	USD	32.118	11.634.264	1,58					
Tesla, Inc.	USD	24.736	10.442.921	1,42					
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	23.744	12.418.943	1,69					
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	21.129	5.085.962	0,69					
Truist Financial Corp.	USD	136.064	5.949.398	0,81					
UnitedHealth Group, Inc.	USD	31.835	16.225.663	2,20					
Ventas, Inc., REIT	USD	106.414	6.257.675	0,85					
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	15.741	6.341.734	0,86					
Walt Disney Co. (The)	USD	76.429	8.516.866	1,16					

†Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	89,86
Irlande	4,21
Luxembourg	3,15
Pays-Bas	1,59
Taiwan	1,12
Total des Investissements	99,93
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,07
Total	100,00

JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
USD	21.556	EUR	20.662	02/01/2025	HSBC	115	-
USD	292.092	EUR	278.396	03/01/2025	BNP Paribas	3.215	-
USD	583.399	EUR	561.220	03/01/2025	HSBC	1.050	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						4.380	-
EUR	546.433	USD	574.525	03/01/2025	Barclays	(7.519)	-
EUR	271.388	USD	284.044	03/01/2025	BNP Paribas	(2.437)	-
EUR	24.855	USD	26.044	03/01/2025	Citibank	(253)	-
EUR	19.140.054	USD	20.194.496	03/01/2025	HSBC	(333.820)	(0,05)
EUR	94.892	USD	99.957	03/01/2025	State Street	(1.492)	-
EUR	99.840	USD	104.152	05/02/2025	Barclays	(412)	-
EUR	23.720	USD	24.764	05/02/2025	HSBC	(117)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(346.050)	(0,05)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(341.670)	(0,05)

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
S&P 500 Emini Index, 21/03/2025	63	USD	18.816.919	(451.528)	(0,06)
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(451.528)	(0,06)
Moins-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(451.528)	(0,06)

JPMorgan Funds - US Technology Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Vicor Corp.	USD	1.221.720	60.524.009	0,80
					Western Digital Corp.	USD	1.359.864	81.544.245	1,07
					Zoom Communications, Inc. 'A'	USD	561.542	46.273.869	0,61
							6.233.512.263		82,14
<i>Actions</i>					<i>Total des Actions</i>				
<i>Canada</i>									
Shopify, Inc. 'A'	USD	2.310.661	245.299.772	3,23					
							7.404.841.052		97,58
					Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
							7.404.841.052		97,58
					Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Iles Caïmans</i>					<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	749.186	63.684.556	0,84	<i>Luxembourg</i>				
Credo Technology Group Holding Ltd.	USD	3.336.468	229.715.822	3,03	JPMorgan Liquidity Funds - JPM USD				
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	9.119.317	95.798.425	1,26	Liquidity LVNAV Select†				
Sea Ltd., ADR	USD	745.539	79.485.640	1,05	USD	200.407.311	200.407.311	2,64	
							200.407.311		2,64
					<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
							200.407.311		2,64
<i>Luxembourg</i>					Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Spotify Technology SA	USD	239.018	107.879.579	1,42					
							7.605.248.363		100,22
					Total des Investissements				
							17.686.106		0,23
					Liquidités				
<i>Pays-Bas</i>					Autres actifs/(passifs)				
ASML Holding NV, ADR	USD	49.002	34.144.594	0,45					
Elastic NV	USD	771.931	77.081.170	1,02					
							(34.241.821)		(0,45)
					Total de l'Actif net				
							7.588.692.648		100,00
					Total des Investissements				
<i>Taiwan</i>					Liquidités et autres actifs/(passifs)				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	1.193.135	238.239.231	3,14					
							100,22		(0,22)
							100,00		
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Total				
Allegro MicroSystems, Inc.	USD	1.511.825	32.972.903	0,43					
Alphabet, Inc. 'C'	USD	1.080.127	208.442.908	2,75					
Amazon.com, Inc.	USD	1.181.426	262.589.650	3,46					
AppLovin Corp. 'A'	USD	381.598	124.378.052	1,64					
Arista Networks, Inc.	USD	1.557.559	173.628.890	2,29					
Astera Labs, Inc.	USD	887.017	120.368.207	1,59					
Atlassian Corp. 'A'	USD	539.523	132.965.443	1,75					
Booking Holdings, Inc.	USD	26.609	132.910.492	1,75					
Broadcom, Inc.	USD	1.136.775	267.284.222	3,52					
Ciena Corp.	USD	949.649	80.810.382	1,06					
Confluent, Inc. 'A'	USD	3.345.393	93.687.731	1,23					
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	64.952	22.537.694	0,30					
Datadog, Inc. 'A'	USD	660.449	95.279.675	1,26					
Gitlab, Inc. 'A'	USD	1.758.565	98.620.325	1,30					
Guidewire Software, Inc.	USD	357.569	59.803.415	0,79					
HubSpot, Inc.	USD	246.769	172.528.546	2,27					
Intuit, Inc.	USD	207.281	130.691.707	1,72					
Lam Research Corp.	USD	1.465.596	105.881.983	1,40					
Lemonade, Inc.	USD	498.717	19.148.239	0,25					
Manhattan Associates, Inc.	USD	149.011	40.524.287	0,53					
MercadoLibre, Inc.	USD	59.898	103.309.675	1,36					
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	625.845	370.938.332	4,89					
Micron Technology, Inc.	USD	578.417	49.506.711	0,65					
Microsoft Corp.	USD	226.531	96.428.583	1,27					
MongoDB, Inc. 'A'	USD	401.231	93.789.752	1,24					
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	39.404	23.784.648	0,31					
Netflix, Inc.	USD	341.437	306.779.437	4,04					
NVIDIA Corp.	USD	1.632.899	223.641.847	2,95					
ON Semiconductor Corp.	USD	1.157.160	73.416.016	0,97					
Onto Innovation, Inc.	USD	457.223	76.571.136	1,01					
Oracle Corp.	USD	1.798.207	299.572.295	3,95					
Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	789.172	60.762.298	0,80					
Palo Alto Networks, Inc.	USD	532.808	97.852.853	1,29					
Procure Technologies, Inc.	USD	566.536	42.801.795	0,56					
Reddit, Inc. 'A'	USD	264.291	44.124.704	0,58					
Robinhood Markets, Inc. 'A'	USD	6.297.675	245.483.372	3,23					
ServiceNow, Inc.	USD	220.509	234.267.659	3,09					
Snap, Inc. 'A'	USD	3.337.238	36.359.208	0,48					
Snowflake, Inc. 'A'	USD	964.174	149.186.643	1,97					
Synopsys, Inc.	USD	202.579	98.748.146	1,30					
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	834.666	154.192.024	2,03					
Tempus AI, Inc. 'A'	USD	621.192	20.667.058	0,27					
Tesla, Inc.	USD	838.051	353.804.181	4,66					
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	1.304.060	154.537.630	2,04					
Twilio, Inc. 'A'	USD	451.502	49.012.800	0,65					
Uber Technologies, Inc.	USD	1.507.822	91.441.865	1,21					
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	562.726	119.134.721	1,57					

†Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	82,14
Iles Caïmans	6,18
Luxembourg	4,06
Canada	3,23
Taiwan	3,14
Pays-Bas	1,47
Total des Investissements	100,22
Liquidités et autres actifs/(passifs)	(0,22)
Total	100,00

JPMorgan Funds - US Technology Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
JPY	(95.003)	USD	14.999.998	06/01/2025	Barclays	710	-
JPY	4.192.228.497	USD	26.652.307	05/02/2025	BNP Paribas	195.420	0,01
USD	135.639	CNH	991.602	03/01/2025	Barclays	332	-
USD	1.599.905	CNH	11.647.097	03/01/2025	BNP Paribas	10.628	-
USD	49.397	CNH	358.860	03/01/2025	Citibank	430	-
USD	1.161.440	CNH	8.430.989	03/01/2025	HSBC	11.011	-
USD	87.423	CNH	639.131	03/01/2025	Morgan Stanley	212	-
USD	387.850	CNH	2.828.774	05/02/2025	BNP Paribas	1.713	-
USD	1.798.323	EUR	1.709.875	03/01/2025	BNP Paribas	24.070	-
USD	27.581	EUR	26.183	03/01/2025	Goldman Sachs	413	-
USD	2.639.131	EUR	2.516.188	03/01/2025	HSBC	28.208	-
USD	627.365	JPY	95.000.000	06/01/2025	Barclays	21.184	-
USD	163.289	JPY	24.390.483	06/01/2025	Goldman Sachs	7.657	-
USD	1.287.962	JPY	194.169.152	06/01/2025	HSBC	48.999	-
USD	1.832.510	JPY	284.226.758	06/01/2025	Morgan Stanley	18.902	-
USD	611.900	JPY	95.408.212	05/02/2025	State Street	890	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						370.779	0,01
CNH	2.382.229	USD	326.364	02/01/2025	BNP Paribas	(1.302)	-
CNH	34.743	USD	4.777	03/01/2025	Barclays	(36)	-
CNH	5.258.947	USD	721.787	03/01/2025	BNP Paribas	(4.190)	-
CNH	385.707	USD	52.887	03/01/2025	Citibank	(256)	-
CNH	121.930.134	USD	16.824.301	03/01/2025	HSBC	(186.613)	-
CNH	9.976.468	USD	1.374.896	03/01/2025	Morgan Stanley	(13.581)	-
EUR	1.289.550	USD	1.354.968	03/01/2025	Barclays	(16.867)	-
EUR	460.060	USD	483.164	03/01/2025	BNP Paribas	(5.783)	-
EUR	17.721.300	USD	18.695.305	03/01/2025	HSBC	(306.796)	(0,01)
EUR	237.326	USD	249.485	03/01/2025	Merrill Lynch	(3.223)	-
EUR	282.580	USD	297.663	03/01/2025	State Street	(4.444)	-
JPY	84.616.970	USD	550.915	06/01/2025	BNP Paribas	(10.987)	-
JPY	47.830.550	USD	311.581	06/01/2025	Citibank	(6.382)	-
JPY	4.328.475.829	USD	28.726.926	06/01/2025	Goldman Sachs	(1.107.584)	(0,02)
JPY	24.747.890	USD	163.723	06/01/2025	HSBC	(5.810)	-
JPY	66.450.356	USD	444.803	06/01/2025	Merrill Lynch	(20.794)	-
JPY	252.893.295	USD	1.678.482	06/01/2025	Morgan Stanley	(64.808)	-
USD	(4.192.228.497)	JPY	26.556.286	06/01/2025	BNP Paribas	(193.682)	-
USD	95.313	JPY	15.000.000	06/01/2025	HSBC	(399)	-
USD	95.345	JPY	14.999.998	05/02/2025	Barclays	(718)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(1.954.255)	(0,03)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(1.583.476)	(0,02)

JPMorgan Funds - US Value Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Prologis, Inc., REIT	USD	99.771	10.535.319	0,27
<i>Actions</i>					Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	548.462	46.471.185	1,17
<i>Bermudes</i>					Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	41.149	29.215.996	0,74
Axalta Coating Systems Ltd.	USD	1.158.904	39.634.517	1,00	Republic Services, Inc. 'A'	USD	86.649	17.372.258	0,44
			39.634.517	1,00	Texas Instruments, Inc.	USD	344.365	64.597.709	1,63
<i>Irlande</i>					Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	50.200	26.256.357	0,66
Eaton Corp. plc	USD	200.952	66.935.102	1,69	TJX Cos., Inc. (The)	USD	522.659	63.385.470	1,60
Medtronic plc	USD	392.783	31.377.470	0,79	T-Mobile US, Inc.	USD	81.210	17.974.209	0,45
			98.312.572	2,48	Union Pacific Corp.	USD	204.215	46.711.118	1,18
<i>Pays-Bas</i>					United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	471.777	59.184.425	1,49
NXP Semiconductors NV	USD	206.799	42.981.104	1,08	UnitedHealth Group, Inc.	USD	209.794	106.927.806	2,70
			42.981.104	1,08	Universal Health Services, Inc. 'B'	USD	61.539	11.063.481	0,28
<i>Suisse</i>					Ventas, Inc., REIT	USD	459.259	27.006.725	0,68
Chubb Ltd.	USD	156.769	43.297.246	1,09	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	58.692	23.645.833	0,60
			43.297.246	1,09	Vulcan Materials Co.	USD	207.679	53.788.861	1,36
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Walmart, Inc.	USD	635.939	57.593.816	1,45
AbbVie, Inc.	USD	365.496	64.623.348	1,63	Walt Disney Co. (The)	USD	309.223	34.458.265	0,87
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	201.139	24.656.624	0,62	Wells Fargo & Co.	USD	1.888.286	133.756.739	3,37
Air Products and Chemicals, Inc.	USD	242.824	70.501.520	1,78	Western Digital Corp.	USD	471.739	28.287.829	0,71
Alphabet, Inc. 'C'	USD	170.803	32.961.563	0,83	Xcel Energy, Inc.	USD	434.516	29.527.535	0,74
American Express Co.	USD	216.026	64.517.245	1,63				3.712.066.349	93,64
Analog Devices, Inc.	USD	336.441	71.740.997	1,81					
Ares Management Corp. 'A'	USD	233.568	41.799.329	1,05					
AutoZone, Inc.	USD	12.421	39.926.000	1,01					
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	64.308	14.141.651	0,36					
Ball Corp.	USD	490.446	27.160.899	0,69					
Bank of America Corp.	USD	2.253.329	99.540.809	2,51					
Becton Dickinson & Co.	USD	121.633	27.670.899	0,70					
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	215.086	97.561.934	2,46					
BlackRock, Inc.	USD	47.262	48.909.317	1,23					
Blackstone, Inc.	USD	294.856	51.013.037	1,29					
Booking Holdings, Inc.	USD	4.485	22.402.328	0,57					
Boston Scientific Corp.	USD	427.481	38.387.794	0,97					
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	1.054.063	59.770.642	1,51					
Capital One Financial Corp.	USD	250.405	44.824.999	1,13					
Cardinal Health, Inc.	USD	110.877	13.195.472	0,33					
Carrier Global Corp.	USD	1.036.900	71.178.000	1,80					
Charles Schwab Corp. (The)	USD	1.121.133	83.249.731	2,10					
Chevron Corp.	USD	538.511	77.901.001	1,97					
Cigna Group (The)	USD	147.454	40.845.495	1,03					
CMS Energy Corp.	USD	599.226	40.088.219	1,01					
Comcast Corp. 'A'	USD	1.300.708	48.763.543	1,23					
ConocoPhillips	USD	864.265	85.026.391	2,14					
CSX Corp.	USD	2.419.711	78.144.567	1,97					
Deere & Co.	USD	99.015	42.216.030	1,06					
Dover Corp.	USD	338.093	63.296.081	1,60					
Eli Lilly & Co.	USD	25.291	19.481.151	0,49					
Entergy Corp.	USD	228.968	17.395.844	0,44					
EOG Resources, Inc.	USD	460.678	56.071.423	1,41					
Exxon Mobil Corp.	USD	599.457	64.078.956	1,62					
First Citizens BancShares, Inc. 'A'	USD	17.343	37.130.322	0,94					
Fiserv, Inc.	USD	284.181	58.791.365	1,48					
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	48.282	27.810.432	0,70					
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	297.794	32.679.914	0,82					
Home Depot, Inc. (The)	USD	159.451	62.312.654	1,57					
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	1.036.641	18.156.767	0,46					
Humana, Inc.	USD	50.763	13.023.755	0,33					
International Business Machines Corp.	USD	115.222	25.364.395	0,64					
Johnson & Johnson	USD	358.308	51.621.434	1,30					
Lowe's Cos., Inc.	USD	300.524	74.364.664	1,88					
M&T Bank Corp.	USD	254.317	48.355.834	1,22					
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	114.346	24.345.979	0,61					
McDonald's Corp.	USD	244.538	71.134.882	1,79					
Merck & Co., Inc.	USD	253.592	25.143.647	0,63					
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	56.693	33.601.941	0,85					
MetLife, Inc.	USD	436.621	35.868.415	0,90					
Micron Technology, Inc.	USD	220.696	18.889.371	0,48					
Microsoft Corp.	USD	143.940	61.271.659	1,55					
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	487.420	29.137.968	0,74					
Morgan Stanley	USD	657.814	83.305.565	2,10					
NextEra Energy, Inc.	USD	652.575	47.128.966	1,19					
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	25.585	30.403.935	0,77					
Parker-Hannifin Corp.	USD	67.184	42.885.563	1,08					
PepsiCo, Inc.	USD	188.022	28.595.326	0,72					
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	251.487	48.762.072	1,23					
Procter & Gamble Co. (The)	USD	306.719	51.275.749	1,29					
								3.936.291.788	99,29
								3.936.291.788	99,29
<i>Partis d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</i>					<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>					<i>Luxembourg</i>				
					JPMorgan Liquidity Funds - JPM USD Liquidity LVNAV Select†	USD	26.966.643	26.966.643	0,68
								26.966.643	0,68
								26.966.643	0,68
								26.966.643	0,68
								3.963.258.431	99,97
								6.496.768	0,16
								(5.392.667)	(0,13)
								3.964.362.532	100,00

†Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	93,64
Irlande	2,48
Suisse	1,09
Pays-Bas	1,08
Bermudes	1,00
Luxembourg	0,68
Total des Investissements	99,97
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,03
Total	100,00

JPMorgan Funds - US Value Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
USD	111.627	CNH	814.800	02/01/2025	BNP Paribas	445	-
USD	104.201	CNH	761.761	03/01/2025	Barclays	256	-
USD	1.048.389	CNH	7.647.069	03/01/2025	BNP Paribas	4.925	-
USD	725.637	CNH	5.279.979	03/01/2025	HSBC	5.170	-
USD	134.016	CNH	973.159	03/01/2025	Morgan Stanley	1.225	-
USD	15.328.092	EUR	14.566.424	03/01/2025	Barclays	213.242	-
USD	8.400.254	EUR	7.997.936	03/01/2025	BNP Paribas	101.197	0,01
USD	10.956	EUR	10.437	03/01/2025	Citibank	126	-
USD	15.987.526	EUR	15.323.243	03/01/2025	HSBC	87.363	-
USD	5.704	EUR	5.433	03/01/2025	Morgan Stanley	66	-
USD	2.454	EUR	2.357	05/02/2025	BNP Paribas	5	-
USD	106.556	EUR	102.185	05/02/2025	HSBC	380	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						414.400	0,01
CNH	10.639	USD	1.466	03/01/2025	Barclays	(14)	-
CNH	13.505.804	USD	1.858.437	03/01/2025	BNP Paribas	(15.534)	-
CNH	8.336.836	USD	1.147.902	03/01/2025	Citibank	(10.319)	-
CNH	114.193.944	USD	15.758.578	03/01/2025	HSBC	(176.514)	(0,01)
CNH	3.848.068	USD	530.917	03/01/2025	Morgan Stanley	(5.837)	-
CNH	814.800	USD	111.765	05/02/2025	BNP Paribas	(542)	-
EUR	57.526	USD	60.013	02/01/2025	HSBC	(321)	-
EUR	10.148.071	USD	10.631.403	03/01/2025	Barclays	(101.256)	-
EUR	3.992.462	USD	4.191.078	03/01/2025	BNP Paribas	(48.299)	-
EUR	464.263	USD	486.468	03/01/2025	Citibank	(4.725)	-
EUR	425.361.232	USD	448.673.451	03/01/2025	HSBC	(7.297.365)	(0,18)
EUR	5.150.843	USD	5.425.775	03/01/2025	State Street	(81.003)	-
EUR	8.318	USD	8.669	05/02/2025	Barclays	(27)	-
EUR	407.181.722	USD	424.507.304	05/02/2025	HSBC	(1.418.618)	(0,04)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(9.160.374)	(0,23)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(8.745.974)	(0,22)

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3,5% 12/11/2029	USD	500.000	237.690	0,02
<i>Obligations</i>					Westwood Group Holdings Ltd., Reg. S 2,8% 20/01/2026	USD	2.000.000	1.930.420	0,15
<i>Australie</i>					Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4,1% 14/07/2051	USD	1.100.000	827.664	0,07
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 4,25% 03/05/2030	EUR	659.000	718.191	0,06				26.132.160	2,09
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3,713% 12/03/2032	EUR	782.000	829.379	0,06					
			1.547.570	0,12	<i>Inde</i>				
<i>Canada</i>					Axis Bank Ltd., Reg. S, FRN 4,1% Perpetual	USD	4.600.000	4.407.501	0,35
Petronas Energy Canada Ltd., Reg. S 2,112% 23/03/2028	USD	800.000	731.668	0,06	Delhi International Airport Ltd., Reg. S 6,125% 31/10/2026	USD	700.000	704.457	0,06
			731.668	0,06	Delhi International Airport Ltd., Reg. S 6,45% 04/06/2029	USD	1.700.000	1.740.379	0,14
<i>Iles Caïmans</i>					GMR Hyderabad International Airport Ltd., Reg. S 4,25% 27/10/2027	USD	2.793.000	2.672.514	0,21
Alibaba Group Holding Ltd. 4,5% 28/11/2034	USD	3.200.000	2.979.120	0,24	HDFC Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,7% Perpetual	USD	5.600.000	5.252.941	0,42
Alibaba Group Holding Ltd. 4,2% 06/12/2047	USD	2.300.000	1.857.911	0,15	Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,835% 13/12/2027	USD	1.700.000	1.653.917	0,13
Azure Orbit IV International Finance Ltd., Reg. S 4% 25/01/2028	USD	2.200.000	2.138.937	0,17	JSW Infrastructure Ltd., Reg. S 4,95% 21/01/2029	USD	4.900.000	4.737.950	0,38
China Overseas Finance Cayman V Ltd., Reg. S 5,35% 15/11/2042	USD	1.600.000	1.451.349	0,12	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 4,5% 18/06/2029	USD	1.000.000	965.175	0,08
CK Hutchison International 19 II Ltd., Reg. S 2,75% 06/09/2029	USD	1.000.000	911.361	0,07	REC Ltd., Reg. S 2,25% 01/09/2026	USD	1.800.000	1.716.654	0,14
CK Hutchison International 20 Ltd., Reg. S 3,375% 08/05/2050	USD	2.400.000	1.710.754	0,14	REC Ltd., Reg. S 4,75% 27/09/2029	USD	1.700.000	1.660.908	0,13
ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 4,625% 17/05/2027	USD	1.000.000	993.163	0,08	Reliance Industries Ltd., Reg. S 2,875% 12/01/2032	USD	2.700.000	2.305.144	0,18
JD.com, Inc. 4,125% 14/01/2050	USD	500.000	397.710	0,03	Reliance Industries Ltd., Reg. S 3,625% 12/01/2052	USD	1.000.000	700.221	0,06
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 4,5% 16/01/2028	USD	500.000	409.896	0,03	UltraTech Cement Ltd., Reg. S 2,8% 16/02/2031	USD	2.153.000	1.864.499	0,15
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5,25% 26/04/2026	USD	3.300.000	3.254.263	0,26				30.382.260	2,43
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5,75% 21/07/2028	USD	1.000.000	956.282	0,08	<i>Indonésie</i>				
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5,25% 18/06/2025	USD	2.000.000	1.994.769	0,16	Bank Bukopin Tbk. PT, Reg. S 5,658% 30/10/2027	USD	2.238.000	2.218.355	0,18
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5,875% 15/05/2026	USD	500.000	499.073	0,04	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 5,28% 05/04/2029	USD	2.558.000	2.553.117	0,20
Sands China Ltd., STEP 5,125% 08/08/2025	USD	6.800.000	6.776.052	0,54	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S, FRN 4,3% Perpetual	USD	4.300.000	4.113.956	0,33
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3,24% 03/06/2050	USD	6.506.000	4.376.166	0,35	Bank Tabungan Negara Persero Tbk. PT, Reg. S 4,2% 23/01/2025	USD	1.700.000	1.697.985	0,14
Tencent Music Entertainment Group 2% 03/09/2030	USD	5.000.000	4.217.675	0,34	Freeport Indonesia PT, Reg. S 5,315% 14/04/2032	USD	1.000.000	979.331	0,08
Weibo Corp. 3,375% 08/07/2030	USD	3.100.000	2.779.037	0,22	Freeport Indonesia PT, Reg. S 6,2% 14/04/2052	USD	6.700.000	6.633.805	0,53
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,5% 15/01/2026	USD	4.300.000	4.261.227	0,34	Indonesia Government Bond 2,85% 14/02/2030	USD	3.333.000	2.992.661	0,24
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,625% 26/08/2028	USD	700.000	674.709	0,05	Indonesia Government Bond 2,15% 28/07/2031	USD	7.900.000	6.549.999	0,52
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5,98% 30/01/2028	USD	621.000	615.611	0,05	Indonesia Government Bond 4,65% 20/09/2032	USD	1.200.000	1.147.878	0,09
			43.255.065	3,46	Indonesia Government Bond 5,35% 11/02/2049	USD	1.800.000	1.758.693	0,14
<i>Chine</i>					Indonesia Government Bond 3,5% 14/02/2050	USD	2.000.000	1.435.684	0,12
China Construction Bank Corp., Reg. S, FRN 2,45% 24/06/2030	USD	700.000	691.054	0,06	Indonesia Government Bond 3,05% 12/03/2051	USD	2.800.000	1.823.353	0,15
China Development Bank Financial Leasing Co. Ltd., Reg. S, FRN 2,875% 28/09/2030	USD	3.300.000	3.244.263	0,26	Indonesia Government Bond 4,3% 31/03/2052	USD	4.800.000	3.918.828	0,31
			3.935.317	0,32	Indonesia Government Bond, Reg. S 7,75% 17/01/2038	USD	1.600.000	1.935.325	0,15
<i>Hong Kong</i>					Pelabuhan Indonesia Persero PT, Reg. S 5,375% 05/05/2045	USD	3.200.000	2.949.942	0,24
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88% 09/09/2033	EUR	1.100.000	1.039.011	0,08	Pertamina Persero PT, Reg. S 6% 03/05/2042	USD	4.600.000	4.522.375	0,36
Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S, FRN 4% 29/05/2030	USD	2.150.000	2.132.289	0,17	Pertamina Persero PT, Reg. S 5,625% 20/05/2043	USD	3.000.000	2.842.109	0,23
Dah Sing Bank Ltd., Reg. S, FRN 3% 02/11/2031	USD	2.650.000	2.521.719	0,20	Pertamina Persero PT, Reg. S 6,45% 30/05/2044	USD	1.300.000	1.341.079	0,11
Dah Sing Bank Ltd., Reg. S, FRN 7,375% 15/11/2033	USD	1.550.000	1.619.150	0,13	Pertamina Persero PT, Reg. S 4,7% 30/07/2049	USD	3.400.000	2.809.717	0,22
Far East Horizon Ltd., Reg. S 4,25% 26/10/2026	USD	1.794.000	1.742.717	0,14	Pertamina Persero PT, Reg. S 4,175% 21/01/2050	USD	4.200.000	3.193.255	0,26
Far East Horizon Ltd., Reg. S 6,625% 16/04/2027	USD	1.971.000	1.993.194	0,16	Pertamina Persero PT, Reg. S 4,15% 25/02/2060	USD	2.300.000	1.655.363	0,13
ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 2,65% 02/08/2031	USD	3.000.000	2.596.148	0,21	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 2,8% 23/06/2030	USD	1.700.000	1.508.750	0,12
Jinan Urban Construction International Investment Co. Ltd., Reg. S 2,4% 23/09/2026	USD	2.700.000	2.574.056	0,21				60.581.560	4,85
MTR Corp. Ltd., Reg. S 2,75% 20/09/2034	CNH	48.000.000	6.565.158	0,52	<i>Ile de Man</i>				
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3,975% 09/11/2027	USD	700.000	352.944	0,03	Gohi Capital Ltd., Reg. S 4,25% 24/01/2027	USD	1.000.000	974.165	0,08
								974.165	0,08

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Malaisie</i>					<i>Corée du Sud</i>				
Petronas Capital Ltd., Reg. S 4,55% 21/04/2050	USD	3.300.000	2.818.087	0,23	Hanwha Totalenergies Petrochemical Co. Ltd., Reg. S 5,5% 18/07/2029	USD	300.000	301.520	0,02
			2.818.087	0,23	Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 1,25% 08/02/2026	USD	1.100.000	1.056.193	0,08
<i>Ile Maurice</i>					<i>Hyundai Card Co. Ltd., Reg. S 5,75% 24/04/2029</i>				
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028	USD	334.000	314.835	0,03	KB Capital Co. Ltd., Reg. S 1,5% 28/10/2025	USD	3.016.000	3.063.771	0,25
Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5,55% 29/01/2025	USD	2.300.000	2.298.978	0,18	KEB Hana Bank, Reg. S, FRN 3,5% Perpetual	USD	1.800.000	1.747.195	0,14
Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5,95% 29/07/2026	USD	2.100.000	2.128.613	0,17	Kookmin Bank, Reg. S 4,5% 01/02/2029	USD	1.490.000	1.438.802	0,12
India Clean Energy Holdings, Reg. S 4,5% 18/04/2027	USD	5.050.000	4.784.632	0,38	Korea Investment & Securities Co. Ltd., Reg. S 6,875% 06/11/2026	USD	800.000	821.551	0,07
India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	5.198.481	4.960.615	0,40	Mirae Asset Securities Co. Ltd., Reg. S 5,5% 31/07/2027	USD	2.285.000	2.294.333	0,18
Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 3,975% Perpetual	USD	1.700.000	1.662.284	0,13	Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 5,05% 22/10/2027	AUD	2.500.000	1.546.031	0,12
Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 5,65% Perpetual	USD	4.600.000	4.610.819	0,37	Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 2,875% Perpetual	USD	8.300.000	8.004.354	0,64
			20.760.776	1,66	SK Hynix, Inc., Reg. S 6,375% 17/01/2028	USD	1.800.000	1.859.588	0,15
<i>Mongolie</i>					<i>SK Hynix, Inc., Reg. S 2,375% 19/01/2031</i>				
Mongolia Government Bond, Reg. S 3,5% 07/07/2027	USD	4.613.000	4.310.580	0,34	Tongyang Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,25% Perpetual	USD	2.000.000	1.683.371	0,14
Mongolia Government Bond, Reg. S 8,65% 19/01/2028	USD	800.000	842.600	0,07		USD	1.800.000	1.790.342	0,14
			5.153.180	0,41	28.706.197 2,30				
<i>Pays-Bas</i>					<i>Sri Lanka</i>				
ICTSI Treasury BV, Reg. S 3,5% 16/11/2031	USD	400.000	357.696	0,03	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,2% 11/05/2027	USD	3.800.000	2.403.500	0,19
Prosus NV, Reg. S 3,68% 21/01/2030	USD	1.000.000	904.535	0,07	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,75% 18/04/2028	USD	800.000	518.000	0,04
Prosus NV, Reg. S 4,193% 19/01/2032	USD	1.000.000	895.699	0,07	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,55% 28/03/2030	USD	1.500.000	956.250	0,08
Prosus NV, Reg. S 3,832% 08/02/2051	USD	3.000.000	1.955.152	0,16				3.877.750	0,31
SMRC Automotive Holdings Netherlands BV, Reg. S 5,625% 11/07/2029	USD	1.205.000	1.207.209	0,10	<i>Thaïlande</i>				
			5.320.291	0,43	Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 3,343% 02/10/2031	USD	2.200.000	2.107.779	0,17
<i>Pakistan</i>					<i>Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S, FRN 3,522% 27/01/2037</i>				
Pakistan Government Bond, Reg. S 8,25% 30/09/2025	USD	1.200.000	1.183.032	0,09	Muangthai Capital PCL, Reg. S 6,875% 30/09/2028	USD	400.000	386.489	0,03
Pakistan Government Bond, Reg. S 6% 08/04/2026	USD	1.000.000	942.261	0,08	Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4,875% 23/01/2043	USD	1.200.000	1.210.370	0,10
Pakistan Government Bond, Reg. S 6,875% 05/12/2027	USD	4.300.000	3.883.890	0,31	Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3,5% 17/10/2049	USD	1.500.000	1.216.344	0,10
			6.009.183	0,48		USD	1.761.000	1.078.272	0,08
					5.999.254 0,48				
<i>Philippines</i>					<i>Turquie</i>				
Globe Telecom, Inc., Reg. S, FRN 4,2% Perpetual	USD	3.400.000	3.356.357	0,27	Hyundai Assan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 1,625% 12/07/2026	USD	2.000.000	1.900.272	0,15
Metropolitan Bank & Trust Co., Reg. S 5,5% 06/03/2034	USD	2.432.000	2.423.747	0,19				1.900.272	0,15
Philippine Government Bond 5,25% 14/05/2034	USD	500.000	495.530	0,04	<i>Royaume-Uni</i>				
Philippine National Bank, Reg. S 4,85% 23/10/2029	USD	2.274.000	2.224.773	0,18	HSBC Holdings plc, FRN 5,402% 11/08/2033	USD	1.200.000	1.192.227	0,10
Philippines Government Bond 5% 13/01/2037	USD	2.300.000	2.223.813	0,18	Prudential Funding Asia plc, Reg. S, FRN 2,95% 03/11/2033	USD	2.200.000	2.004.140	0,16
Philippines Government Bond 3,7% 01/03/2041	USD	5.300.000	4.230.807	0,34	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 6,75% 08/02/2028	USD	3.900.000	4.025.465	0,32
Philippines Government Bond 3,7% 02/02/2042	USD	2.000.000	1.581.368	0,13	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 7,767% 16/11/2028	USD	2.400.000	2.567.874	0,21
Philippines Government Bond 4,2% 29/03/2047	USD	2.100.000	1.706.589	0,14	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 6,301% 09/01/2029	USD	900.000	925.603	0,07
PLDT, Inc., Reg. S 2,5% 23/01/2031	USD	3.400.000	2.923.089	0,23	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 3,516% 12/02/2030	USD	2.000.000	1.995.194	0,16
Rizal Commercial Banking Corp., Reg. S 5,5% 18/01/2029	USD	300.000	302.483	0,02	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 2,678% 29/06/2032	USD	2.300.000	1.939.823	0,15
Rizal Commercial Banking Corp., Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	USD	490.000	488.775	0,04	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 6,296% 06/07/2034	USD	2.630.000	2.743.442	0,22
			21.957.331	1,76	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 5,905% 14/05/2035	USD	700.000	704.637	0,06
<i>Singapour</i>					<i>Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 4,3% Perpetual</i>				
ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5,45% 24/01/2028	USD	4.900.000	4.936.370	0,39		USD	300.000	268.875	0,02
BOC Aviation Ltd., Reg. S 3,25% 29/04/2025	USD	1.000.000	994.098	0,08	18.367.280 1,47				
BOC Aviation Ltd., Reg. S 3% 11/09/2029	USD	1.000.000	919.063	0,07	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
BOC Aviation Ltd., Reg. S 2,625% 17/09/2030	USD	5.300.000	4.686.937	0,38	Hanwha Energy USA Holdings Corp., Reg. S 4,125% 05/07/2025	USD	1.400.000	1.393.490	0,11
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 3,3% Perpetual	USD	4.400.000	4.384.919	0,35	Las Vegas Sands Corp. 6% 15/08/2029	USD	1.000.000	1.015.474	0,08
			15.921.387	1,27	Las Vegas Sands Corp. 6,2% 15/08/2034	USD	1.000.000	1.011.102	0,08
					3.420.066 0,27				

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Iles vierges britanniques</i>					<i>Actions</i>				
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	3.700.000	3.550.150	0,28	<i>Australie</i>				
Central Plaza Development Ltd., Reg. S 3,85% 14/07/2025	USD	400.000	393.932	0,03	ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	537.083	9.504.475	0,76
CFAMC III Co. Ltd., Reg. S 3,8% 07/11/2025	SGD	8.250.000	6.001.568	0,48	BHP Group Ltd.	AUD	219.826	5.388.556	0,43
CFAMC III Co. Ltd., Reg. S 4,25% 07/11/2027	USD	4.450.000	4.280.366	0,34	Brambles Ltd.	AUD	792.897	9.464.920	0,76
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 5,75% 07/02/2027	USD	1.800.000	1.819.135	0,15	Coles Group Ltd.	AUD	660.132	7.732.757	0,62
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3,125% 18/03/2030	USD	1.000.000	894.788	0,07	GPT Group (The), REIT	AUD	740.514	2.010.777	0,16
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3% 20/01/2031	USD	3.250.000	2.819.154	0,23	Insurance Australia Group Ltd.	AUD	1.199.528	6.306.130	0,50
China Great Wall International Holdings III Ltd., Reg. S 3,875% 31/08/2027	USD	400.000	383.195	0,03	Macquarie Group Ltd.	AUD	42.200	5.800.222	0,46
China Great Wall International Holdings VI Ltd., Reg. S 4,25% 28/04/2025	USD	800.000	795.924	0,06	Medibank Pvt. Ltd.	AUD	3.825.584	9.036.066	0,72
CNOOC Finance 2013 Ltd. 3,3% 30/09/2049	USD	2.000.000	1.479.107	0,12	National Australia Bank Ltd.	AUD	129.473	2.979.503	0,24
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5,95% 19/10/2025	USD	273.000	270.966	0,02	QBE Insurance Group Ltd.	AUD	524.701	6.252.043	0,50
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 3,95% 02/10/2026	EUR	1.900.000	1.850.951	0,15	Santos Ltd.	AUD	2.675.469	11.088.122	0,89
Franshion Brilliant Ltd., Reg. S 4,25% 23/07/2029	USD	1.300.000	1.107.966	0,09	Telstra Group Ltd.	AUD	7.748.874	19.311.736	1,55
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4,75% 27/04/2027	USD	200.000	195.010	0,02	Vicinity Ltd., REIT	AUD	5.800.870	7.588.086	0,61
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3,875% 13/11/2029	USD	351.000	323.917	0,03				102.463.393	8,20
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	USD	1.300.000	1.286.506	0,10	<i>Bermudes</i>				
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4,625% 03/06/2026	USD	3.200.000	3.160.992	0,25	China Resources Gas Group Ltd.	HKD	2.081.200	8.254.211	0,66
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S, FRN 4,125% Perpetual	USD	500.000	180.000	0,02				8.254.211	0,66
Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2,375% 23/09/2031	USD	4.500.000	3.772.132	0,30	<i>Iles Caïmans</i>				
Sinopec Capital 2013 Ltd., Reg. S 4,25% 24/04/2043	USD	4.600.000	4.045.117	0,32	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1.541.300	16.359.014	1,31
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd., Reg. S 5,375% 17/10/2043	USD	2.500.000	2.560.669	0,21	H World Group Ltd., ADR	USD	95.204	3.193.618	0,25
State Grid Overseas Investment 2014 Ltd., Reg. S 4,85% 07/05/2044	USD	1.556.000	1.520.805	0,12	HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	2.512.000	3.106.905	0,25
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6,5% 15/01/2028	USD	1.700.000	1.658.248	0,13	NetEase, Inc.	HKD	644.200	11.488.981	0,92
Talent Yield International Ltd., Reg. S 3,125% 06/05/2031	USD	2.000.000	1.783.290	0,14	Parade Technologies Ltd.	TWD	165.000	3.865.241	0,31
TSMC Global Ltd., Reg. S 4,375% 22/07/2027	USD	500.000	496.328	0,04	Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	484.700	3.868.126	0,31
Yunda Holding Investment Ltd., Reg. S 2,25% 19/08/2025	USD	5.200.000	5.086.601	0,41	Tencent Holdings Ltd.	HKD	775.300	41.700.884	3,34
			51.716.817	4,14				83.582.769	6,69
<i>Total des Obligations</i>			359.467.636	28,77	<i>Chine</i>				
<i>Obligations convertibles</i>					China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	4.774.000	3.980.459	0,32
<i>Iles Caïmans</i>					China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	1.599.000	8.241.207	0,66
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 21/05/2025	HKD	18.000.000	2.665.516	0,21	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	2.394.400	7.785.188	0,62
			2.665.516	0,21	China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	781.061	3.161.482	0,25
<i>Hong Kong</i>					Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	316.300	2.704.210	0,22
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 0% 17/12/2027	USD	600.000	672.279	0,05	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.679.200	12.060.158	0,97
			672.279	0,05	Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	1.993.000	7.051.086	0,56
<i>Jersey</i>					Jason Furniture Hangzhou Co. Ltd. 'A'	CNY	555.100	2.098.189	0,17
Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. 0% 15/03/2027	USD	1.400.000	1.684.424	0,14	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	849.566	8.758.412	0,70
			1.684.424	0,14	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	723.293	2.499.581	0,20
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Zijin Mining Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.808.478	3.747.403	0,30
Citigroup Global Markets Holdings, Inc., Reg. S 0% 26/02/2026	HKD	11.000.000	1.359.800	0,11				62.087.375	4,97
			1.359.800	0,11	<i>Hong Kong</i>				
<i>Iles vierges britanniques</i>					AIA Group Ltd.	HKD	2.345.600	17.012.422	1,36
Link CB Ltd., REIT, Reg. S 4,5% 12/12/2027	HKD	6.000.000	777.857	0,06	CLP Holdings Ltd.	HKD	1.229.500	10.334.427	0,83
			777.857	0,06	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	320.216	12.159.867	0,98
<i>Total des obligations convertibles</i>			7.159.876	0,57	Link REIT	HKD	1.450.100	6.138.676	0,49
								45.645.392	3,66
					<i>Inde</i>				
					Embassy Office Parks REIT	INR	740.193	3.199.351	0,26
					HDFC Bank Ltd.	INR	1.059.162	21.933.256	1,75
					ICICI Bank Ltd.	INR	808.909	12.125.073	0,97
					Infosys Ltd., ADR	USD	703.004	15.501.238	1,24
					Maruti Suzuki India Ltd.	INR	77.741	9.864.983	0,79
					Tata Consultancy Services Ltd.	INR	78.485	3.763.650	0,30
					Tata Steel Ltd.	INR	3.391.610	5.471.856	0,44
								71.859.407	5,75
					<i>Indonésie</i>				
					Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	15.918.400	9.605.931	0,77
					Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	17.891.500	6.350.121	0,51
					Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	4.710.800	1.192.700	0,09
					Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	45.575.700	7.730.454	0,62
								24.879.206	1,99
					<i>Singapour</i>				
					DBS Group Holdings Ltd.	SGD	417.055	13.389.934	1,07
					Singapore Exchange Ltd.	SGD	1.000.900	9.342.370	0,75
					United Overseas Bank Ltd.	SGD	95.400	2.542.274	0,20
								25.274.578	2,02

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Corée du Sud</i>					Woodside Finance Ltd., Reg. S 4,5% 04/03/2029				
BGF retail Co. Ltd.	KRW	39.702	2.765.642	0,22	Woolworths Group Ltd., Reg. S 5,91% 29/11/2034	USD	2.700.000	2.623.009	0,21
DB Insurance Co. Ltd.	KRW	29.306	2.048.424	0,16		AUD	2.610.000	1.639.153	0,13
Hana Financial Group, Inc.	KRW	253.016	9.779.310	0,78					
Hyundai Motor Co. Preference	KRW	20.124	2.135.223	0,17					
KT Corp.	KRW	87.066	2.594.859	0,21					
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	153.585	4.616.470	0,37	<i>Iles Caïmans</i>				
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	417.250	15.064.251	1,21	Champion MTN Ltd., REIT, Reg. S 2,85% 20/06/2025	HKD	6.000.000	763.084	0,06
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	218.924	7.089.768	0,57	China Overseas Finance Cayman III Ltd., Reg. S 6,375% 29/10/2043	USD	2.500.000	2.528.844	0,20
SK Hynix, Inc.	KRW	85.271	10.075.665	0,81	CK Hutchison International 24 II Ltd., Reg. S 4,75% 13/09/2034	USD	2.000.000	1.918.871	0,15
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	70.240	2.636.117	0,21	FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 8,4% 05/04/2029	USD	1.000.000	1.056.789	0,09
			58.805.729	4,71	FWD Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 6,675% Perpetual	USD	2.100.000	2.039.625	0,16
<i>Taiwan</i>					Goodman HK Finance, Reg. S 3% 22/07/2030	USD	600.000	529.789	0,04
Accton Technology Corp.	TWD	241.000	5.678.674	0,46	Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. (The), Reg. S 5,25% 14/07/2033	USD	1.310.000	1.297.818	0,11
Advantech Co. Ltd.	TWD	212.475	2.244.032	0,18	Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3,95% 16/09/2029	USD	1.000.000	754.090	0,06
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	314.000	3.512.620	0,28	Meituan, Reg. S 4,625% 02/10/2029	USD	1.037.000	1.005.366	0,08
Quanta Computer, Inc.	TWD	482.000	4.215.819	0,34	Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4,875% 06/06/2025	USD	2.000.000	1.988.786	0,16
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	559.000	9.667.770	0,77	Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5,625% 17/07/2027	USD	1.700.000	1.646.549	0,13
Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	1.016.000	3.525.141	0,28	Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 7,625% 17/04/2032	USD	961.000	966.513	0,08
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.972.000	64.812.030	5,19	MGM China Holdings Ltd., Reg. S 4,75% 01/02/2027	USD	2.400.000	2.324.930	0,19
Wiwynn Corp.	TWD	83.000	6.639.342	0,53	MGM China Holdings Ltd., Reg. S 7,125% 26/06/2031	USD	1.118.000	1.134.107	0,09
			100.295.428	8,03	Sands China Ltd., STEP 4,375% 18/06/2030	USD	4.100.000	3.828.191	0,31
<i>Royaume-Uni</i>					Shui On Development Holding Ltd., Reg. S 5,5% 03/03/2025	USD	600.000	566.327	0,05
HSBC Holdings plc	HKD	1.312.400	12.814.145	1,03	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 3,75% 25/02/2029	USD	1.600.000	1.521.634	0,12
Rio Tinto plc	GBP	102.122	6.042.853	0,48	Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2,88% 22/04/2031	USD	3.600.000	3.169.186	0,25
			18.856.998	1,51					
<i>Total des Actions</i>								29.040.499	2,33
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse									
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé									
<i>Obligations</i>									
<i>Australie</i>					<i>Hong Kong</i>				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 5% 23/03/2035	USD	800.000	753.582	0,06	AIA Group Ltd., Reg. S 5,375% 05/04/2034	USD	1.500.000	1.498.341	0,12
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 5,75% 16/09/2044	USD	541.000	528.871	0,04	AIA Group Ltd., Reg. S 5,4% 30/09/2054	USD	1.000.000	935.072	0,07
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 2,95% 22/07/2030	USD	900.000	887.947	0,07	AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 2,7% Perpetual	USD	1.300.000	1.254.366	0,10
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,204% 30/09/2035	USD	500.000	481.656	0,04	Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S, FRN 6,625% 13/03/2027	USD	800.000	809.344	0,06
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 2,57% 25/11/2035	USD	2.800.000	2.381.565	0,19	Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S, FRN 6,75% 27/06/2034	USD	1.444.000	1.444.886	0,12
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 3,61% 12/09/2034	USD	3.172.000	2.926.241	0,23	CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2,875% 04/02/2031	USD	5.200.000	4.600.289	0,37
Lonsdale Finance Pty. Ltd., Reg. S 2,1% 15/10/2027	AUD	1.010.000	581.073	0,05	GLP China Holdings Ltd., Reg. S 2,95% 29/03/2026	USD	600.000	541.696	0,04
Lonsdale Finance Pty. Ltd., Reg. S 5,5% 19/11/2031	AUD	1.670.000	1.043.837	0,08	Nanyang Commercial Bank Ltd., Reg. S, FRN 6% 06/08/2034	USD	1.700.000	1.705.241	0,14
Macquarie Bank Ltd., FRN 5,603% 20/02/2035	AUD	500.000	311.023	0,03	Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 5,125% 20/05/2026	USD	400.000	379.126	0,03
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 3,624% 03/06/2030	USD	500.000	457.227	0,04					
Macquarie Group Ltd., Reg. S, FRN 5,887% 15/06/2034	USD	3.200.000	3.288.825	0,26				13.168.361	1,05
National Australia Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,933% 02/08/2034	USD	1.648.000	1.543.180	0,12	<i>Inde</i>				
National Australia Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,347% 12/01/2037	USD	1.000.000	864.249	0,07	Hindustan Petroleum Corp. Ltd., Reg. S 4% 12/07/2027	USD	1.700.000	1.658.148	0,13
Qube Treasury Pty. Ltd., Reg. S 5,6% 11/12/2031	AUD	1.000.000	621.085	0,05	HPCL-Mittal Energy Ltd., Reg. S 5,45% 22/10/2026	USD	2.300.000	2.279.659	0,18
Santos Finance Ltd., Reg. S 5,25% 13/03/2029	USD	1.700.000	1.679.971	0,13	HPCL-Mittal Energy Ltd., Reg. S 5,25% 28/04/2027	USD	3.700.000	3.654.678	0,29
Santos Finance Ltd., Reg. S 3,649% 29/04/2031	USD	1.800.000	1.587.742	0,13	IRB Infrastructure Developers Ltd., Reg. S 7,11% 11/03/2032	USD	3.300.000	3.349.037	0,27
Santos Finance Ltd., Reg. S 6,875% 19/09/2033	USD	900.000	956.126	0,08	JSW Steel Ltd., Reg. S 5,375% 04/04/2025	USD	1.000.000	998.034	0,08
Scentre Group Trust 1, REIT 5,9% 27/11/2034	AUD	200.000	125.638	0,01	JSW Steel Ltd., Reg. S 5,05% 05/04/2032	USD	1.500.000	1.347.503	0,11
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 4,375% 28/05/2030	USD	2.600.000	2.513.822	0,20	Muthoot Finance Ltd., Reg. S 7,125% 14/02/2028	USD	2.700.000	2.754.223	0,22
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 2,45% 16/03/2031	USD	3.000.000	2.547.096	0,20	Muthoot Finance Ltd., Reg. S 6,375% 23/04/2029	USD	1.382.000	1.377.012	0,11
Westpac Banking Corp., FRN 2,894% 04/02/2030	USD	1.200.000	1.197.471	0,10	Piramal Capital & Housing Finance Ltd., Reg. S 7,8% 29/01/2028	USD	2.472.000	2.463.529	0,20
Westpac Banking Corp., FRN 2,668% 15/11/2035	USD	3.200.000	2.730.069	0,22	ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4,5% 14/07/2028	USD	1.350.000	1.257.066	0,10

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Shriram Finance Ltd., Reg. S 6,625% 22/04/2027	USD	3.978.000	4.015.990	0,32	<i>Sri Lanka</i> Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,85% 03/11/2025	USD	1.100.000	720.500	0,06
Shriram Finance Ltd., Reg. S 6,15% 03/04/2028	USD	1.600.000	1.583.380	0,13	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,825% 18/07/2026	USD	2.000.000	1.290.000	0,10
			26.738.259	2,14				2.010.500	0,16
<i>Indonésie</i>					<i>Thaïlande</i>				
Indonesia Government Bond 4,7% 10/02/2034	USD	500.000	475.734	0,04	Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3,733% 25/09/2034	USD	300.000	272.130	0,02
Krakatau Posco PT, Reg. S 6,375% 11/06/2027	USD	650.000	652.435	0,05	Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 5% Perpetual	USD	6.600.000	6.549.511	0,52
Pertamina Geothermal Energy PT, Reg. S 5,15% 27/04/2028	USD	1.300.000	1.294.497	0,10	Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	1.961.000	1.867.853	0,15
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5,2% 02/07/2034	USD	2.000.000	1.980.808	0,16	Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 5,275% Perpetual	USD	1.900.000	1.874.194	0,15
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5,25% 25/11/2034	USD	1.600.000	1.584.240	0,13	Krung Thai Bank PCL, Reg. S, FRN 4,4% Perpetual	USD	2.150.000	2.093.562	0,17
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5,65% 25/11/2054	USD	1.600.000	1.571.197	0,13				12.657.250	1,01
			7.558.911	0,61	<i>Royaume-Uni</i>				
<i>Ile Maurice</i>					Biocon Biologics Global plc, Reg. S 6,67% 09/10/2029	USD	708.000	679.271	0,05
Azure Power Energy Ltd., Reg. S 3,575% 19/08/2026	USD	3.771.029	3.457.562	0,28	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 6% Perpetual	USD	4.600.000	4.610.381	0,37
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5,5% 06/04/2025	USD	3.900.000	3.899.132	0,31	Vedanta Resources Ltd., STEP, Reg. S 13,875% 09/12/2028	USD	975.713	980.720	0,08
			7.356.694	0,59				6.270.372	0,50
<i>Pays-Bas</i>					<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	3.311.500	3.222.252	0,26	Goodman US Finance Six LLC, REIT, Reg. S 5,125% 07/10/2034	USD	782.000	758.278	0,06
			3.222.252	0,26	Periama Holdings LLC, Reg. S 5,95% 19/04/2026	USD	3.150.000	3.148.181	0,25
								3.906.459	0,31
<i>Philippines</i>					<i>Iles vierges britanniques</i>				
Globe Telecom, Inc., Reg. S 2,5% 23/07/2030	USD	500.000	434.622	0,04	Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4,5% 27/01/2026	USD	900.000	883.793	0,07
Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035	USD	4.400.000	3.486.087	0,28	Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4,85% 27/01/2028	USD	500.000	474.716	0,04
Metropolitan Bank & Trust Co., Reg. S 2,125% 15/01/2026	USD	1.700.000	1.648.011	0,13	China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 5,375% 23/07/2027	USD	1.000.000	1.003.415	0,08
PLDT, Inc., Reg. S 3,45% 23/06/2050	USD	1.900.000	1.326.603	0,11	China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 5,75% 28/05/2029	USD	1.450.000	1.464.996	0,12
Security Bank Corp., Reg. S 5,5% 14/05/2029	USD	1.282.000	1.300.034	0,10	China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 5,5% 23/01/2030	USD	200.000	200.536	0,02
			8.195.357	0,66	China Great Wall International Holdings VI Ltd., Reg. S 6,375% 02/01/2028	USD	200.000	206.295	0,02
<i>Singapour</i>					China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding Ltd., Reg. S, FRN 3,08% Perpetual	USD	2.800.000	2.743.300	0,22
BOC Aviation Ltd., Reg. S 3,5% 18/09/2027	USD	1.000.000	967.815	0,08	Chinalco Capital Holdings Ltd., Reg. S 4,75% 14/02/2028	USD	918.000	911.894	0,07
Continuum Energy Aura Pte. Ltd., Reg. S 9,5% 24/02/2027	USD	3.700.000	3.885.000	0,31	CNOOC Finance 2013 Ltd. 4,25% 09/05/2043	USD	4.700.000	4.195.720	0,34
GLP Pte. Ltd., Reg. S 3,875% 04/06/2025	USD	1.800.000	1.737.499	0,14	ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3,375% 12/05/2026	USD	6.200.000	6.044.309	0,48
Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6,375% 30/01/2027	USD	2.231.000	2.231.543	0,18	JMH Co. Ltd., Reg. S 2,875% 09/04/2036	USD	2.200.000	1.735.074	0,14
Medco Laurel Tree Pte. Ltd., Reg. S 6,95% 12/11/2028	USD	1.900.000	1.896.651	0,15	Nan Fung Treasury Ltd., Reg. S 3,625% 27/08/2030	USD	1.500.000	1.325.243	0,11
Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7,375% 14/05/2026	USD	2.968.000	3.024.116	0,24	NWD MTN Ltd., Reg. S 8,625% 08/02/2028	USD	1.950.000	1.414.666	0,11
Nanshan Life Pte. Ltd., Reg. S 5,45% 11/09/2034	USD	4.900.000	4.753.414	0,38	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd., Reg. S 4,875% 17/05/2042	USD	800.000	773.594	0,06
TML Holdings Pte. Ltd., Reg. S 4,35% 09/06/2026	USD	1.750.000	1.722.279	0,14	Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027	USD	1.250.000	1.260.686	0,10
			20.218.317	1,62	Studio City Finance Ltd., Reg. S 6% 15/07/2025	USD	5.285.000	5.283.493	0,42
<i>Corée du Sud</i>					Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	3.500.000	3.169.325	0,25
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,379% 04/02/2032	USD	4.800.000	4.613.066	0,37				33.091.055	2,65
Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 5,125% 05/02/2029	USD	2.800.000	2.790.222	0,22	<i>Total des Obligations</i>				
NH Investment & Securities Co. Ltd., Reg. S 1,875% 07/10/2026	USD	400.000	378.869	0,03	231.088.074				
POSCO, Reg. S 5,75% 17/01/2028	USD	2.200.000	2.242.390	0,18	<i>Obligations convertibles</i>				
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3,75% 20/09/2027	USD	3.500.000	3.380.107	0,27	<i>Iles Caïmans</i>				
Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2,5% 27/01/2027	USD	1.200.000	1.142.190	0,09	Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027	USD	7.400.000	7.300.099	0,59
Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 5,5% 12/03/2029	USD	1.229.000	1.237.666	0,10	Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028	USD	7.400.000	7.035.550	0,56
SK Hynix, Inc., Reg. S 6,5% 17/01/2033	USD	4.000.000	4.245.346	0,34				14.335.649	1,15
Woori Bank, Reg. S 5,125% 06/08/2028	USD	1.100.000	1.091.117	0,09					
Woori Bank, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	2.229.000	2.262.357	0,18					
			23.383.330	1,87					

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Corée du Sud</i>				
LG Chem Ltd., Reg. S 1,25% 18/07/2028	USD	5.300.000	5.171.475	0,41
			5.171.475	0,41
<i>Total des obligations convertibles</i>				
			19.507.124	1,56
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
			250.595.198	20,06
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	32.870.000	32.870.000	2,63
			32.870.000	2,63
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
			32.870.000	2,63
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
			32.870.000	2,63
Total des Investissements				
			1.252.097.196	100,22
Liquidités				
			4.042.274	0,32
Autres actifs/(passifs)				
			(6.847.501)	(0,54)
Total de l'Actif net				
			1.249.291.969	100,00

†Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Iles Caïmans	13,83
Australie	11,06
Inde	10,32
Corée du Sud	9,29
Taiwan	8,03
Indonésie	7,45
Hong Kong	6,86
Iles vierges britanniques	6,85
Chine	5,29
Singapour	4,91
Royaume-Uni	3,48
Luxembourg	2,63
Philippines	2,42
Ile Maurice	2,25
Thaïlande	1,49
Etats-Unis d'Amérique	0,69
Pays-Bas	0,69
Bermudes	0,66
Pakistan	0,48
Sri Lanka	0,47
Mongolie	0,41
Malaisie	0,23
Turquie	0,15
Jersey	0,14
Ile de Man	0,08
Canada	0,06
Total des Investissements	100,22
Liquidités et autres actifs/(passifs)	(0,22)
Total	100,00

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devises achetées	Montant acheté	Devises vendues	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
HKD	32.000.000	USD	4.116.612	22/01/2025	HSBC	4.613	-
USD	807.738	AUD	1.270.330	03/01/2025	Barclays	20.197	-
USD	564.065	AUD	890.365	03/01/2025	BNP Paribas	12.083	-
USD	566.812	AUD	893.083	03/01/2025	Citibank	13.145	-
USD	795.255	AUD	1.234.222	03/01/2025	HSBC	30.098	-
USD	731.166	AUD	1.170.701	03/01/2025	Morgan Stanley	5.390	-
USD	2.005.302	AUD	3.080.000	22/01/2025	Goldman Sachs	95.804	0,01
USD	1.704.133	AUD	2.600.000	22/01/2025	HSBC	92.219	0,01
USD	30.383	AUD	48.909	05/02/2025	Barclays	61	-
USD	8.056	AUD	12.965	05/02/2025	HSBC	18	-
USD	312.391	CAD	440.111	03/01/2025	Barclays	6.345	-
USD	335.008	CAD	474.051	03/01/2025	BNP Paribas	5.360	-
USD	347.378	CAD	494.614	03/01/2025	Citibank	3.430	-
USD	30.804	CAD	43.011	03/01/2025	Goldman Sachs	894	-
USD	249.763	CAD	350.655	03/01/2025	HSBC	5.922	-
USD	290.749	CAD	417.839	03/01/2025	Standard Chartered	190	-
USD	11.365	CNH	82.269	03/01/2025	Barclays	139	-
USD	1.203.894	CNH	8.756.578	03/01/2025	BNP Paribas	9.037	-
USD	307.138	CNH	2.242.232	03/01/2025	Citibank	1.180	-
USD	459.418	CNH	3.335.128	03/01/2025	HSBC	4.332	-
USD	2.867.162	CNH	20.100.000	22/01/2025	BNP Paribas	124.225	0,01
USD	2.376.643	CNH	16.724.073	22/01/2025	HSBC	94.400	0,01
USD	4.825.441	CNH	34.650.000	22/01/2025	Standard Chartered	96.946	0,01
USD	299.853	CNH	2.186.257	05/02/2025	BNP Paribas	1.422	-
USD	-	CNY	-	22/01/2025	BNP Paribas	-	-
USD	-	CNY	-	22/01/2025	HSBC	-	-
USD	-	CNY	-	22/01/2025	Standard Chartered	-	-
USD	150.830	EUR	145.046	03/01/2025	Barclays	323	-
USD	398.042	EUR	379.348	03/01/2025	BNP Paribas	4.411	-
USD	202.144	EUR	192.667	03/01/2025	HSBC	2.223	-
USD	1.680.107	EUR	1.600.000	22/01/2025	BNP Paribas	18.570	-
USD	864.750	EUR	820.000	22/01/2025	Goldman Sachs	13.212	-
USD	2.102.096	EUR	1.900.113	22/01/2025	HSBC	128.902	0,01
USD	431.076	GBP	338.741	03/01/2025	Barclays	6.701	-
USD	249.579	GBP	196.227	03/01/2025	BNP Paribas	3.746	-
USD	56.334	GBP	44.134	03/01/2025	HSBC	1.043	-
USD	225.613	GBP	177.782	03/01/2025	Morgan Stanley	2.888	-
USD	946.866	GBP	720.243	22/01/2025	HSBC	44.696	0,01
USD	4.955	GBP	3.941	05/02/2025	Barclays	19	-
USD	1.829.030	HKD	14.200.000	22/01/2025	State Street	237	-
USD	804.748	NZD	1.412.431	03/01/2025	Barclays	12.657	-
USD	95.684	NZD	164.560	03/01/2025	BNP Paribas	3.399	-
USD	396.154	NZD	695.757	03/01/2025	Morgan Stanley	5.973	-
USD	3.828	NZD	6.792	05/02/2025	Barclays	18	-
USD	47.521	NZD	84.292	05/02/2025	BNP Paribas	238	-
USD	1.681.250	SGD	2.257.962	03/01/2025	Barclays	25.002	-
USD	406.188	SGD	551.178	03/01/2025	BNP Paribas	1.891	-
USD	1.241.039	SGD	1.680.569	03/01/2025	Citibank	8.317	-
USD	151.393	SGD	203.915	03/01/2025	Goldman Sachs	1.819	-
USD	769.276	SGD	1.033.553	03/01/2025	HSBC	11.150	-
USD	1.783.976	SGD	2.402.463	03/01/2025	Morgan Stanley	21.735	-
USD	6.159.617	SGD	8.160.000	22/01/2025	State Street	169.192	0,02
USD	1.967	SGD	2.670	05/02/2025	BNP Paribas	6	-
USD	104.176	SGD	141.261	05/02/2025	HSBC	413	-

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

1.116.231 0,09

AUD	12.965	USD	8.056	02/01/2025	HSBC	(18)	-
AUD	126.664.321	USD	82.303.449	03/01/2025	Barclays	(3.777.903)	(0,30)
AUD	7.913	USD	5.118	03/01/2025	HSBC	(212)	-
AUD	895.383	USD	574.455	03/01/2025	RBC	(19.363)	-
AUD	122.060.007	USD	75.887.257	05/02/2025	Barclays	(212.775)	(0,02)
CAD	454.943	USD	324.393	03/01/2025	Barclays	(8.032)	-
CAD	449.025	USD	317.284	03/01/2025	BNP Paribas	(5.039)	-
CAD	277.006	USD	197.133	03/01/2025	Citibank	(4.507)	-
CAD	45.523.652	USD	32.401.360	03/01/2025	RBC	(744.845)	(0,06)
CAD	44.484.345	USD	30.982.618	05/02/2025	BNP Paribas	(9.827)	-
CNH	2.100.934	USD	287.826	02/01/2025	BNP Paribas	(1.148)	-
CNH	37.849	USD	5.177	03/01/2025	Barclays	(13)	-
CNH	126.148	USD	17.266	03/01/2025	BNP Paribas	(52)	-
CNH	387.512	USD	53.134	03/01/2025	Citibank	(257)	-
CNH	218.079.569	USD	30.095.279	03/01/2025	HSBC	(337.746)	(0,03)
CNH	1.364.183	USD	187.698	03/01/2025	Morgan Stanley	(1.552)	-
CNH	205.493.729	USD	28.072.492	05/02/2025	BNP Paribas	(21.908)	-
EUR	156.263	USD	164.735	03/01/2025	Barclays	(2.589)	-
EUR	49.075	USD	51.421	03/01/2025	BNP Paribas	(499)	-
EUR	15.891.075	USD	16.762.083	03/01/2025	HSBC	(272.709)	(0,02)
EUR	96.101	USD	101.025	03/01/2025	Merrill Lynch	(1.305)	-
EUR	15.475.453	USD	16.133.933	05/02/2025	HSBC	(53.916)	(0,01)
GBP	3.941	USD	4.957	02/01/2025	Barclays	(19)	-
GBP	275.482	USD	351.085	03/01/2025	Barclays	(5.961)	-
GBP	25.518.103	USD	32.311.629	03/01/2025	BNP Paribas	(342.550)	(0,03)
GBP	188.046	USD	238.343	03/01/2025	Morgan Stanley	(2.759)	-

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
GBP	24.918.785	USD	31.266.385	05/02/2025	Barclays	(56.974)	(0,01)
HKD	10.000.000	USD	1.287.971	22/01/2025	HSBC	(88)	-
HKD	8.000.000	USD	1.030.744	22/01/2025	Standard Chartered	(438)	-
HKD	11.000.000	USD	1.417.557	22/01/2025	State Street	(886)	-
NZD	42.187.692	USD	24.845.636	03/01/2025	Barclays	(1.186.778)	(0,10)
NZD	84.292	USD	47.513	03/01/2025	BNP Paribas	(242)	-
NZD	415.193	USD	241.807	03/01/2025	Morgan Stanley	(8.967)	-
NZD	40.330.138	USD	22.779.059	05/02/2025	Barclays	(156.477)	(0,01)
SGD	141.261	USD	104.026	02/01/2025	HSBC	(410)	-
SGD	99.427	USD	74.017	03/01/2025	Barclays	(1.086)	-
SGD	156.006.924	USD	116.318.998	03/01/2025	BNP Paribas	(1.885.694)	(0,15)
SGD	943.634	USD	701.511	03/01/2025	Goldman Sachs	(9.342)	-
SGD	1.956.100	USD	1.458.514	03/01/2025	HSBC	(23.688)	-
SGD	150.983.310	USD	111.197.345	05/02/2025	BNP Paribas	(291.955)	(0,02)
SGD	106.865	USD	78.708	05/02/2025	HSBC	(210)	-
USD	1.097	AUD	1.769	05/02/2025	Barclays	-	-
USD	1.097	CNH	8.050	05/02/2025	Barclays	(1)	-
USD	78.069	GBP	62.370	03/01/2025	Barclays	(68)	-
USD	15.419	GBP	12.315	03/01/2025	HSBC	(9)	-
USD	289.242	GBP	231.276	03/01/2025	Morgan Stanley	(500)	-
USD	626.120	GBP	500.000	22/01/2025	State Street	(175)	-
USD	1.101	GBP	879	05/02/2025	Barclays	-	-
USD	5.573.234	HKD	43.300.000	22/01/2025	HSBC	(3.298)	-
USD	4.928.922	HKD	38.274.818	22/01/2025	State Street	(425)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(9.455.215)	(0,76)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(8.338.984)	(0,67)

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
US 5 Year Note, 31/03/2025	155	USD	16.508.105	(119.816)	(0,01)
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	116	USD	12.965.719	(248.594)	(0,02)
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(368.410)	(0,03)
Moins-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(368.410)	(0,03)

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					<i>Colombie</i>				
<i>Obligations</i>					Colombia Government Bond 8% 20/04/2033				
					USD	290.000	295.381	0,11	
<i>Angola</i>					Colombia Government Bond 7,5% 02/02/2034				
					USD	200.000	196.968	0,07	
Angola Government Bond, Reg. S 8,25% 09/05/2028	USD	200.000	188.502	0,07	Colombia Government Bond 5,2% 15/05/2049				
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	250.000	224.242	0,09	Colombia Government Bond 8,75% 14/11/2053				
			412.744	0,16	Colombia Government Bond 8,375% 07/11/2054				
<i>Argentine</i>					Colombia Titulos de Tesoreria 7,75% 18/09/2030				
Argentina Government Bond, STEP 4,125% 09/07/2035	USD	1.024.516	682.463	0,26	Colombia Titulos de Tesoreria 7% 26/03/2031				
Argentina Government Bond, STEP 5% 09/01/2038	USD	280.306	196.387	0,08	Colombia Titulos de Tesoreria 7% 26/03/2031				
Argentina Government Bond, STEP 3,5% 09/07/2041	USD	300.000	188.241	0,07	Colombia Titulos de Tesoreria 7,25% 18/10/2034				
Argentina Government Bond, STEP 4,125% 09/07/2046	USD	350.000	232.871	0,09	Colombia Titulos de Tesoreria 9,25% 28/05/2042				
			1.299.962	0,50	Ecopetrol SA 8,375% 19/01/2036				
<i>Azerbaïdjan</i>					Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4,25% 18/07/2029				
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic, Reg. S 6,95% 18/03/2030	USD	220.000	227.903	0,09	USD	200.000	178.915	0,07	
			227.903	0,09	3.952.610				
<i>Bahreïn</i>					1,51				
Bahrain Government Bond, Reg. S 5,45% 16/09/2032	USD	200.000	183.671	0,07	<i>Costa Rica</i>				
Bahrain Government Bond, Reg. S 5,25% 25/01/2033	USD	300.000	270.413	0,10	Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,3% 13/11/2054				
			454.084	0,17	USD	241.000	249.956	0,10	
<i>Bénin</i>					249.956				
Benin Government Bond, Reg. S 7,96% 13/02/2038	USD	300.000	283.500	0,11	<i>République tchèque</i>				
			283.500	0,11	Czech Republic Government Bond 5,75% 29/03/2029				
<i>Brésil</i>					Czech Republic Government Bond 5% 30/09/2030				
Brazil Government Bond 10% 01/01/2027	BRL	9.190	1.423.730	0,54	Czech Republic Government Bond 4,5% 11/11/2032				
Brazil Government Bond 10% 01/01/2029	BRL	14.981	2.160.550	0,83	Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033				
Brazil Government Bond 4,75% 14/01/2050	USD	300.000	206.523	0,08	Czech Republic Government Bond 4,9% 14/04/2034				
Brazil Government Bond 7,125% 13/05/2054	USD	315.000	292.195	0,11	Czech Republic Government Bond 3,5% 30/05/2035				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2035	BRL	420	51.171	0,02	Czech Republic Government Bond 1,95% 30/07/2037				
			4.134.169	1,58	Czech Republic Government Bond, Reg. S 4,85% 26/11/2057				
<i>Iles Caïmans</i>					2.765.380				
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd., Reg. S 0% 05/06/2034	USD	356.304	275.310	0,10	1,06				
Gaci First Investment Co., Reg. S 5,125% 14/02/2053	USD	250.000	209.776	0,08	<i>République dominicaine</i>				
			485.086	0,18	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7,05% 03/02/2031				
<i>Chili</i>					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 4,7% 01/09/2030	CLP	745.000.000	708.837	0,27	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 10,75% 01/06/2036				
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 5,25% 06/11/2029	USD	200.000	197.502	0,07	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,85% 27/01/2045				
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 6,15% 10/05/2033	USD	200.000	202.180	0,08	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060				
			1.108.519	0,42	1.741.748				
<i>Chine</i>					0,66				
China Development Bank 3,53% 18/10/2051	CNH	4.300.000	768.169	0,29	<i>Equateur</i>				
China Government Bond 1,91% 15/07/2029	CNH	3.600.000	501.926	0,19	Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 6,9% 31/07/2030				
China Government Bond 2,67% 25/05/2033	CNH	10.000.000	1.466.910	0,56	Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5,5% 31/07/2035				
China Government Bond 3,12% 25/10/2052	CNH	1.100.000	184.812	0,07	Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5% 31/07/2040				
			2.921.817	1,11	810.474				
<i>Egypte</i>					0,31				
China Development Bank 3,53% 18/10/2051	CNH	4.300.000	768.169	0,29	Egypt Government Bond, Reg. S 5,8% 30/09/2027				
China Government Bond 1,91% 15/07/2029	CNH	3.600.000	501.926	0,19	Egypt Government Bond, Reg. S 5,875% 16/02/2031				
China Government Bond 2,67% 25/05/2033	CNH	10.000.000	1.466.910	0,56	Egypt Government Bond, Reg. S 7,053% 15/01/2032				
China Government Bond 3,12% 25/10/2052	CNH	1.100.000	184.812	0,07	Egypt Government Bond, Reg. S 7,3% 30/09/2033				
			2.921.817	1,11	Egypt Government Bond, Reg. S 8,75% 30/09/2051				
<i>Egypte</i>					Egypt Government Bond, Reg. S 8,15% 20/11/2059				
			2.921.817	1,11	USD	200.000	187.750	0,07	
					USD	200.000	167.119	0,07	
					USD	220.000	189.096	0,07	
					USD	200.000	169.978	0,07	
					USD	400.000	316.571	0,12	
					USD	400.000	295.500	0,11	
					1.326.014				
					0,51				

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>El Salvador</i>					<i>Iraq</i>				
El Salvador Government Bond, Reg. S 9,5% 15/07/2052	USD	150.000	156.929	0,06	Iraq Government Bond, Reg. S 5,8% 15/01/2028	USD	240.625	234.466	0,09
El Salvador Government Bond, Reg. S 9,65% 21/11/2054	USD	150.000	158.807	0,06				234.466	0,09
			315.736	0,12	<i>Côte d'Ivoire</i>				
<i>Ghana</i>					<i>Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,125% 15/06/2033</i>				
Ghana Government Bond, Reg. S 0% 03/07/2026	USD	22.400	20.874	0,01	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8,25% 30/01/2037	USD	200.000	178.679	0,07
Ghana Government Bond, Reg. S 0% 03/01/2030	USD	38.990	30.301	0,01	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875% 17/10/2040	EUR	170.000	194.517	0,07
Ghana Government Bond, STEP, Reg. S 5% 03/07/2029	USD	169.400	146.722	0,06				153.138	0,06
Ghana Government Bond, STEP, Reg. S 5% 03/07/2035	USD	243.600	172.050	0,06				526.334	0,20
			369.947	0,14	<i>Jordanie</i>				
<i>Guatemala</i>					<i>Jordan Government Bond, Reg. S 6,125% 29/01/2026</i>				
Guatemala Government Bond, Reg. S 6,6% 13/06/2036	USD	200.000	198.675	0,07	Jordan Government Bond, Reg. S 7,375% 10/10/2047	USD	200.000	196.910	0,07
Guatemala Government Bond, Reg. S 4,65% 07/10/2041	USD	200.000	154.275	0,06				177.811	0,07
			352.950	0,13	<i>Kazakhstan</i>				
<i>Hongrie</i>					<i>KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75% 19/04/2047</i>				
Hungary Government Bond 6,75% 22/10/2028	HUF	53.910.000	137.509	0,05	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6,375% 24/10/2048	USD	400.000	346.066	0,13
Hungary Government Bond 2% 23/05/2029	HUF	127.000.000	271.360	0,10				186.328	0,07
Hungary Government Bond 4,75% 24/11/2032	HUF	218.700.000	491.977	0,19	<i>Kenya</i>				
Hungary Government Bond 2,25% 20/04/2033	HUF	259.100.000	479.190	0,18	<i>Kenya Government Bond, Reg. S 9,75% 16/02/2031</i>				
Hungary Government Bond 7% 24/10/2035	HUF	27.500.000	71.661	0,03				197.969	0,08
Hungary Government Bond, Reg. S 2,125% 22/09/2031	USD	400.000	317.953	0,12	<i>Liban</i>				
Hungary Government Bond, Reg. S 3,125% 21/09/2051	USD	200.000	117.718	0,05	<i>Lebanon Government Bond, Reg. S 6,6% 27/11/2026§</i>				
			1.887.368	0,72	Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85% 23/03/2027§	USD	125.000	16.078	0,01
<i>Inde</i>					Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 03/11/2028§	USD	90.000	11.667	0,00
India Government Bond 7,18% 14/08/2033	INR	36.000.000	430.588	0,17	Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 26/02/2030§	USD	288.000	37.426	0,01
India Government Bond 7,1% 08/04/2034	INR	29.000.000	345.981	0,13				12.870	0,01
India Government Bond 6,64% 16/06/2035	INR	50.000.000	576.134	0,22	<i>Luxembourg</i>				
India Government Bond 7,09% 05/08/2054	INR	107.000.000	1.260.837	0,48	<i>Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6,51% 23/02/2042</i>				
			2.613.540	1,00				203.231	0,08
<i>Indonésie</i>								203.231	0,08
Indonesia Government Bond 8,25% 15/05/2029	IDR	17.660.000.000	1.147.159	0,44	<i>Ile Maurice</i>				
Indonesia Government Bond 10,5% 15/08/2030	IDR	6.120.000.000	441.982	0,17	<i>Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028</i>				
Indonesia Government Bond 6,375% 15/04/2032	IDR	17.564.000.000	1.050.293	0,40				167.000	0,06
Indonesia Government Bond 8,25% 15/06/2032	IDR	1.474.000.000	97.798	0,04	<i>Mexique</i>				
Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033	IDR	11.426.000.000	708.895	0,27	<i>Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031</i>				
Indonesia Government Bond 6,625% 15/02/2034	IDR	5.195.000.000	314.642	0,12	Mexican Bonos 7,5% 26/05/2033	MXN	620.000	2.674.346	1,02
Indonesia Government Bond 8,375% 15/03/2034	IDR	7.815.000.000	528.026	0,20	Mexican Bonos 8% 24/05/2035	MXN	183.100	748.414	0,29
Indonesia Government Bond 7,5% 15/06/2035	IDR	2.978.000.000	190.570	0,07	Mexican Bonos 7,75% 13/11/2042	MXN	55.200	229.504	0,09
Indonesia Government Bond 7,5% 15/05/2038	IDR	6.660.000.000	425.855	0,16	Mexican Bonos 8% 31/07/2053	MXN	231.600	859.468	0,33
Indonesia Government Bond 7,125% 15/06/2038	IDR	2.552.000.000	159.123	0,06	Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5% 31/10/2046	MXN	64.000	234.789	0,09
Indonesia Government Bond 7,125% 15/06/2042	IDR	3.022.000.000	188.511	0,07	Mexico Government Bond 8,5% 01/03/2029	USD	200.000	160.725	0,06
Indonesia Government Bond, Reg. S 6,625% 17/02/2037	USD	200.000	220.418	0,09	Mexico Government Bond 6,35% 09/02/2035	MXN	120.000	550.401	0,21
Indonesia Treasury 7,125% 15/06/2043	IDR	2.384.000.000	148.602	0,06	Mexico Government Bond 5% 27/04/2051	USD	200.000	196.248	0,07
Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 07/11/2048	USD	200.000	209.375	0,08	Mexico Government Bond 6,338% 04/05/2053	USD	200.000	151.166	0,06
			5.831.249	2,23	Mexico Government Bond, FRN 0% 23/11/2034	USD	232.000	207.408	0,08
					<i>Maroc</i>				
					<i>OCP SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044</i>				
								161.817	0,06
								6.174.286	2,36
								292.093	0,11
								292.093	0,11

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Pays-Bas</i>					Poland Government Bond 6% 25/10/2033				
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7,25% 13/02/2033	USD	200.000	185.075	0,07		PLN	460.000	113.112	0,04
MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	150.420	142.611	0,06		PLN	3.445.000	784.376	0,30
Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8,947% 31/07/2042	USD	229.000	238.613	0,09		PLN	5.540.000	1.239.534	0,47
			566.299	0,22				4.035.575	1,54
<i>Nigeria</i>					<i>Qatar</i>				
Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5% 28/11/2027	USD	200.000	190.104	0,07	Qatar Government Bond, Reg. S 4,817% 14/03/2049	USD	200.000	181.227	0,07
Nigeria Government Bond, Reg. S 8,747% 21/01/2031	USD	200.000	192.850	0,07				181.227	0,07
Nigeria Government Bond, Reg. S 9,625% 09/06/2031	USD	200.000	199.865	0,08	<i>Roumanie</i>				
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375% 28/09/2033	USD	200.000	171.530	0,07	Romania Government Bond 8% 29/04/2030	RON	1.825.000	392.817	0,15
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625% 28/11/2047	USD	200.000	153.110	0,06	Romania Government Bond 7,35% 28/04/2031	RON	1.770.000	369.874	0,14
			907.459	0,35	Romania Government Bond 7,1% 31/07/2034	RON	2.000.000	409.427	0,15
<i>Oman</i>					Romania Government Bond 7,9% 24/02/2038	RON	870.000	188.710	0,07
Oman Government Bond, Reg. S 7,375% 28/10/2032	USD	200.000	220.491	0,08	Romania Government Bond, Reg. S 3,624% 26/05/2030	EUR	160.000	156.037	0,06
Oman Government Bond, Reg. S 6,75% 17/01/2048	USD	300.000	304.798	0,12	Romania Government Bond, Reg. S 7,125% 17/01/2033	USD	150.000	152.395	0,06
Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051	USD	250.000	262.511	0,10	Romania Government Bond, Reg. S 4,625% 03/04/2049	EUR	220.000	185.566	0,07
			787.800	0,30	Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051	USD	76.000	48.077	0,02
<i>Pakistan</i>					Romania Government Bond, Reg. S 7,625% 17/01/2053	USD	100.000	101.312	0,04
Pakistan Government Bond, Reg. S 6% 08/04/2026	USD	200.000	188.452	0,07				2.004.215	0,76
Pakistan Government Bond, Reg. S 6,875% 05/12/2027	USD	200.000	180.646	0,07	<i>Arabie saoudite</i>				
Pakistan Government Bond, Reg. S 7,375% 08/04/2031	USD	200.000	167.391	0,06	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4,625% 04/10/2047	USD	200.000	163.856	0,06
			536.489	0,20	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5,25% 16/01/2050	USD	200.000	180.527	0,07
<i>Panama</i>								344.383	0,13
Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5,125% 02/05/2049	USD	200.000	142.963	0,06	<i>Sénégal</i>				
Panama Government Bond 9,375% 01/04/2029	USD	200.000	221.150	0,08	Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	200.000	160.416	0,06
Panama Government Bond 2,252% 29/09/2032	USD	200.000	140.450	0,05				160.416	0,06
Panama Government Bond 6,7% 26/01/2036	USD	100.000	93.375	0,04	<i>Serbie</i>				
Panama Government Bond 4,5% 01/04/2056	USD	400.000	236.900	0,09	Serbia Treasury 7% 26/10/2031	RSD	6.300.000	63.064	0,02
			834.838	0,32	Serbia Treasury 4,5% 20/08/2032	RSD	7.500.000	64.931	0,03
<i>Paraguay</i>								127.995	0,05
Paraguay Government Bond, Reg. S 3,849% 28/06/2033	USD	300.000	260.475	0,10	<i>Afrique du Sud</i>				
Paraguay Government Bond, Reg. S 6,1% 11/08/2044	USD	424.000	402.372	0,15	South Africa Government Bond 4,85% 30/09/2029	USD	200.000	186.554	0,07
			662.847	0,25	South Africa Government Bond 8,875% 28/02/2035	ZAR	59.481.420	2.872.753	1,10
<i>Pérou</i>					South Africa Government Bond 8,5% 31/01/2037	ZAR	5.268.753	237.115	0,09
Peru Bonos de Tesoreria 6,15% 12/08/2032	PEN	900.000	238.354	0,09	South Africa Government Bond 10,875% 31/03/2038	ZAR	5.264.928	278.490	0,11
Peru Bonos de Tesoreria 5,4% 12/08/2034	PEN	2.162.000	526.714	0,20	South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	60.000	2.709	0,00
Peru Bonos de Tesoreria, Reg. S, 144A 7,3% 12/08/2033	PEN	1.000.000	281.042	0,11	South Africa Government Bond 6,25% 08/03/2041	USD	100.000	86.434	0,03
Peru Bonos de Tesoreria, Reg. S, 144A 7,6% 12/08/2039	PEN	1.434.000	401.476	0,15	South Africa Government Bond 8,75% 28/02/2048	ZAR	17.894.209	763.095	0,29
Peru Government Bond 8,75% 21/11/2033	USD	50.000	59.695	0,02	South Africa Government Bond 5,75% 30/09/2049	USD	450.000	337.973	0,13
Peru LNG Srl, Reg. S 5,375% 22/03/2030	USD	183.340	169.086	0,06	South Africa Government Bond, Reg. S 7,95% 19/11/2054	USD	200.000	192.558	0,08
Petroleos del Peru SA, Reg. S 4,75% 19/06/2032	USD	200.000	151.454	0,06	Transnet SOC Ltd., Reg. S 8,25% 06/02/2028	USD	240.000	244.881	0,09
Petroleos del Peru SA, Reg. S 5,625% 19/06/2047	USD	270.000	173.290	0,07				5.202.562	1,99
			2.001.111	0,76	<i>Organisations supranationales</i>				
<i>Pologne</i>					Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7% 22/10/2031	USD	200.000	180.746	0,07
Poland Government Bond 7,5% 25/07/2028	PLN	4.820.000	1.249.029	0,48				180.746	0,07
Poland Government Bond 1,75% 25/04/2032	PLN	2.900.000	540.827	0,21					
Poland Government Bond 4,875% 04/10/2033	USD	113.000	108.697	0,04					

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Suriname</i>					<i>Actions</i>				
Suriname Government International Bond, Reg. S 7,95% 15/07/2033	USD	304.500	274.659	0,10	<i>Bermudes</i>				
			274.659	0,10	China Resources Gas Group Ltd.	HKD	615.500	2.441.124	0,93
								2.441.124	0,93
<i>Trinité-et-Tobago</i>					<i>Brésil</i>				
Trinidad Generation UnLtd, Reg. S 5,25% 04/11/2027	USD	200.000	196.208	0,07	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	1.193.196	1.993.215	0,76
			196.208	0,07	Banco do Brasil SA	BRL	405.463	1.585.991	0,60
					Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	103.022	512.537	0,20
					TIM SA	BRL	667.389	1.569.126	0,60
								5.660.869	2,16
<i>Turquie</i>					<i>Iles Caïmans</i>				
Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,5% 06/12/2028	USD	200.000	217.120	0,08	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	390.000	4.139.373	1,58
TC Ziraat Bankasi A/S, Reg. S, FRN 8,994% 02/08/2034	USD	360.000	372.229	0,14	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	805.000	1.822.325	0,70
Turkiye Government Bond 30% 12/09/2029	TRY	17.237.177	478.447	0,18	ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	120.100	864.888	0,33
Turkiye Government Bond 36% 12/08/2026	TRY	40.661.862	1.133.453	0,43	NetEase, Inc.	HKD	230.100	4.103.717	1,57
Turkiye Government Bond 31,08% 08/11/2028	TRY	2.837.161	79.419	0,03	Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	177.500	1.416.530	0,54
Turkiye Government Bond 9,125% 13/07/2030	USD	300.000	332.199	0,13	Tencent Holdings Ltd.	HKD	83.800	4.507.332	1,72
Turkiye Government Bond 9,375% 19/01/2033	USD	254.000	286.186	0,11	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	1.094.000	1.422.819	0,54
Turkiye Government Bond 26,2% 05/10/2033	TRY	17.498.236	475.355	0,18				18.276.984	6,98
TVF Varlik Kiralama A/S, Reg. S 6,95% 23/01/2030	USD	200.000	200.677	0,08	<i>Chili</i>				
Ziraat Katilim Varlik Kiralama A/S, Reg. S 9,375% 12/11/2026	USD	231.000	246.252	0,10	Banco Santander Chile, ADR	USD	75.702	1.427.361	0,55
			3.821.337	1,46				1.427.361	0,55
<i>Ukraine</i>					<i>Chine</i>				
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75% 01/02/2034	USD	110.000	62.287	0,03	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	475.000	396.045	0,15
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2035	USD	350.000	207.590	0,08	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	406.000	2.092.514	0,80
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2036	USD	460.000	271.331	0,10	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	2.054.000	1.178.309	0,45
			541.208	0,21	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	CNH	109.742	934.489	0,36
					Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	391.200	2.809.632	1,07
					Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	685.200	2.424.187	0,92
					Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	278.299	2.857.591	1,09
					Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	351.000	2.082.492	0,79
					Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	720.800	1.983.955	0,76
					Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A'	CNH	128.700	934.533	0,36
								17.693.747	6,75
<i>Emirats arabes unis</i>					<i>Grèce</i>				
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4,6% 02/11/2047	USD	200.000	176.398	0,07	National Bank of Greece SA	EUR	115.483	921.620	0,35
Adnoc Murban RSC Ltd., Reg. S 5,125% 11/09/2054	USD	212.000	191.884	0,07				921.620	0,35
DP World Ltd., Reg. S 6,85% 02/07/2037	USD	200.000	217.953	0,08	<i>Hong Kong</i>				
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 3,625% 10/03/2033	USD	500.000	419.898	0,16	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	34.600	1.313.899	0,50
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4% 28/07/2050	USD	200.000	129.737	0,05				1.313.899	0,50
UAE Government Bond, Reg. S 4,951% 07/07/2052	USD	200.000	183.526	0,07	<i>Inde</i>				
			1.319.396	0,50	Bajaj Auto Ltd.	INR	20.710	2.129.800	0,81
					Embassy Office Parks REIT	INR	358.681	1.550.334	0,59
					HCL Technologies Ltd.	INR	128.166	2.876.086	1,10
					HDFC Bank Ltd.	INR	199.853	4.138.580	1,58
					Infosys Ltd., ADR	USD	234.220	5.164.551	1,97
					Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	532.660	1.922.028	0,73
					Shriram Finance Ltd.	INR	57.098	1.929.149	0,74
					Tata Consultancy Services Ltd.	INR	37.390	1.792.990	0,69
								21.503.518	8,21
<i>Uruguay</i>					<i>Indonésie</i>				
Uruguay Government Bond 9,75% 20/07/2033	UYU	7.217.270	165.618	0,06	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	3.797.900	1.347.965	0,51
Uruguay Government Bond 4,975% 20/04/2055	USD	110.000	97.824	0,04	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	11.245.399	2.847.158	1,09
			263.442	0,10	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	9.093.900	1.542.488	0,59
								5.737.611	2,19
<i>Uzbekistan</i>					<i>Mexique</i>				
Uzbekneftegaz JSC, Reg. S 4,75% 16/11/2028	USD	200.000	176.259	0,07	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	139.654	223.236	0,08
			176.259	0,07	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	63.808	1.112.466	0,42
					Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	334.621	2.172.542	0,83
					Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	537.361	752.116	0,29
					Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	1.245.352	3.344.990	1,28
								7.605.350	2,90
<i>Venezuela</i>					<i>Total des Obligations</i>				
Venezuela Government Bond, Reg. S 9,25% 07/05/2028§	USD	1.110.000	155.272	0,06				67.853.288	25,90
			155.272	0,06					

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Pologne</i>					<i>Chine</i>				
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	38.221	425.358	0,16	China Government Bond 2,68% 21/05/2030	CNH	5.000.000	724.559	0,28
			425.358	0,16				724.559	0,28
<i>Arabie saoudite</i>					<i>Colombie</i>				
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S	SAR	324.586	2.420.962	0,92	Ecopetrol SA 8,625% 19/01/2029	USD	200.000	212.303	0,08
Saudi National Bank (The)	SAR	347.509	3.093.675	1,18	Ecopetrol SA 6,875% 29/04/2030	USD	100.000	97.672	0,04
			5.514.637	2,10				309.975	0,12
<i>Afrique du Sud</i>					<i>El Salvador</i>				
AVI Ltd.	ZAR	66.014	383.424	0,15	El Salvador Government Bond, Reg. S 9,25% 17/04/2030	USD	650.000	690.788	0,26
Bidvest Group Ltd.	ZAR	24.683	345.487	0,13				690.788	0,26
FirstRand Ltd.	ZAR	322.160	1.297.777	0,49					
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	54.581	853.158	0,32					
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	77.172	907.982	0,35					
Vodacom Group Ltd.	ZAR	203.731	1.097.077	0,42					
			4.884.905	1,86				159.480	0,06
<i>Corée du Sud</i>					<i>Honduras</i>				
Hana Financial Group, Inc.	KRW	37.602	1.453.353	0,55	Honduras Government Bond, Reg. S 8,625% 27/11/2034	USD	160.000	159.480	0,06
Hyundai Motor Co.	KRW	6.364	917.542	0,35				159.480	0,06
KB Financial Group, Inc.	KRW	32.802	1.848.267	0,71					
Kia Corp.	KRW	26.314	1.801.753	0,69					
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	99.421	2.988.404	1,14					
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	96.609	3.487.938	1,33				43.132	0,02
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	8.358	2.039.610	0,78					
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	53.153	1.721.339	0,66					
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	25.860	970.530	0,37					
			17.228.736	6,58					
<i>Taiwan</i>					<i>Liban</i>				
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	665.000	3.291.075	1,26	Lebanon Government Bond 6,15% 30/06/2025	USD	17.000	2.236	0,00
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	35.000	535.390	0,20	Lebanon Government Bond 6,375% 30/06/2025	USD	311.000	40.896	0,02
President Chain Store Corp.	TWD	115.000	923.417	0,35				43.132	0,02
Quanta Computer, Inc.	TWD	400.900	3.506.476	1,34					
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	210.000	3.631.899	1,39					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	442.710	14.550.169	5,55					
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	206.000	628.032	0,24					
Wistron Corp.	TWD	442.000	1.405.497	0,54					
Wiwynn Corp.	TWD	31.212	2.496.712	0,95					
			30.968.667	11,82					
<i>Thaïlande</i>					<i>Luxembourg</i>				
SCB X PCL	THB	640.900	2.204.004	0,84	Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	159.730	145.925	0,06
			2.204.004	0,84	Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8,875% 13/09/2033	USD	288.000	299.074	0,11
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					<i>Malaisie</i>				
Southern Copper Corp.	USD	2.825	259.293	0,10	Tierra Mojada Luxembourg II SARL, Reg. S 5,75% 01/12/2040	USD	173.454	160.085	0,06
			259.293	0,10				605.084	0,23
<i>Total des Actions</i>					<i>Mexique</i>				
			144.067.683	54,98	BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	200.000	186.188	0,07
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			211.920.971	80,88	Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6,99% 20/02/2032	USD	200.000	147.210	0,06
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé					Comision Federal de Electricidad, Reg. S 3,875% 26/07/2033				
<i>Obligations</i>					FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7,25% 31/01/2041				
<i>Bahreïn</i>					Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026				
Bapco Energies BSCC, Reg. S 7,5% 25/10/2027	USD	200.000	205.930	0,08	Petroleos Mexicanos 5,35% 12/02/2028	USD	230.000	211.173	0,08
			205.930	0,08	Petroleos Mexicanos 6,5% 23/01/2029	USD	200.000	186.297	0,07
<i>Brésil</i>					Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031				
Centrais Eletricas Brasileiras SA, Reg. S 6,5% 11/01/2035	USD	210.000	195.626	0,07	Petroleos Mexicanos 6,7% 16/02/2032	USD	250.000	218.195	0,08
			195.626	0,07	Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033	USD	155.000	161.254	0,06
<i>Chili</i>					Petroleos Mexicanos 6,35% 12/02/2048				
Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55% 27/09/2051	USD	198.208	146.240	0,06	Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	USD	619.000	467.475	0,18
Banco del Estado de Chile, Reg. S, FRN 7,95% Perpetual	USD	215.000	221.079	0,08	Petroleos Mexicanos 6,95% 28/01/2060	USD	465.000	319.650	0,12
Interchile SA, Reg. S 4,5% 30/06/2056	USD	200.000	161.714	0,06				3.014.670	1,15
			529.033	0,20					

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Maroc</i>					Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
OCF SA, Reg. S 7,5% 02/05/2054	USD	200.000	203.392	0,08	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
			203.392	0,08	<i>Luxembourg</i>				
<i>Pérou</i>					JPMorgan Emerging Markets Corporate Bond Fund - JPM Emerging Markets Corporate Bond X (dist) - USD†				
Niagara Energy SAC, Reg. S 5,746% 03/10/2034	USD	240.000	230.684	0,09	USD	266.920	23.451.573	8,95	
			230.684	0,09			23.451.573	8,95	
<i>Roumanie</i>					<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Romania Government Bond 4,85% 25/07/2029	RON	500.000	95.208	0,04			23.451.573	8,95	
			95.208	0,04	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
					Total des Investissements				
<i>Sri Lanka</i>					Liquidités				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,85% 14/03/2025	USD	200.000	126.000	0,05	Autres actifs/(passifs)				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,125% 03/06/2025	USD	200.000	127.500	0,05	824.866				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,825% 18/07/2026	USD	350.000	225.750	0,08	Total de l'Actif net				
			479.250	0,18	262.023.298				
<i>Thaïlande</i>					*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.				
Thailand Government Bond 1% 17/06/2027	THB	21.200.000	606.953	0,23	†Fonds de parties apparentées.				
Thailand Government Bond 3,58% 17/12/2027	THB	22.070.000	675.568	0,26	‡Cette valeur mobilière est actuellement soumise à un risque de défaut de paiement.				
Thailand Government Bond 2,875% 17/12/2028	THB	17.000.000	514.173	0,20					
Thailand Government Bond 3,65% 20/06/2031	THB	32.200.000	1.029.271	0,39					
Thailand Government Bond 2% 17/12/2031	THB	12.150.000	352.265	0,13					
Thailand Government Bond 3,35% 17/06/2033	THB	9.000	286	0,00					
Thailand Government Bond 1,6% 17/06/2035	THB	4.290.000	117.642	0,04					
Thailand Government Bond 3,45% 17/06/2043	THB	28.100.000	915.036	0,35					
Thailand Government Bond 4% 17/06/2072	THB	6.304.000	231.531	0,09					
			4.442.725	1,69					
<i>Total des Obligations</i>			17.060.077	6,51					
<i>Actions</i>									
<i>Chine</i>									
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNH	415.400	1.674.682	0,64					
Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	CNH	95.800	372.099	0,14					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNH	486.741	2.004.800	0,77					
Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNH	32.000	611.504	0,23					
			4.663.085	1,78					
<i>Total des Actions</i>			4.663.085	1,78					
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			21.723.162	8,29					
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire									
<i>Actions</i>									
<i>Russie</i>									
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	USD	755.289	0	0,00					
Severstal PJSC, GDR*	USD	40.572	0	0,00					
			0	0,00					
<i>Total des Actions</i>			0	0,00					
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			0	0,00					

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Taiwan	11,82
Chine	9,92
Luxembourg	9,26
Inde	9,21
Iles Caïmans	7,16
Corée du Sud	6,58
Mexique	6,41
Indonésie	4,42
Afrique du Sud	3,85
Brésil	3,81
Thaïlande	2,53
Arabie saoudite	2,23
Malaisie	1,96
Pologne	1,70
Colombie	1,63
Turquie	1,46
Chili	1,17
République tchèque	1,06
Bermudes	0,93
Pérou	0,85
Roumanie	0,80
Hongrie	0,72
République dominicaine	0,66
Egypte	0,51
Emirats arabes unis	0,50
Hong Kong	0,50
Argentine	0,50
El Salvador	0,38
Grèce	0,35
Nigeria	0,35
Panama	0,32
Equateur	0,31
Oman	0,30
Paraguay	0,25
Bahreïn	0,25
Pays-Bas	0,22
Ukraine	0,21
Pakistan	0,20
Kazakhstan	0,20
Côte d'Ivoire	0,20
Maroc	0,19
Sri Lanka	0,18
Angola	0,16
Jordanie	0,14
Ghana	0,14
Guatemala	0,13
Bénin	0,11
Suriname	0,10
Uruguay	0,10
Etats-Unis d'Amérique	0,10
Zambie	0,10
Costa Rica	0,10
Iraq	0,09
Azerbaïdjan	0,09
Kenya	0,08
Trinité-et-Tobago	0,07
Qatar	0,07
Organisations supranationales	0,07
Uzbekistan	0,07
Sénégal	0,06
Honduras	0,06
Ile Maurice	0,06
Venezuela	0,06
Serbie	0,05
Liban	0,05
Russie	-
Total des Investissements	98,12
Liquidités et autres actifs/(passifs)	1,88
Total	100,00

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
HKD	8.554	USD	1.101	15/01/2025	State Street	1	-
USD	24.959	AUD	39.202	03/01/2025	Barclays	656	-
USD	2.540	AUD	3.910	03/01/2025	BNP Paribas	116	-
USD	19.835	AUD	31.322	03/01/2025	HSBC	416	-
USD	12.562	AUD	20.143	03/01/2025	Merrill Lynch	75	-
USD	5.397	AUD	8.326	03/01/2025	Morgan Stanley	236	-
USD	167.972	AUD	270.391	05/02/2025	Barclays	336	-
USD	4.796	AUD	7.718	05/02/2025	Citibank	11	-
USD	105.752	EUR	101.015	03/01/2025	Barclays	933	-
USD	150.198	EUR	142.584	03/01/2025	BNP Paribas	2.247	-
USD	52.027	EUR	49.500	03/01/2025	Goldman Sachs	663	-
USD	100.908	EUR	96.973	03/01/2025	HSBC	284	-
USD	64.763	EUR	61.666	03/01/2025	Merrill Lynch	776	-
USD	526.507	EUR	497.029	15/01/2025	BNP Paribas	10.511	0,01
USD	38.286	EUR	36.701	05/02/2025	Barclays	151	-
USD	3.873	SGD	5.212	03/01/2025	Barclays	49	-
USD	2.211	SGD	3.004	03/01/2025	Goldman Sachs	8	-
USD	2.581	SGD	3.481	03/01/2025	Morgan Stanley	27	-
USD	965	SGD	1.312	05/02/2025	HSBC	1	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						17.497	0,01
AUD	2.255.895	USD	1.458.321	03/01/2025	Barclays	(59.779)	(0,03)
AUD	7.351	USD	4.775	03/01/2025	BNP Paribas	(218)	-
AUD	22.310	USD	14.337	03/01/2025	HSBC	(506)	-
AUD	11.787	USD	7.523	03/01/2025	Merrill Lynch	(216)	-
AUD	19.649	USD	12.550	03/01/2025	Morgan Stanley	(368)	-
AUD	18.129	USD	11.591	03/01/2025	RBC	(352)	-
AUD	2.763	USD	1.718	05/02/2025	Barclays	(5)	-
AUD	1.961.828	USD	1.219.418	05/02/2025	HSBC	(3.128)	-
AUD	13.000	USD	8.114	05/02/2025	RBC	(54)	-
EUR	65.481	USD	68.862	03/01/2025	Barclays	(915)	-
EUR	103.159	USD	108.814	03/01/2025	BNP Paribas	(1.770)	-
EUR	8.571.896	USD	9.040.637	03/01/2025	HSBC	(146.010)	(0,06)
EUR	1.828	USD	1.936	03/01/2025	Merrill Lynch	(40)	-
EUR	37.006	USD	38.850	03/01/2025	Morgan Stanley	(451)	-
EUR	11.790	USD	12.376	15/01/2025	Barclays	(137)	-
EUR	8.381.356	USD	8.737.905	05/02/2025	HSBC	(29.122)	(0,01)
SGD	1.026	USD	755	03/01/2025	Barclays	(3)	-
SGD	302.162	USD	225.292	03/01/2025	BNP Paribas	(3.652)	-
SGD	2.199	USD	1.642	03/01/2025	Citibank	(29)	-
SGD	2.627	USD	1.954	03/01/2025	Goldman Sachs	(27)	-
SGD	2.744	USD	2.048	03/01/2025	RBC	(36)	-
SGD	300.980	USD	221.669	05/02/2025	Goldman Sachs	(582)	-
USD	1.101	HKD	8.554	15/01/2025	HSBC	-	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(247.400)	(0,10)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(229.903)	(0,09)

JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					<i>Espagne</i>					
<i>Obligations convertibles</i>					Amadeus IT Group SA, Reg. S 1,5% 09/04/2025					
<i>Iles Caïmans</i>					Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,5% 05/07/2028					
Alibaba Group Holding Ltd., 144A 0,5% 01/06/2031	USD	6.042.000	6.210.873	2,51	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 0,8% 07/12/2027	EUR	1.900.000	2.103.581	0,85	
				6.210.873	2,51	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1,125% 18/05/2028	EUR	600.000	740.351	0,30
						8.358.685				
						3,38				
<i>France</i>					<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					
Accor SA, Reg. S 0,7% 07/12/2027	EUR	7.204.100	4.099.900	1,66	Citigroup Global Markets Holdings, Inc., Reg. S, 144A 1% 09/04/2029	EUR	2.000.000	1.965.000	0,80	
BNP Paribas SA, Reg. S 0% 13/05/2025	EUR	2.100.000	2.495.320	1,01	Repligen Corp. 1% 15/12/2028	USD	1.613.000	1.592.635	0,64	
Safran SA, Reg. S 0% 01/04/2028	EUR	3.517.500	7.808.305	3,16						
Schneider Electric SE, Reg. S 1,97% 27/11/2030	EUR	4.300.000	5.487.832	2,22						
SPIE SA, Reg. S 2% 17/01/2028	EUR	1.500.000	1.655.247	0,67						
				21.546.604	8,72					
<i>Allemagne</i>					<i>Iles vierges britanniques</i>					
MTU Aero Engines AG, Reg. S 0,05% 18/03/2027	EUR	1.200.000	1.256.598	0,51	Anllian Capital 2 Ltd., Reg. S 0% 05/12/2029	EUR	1.200.000	1.258.160	0,51	
TUI AG, Reg. S 1,95% 26/07/2031	EUR	1.900.000	2.244.546	0,90						
				3.501.144	1,41					
<i>Hong Kong</i>					<i>Total des obligations convertibles</i>					
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 0% 17/12/2027	USD	1.900.000	2.051.640	0,83						
				2.051.640	0,83					
<i>Italie</i>					<i>Actions</i>					
Pirelli & C SpA, Reg. S 0% 22/12/2025	EUR	1.700.000	1.752.139	0,71	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					
				1.752.139	0,71	NextEra Energy, Inc. Preference 6,926%				
<i>Japon</i>					<i>Total des Actions</i>					
ANA Holdings, Inc., Reg. S 0% 10/12/2031	JPY	380.000.000	2.557.820	1,03						
Ibiden Co. Ltd., Reg. S 0% 14/03/2031	JPY	220.000.000	1.342.225	0,54						
JFE Holdings, Inc., Reg. S 0% 28/09/2028	JPY	190.000.000	1.160.363	0,47						
Kansai Paint Co. Ltd., Reg. S 0% 07/03/2031	JPY	170.000.000	1.094.650	0,44						
Resonac Holdings Corp., Reg. S 0% 29/12/2028	JPY	410.000.000	2.895.221	1,17						
SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 25/07/2031	JPY	620.000.000	4.141.843	1,68						
Taiyo Yuden Co. Ltd., Reg. S 0% 18/10/2030	JPY	280.000.000	1.676.015	0,68						
Takashimaya Co. Ltd., Reg. S 0% 06/12/2028	JPY	480.000.000	3.732.537	1,51						
				18.600.674	7,52					
<i>Jersey</i>					<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i>					
Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. 0% 15/03/2027	USD	1.400.000	1.623.306	0,66	<i>Obligations convertibles</i>					
				1.623.306	0,66	<i>Iles Caïmans</i>				
<i>Luxembourg</i>					JD.com, Inc., 144A 0,25% 01/06/2029					
Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA, Reg. S 0% 15/03/2028	EUR	5.600.000	5.709.165	2,31	Seagate HDD Cayman 3,5% 01/06/2028	USD	3.797.000	3.913.997	1,59	
				5.709.165	2,31	Trip.com Group Ltd., 144A 0,75% 15/06/2029	USD	1.353.000	1.575.005	0,64
<i>Pays-Bas</i>					Trip.com Group Ltd., Reg. S 1,5% 01/07/2027					
LEG Properties BV, Reg. S 1% 04/09/2030	EUR	3.000.000	3.082.560	1,25	Wynn Macau Ltd., 144A 4,5% 07/03/2029	USD	2.413.000	2.524.223	1,02	
STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 04/08/2027	USD	5.800.000	5.312.870	2,15						
				8.395.430	3,40					
<i>Panama</i>					<i>Chine</i>					
Carnival Corp. 5,75% 01/12/2027	USD	1.433.000	2.809.413	1,14	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S 0,875% 22/07/2029					
				2.809.413	1,14					
<i>Singapour</i>					<i>Hong Kong</i>					
Singapore Airlines Ltd., Reg. S 1,625% 03/12/2025	SGD	1.500.000	1.406.023	0,57	Lenovo Group Ltd., Reg. S 2,5% 26/08/2029					
				1.406.023	0,57					
<i>Corée du Sud</i>					<i>Japon</i>					
SK Hynix, Inc., Reg. S 1,75% 11/04/2030	USD	400.000	591.818	0,24	Daifuku Co. Ltd., Reg. S 0% 14/09/2028					
				591.818	0,24	Sanrio Co. Ltd., Reg. S 0% 14/12/2028				
					4.212.781					
					1,70					
					<i>Nouvelle-Zélande</i>					
					Xero Investments Ltd., Reg. S 1,625% 12/06/2031					
					USD					
					1.200.000					
					1.334.843					
					1.334.843					
					0,54					
					<i>Taiwan</i>					
					Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S 0% 05/08/2026					
					USD					
					1.200.000					
					1.288.113					
					1.288.113					
					0,52					
					<i>Royaume-Uni</i>					
					Barclays Bank plc 0% 18/02/2025					
					USD					
					4.121.000					
					5.066.850					
					Barclays Bank plc 1% 16/02/2029					
					USD					
					6.490.000					
					6.293.139					
					11.359.989					
					4,60					

JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net																																														
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs																																																		
Akamai Technologies, Inc. 1,125% 15/02/2029	USD	4.825.000	4.558.844	1,84	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>																																																		
Alnylam Pharmaceuticals, Inc. 1% 15/09/2027	USD	1.578.000	1.624.400	0,66	<i>Luxembourg</i>																																																		
American Water Capital Corp. 3,625% 15/06/2026	USD	2.312.000	2.211.499	0,89	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	1.032	10.910.514	4,42																																														
BILL Holdings, Inc., 144A 0% 01/04/2030	USD	1.921.000	1.840.514	0,74				10.910.514	4,42																																														
Booking Holdings, Inc. 0,75% 01/05/2025	USD	1.427.000	3.650.870	1,48	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>																																																		
Box, Inc., 144A 1,5% 15/09/2029	USD	1.489.000	1.401.403	0,57				10.910.514	4,42																																														
Burlington Stores, Inc. 1,25% 15/12/2027	USD	1.409.000	2.040.306	0,83	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs																																																		
CenterPoint Energy, Inc. 4,25% 15/08/2026	USD	2.161.000	2.142.354	0,87	Total des Investissements																																																		
CMS Energy Corp. 3,375% 01/05/2028	USD	1.384.000	1.391.267	0,56				76.977	0,03																																														
Coinbase Global, Inc., 144A 0,25% 01/04/2030	USD	2.961.000	3.106.029	1,26	Liquidités																																																		
Datadog, Inc., 144A 0% 01/12/2029	USD	1.324.000	1.240.180	0,50				(2.142.024)	(0,87)																																														
Datadog, Inc. 0,125% 15/06/2025	USD	836.000	1.266.709	0,51	Autres actifs/(passifs)																																																		
Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028	USD	1.727.000	1.705.793	0,69	Total de l'Actif net																																																		
Exact Sciences Corp., 144A 2% 01/03/2030	USD	3.337.000	3.336.309	1,35				247.177.022	100,00																																														
Ford Motor Co. 0% 15/03/2026	USD	3.088.000	2.889.500	1,17	†Fonds de parties apparentées.																																																		
Glencore Funding LLC, Reg. S 0% 27/03/2025	USD	1.400.000	1.336.300	0,54	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024</th> <th>% de l'Actif net</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Etats-Unis d'Amérique</td><td>48,12</td></tr> <tr><td>Japon</td><td>9,22</td></tr> <tr><td>France</td><td>8,72</td></tr> <tr><td>Iles Caïmans</td><td>8,00</td></tr> <tr><td>Luxembourg</td><td>6,73</td></tr> <tr><td>Royaume-Uni</td><td>4,60</td></tr> <tr><td>Pays-Bas</td><td>3,40</td></tr> <tr><td>Espagne</td><td>3,38</td></tr> <tr><td>Allemagne</td><td>1,41</td></tr> <tr><td>Hong Kong</td><td>1,24</td></tr> <tr><td>Panama</td><td>1,14</td></tr> <tr><td>Chine</td><td>1,13</td></tr> <tr><td>Italie</td><td>0,71</td></tr> <tr><td>Jersey</td><td>0,66</td></tr> <tr><td>Singapour</td><td>0,57</td></tr> <tr><td>Nouvelle-Zélande</td><td>0,54</td></tr> <tr><td>Taiwan</td><td>0,52</td></tr> <tr><td>Iles vierges britanniques</td><td>0,51</td></tr> <tr><td>Corée du Sud</td><td>0,24</td></tr> <tr><td>Total des Investissements</td><td>100,84</td></tr> <tr><td>Liquidités et autres actifs/(passifs)</td><td>(0,84)</td></tr> <tr><td>Total</td><td>100,00</td></tr> </tbody> </table>					Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net	Etats-Unis d'Amérique	48,12	Japon	9,22	France	8,72	Iles Caïmans	8,00	Luxembourg	6,73	Royaume-Uni	4,60	Pays-Bas	3,40	Espagne	3,38	Allemagne	1,41	Hong Kong	1,24	Panama	1,14	Chine	1,13	Italie	0,71	Jersey	0,66	Singapour	0,57	Nouvelle-Zélande	0,54	Taiwan	0,52	Iles vierges britanniques	0,51	Corée du Sud	0,24	Total des Investissements	100,84	Liquidités et autres actifs/(passifs)	(0,84)	Total	100,00
Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net																																																						
Etats-Unis d'Amérique	48,12																																																						
Japon	9,22																																																						
France	8,72																																																						
Iles Caïmans	8,00																																																						
Luxembourg	6,73																																																						
Royaume-Uni	4,60																																																						
Pays-Bas	3,40																																																						
Espagne	3,38																																																						
Allemagne	1,41																																																						
Hong Kong	1,24																																																						
Panama	1,14																																																						
Chine	1,13																																																						
Italie	0,71																																																						
Jersey	0,66																																																						
Singapour	0,57																																																						
Nouvelle-Zélande	0,54																																																						
Taiwan	0,52																																																						
Iles vierges britanniques	0,51																																																						
Corée du Sud	0,24																																																						
Total des Investissements	100,84																																																						
Liquidités et autres actifs/(passifs)	(0,84)																																																						
Total	100,00																																																						
Global Payments, Inc., 144A 1,5% 01/03/2031	USD	2.564.000	2.428.428	0,98																																																			
Guidewire Software, Inc., 144A 1,25% 01/11/2029	USD	1.271.000	1.197.292	0,48																																																			
Halozyme Therapeutics, Inc. 1% 15/08/2028	USD	1.869.000	1.956.046	0,79																																																			
Insulet Corp. 0,375% 01/09/2026	USD	1.994.000	2.446.860	0,99																																																			
Ionis Pharmaceuticals, Inc. 0% 01/04/2026	USD	704.000	657.522	0,27																																																			
Itron, Inc. 0% 15/03/2026	USD	678.000	680.739	0,28																																																			
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 2,875% 15/01/2030	USD	1.320.000	1.287.968	0,52																																																			
Live Nation Entertainment, Inc. 3,125% 15/01/2029	USD	3.077.000	4.078.819	1,65																																																			
Lumentum Holdings, Inc. 1,5% 15/12/2029	USD	1.124.000	1.518.823	0,61																																																			
Merit Medical Systems, Inc., 144A 3% 01/02/2029	USD	551.000	671.663	0,27																																																			
Meritage Homes Corp., 144A 1,75% 15/05/2028	USD	2.442.000	2.322.401	0,94																																																			
Microchip Technology, Inc., 144A 0,75% 01/06/2030	USD	5.273.000	4.698.801	1,90																																																			
MicroStrategy, Inc., 144A 0,625% 15/03/2030	USD	304.000	636.605	0,26																																																			
Middleby Corp. (The) 1% 01/09/2025	USD	2.055.000	2.227.498	0,90																																																			
MKS Instruments, Inc., 144A 1,25% 01/06/2030	USD	2.131.000	2.000.074	0,81																																																			
Nutanix, Inc. 0,25% 01/10/2027	USD	2.592.000	3.035.736	1,23																																																			
ON Semiconductor Corp. 0,5% 01/03/2029	USD	7.487.000	6.832.748	2,76																																																			
Parsons Corp., 144A 2,625% 01/03/2029	USD	2.097.000	2.384.100	0,96																																																			
PG&E Corp. 4,25% 01/12/2027	USD	1.214.000	1.275.297	0,52																																																			
Sarepta Therapeutics, Inc. 1,25% 15/09/2027	USD	1.806.000	1.913.115	0,77																																																			
Snowflake, Inc., 144A 0% 01/10/2029	USD	2.384.000	2.747.085	1,11																																																			
Southern Co. (The) 3,875% 15/12/2025	USD	6.550.000	6.653.542	2,69																																																			
Southwest Airlines Co. 1,25% 01/05/2025	USD	2.062.000	2.060.608	0,83																																																			
Uber Technologies, Inc. 0,875% 01/12/2028	USD	6.418.000	6.838.434	2,77																																																			
Welltower OP LLC, REIT, 144A 3,125% 15/07/2029	USD	3.965.000	4.345.444	1,76																																																			
Western Digital Corp. 3% 15/11/2028	USD	1.052.000	1.351.936	0,55																																																			
Zillow Group, Inc. 2,75% 15/05/2025	USD	3.370.000	3.794.901	1,54																																																			
Zscaler, Inc. 0,125% 01/07/2025	USD	2.585.000	3.133.570	1,27																																																			
			110.918.332	44,87																																																			
<i>Total des obligations convertibles</i>			146.474.060	59,26																																																			
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			146.474.060	59,26																																																			

JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- values latentes EUR	% de l'Actif net
EUR	211.719	CHF	198.063	29/01/2025	Barclays	357	-
EUR	1.384.669	CHF	1.287.792	29/01/2025	HSBC	10.408	-
EUR	24.170.690	JPY	3.900.504.038	06/01/2025	BNP Paribas	188.156	0,08
EUR	22.000.751	JPY	3.534.579.038	03/02/2025	BNP Paribas	218.686	0,09
EUR	1.636	SEK	18.702	29/01/2025	HSBC	2	-
GBP	820.501	EUR	984.514	29/01/2025	HSBC	4.826	-
HKD	11.550.870	EUR	1.413.057	06/01/2025	Barclays	20.198	0,01
HKD	11.550.870	EUR	1.427.763	03/02/2025	Citibank	4.252	-
HKD	14.709.815	EUR	1.818.356	04/02/2025	HSBC	5.237	-
SEK	13.694	EUR	1.192	02/01/2025	HSBC	5	-
SEK	5.821.681	EUR	505.398	29/01/2025	HSBC	3.288	-
SGD	1.854.519	EUR	1.308.211	06/01/2025	HSBC	2.757	-
USD	190.854.896	EUR	181.413.339	06/01/2025	BNP Paribas	2.494.114	1,01
USD	3.578.568	EUR	3.399.506	29/01/2025	Barclays	45.528	0,02
USD	2.957.487	EUR	2.838.865	03/02/2025	BNP Paribas	7.672	-
USD	7.847.238	EUR	7.462.662	03/02/2025	HSBC	90.186	0,04
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						3.095.672	1,25
CHF	24.140.622	EUR	25.856.531	29/01/2025	Barclays	(94.990)	(0,04)
EUR	20.087	CHF	18.870	29/01/2025	Barclays	(50)	-
EUR	135.939	CHF	127.801	29/01/2025	State Street	(444)	-
EUR	1.058	GBP	879	29/01/2025	Barclays	(2)	-
EUR	5.437	GBP	4.516	29/01/2025	HSBC	(9)	-
EUR	12.802	GBP	10.659	29/01/2025	State Street	(51)	-
EUR	1.410.506	HKD	11.550.870	06/01/2025	Citibank	(22.749)	(0,01)
EUR	1.411.969	HKD	11.550.870	03/02/2025	Barclays	(20.045)	(0,01)
EUR	1.818.121	HKD	14.709.815	04/02/2025	Barclays	(5.472)	-
EUR	12.941	SEK	148.356	29/01/2025	HSBC	(23)	-
EUR	1.310.439	SGD	1.854.519	06/01/2025	HSBC	(529)	-
EUR	1.308.373	SGD	1.854.519	03/02/2025	HSBC	(2.671)	-
EUR	177.628.713	USD	186.963.321	06/01/2025	BNP Paribas	(2.528.824)	(1,02)
EUR	1.757.731	USD	1.858.818	06/01/2025	HSBC	(33.423)	(0,01)
EUR	1.918.615	USD	2.032.756	06/01/2025	Standard Chartered	(40.145)	(0,02)
EUR	44.730	USD	46.580	29/01/2025	Citibank	(112)	-
EUR	18.791	USD	19.588	29/01/2025	HSBC	(66)	-
EUR	1.303.808	USD	1.363.437	03/02/2025	Barclays	(8.479)	-
EUR	174.034.813	USD	183.260.260	03/02/2025	BNP Paribas	(2.350.428)	(0,95)
JPY	162.225.000	EUR	1.007.480	06/01/2025	Barclays	(10.028)	(0,01)
JPY	3.738.279.038	EUR	23.233.775	06/01/2025	BNP Paribas	(248.693)	(0,10)
SEK	200.228	EUR	17.510	29/01/2025	Barclays	(15)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(5.367.248)	(2,17)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(2.271.576)	(0,92)

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					<i>République tchèque</i>				
					Czech Republic Government Bond 4,9% 14/04/2034	CZK	283.200.000	12.340.010	0,26
<i>Obligations</i>									
<i>Australie</i>									
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3,768% 31/08/2027	EUR	14.900.000	15.936.891	0,34	<i>Danemark</i>				
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 0,875% 19/02/2029	EUR	9.000.000	8.689.321	0,18	Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,75% 21/06/2030	EUR	6.300.000	6.980.538	0,15
National Australia Bank Ltd., Reg. S 0,01% 06/01/2029	EUR	9.000.000	8.378.706	0,18					
National Australia Bank Ltd., Reg. S 3,146% 05/02/2031	EUR	9.150.000	9.677.767	0,20	<i>République dominicaine</i>				
Westpac Banking Corp., Reg. S 3,106% 23/11/2027	EUR	6.600.000	6.945.529	0,15	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032	USD	20.420.000	18.306.530	0,39
			49.628.214	1,05					
<i>Bahreïn</i>									
Bahrain Government Bond, Reg. S 6,75% 20/09/2029	USD	6.525.000	6.626.105	0,14	<i>France</i>				
Bahrain Government Bond, Reg. S 7,5% 12/02/2036	USD	4.943.000	5.081.222	0,11	Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0% 25/03/2025	EUR	4.000.000	4.124.339	0,09
			11.707.327	0,25	Alstom SA, Reg. S, FRN 5,868% Perpetual	EUR	3.700.000	4.032.487	0,09
<i>Belgique</i>									
KBC Group NV, Reg. S, FRN 5,5% 20/09/2028	GBP	4.600.000	5.829.857	0,12	BPCE SA, Reg. S 4,375% 13/07/2028	EUR	6.700.000	7.222.533	0,15
KBC Group NV, Reg. S, FRN 6,151% 19/03/2034	GBP	4.400.000	5.598.097	0,12	BPCE SFH SA, Reg. S 3,375% 13/03/2029	EUR	21.000.000	22.329.339	0,47
KBC Group NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	EUR	3.200.000	3.660.813	0,08	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	9.200.000	9.052.131	0,19
			15.088.767	0,32	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5,125% Perpetual	EUR	4.000.000	4.241.976	0,09
<i>Bermudes</i>									
Bermuda Government Bond, 144A 3,717% 25/01/2027	USD	3.518.000	3.421.255	0,07	Engie SA, Reg. S 3,625% 06/03/2031	EUR	12.000.000	12.715.324	0,27
Bermuda Government Bond, 144A 4,75% 15/02/2029	USD	7.470.000	7.314.998	0,16	Engie SA, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	3.900.000	4.203.717	0,09
			10.736.253	0,23	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,75% 25/02/2030	EUR	56.150.000	58.350.326	1,24
<i>Brésil</i>									
Brazil Government Bond 3,875% 12/06/2030	USD	15.265.000	13.434.640	0,29	Regie Autonome des Transports Parisiens, Reg. S 0,35% 20/06/2029	EUR	3.000.000	2.785.416	0,06
			13.434.640	0,29	Region of Ile de France, Reg. S 0,1% 02/07/2030	EUR	3.000.000	2.671.843	0,06
<i>Canada</i>									
Bank of Montreal, Reg. S 0,05% 08/06/2029	EUR	10.000.000	9.237.740	0,20	TotalEnergies Capital SA 5,275% 10/09/2054	USD	500.000	467.815	0,01
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0,01% 15/12/2027	EUR	11.000.000	10.595.067	0,23	TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2% Perpetual	EUR	3.400.000	3.198.624	0,07
Enbridge, Inc. 5,3% 05/04/2029	USD	5.080.000	5.141.393	0,11	UNEDIC ASSEO, Reg. S 0% 19/11/2030	EUR	1.600.000	1.405.924	0,03
Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S 0,05% 25/11/2030	EUR	720.000	633.852	0,01					
Royal Bank of Canada, Reg. S 3,5% 25/07/2028	EUR	11.150.000	11.900.252	0,25	<i>Allemagne</i>				
Royal Bank of Canada, Reg. S, FRN 5,496% 18/01/2028	GBP	5.710.000	7.190.241	0,15	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,6% 15/08/2034	EUR	103.800.000	109.840.422	2,33
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3,191% 16/02/2029	EUR	27.174.000	28.721.010	0,61	Bundesschatzanweisungen, Reg. S 2% 10/12/2026	EUR	36.350.000	37.659.900	0,80
			73.419.555	1,56	Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 0,5% 09/04/2027	EUR	1.200.000	1.192.712	0,03
<i>Iles Caïmans</i>									
Gaci First Investment Co., Reg. S 5% 29/01/2029	USD	15.000.000	14.886.007	0,31	Heidelberg Materials AG, Reg. S 3,375% 17/10/2031	EUR	8.570.000	9.012.119	0,19
Gaci First Investment Co., Reg. S 4,75% 14/02/2030	USD	8.483.000	8.317.887	0,18	Vonovia SE, Reg. S 0,625% 14/12/2029	EUR	6.200.000	5.676.794	0,12
Sharjah Sukuk Program Ltd., Reg. S 2,942% 10/06/2027	USD	7.084.000	6.670.811	0,14	Vonovia SE, Reg. S 5% 23/11/2030	EUR	1.500.000	1.688.651	0,04
Vale Overseas Ltd. 6,4% 28/06/2054	USD	921.000	906.948	0,02					
			30.781.653	0,65	<i>Hongrie</i>				
<i>Colombie</i>									
Colombia Government Bond 3,25% 22/04/2032	USD	20.530.000	15.813.233	0,34	Hungary Government Bond 7% 24/10/2035	HUF	5.376.260.000	14.009.662	0,30
Colombia Government Bond 7,75% 07/11/2036	USD	8.704.000	8.481.591	0,18	Hungary Government Bond, Reg. S 6,125% 22/05/2028	USD	3.376.000	3.433.451	0,07
			24.294.824	0,52	Hungary Government Bond, Reg. S 4% 25/07/2029	EUR	1.475.000	1.556.086	0,03
<i>Costa Rica</i>									
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,125% 19/02/2031	USD	13.720.000	13.894.930	0,29	Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 26/03/2036	USD	6.273.000	5.883.205	0,13
			13.894.930	0,29					
					<i>Indonésie</i>				
					Indonesia Government Bond 1,45% 18/09/2026	EUR	1.974.000	1.985.356	0,04
					Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 5,45% 21/05/2028	USD	1.818.000	1.822.970	0,04
					<i>Irlande</i>				
					AerCap Ireland Capital DAC 5,75% 06/06/2028	USD	2.734.000	2.790.655	0,06
					AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	13.098.000	12.150.025	0,26
					AerCap Ireland Capital DAC 4,625% 10/09/2029	USD	1.070.000	1.049.470	0,02

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
AerCap Ireland Capital DAC 3,3% 30/01/2032	USD	1.419.000	1.241.612	0,03	<i>Luxembourg</i> Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 0,5% 23/04/2031	EUR	1.350.000	1.183.817	0,03
AIB Group plc, Reg. S, FRN 7,125% Perpetual	EUR	3.400.000	3.744.185	0,08	Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 0,625% 19/01/2033	EUR	5.000.000	4.173.470	0,09
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 5% 04/07/2031	EUR	2.200.000	2.476.096	0,05	Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1,25% 23/03/2026	EUR	3.400.000	3.466.534	0,07
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	9.300.000	9.916.139	0,21				8.823.821	0,19
CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4% 11/07/2031	EUR	2.386.000	2.602.554	0,06	<i>Ile Maurice</i> Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5,95% 29/07/2026	USD	4.700.000	4.764.038	0,10
Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 0,75% 01/03/2029	EUR	1.677.000	1.581.204	0,03				4.764.038	0,10
Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 4,154% 29/04/2031	EUR	4.000.000	4.295.882	0,09	<i>Mexique</i> Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	10.720.000	46.240.303	0,98
Ireland Government Bond, Reg. S 1,35% 18/03/2031	EUR	1.200.000	1.172.864	0,02				46.240.303	0,98
			43.020.686	0,91					
<i>Israël</i> Israel Government Bond 5,375% 12/03/2029	USD	10.598.000	10.583.057	0,23	<i>Pays-Bas</i> BNG Bank NV, Reg. S 0,05% 20/11/2029	EUR	1.700.000	1.565.992	0,03
Israel Government Bond 5,5% 12/03/2034	USD	17.909.000	17.573.206	0,37	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	1.600.000	1.641.573	0,03
			28.156.263	0,60	Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1% 15/01/2032	EUR	6.200.000	5.432.431	0,12
<i>Italie</i> Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125% 14/06/2033	EUR	7.200.000	8.048.557	0,17	Ferrovial SE, Reg. S 4,375% 13/09/2030	EUR	5.300.000	5.806.711	0,12
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,625% 28/02/2036	EUR	4.547.000	4.858.181	0,10	ING Bank NV, Reg. S 2,75% 21/11/2025	EUR	5.200.000	5.407.670	0,11
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 0,875% 08/10/2027	EUR	2.151.000	2.163.140	0,05	ING Groep NV, FRN 5,75% Perpetual	USD	1.795.000	1.772.776	0,04
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 3,5% 23/04/2029	EUR	7.814.000	8.301.768	0,18	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 7,125% Perpetual	EUR	3.500.000	4.008.072	0,09
Credito Emiliano SpA, Reg. S 3,25% 18/04/2029	EUR	5.079.000	5.356.283	0,11	Tennet Holding BV, Reg. S 0,125% 30/11/2032	EUR	500.000	416.315	0,01
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	7.600.000	8.473.851	0,18	Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 3,25% 13/04/2027	GBP	700.000	835.719	0,02
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5,25% 13/01/2030	EUR	5.600.000	6.381.459	0,13	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	2.000.000	2.236.012	0,05
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 3,85% 16/09/2032	EUR	10.310.000	10.839.796	0,23	WPC Eurobond BV, REIT 1,35% 15/04/2028	EUR	3.400.000	3.347.705	0,07
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	3.000.000	3.238.538	0,07				32.470.976	0,69
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5% 15/02/2031	EUR	27.150.000	28.863.663	0,61	<i>Nouvelle-Zélande</i> Bank of New Zealand, Reg. S 3,708% 20/12/2028	EUR	8.200.000	8.806.823	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,85% 01/02/2035	EUR	83.950.000	89.740.765	1,91				8.806.823	0,19
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,8% 17/01/2029	EUR	7.700.000	8.431.809	0,18	<i>Nigeria</i> Nigeria Government Bond, Reg. S 9,625% 09/06/2031	USD	4.578.000	4.574.924	0,10
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	EUR	7.790.000	8.428.046	0,18				4.574.924	0,10
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	5.200.000	5.652.855	0,12	<i>Portugal</i> Banco Santander Totta SA, Reg. S 3,75% 11/09/2026	EUR	12.900.000	13.643.457	0,29
			198.778.711	4,22	Banco Santander Totta SA, Reg. S 3,25% 15/02/2031	EUR	16.900.000	17.954.002	0,38
<i>Japon</i> Japan Government Ten Year Bond 0,5% 20/03/2033	JPY	10.691.150.000	65.899.325	1,40				31.597.459	0,67
Japan Government Thirty Year Bond 1% 20/03/2052	JPY	8.573.750.000	41.513.893	0,88	<i>Roumanie</i> Romania Government Bond, Reg. S 1,75% 13/07/2030	EUR	17.770.000	15.447.306	0,33
Japan Government Twenty Year Bond 1,4% 20/12/2042	JPY	5.428.650.000	32.668.347	0,70				15.447.306	0,33
Japan Government Twenty Year Bond 1,5% 20/09/2043	JPY	5.692.650.000	34.517.015	0,73	<i>Slovaquie</i> Vseobecna Uverova Banka A/S, Reg. S 3,875% 05/09/2028	EUR	6.300.000	6.753.220	0,14
			174.598.580	3,71				6.753.220	0,14
<i>Jersey</i> Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	EUR	8.970.000	8.253.590	0,18	<i>Corée du Sud</i> Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,829% 27/04/2025	EUR	6.106.000	6.292.592	0,13
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6,45% 10/12/2033	GBP	1.100.000	1.456.357	0,03	Korea Housing Finance Corp., Reg. S 4,082% 25/09/2027	EUR	10.715.000	11.547.426	0,25
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4,5% 11/07/2035	EUR	3.557.000	3.930.462	0,08	Korea Housing Finance Corp., Reg. S 3,124% 18/03/2029	EUR	5.302.000	5.599.690	0,12
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,875% 14/03/2036	EUR	1.000.000	903.019	0,02				23.439.708	0,50
			14.543.428	0,31	<i>Espagne</i> Autonomous Community of Madrid Spain, Reg. S 0,419% 30/04/2030	EUR	1.300.000	1.191.942	0,03
					Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 9,375% Perpetual	USD	4.680.000	5.105.519	0,11

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Banco de Sabadell SA, Reg. S 3,5% 28/08/2026	EUR	5.500.000	5.796.323	0,12	Lloyds Banking Group plc, FRN 5,985% 07/08/2027	USD	3.820.000	3.879.324	0,08
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5% 08/09/2029	EUR	7.600.000	8.473.766	0,18	Motability Operations Group plc, Reg. S 3,875% 24/01/2034	EUR	2.785.000	2.964.371	0,06
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 4,25% 13/09/2030	EUR	2.900.000	3.124.222	0,07	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3,53% 20/09/2028	EUR	1.504.000	1.589.264	0,03
Banco Santander SA, FRN 9,625% Perpetual	USD	7.000.000	7.708.645	0,16	National Grid plc, Reg. S 0,25% 01/09/2028	EUR	6.200.000	5.837.126	0,12
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 7% Perpetual	EUR	1.800.000	1.978.732	0,04	Nationwide Building Society, Reg. S 2% 28/04/2027	EUR	5.100.000	5.207.671	0,11
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	5.600.000	6.378.007	0,14	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 4,375% 16/04/2034	EUR	6.774.000	7.228.171	0,15
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875% Perpetual	EUR	3.900.000	4.186.701	0,09	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	GBP	3.000.000	3.647.997	0,08
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,15% 30/04/2033	EUR	6.850.000	7.235.074	0,15	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	GBP	3.115.000	3.920.960	0,08
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,35% 30/07/2033	EUR	81.450.000	80.912.806	1,72	NatWest Group plc, FRN 6% Perpetual	USD	4.915.000	4.900.512	0,10
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,55% 31/10/2033	EUR	45.190.000	48.976.547	1,04	NatWest Group plc, FRN 8,125% Perpetual	USD	6.970.000	7.439.109	0,16
			181.068.284	3,85	Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,833% 21/11/2026	USD	18.533.000	18.807.277	0,40
<i>Organisations supranationales</i>					Santander UK plc, Reg. S 3% 12/03/2029	EUR	13.872.000	14.595.358	0,31
Africa Finance Corp., Reg. S 2,875% 28/04/2028	USD	3.521.000	3.226.292	0,07	Standard Chartered plc, FRN, 144A 2,608% 12/01/2028	USD	3.295.000	3.140.518	0,07
Arab Petroleum Investments Corp., Reg. S 1,26% 10/02/2026	USD	1.734.000	1.662.929	0,04	Standard Chartered plc, FRN, 144A 6,75% 08/02/2028	USD	8.648.000	8.926.212	0,19
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7% 22/10/2031	USD	9.580.000	8.657.733	0,18	Standard Chartered plc, FRN, 144A 7,018% 08/02/2030	USD	6.020.000	6.388.287	0,14
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75% 22/01/2033	EUR	4.249.000	3.701.048	0,08	Standard Chartered plc, FRN, 144A 5,005% 15/10/2030	USD	8.070.000	7.944.707	0,17
European Union, Reg. S 3% 04/03/2053	EUR	10.805.905	10.515.417	0,22	Standard Chartered plc, FRN, 144A 7,75% Perpetual	USD	2.500.000	2.578.653	0,05
			27.763.419	0,59	Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 4,375% 18/01/2031	EUR	900.000	719.092	0,02
<i>Suède</i>					TSB Bank plc, Reg. S 3,319% 05/03/2029	EUR	14.450.000	15.386.249	0,33
Region Stockholm, Reg. S 0,75% 26/02/2025	EUR	2.000.000	2.068.594	0,04	UK Treasury, Reg. S 1,25% 31/07/2051	GBP	15.415.000	8.642.467	0,18
			2.068.594	0,04	UK Treasury, Reg. S 3,75% 22/10/2053	GBP	63.000.000	62.650.592	1,33
<i>Suisse</i>							245.378.277	5,21	
Credit Suisse Schweiz AG, Reg. S 3,39% 05/12/2025	EUR	15.040.000	15.735.889	0,33	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	5.729.000	6.775.950	0,14	AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039	USD	1.374.000	1.182.311	0,02
UBS Switzerland AG, Reg. S 3,304% 05/03/2029	EUR	27.335.000	29.033.061	0,62	AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049	USD	8.405.000	6.895.053	0,15
			51.544.900	1,09	Ameren Illinois Co. 5,9% 01/12/2052	USD	350.000	363.370	0,01
<i>Turquie</i>					Bristol-Myers Squibb Co. 5,55% 22/02/2054	USD	6.225.000	6.095.168	0,13
Turkiye Government Bond 6,5% 03/01/2035	USD	19.224.000	18.006.448	0,38	Cencora, Inc. 4,85% 15/12/2029	USD	10.760.000	10.735.487	0,23
TVF Varlik Kiralama A/S, Reg. S 6,95% 23/01/2030	USD	5.528.000	5.546.726	0,12	Cencora, Inc. 2,8% 15/05/2030	USD	6.324.000	5.691.814	0,12
			23.553.174	0,50	Cencora, Inc. 2,7% 15/03/2031	USD	5.400.000	4.701.413	0,10
<i>Emirats arabes unis</i>					CF Industries, Inc. 4,95% 01/06/2043	USD	2.365.000	2.098.145	0,04
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 0,375% 10/03/2027	EUR	5.119.000	5.008.010	0,10	ConocoPhillips Co. 5,55% 15/03/2054	USD	1.780.000	1.729.900	0,04
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3% 28/03/2027	USD	2.784.000	2.676.507	0,06	Coterra Energy, Inc. 5,9% 15/02/2055	USD	1.700.000	1.620.273	0,03
			7.684.517	0,16	Duke Energy Corp. 5,8% 15/06/2054	USD	1.216.000	1.194.857	0,03
<i>Royaume-Uni</i>					Edison International 5,45% 15/06/2029	USD	6.620.000	6.697.824	0,14
Barclays plc, Reg. S, FRN 7,09% 06/11/2029	GBP	7.600.000	10.069.231	0,21	Energy Transfer LP 5,55% 15/02/2028	USD	4.433.000	4.505.761	0,10
BP Capital Markets plc, FRN 6,45% Perpetual	USD	6.790.000	7.016.263	0,15	Energy Transfer LP 5,75% 15/02/2033	USD	5.430.000	5.507.969	0,12
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	EUR	4.100.000	4.193.012	0,09	Energy Transfer LP 5,6% 01/09/2034	USD	1.840.000	1.839.589	0,04
ENW Finance plc, Reg. S 1,415% 30/07/2030	GBP	1.306.000	1.352.255	0,03	Entergy Arkansas LLC 5,75% 01/06/2054	USD	970.000	969.177	0,02
HSBC Holdings plc, FRN 5,13% 19/11/2028	USD	4.630.000	4.635.924	0,10	Entergy Texas, Inc. 5,55% 15/09/2054	USD	620.000	606.255	0,01
HSBC Holdings plc, FRN 5,546% 04/03/2030	USD	9.950.000	10.039.337	0,21	Ford Motor Credit Co. LLC 5,8% 08/03/2029	USD	5.770.000	5.784.977	0,12
HSBC Holdings plc, FRN 2,848% 04/06/2031	USD	1.442.000	1.269.490	0,03	Ford Motor Credit Co. LLC 7,2% 10/06/2030	USD	7.300.000	7.706.595	0,16
HSBC Holdings plc, FRN 5,874% 18/11/2035	USD	5.580.000	5.473.480	0,12	General Electric Co., Reg. S 4,125% 19/09/2035	EUR	1.512.000	1.663.392	0,04
HSBC Holdings plc, FRN 4,6% Perpetual	USD	5.570.000	4.935.368	0,11	Global Payments, Inc. 4,875% 17/03/2031	EUR	15.000.000	16.464.596	0,35
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,727% 25/04/2030	USD	7.370.000	7.535.131	0,16
					HCA, Inc. 3,5% 01/09/2030	USD	14.207.000	12.938.756	0,27
					HCA, Inc. 5,45% 15/09/2034	USD	550.000	538.786	0,01
					HCA, Inc. 5,25% 15/06/2049	USD	230.000	200.877	0,00
					HCA, Inc. 3,5% 15/07/2051	USD	2.665.000	1.740.319	0,04
					HCA, Inc. 5,95% 15/09/2054	USD	1.698.000	1.628.324	0,03
					Kroger Co. (The) 5,5% 15/09/2054	USD	1.740.000	1.654.397	0,04
					Kroger Co. (The) 5,65% 15/09/2064	USD	3.655.000	3.468.032	0,07
					Netflix, Inc. 4,625% 15/05/2029	EUR	2.700.000	3.001.072	0,06
					Occidental Petroleum Corp. 5,375% 01/01/2032	USD	1.130.000	1.108.216	0,02

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Occidental Petroleum Corp. 4,625% 15/06/2045	USD	1.415.000	1.080.181	0,02	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 15/11/2029	USD	5.110.000	5.184.331	0,11
Oracle Corp. 3,95% 25/03/2051	USD	1.919.000	1.434.183	0,03	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,15% 15/01/2030	USD	9.000.000	8.841.485	0,19
Pacific Gas and Electric Co. 6,15% 15/01/2033	USD	2.520.000	2.630.379	0,06				63.918.032	1,36
Pacific Gas and Electric Co. 5,8% 15/05/2034	USD	5.555.000	5.711.893	0,12	<i>Danemark</i>				
Pacific Gas and Electric Co. 4,6% 15/06/2043	USD	2.410.000	2.046.754	0,04	Danske Bank A/S, FRN, 144A 1,621% 11/09/2026	USD	8.258.000	8.070.499	0,17
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1% 06/02/2035	EUR	4.400.000	3.607.848	0,08	Danske Bank A/S, FRN, 144A 5,705% 01/03/2030	USD	8.580.000	8.719.009	0,19
Realty Income Corp., REIT 5,125% 06/07/2034	EUR	1.966.000	2.250.208	0,05	Danske Bank A/S, FRN, 144A 4,613% 02/10/2030	USD	2.180.000	2.119.847	0,04
San Diego Gas & Electric Co. 5,35% 01/04/2053	USD	2.200.000	2.093.205	0,04				18.909.355	0,40
Southern Co. Gas Capital Corp. 1,75% 15/01/2031	USD	6.230.000	5.149.768	0,11	<i>France</i>				
Southern Co. Gas Capital Corp. 5,75% 15/09/2033	USD	1.610.000	1.661.434	0,04	BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,283% 19/11/2030	USD	7.590.000	7.527.921	0,16
Uber Technologies, Inc. 4,8% 15/09/2034	USD	4.685.000	4.489.726	0,10	BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,906% 19/11/2035	USD	10.920.000	10.644.513	0,23
Uber Technologies, Inc. 5,35% 15/09/2054	USD	640.000	594.365	0,01	BNP Paribas SA, FRN, 144A 7,75% Perpetual	USD	8.795.000	9.012.368	0,19
US Treasury 4,875% 31/05/2026	USD	42.870.000	43.246.787	0,92	BPCE SA, FRN, 144A 5,975% 18/01/2027	USD	14.649.000	14.768.697	0,31
US Treasury 4,5% 15/05/2027	USD	29.660.000	29.831.472	0,63	BPCE SA, FRN, 144A 6,714% 19/10/2029	USD	18.370.000	19.144.180	0,41
US Treasury 4,5% 31/05/2029	USD	11.225.000	11.299.980	0,24	BPCE SA, FRN 7,003% 19/10/2034	USD	1.750.000	1.873.271	0,04
US Treasury 4,25% 30/06/2029	USD	244.163.700	243.295.774	5,17	Credit Agricole SA, FRN, 144A 4,631% 11/09/2028	USD	5.135.000	5.077.083	0,11
US Treasury 4,625% 30/04/2031	USD	27.420.000	27.741.328	0,59	Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,316% 03/10/2029	USD	10.065.000	10.419.087	0,22
US Treasury 4,375% 15/05/2034	USD	230.110.000	227.629.127	4,84	Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,7% Perpetual	USD	6.795.000	6.514.983	0,14
US Treasury 3,875% 15/08/2034	USD	151.495.600	143.944.491	3,06	Electricite de France SA, 144A 6,9% 23/05/2053	USD	3.060.000	3.308.055	0,07
US Treasury 4,75% 15/11/2043	USD	1.760.000	1.749.688	0,04	Engie SA, 144A 5,625% 10/04/2034	USD	1.540.000	1.548.568	0,03
US Treasury 4,5% 15/02/2044	USD	16.030.000	15.400.697	0,33				89.838.726	1,91
US Treasury 3% 15/08/2052	USD	21.786.000	15.785.489	0,34					
US Treasury 4,25% 15/02/2054	USD	20.070.000	18.480.864	0,39					
			939.023.477	19,95					
<i>Total des Obligations</i>			2.731.277.251	58,02					
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			2.731.277.251	58,02	<i>Allemagne</i>				
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé					Deutsche Bank AG, FRN 6,819% 20/11/2029	USD	3.195.000	3.349.136	0,07
<i>Obligations</i>					Deutsche Bank AG, FRN 4,999% 11/09/2030	USD	5.720.000	5.604.799	0,12
<i>Australie</i>								8.953.935	0,19
Santos Finance Ltd., 144A 6,875% 19/09/2033	USD	3.484.000	3.701.270	0,08	<i>Inde</i>				
			3.701.270	0,08	Muthoot Finance Ltd., Reg. S 7,125% 14/02/2028	USD	7.162.000	7.305.831	0,15
					Shriram Finance Ltd., Reg. S 6,15% 03/04/2028	USD	7.410.000	7.333.030	0,16
<i>Belgique</i>								14.638.861	0,31
KBC Group NV, FRN, 144A 4,932% 16/10/2030	USD	3.260.000	3.216.106	0,07	<i>Irlande</i>				
			3.216.106	0,07	AIB Group plc, FRN, 144A 6,608% 13/09/2029	USD	210.000	219.858	0,01
<i>Canada</i>					AIB Group plc, FRN, 144A 5,871% 28/03/2035	USD	640.000	644.560	0,01
Emera, Inc., FRN 6,75% 15/06/2076	USD	2.665.000	2.683.449	0,06	Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 6,253% 16/09/2026	USD	2.830.000	2.855.020	0,06
Enbridge, Inc., FRN 5,5% 15/07/2077	USD	4.525.000	4.336.393	0,09	Jubilee CLO DAC, Reg. S, FRN 'A' 4,689% 21/07/2037	EUR	11.000.000	11.444.023	0,24
Enbridge, Inc., FRN 7,375% 15/01/2083	USD	10.890.000	11.011.620	0,23	RRE 18 Loan Management DAC, Reg. S, FRN 'AI' 4,654% 15/04/2039	EUR	7.154.000	7.461.558	0,16
Enbridge, Inc., FRN 8,5% 15/01/2084	USD	1.951.000	2.171.873	0,05				22.625.019	0,48
Hydro-Quebec 6,5% 15/02/2035	CAD	7.500.000	6.327.427	0,13					
Province of Ontario 3,65% 02/06/2033	CAD	99.900.000	69.221.554	1,47					
Province of Quebec 3,6% 01/09/2033	CAD	99.450.000	68.490.175	1,46	<i>Italie</i>				
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 8,125% 31/10/2082	USD	6.995.000	7.351.981	0,16	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	1.221.000	1.242.324	0,03
Transcanada Trust, FRN 5,5% 15/09/2079	USD	4.400.000	4.244.547	0,09	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625% 20/06/2033	USD	12.769.000	13.414.527	0,28
			175.839.019	3,74				14.656.851	0,31
<i>Iles Caïmans</i>					<i>Japon</i>				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,875% 15/02/2025	USD	5.000.000	4.983.906	0,11	Rakuten Group, Inc., Reg. S 11,25% 15/02/2027	USD	2.440.000	2.666.535	0,06
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,25% 15/04/2026	USD	6.330.000	6.259.548	0,13				2.666.535	0,06
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3,25% 15/02/2027	USD	2.397.000	2.306.573	0,05	<i>Luxembourg</i>				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,95% 15/01/2028	USD	6.720.000	6.667.445	0,14	JBS USA Holding Lux SARL 7,25% 15/11/2053	USD	2.000.000	2.204.774	0,05
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 6,375% 04/05/2028	USD	12.035.000	12.392.227	0,26				2.204.774	0,05
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 01/03/2029	USD	17.066.000	17.282.517	0,37					

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Mexique</i>					Charter Communications Operating LLC 2,25% 15/01/2029	USD	5.190.000	4.590.609	0,10
Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031	USD	19.470.000	16.441.669	0,35	Charter Communications Operating LLC 6,55% 01/06/2034	USD	2.130.000	2.188.522	0,05
Petroleos Mexicanos 6,7% 16/02/2032	USD	12.820.000	11.189.017	0,24	Charter Communications Operating LLC 3,5% 01/06/2041	USD	5.535.000	3.833.300	0,08
			27.630.686	0,59	Cheniére Energy Partners LP 4,5% 01/10/2029	USD	13.265.000	12.856.819	0,27
<i>Pays-Bas</i>					CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2005-21 'A2' 5,5% 25/10/2035	USD	2.791	1.533	0,00
Enel Finance International NV, 144A 5% 15/06/2032	USD	2.130.000	2.083.831	0,04	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC33 'B' 4,575% 10/09/2058	USD	2.480.000	2.302.541	0,05
Enel Finance International NV, 144A 5,5% 15/06/2052	USD	4.470.000	4.174.615	0,09	Citigroup, Inc., FRN 5,174% 13/02/2030	USD	4.310.000	4.313.797	0,09
Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	4.868.800	4.737.581	0,10	Citigroup, Inc., FRN 3,98% 20/03/2030	USD	6.315.000	6.044.663	0,13
			10.996.027	0,23	Citigroup, Inc., FRN 4,542% 19/09/2030	USD	7.085.000	6.897.891	0,15
<i>Norvège</i>					Citigroup, Inc., FRN 4,412% 31/03/2031	USD	6.420.000	6.186.482	0,13
Aker BP ASA, 144A 6% 13/06/2033	USD	6.005.000	6.062.623	0,13	Citigroup, Inc., FRN 2,561% 01/05/2032	USD	6.835.000	5.811.692	0,12
			6.062.623	0,13	Citigroup, Inc., FRN 5,449% 11/06/2035	USD	555.000	554.183	0,01
<i>Singapour</i>					Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 5,927% 15/08/2030	USD	975.000	1.006.125	0,02
Singapore Airlines Ltd., Reg. S 3% 20/07/2026	USD	16.688.000	16.237.912	0,34	Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 6,036% 15/11/2033	USD	3.560.000	3.671.851	0,08
			16.237.912	0,34	Comcast Corp. 4,8% 15/05/2033	USD	4.070.000	3.970.739	0,08
<i>Espagne</i>					Comcast Corp. 2,937% 01/11/2056	USD	4.590.000	2.703.360	0,06
CaixaBank SA, FRN, 144A 5,673% 15/03/2030	USD	8.325.000	8.422.497	0,18	COMM Mortgage Trust, Series 2016-667M 'A', 144A 3,14% 10/10/2036	USD	2.665.000	2.334.061	0,05
CaixaBank SA, FRN, 144A 6,84% 13/09/2034	USD	3.830.000	4.089.647	0,08	ConocoPhillips Co. 4,025% 15/03/2062	USD	1.480.000	1.079.747	0,02
CaixaBank SA, FRN, 144A 6,037% 15/06/2035	USD	4.525.000	4.588.995	0,10	Constellation Energy Generation LLC 6,25% 01/10/2039	USD	1.949.000	2.047.221	0,04
			17.101.139	0,36	Constellation Energy Generation LLC 6,5% 01/10/2053	USD	2.538.000	2.718.119	0,06
<i>Suisse</i>					Constellation Energy Generation LLC 5,75% 15/03/2054	USD	2.718.000	2.665.530	0,06
UBS Group AG, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	735.000	844.276	0,02	CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C2 'B' 4,208% 15/06/2057	USD	2.000.000	1.863.675	0,04
UBS Group AG, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	7.615.000	8.251.396	0,17	Diamondback Energy, Inc. 5,75% 18/04/2054	USD	1.130.000	1.069.733	0,02
			9.095.672	0,19	Duke Energy Corp., FRN 6,45% 01/09/2054	USD	4.700.000	4.783.435	0,10
<i>Thaïlande</i>					Edison International, FRN 8,125% 15/06/2053	USD	4.275.000	4.419.970	0,09
Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 5,275% Perpetual	USD	6.700.000	6.608.999	0,14	Edison International, FRN 5,375% Perpetual	USD	5.415.000	5.351.435	0,11
			6.608.999	0,14	Energy Transfer LP 5,55% 15/05/2034	USD	3.010.000	2.997.569	0,06
<i>Royaume-Uni</i>					Energy Transfer LP, FRN 7,125% 01/10/2054	USD	4.538.000	4.626.909	0,10
Brass No. 10 plc, Reg. S, FRN, Series 10X 'A2' 5,077% 16/04/2069	GBP	1.042.982	1.305.179	0,03	EnLink Midstream LLC, 144A 6,5% 01/09/2030	USD	5.220.000	5.473.345	0,12
HSBC Holdings plc, FRN 6,5% Perpetual	USD	3.685.000	3.672.199	0,08	Entergy Corp., FRN 7,125% 01/12/2054	USD	6.540.000	6.675.831	0,14
HSBC Holdings plc, FRN 6,95% Perpetual	USD	4.620.000	4.638.893	0,10	Enterprise Products Operating LLC, FRN 5,375% 15/02/2078	USD	1.536.000	1.470.895	0,03
Lloyds Banking Group plc, FRN 6,75% Perpetual	USD	6.995.000	6.747.725	0,14	FHLMC, IO, Series 4056 'BI' 3% 15/05/2027	USD	8.215	199	0,00
Silverstone Master Issuer plc, Reg. S, FRN '2A' 5,034% 21/01/2070	GBP	3.905.000	4.873.997	0,10	FHLMC, IO, Series 4207 'JI' 3% 15/05/2028	USD	296.072	8.932	0,00
			21.237.993	0,45	FHLMC REMICS, IO, Series 4097 'JP' 3% 15/08/2027	USD	656.472	16.950	0,00
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					FHLMC REMICS, IO, Series 4167 2,5% 15/02/2028	USD	972.715	23.519	0,00
AES Corp. (The) 1,375% 15/01/2026	USD	2.330.000	2.244.853	0,05	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4954 'SY' 1,367% 25/02/2050	USD	2.916.625	290.118	0,01
American Airlines Pass-Through Trust 3,25% 15/04/2030	USD	1.404.301	1.291.957	0,03	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4839 'WS' 1,388% 15/08/2056	USD	8.325.777	1.024.272	0,02
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2017-2 3,6% 15/04/2031	USD	1.510.314	1.389.489	0,03	Fifth Third Bancorp, FRN 4,772% 28/07/2030	USD	2.318.000	2.279.283	0,05
Amgen, Inc. 4,875% 01/03/2053	USD	1.230.000	1.064.629	0,02	FirstEnergy Transmission LLC, 144A 2,866% 15/09/2028	USD	2.135.000	1.982.421	0,04
Amgen, Inc. 5,75% 02/03/2063	USD	2.950.000	2.861.528	0,06	FNMA 2,5% 01/10/2050	USD	25.811.905	21.441.928	0,46
Bank of America Corp., FRN 2,572% 20/10/2032	USD	12.653.000	10.718.046	0,23	FNMA 3% 01/11/2051	USD	31.416.385	27.035.554	0,57
Baxter International, Inc. 2,539% 01/02/2032	USD	6.260.000	5.243.462	0,11	FNMA 3% 01/01/2052	USD	26.657.584	23.043.090	0,49
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, FRN, Series 2004-AC5 'MI' 5,458% 25/10/2034	USD	16.472	14.553	0,00	FNMA 5% 01/12/2052	USD	23.830.831	23.143.882	0,49
Berry Global, Inc., 144A 5,65% 15/01/2034	USD	2.715.000	2.734.759	0,06	FNMA 6,5% 01/10/2053	USD	24.573.528	25.144.852	0,53
Broadcom, Inc., 144A 3,419% 15/04/2033	USD	5.945.000	5.230.370	0,11	FNMA 5% 01/11/2053	USD	13.813.125	13.382.733	0,28
Broadcom, Inc., 144A 3,137% 15/11/2035	USD	6.613.000	5.439.313	0,12	FNMA 5,5% 01/11/2053	USD	9.635.818	9.532.145	0,20
BXP Trust, Series 2017-GM 'A', 144A 3,379% 13/06/2039	USD	4.355.000	4.156.270	0,09	FNMA 5% 01/02/2054	USD	19.681.385	19.068.151	0,41
BXP Trust, FRN, Series 2017-GM 'B', 144A 3,425% 13/06/2039	USD	9.520.000	9.042.746	0,19	FNMA, IO, Series 421 'C3' 4% 25/07/2030	USD	1.032.608	53.971	0,00
					FNMA 'T' 2,5% 25/09/2048	USD	24.232.576	20.929.818	0,45

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
FNMA BFO125 4% 01/07/2056	USD	11.187.224	10.283.013	0,22	Rutgers The State University of New Jersey 3,915% 01/05/2119	USD	1.500.000	1.027.694	0,02
FNMA BFO144 3,5% 01/10/2056	USD	2.886.624	2.556.128	0,05	RWE Finance US LLC, 144A 5,875% 16/04/2034	USD	2.330.000	2.347.874	0,05
FNMA BFO219 3,5% 01/09/2057	USD	3.386.190	2.998.314	0,06	Solventum Corp., 144A 5,45% 13/03/2031	USD	7.340.000	7.368.954	0,16
FNMA BFO263 3,5% 01/05/2058	USD	3.997.484	3.539.588	0,08	State of Hawaii Airports System 3,14% 01/07/2047	USD	2.875.000	2.083.274	0,04
Glencore Funding LLC, 144A 5,371% 04/04/2029	USD	9.505.000	9.601.793	0,20	Take-Two Interactive Software, Inc. 5,6% 12/06/2034	USD	830.000	840.705	0,02
Glencore Funding LLC, 144A 6,375% 06/10/2030	USD	846.000	890.830	0,02	Trans-Allegheny Interstate Line Co., 144A 3,85% 01/06/2025	USD	2.530.000	2.518.078	0,05
Glencore Funding LLC, 144A 5,634% 04/04/2034	USD	3.438.000	3.441.831	0,07	Truist Financial Corp., FRN 5,711% 24/01/2035	USD	1.580.000	1.600.895	0,03
GNMA 5% 20/09/2052	USD	11.216.652	10.942.691	0,23	UBS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C5 'A5' 3,474% 15/11/2050	USD	2.230.000	2.106.039	0,05
GNMA 5,5% 20/11/2052	USD	9.797.536	9.767.711	0,21	UMBS 3% 01/08/2050	USD	13.062.805	11.368.610	0,24
GNMA 5,5% 20/01/2053	USD	31.720.282	31.617.179	0,67	UMBS 2,5% 01/07/2051	USD	68.155.419	56.214.695	1,19
GNMA, Series 2011-4 'PA' 4% 20/09/2040	USD	121.547	119.029	0,00	UMBS 3% 01/08/2051	USD	4.237.703	3.644.610	0,08
GNMA, IO, FRN, Series 2017-176 'C' 1,715% 20/11/2047	USD	2.835.359	350.112	0,01	UMBS 2,5% 01/01/2052	USD	3.010.398	2.469.894	0,05
GNMA 4193 5% 20/07/2038	USD	6.158	6.113	0,00	UMBS 3% 01/03/2052	USD	3.478.970	2.993.781	0,06
GNMA 4746 4,5% 20/07/2040	USD	7.974	7.763	0,00	UMBS 3,5% 01/04/2052	USD	38.416.111	34.281.039	0,73
GNMA 745151 4,5% 15/06/2040	USD	75.814	73.569	0,00	UMBS 2,5% 01/05/2052	USD	2.609.800	2.170.175	0,05
GNMA 781769 5% 15/11/2033	USD	137.474	138.272	0,00	UMBS 4,5% 01/08/2052	USD	67.946.102	64.099.627	1,36
GNMA MA0628 5% 20/12/2042	USD	62.290	62.222	0,00	UMBS 4,5% 01/09/2052	USD	13.806.853	13.042.310	0,28
GNMA MA1524 5% 20/12/2043	USD	72.666	72.587	0,00	UMBS 5,5% 01/12/2052	USD	10.277.791	10.185.988	0,22
GNMA MA1998 5% 20/06/2044	USD	53.918	53.859	0,00	UMBS 6% 01/12/2052	USD	18.155.492	18.291.186	0,39
GNMA MA2306 5% 20/10/2044	USD	11.131	11.119	0,00	UMBS 5% 01/01/2053	USD	26.330.989	25.474.667	0,54
GNMA MA3246 4,5% 20/11/2045	USD	439.950	426.086	0,01	UMBS 5,5% 01/05/2053	USD	85.387.368	84.531.645	1,80
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,049% 23/07/2030	USD	140.000	139.312	0,00	UMBS 6% 01/06/2053	USD	14.177.733	14.275.404	0,30
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,692% 23/10/2030	USD	16.305.000	16.013.953	0,34	UMBS 6% 01/08/2053	USD	69.078.978	69.540.736	1,48
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,33% 23/07/2035	USD	1.630.000	1.608.686	0,03	UMBS 6% 01/10/2053	USD	8.753.307	8.927.875	0,19
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,016% 23/10/2035	USD	10.130.000	9.765.582	0,21	UMBS 5% 01/11/2053	USD	6.719.799	6.505.104	0,14
GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-GC30 'C' 4,052% 10/05/2050	USD	2.000.000	1.784.164	0,04	UMBS 6% 01/07/2054	USD	13.385.807	13.552.394	0,29
HCA, Inc. 4,625% 15/03/2052	USD	3.320.000	2.611.348	0,06	UMBS MA4078 2,5% 01/07/2050	USD	26.536.214	21.944.947	0,47
Hyundai Capital America, 144A 4,875% 01/11/2027	USD	9.110.000	9.098.107	0,19	University of Southern California 3,226% 01/10/2120	USD	1.250.000	729.671	0,02
Independence Plaza Trust, Series 2018-INDP 'C', 144A 4,158% 10/07/2035	USD	4.100.000	3.992.451	0,09	US Bancorp, FRN 5,678% 23/01/2035	USD	1.245.000	1.263.448	0,03
ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	3.129.000	2.807.511	0,06	Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,7% 30/01/2027	USD	1.496.000	1.458.384	0,03
ITC Holdings Corp., 144A 5,4% 01/06/2033	USD	10.931.000	10.904.828	0,23	Vistra Operations Co. LLC, 144A 6% 15/04/2034	USD	4.245.000	4.306.434	0,09
ITC Holdings Corp., 144A 5,65% 09/05/2034	USD	2.515.000	2.548.064	0,05	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,7% 30/12/2034	USD	1.200.000	1.188.484	0,03
Jersey Central Power & Light Co., 144A 2,75% 01/03/2032	USD	5.070.000	4.329.490	0,09	Warnermedia Holdings, Inc. 4,054% 15/03/2029	USD	13.942.000	12.997.387	0,28
KeyCorp, FRN 6,401% 06/03/2035	USD	2.940.000	3.073.458	0,07	Warnermedia Holdings, Inc. 4,279% 15/03/2032	USD	6.800.000	6.025.247	0,13
LB-UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2006-C6 'A1' 5,452% 15/09/2039	USD	1.889.925	657.694	0,01	Wells Fargo & Co., FRN 5,557% 25/07/2034	USD	254.000	254.658	0,01
M&T Bank Corp., FRN 4,833% 16/01/2029	USD	6.535.000	6.515.213	0,14	Wells Fargo & Co., FRN 5,499% 23/01/2035	USD	2.930.000	2.933.896	0,06
M&T Bank Corp., FRN 5,385% 16/01/2036	USD	4.440.000	4.329.954	0,09				1.112.849.142	23,64
Marvell Technology, Inc. 5,75% 15/02/2029	USD	1.105.000	1.134.731	0,02	<i>Total des Obligations</i>			1.648.988.676	35,03
Marvell Technology, Inc. 2,95% 15/04/2031	USD	4.089.000	3.605.076	0,08	<i>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i>			1.648.988.676	35,03
Memorial Health Services 3,447% 01/11/2049	USD	1.780.000	1.283.907	0,03	<i>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</i>				
Meta Platforms, Inc. 5,4% 15/08/2054	USD	2.570.000	2.513.123	0,05	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Morgan Stanley, FRN 4,654% 18/10/2030	USD	25.210.000	24.720.171	0,53	<i>Luxembourg</i>				
Morgan Stanley, FRN 5,424% 21/07/2034	USD	3.760.000	3.760.659	0,08	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	253.119.465	253.119.465	5,38
Morgan Stanley, FRN 5,831% 19/04/2035	USD	3.780.000	3.878.009	0,08				253.119.465	5,38
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,75% 15/06/2054	USD	9.280.000	9.525.855	0,20	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			253.119.465	5,38
NiSource, Inc., FRN 6,95% 30/11/2054	USD	4.650.000	4.745.830	0,10	<i>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</i>			253.119.465	5,38
Olympic Tower Mortgage Trust, Series 2017-OT 'A', 144A 3,566% 10/05/2039	USD	7.747.000	7.047.002	0,15	<i>Total des Investissements</i>			4.633.385.392	98,43
Periama Holdings LLC, Reg. S 5,95% 19/04/2026	USD	4.700.000	4.697.286	0,10	<i>Liquidités</i>			55.859.473	1,19
PG&E Corp., FRN 7,375% 15/03/2055	USD	690.000	709.834	0,02	<i>Autres actifs/(passifs)</i>			17.995.481	0,38
Pioneer Natural Resources Co. 2,15% 15/01/2031	USD	2.420.000	2.061.461	0,04	<i>Total de l'Actif net</i>			4.707.240.346	100,00
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 4,812% 21/10/2032	USD	3.980.000	3.886.389	0,08					
Prudential Financial, Inc., FRN 6,5% 15/03/2054	USD	1.192.000	1.229.001	0,03					

†Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	43,59
Royaume-Uni	5,67
Luxembourg	5,62
Canada	5,29
France	4,82
Italie	4,53
Espagne	4,21
Japon	3,77
Allemagne	3,70
Iles Caïmans	2,01
Mexique	1,57
Irlande	1,39
Suisse	1,28
Australie	1,13
Pays-Bas	0,92
Portugal	0,67
Israël	0,60
Organisations supranationales	0,59
Danemark	0,55
Hongrie	0,53
Colombie	0,52
Turquie	0,50
Corée du Sud	0,50
République dominicaine	0,39
Belgique	0,39
Singapour	0,35
Roumanie	0,33
Inde	0,31
Jersey	0,31
Costa Rica	0,29
Brésil	0,28
République tchèque	0,26
Bahreïn	0,25
Bermudes	0,23
Nouvelle-Zélande	0,19
Emirats arabes unis	0,16
Slovaquie	0,14
Thaïlande	0,14
Norvège	0,13
Ile Maurice	0,10
Nigeria	0,10
Indonésie	0,08
Suède	0,04
Total des Investissements	98,43
Liquidités et autres actifs/(passifs)	1,57
Total	100,00

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devises achetée	Montant acheté	Devises vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
AUD	18.944.680	JPY	1.834.508.129	22/01/2025	Citibank	16.388	-
AUD	-	USD	-	22/01/2025	Citibank	-	-
CAD	178.811	USD	124.203	22/01/2025	Barclays	230	-
CHF	10.284.986	AUD	18.047.634	06/01/2025	BNP Paribas	181.671	0,01
EUR	11.038.125	AUD	17.955.718	06/01/2025	Citibank	323.410	0,01
EUR	11.480.170	CHF	10.627.308	22/01/2025	Toronto-Dominion Bank	150.955	-
EUR	10.872.839	HUF	4.431.116.647	06/01/2025	Barclays	106.775	-
EUR	11.402.507	NZD	20.489.107	06/01/2025	Morgan Stanley	342.791	0,01
EUR	11.359.822	PLN	48.454.183	22/01/2025	Barclays	44.846	-
EUR	-	USD	-	06/01/2025	Goldman Sachs	-	-
EUR	7.000.000	USD	7.269.005	22/01/2025	Barclays	222	-
GBP	9.331.636	JPY	1.809.450.952	06/01/2025	Citibank	144.528	-
GBP	116.273	USD	145.538	06/01/2025	BNP Paribas	125	-
HUF	4.698.795.125	EUR	11.375.713	06/01/2025	Barclays	46.531	-
JPY	1.792.351.623	AUD	17.918.320	06/01/2025	Citibank	328.205	0,01
JPY	1.845.215.614	AUD	18.981.552	22/01/2025	Morgan Stanley	29.210	-
JPY	-	EUR	-	06/01/2025	Citibank	-	-
JPY	1.795.529.412	NZD	19.763.452	06/01/2025	Citibank	373.485	0,01
MXN	248.812.078	CAD	16.763.387	06/01/2025	Goldman Sachs	357.962	0,01
MXN	248.315.738	USD	11.924.022	06/01/2025	Morgan Stanley	68.271	-
NOK	2.229.317	USD	196.028	05/02/2025	Barclays	311	-
PLN	45.739.706	USD	11.054.003	07/01/2025	Goldman Sachs	45.549	-
SEK	125.319.219	EUR	10.844.203	07/01/2025	BNP Paribas	106.471	-
SEK	130.322.660	GBP	9.390.482	22/01/2025	Goldman Sachs	61.665	-
SEK	131.288.256	JPY	1.814.561.239	07/01/2025	Citibank	322.098	0,01
SEK	196.887	USD	17.813	03/01/2025	Barclays	32	-
SEK	292.451	USD	26.522	05/02/2025	BNP Paribas	32	-
THB	406.571.796	USD	11.795.596	06/01/2025	Goldman Sachs	131.178	-
TRY	428.214.146	USD	11.905.575	06/01/2025	Barclays	173.083	0,01
TRY	748.221.090	USD	19.247.406	22/01/2025	Barclays	1.511.124	0,03
TRY	218.937.049	USD	6.029.663	22/01/2025	Morgan Stanley	44.493	-
USD	5.915.668	AUD	9.095.220	06/01/2025	Goldman Sachs	277.059	0,01
USD	2.638.784	AUD	3.964.539	06/01/2025	HSBC	180.956	0,01
USD	2.788.053	AUD	4.476.158	22/01/2025	Barclays	12.983	-
USD	11.175.327	AUD	17.722.344	22/01/2025	BNP Paribas	188.060	-
USD	11.846.217	AUD	18.635.211	22/01/2025	Citibank	293.003	0,01
USD	10.240.176	AUD	16.235.740	22/01/2025	HSBC	174.554	-
USD	16.109.116	BRL	97.157.977	06/01/2025	Goldman Sachs	391.659	0,01
USD	5.927.813	BRL	36.482.725	22/01/2025	Citibank	44.107	-
USD	143.125	CAD	200.563	06/01/2025	Barclays	3.641	-
USD	225.397	CAD	317.113	06/01/2025	Citibank	4.857	-
USD	76.391	CAD	106.459	06/01/2025	HSBC	2.353	-
USD	150.932.206	CAD	211.412.250	06/01/2025	Morgan Stanley	3.902.979	0,08
USD	60.102	CAD	86.323	22/01/2025	Barclays	31	-
USD	207.075	CAD	292.187	22/01/2025	State Street	3.745	-
USD	159.509.400	CAD	226.469.372	22/01/2025	Toronto-Dominion Bank	1.911.675	0,04
USD	1.733	CHF	1.548	03/01/2025	Barclays	22	-
USD	624.399	CHF	557.377	03/01/2025	BNP Paribas	8.411	-
USD	2.024.411	CHF	1.805.140	03/01/2025	Citibank	29.450	-
USD	3.115.044	CHF	2.751.541	03/01/2025	HSBC	74.163	-
USD	11.149.703	CHF	9.958.534	03/01/2025	Morgan Stanley	143.974	-
USD	11.118.180	CHF	9.908.163	06/01/2025	Citibank	164.413	0,01
USD	3.840.937	CHF	3.457.236	05/02/2025	Citibank	5.567	-
USD	240.195	CHF	215.554	05/02/2025	HSBC	1.065	-
USD	22.579.341	CLP	22.161.403.699	06/01/2025	BNP Paribas	296.315	0,01
USD	3.741.119	CNH	27.078.303	06/01/2025	BNP Paribas	46.420	-
USD	11.675.798	CNH	83.559.014	06/01/2025	Citibank	274.590	0,01
USD	48.254.242	CNH	351.253.724	22/01/2025	BNP Paribas	320.578	0,01
USD	12.823.165	CNH	93.313.137	22/01/2025	Citibank	89.234	-
USD	5.882.205	COP	25.760.236.270	22/01/2025	Goldman Sachs	50.835	-
USD	5.992.203	CZK	143.304.552	22/01/2025	Citibank	82.233	-
USD	9.959.319	CZK	237.790.234	22/01/2025	Morgan Stanley	152.700	-
USD	12.168.236	EUR	11.673.799	03/01/2025	Barclays	54.918	-
USD	13.896.667	EUR	13.236.090	03/01/2025	BNP Paribas	162.238	-
USD	3.760.802	EUR	3.582.728	03/01/2025	Citibank	43.185	-
USD	13.659.325	EUR	12.969.302	03/01/2025	HSBC	201.729	-
USD	4.097.627	EUR	3.897.168	06/01/2025	Barclays	53.235	-
USD	12.018.828	EUR	11.362.528	06/01/2025	Goldman Sachs	227.059	0,01
USD	1.201.101.494	EUR	1.140.960.565	06/01/2025	HSBC	17.039.013	0,36
USD	3.133.141	EUR	2.961.474	06/01/2025	RBC	59.793	-
USD	444.353	EUR	419.337	07/01/2025	Barclays	9.157	-
USD	8.728.656	EUR	8.369.531	22/01/2025	Barclays	37.226	-
USD	49.256.471	EUR	47.232.249	22/01/2025	BNP Paribas	207.624	-
USD	525.179	EUR	500.000	22/01/2025	Citibank	5.948	-
USD	1.182.188.462	EUR	1.122.158.549	22/01/2025	HSBC	16.870.613	0,36
USD	3.402.642	EUR	3.233.401	22/01/2025	State Street	44.882	-
USD	14.911	EUR	14.273	05/02/2025	HSBC	80	-
USD	76.694	GBP	60.326	03/01/2025	Barclays	1.118	-
USD	21.459	GBP	16.914	03/01/2025	BNP Paribas	270	-
USD	29.258	GBP	23.145	03/01/2025	Citibank	263	-
USD	3.808	GBP	3.026	03/01/2025	HSBC	17	-
USD	28.158	GBP	22.262	03/01/2025	Morgan Stanley	267	-
USD	98.596.001	GBP	77.993.564	06/01/2025	BNP Paribas	888.304	0,02
USD	23.609.088	GBP	18.718.719	06/01/2025	Citibank	158.909	-

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
USD	1.656.303	GBP	1.311.349	22/01/2025	Barclays	13.721	-
USD	488.064	GBP	383.191	22/01/2025	BNP Paribas	8.083	-
USD	134.984.049	GBP	106.678.025	22/01/2025	HSBC	1.360.273	0,03
USD	24.247.247	HUF	9.431.955.964	06/01/2025	BNP Paribas	456.600	0,01
USD	2.872.425	HUF	1.127.191.908	06/01/2025	HSBC	29.258	-
USD	26.348.361	HUF	10.291.469.394	22/01/2025	Goldman Sachs	411.686	0,01
USD	11.903.853	INR	1.005.399.418	06/01/2025	Goldman Sachs	164.311	-
USD	11.827.630	INR	1.005.399.418	22/01/2025	J.P. Morgan	107.890	-
USD	192.964.133	JPY	29.905.494.470	06/01/2025	Morgan Stanley	2.141.748	0,05
USD	14.746.678	JPY	2.257.418.165	22/01/2025	HSBC	314.171	0,01
USD	132.857.396	JPY	20.308.950.964	22/01/2025	Morgan Stanley	3.014.779	0,07
USD	5.802.828	KRW	8.316.786.690	06/01/2025	Goldman Sachs	159.073	-
USD	24.496.437	MXN	499.259.048	22/01/2025	BNP Paribas	457.248	0,01
USD	996	NOK	11.270	03/01/2025	BNP Paribas	3	-
USD	9.703.320	NZD	16.831.189	06/01/2025	Barclays	264.245	0,01
USD	11.615.985	NZD	19.836.718	06/01/2025	Citibank	491.384	0,01
USD	11.228.720	PLN	45.739.706	07/01/2025	BNP Paribas	129.168	-
USD	10.750	SEK	116.903	03/01/2025	Barclays	154	-
USD	124.442	SEK	1.365.244	03/01/2025	BNP Paribas	701	-
USD	46.815.488	SEK	513.201.380	07/01/2025	BNP Paribas	291.303	0,01
USD	11.705.650	SEK	128.822.902	07/01/2025	Citibank	27.231	-
USD	21.431	SEK	235.281	05/02/2025	Citibank	68	-
USD	2.387.344	SGD	3.236.611	03/01/2025	Goldman Sachs	13.244	-
USD	1.303.803	SGD	1.758.459	03/01/2025	Morgan Stanley	13.948	-
USD	17.637.171	SGD	23.573.016	06/01/2025	Citibank	343.788	0,01
USD	17.672.919	SGD	23.761.618	06/01/2025	Goldman Sachs	241.175	-
USD	5.948.003	SGD	8.074.776	22/01/2025	Citibank	20.143	-
USD	678.572	THB	22.809.801	06/01/2025	HSBC	9.447	-
USD	10.232.032	TWD	332.203.378	06/01/2025	J.P. Morgan	108.872	-
USD	11.925.370	ZAR	213.926.116	06/01/2025	HSBC	587.895	0,01
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						61.290.731	1,30
AUD	36.331.358	CHF	20.764.254	06/01/2025	Citibank	(431.763)	(0,02)
AUD	716.442	USD	466.164	06/01/2025	Barclays	(22.003)	-
AUD	9.423.470	USD	6.009.438	06/01/2025	BNP Paribas	(167.329)	-
AUD	35.375	USD	23.085	06/01/2025	Citibank	(1.154)	-
AUD	16.998.573	USD	10.990.529	06/01/2025	Goldman Sachs	(452.213)	(0,01)
AUD	3.476.212	USD	2.253.074	06/01/2025	HSBC	(97.986)	-
AUD	7.000.000	USD	4.365.809	22/01/2025	Barclays	(26.041)	-
AUD	5.312.340	USD	3.325.679	22/01/2025	BNP Paribas	(32.203)	-
AUD	4.130.120	USD	2.635.719	22/01/2025	Citibank	(75.181)	-
AUD	14.597.205	USD	9.323.746	22/01/2025	Goldman Sachs	(273.962)	(0,01)
AUD	4.947.030	USD	3.084.709	22/01/2025	HSBC	(17.714)	-
BRL	62.661.947	USD	10.728.885	06/01/2025	Citibank	(591.926)	(0,01)
BRL	34.496.030	USD	5.909.384	06/01/2025	Goldman Sachs	(328.886)	(0,01)
BRL	26.848.187	USD	4.433.364	22/01/2025	Goldman Sachs	(103.457)	-
CAD	2.330.400	USD	1.667.691	06/01/2025	Goldman Sachs	(46.986)	-
CAD	226.469.372	USD	159.422.827	06/01/2025	Toronto-Dominion Bank	(1.921.941)	(0,04)
CAD	396.673	USD	278.933	22/01/2025	Barclays	(2.892)	-
CHF	10.478.378	EUR	11.328.405	22/01/2025	Goldman Sachs	(158.308)	-
CHF	911.115.197	USD	1.035.943.511	03/01/2025	Barclays	(29.019.496)	(0,62)
CHF	2.699.838	USD	3.063.013	03/01/2025	BNP Paribas	(79.271)	-
CHF	178.478	USD	203.273	03/01/2025	Goldman Sachs	(6.026)	-
CHF	4.904.031	USD	5.537.049	03/01/2025	HSBC	(117.332)	-
CHF	2.139.258	USD	2.438.168	03/01/2025	Merrill Lynch	(73.955)	-
CHF	7.923.318	USD	8.985.417	03/01/2025	Morgan Stanley	(228.918)	-
CHF	20.387.432	USD	23.030.037	06/01/2025	State Street	(491.127)	(0,01)
CHF	9.908.163	USD	11.138.691	22/01/2025	Citibank	(164.460)	-
CHF	914.035.950	USD	1.015.211.976	05/02/2025	Barclays	(1.203.651)	(0,03)
CHF	365.525	USD	407.852	05/02/2025	HSBC	(2.348)	-
CLP	16.531.742.674	USD	17.040.656	06/01/2025	Citibank	(418.187)	(0,01)
CLP	5.629.661.025	USD	5.916.928	06/01/2025	Merrill Lynch	(256.371)	(0,01)
CLP	22.161.403.699	USD	22.573.885	22/01/2025	BNP Paribas	(294.472)	(0,01)
CNH	110.637.317	USD	15.209.433	06/01/2025	Citibank	(113.527)	-
COP	25.760.236.270	USD	5.893.307	07/01/2025	Goldman Sachs	(49.366)	-
CZK	71.652.276	USD	2.996.197	22/01/2025	Morgan Stanley	(41.212)	-
EUR	11.060.471	GBP	9.246.145	06/01/2025	Goldman Sachs	(104.956)	-
EUR	11.263.541	SEK	129.839.339	07/01/2025	Citibank	(81.045)	-
EUR	14.273	USD	14.890	02/01/2025	HSBC	(80)	-
EUR	15.284.637	USD	16.102.211	03/01/2025	Barclays	(242.107)	-
EUR	25.789.404	USD	27.073.845	03/01/2025	BNP Paribas	(313.470)	-
EUR	294.478	USD	308.575	03/01/2025	Citibank	(3.010)	-
EUR	1.406.736.801	USD	1.483.839.247	03/01/2025	HSBC	(24.138.791)	(0,51)
EUR	5.114.991	USD	5.385.640	03/01/2025	RBC	(78.070)	-
EUR	33.805.457	USD	35.681.027	06/01/2025	Goldman Sachs	(598.505)	(0,02)
EUR	1.107.579.101	USD	1.166.078.758	06/01/2025	HSBC	(16.658.789)	(0,35)
EUR	1.200.000	USD	1.253.236	22/01/2025	Barclays	(7.082)	-
EUR	20.000.000	USD	20.809.922	22/01/2025	BNP Paribas	(40.703)	-
EUR	1.412.083.007	USD	1.472.166.609	05/02/2025	HSBC	(4.919.158)	(0,11)
GBP	15.859	USD	20.031	03/01/2025	Barclays	(163)	-
GBP	8.758.341	USD	11.089.760	03/01/2025	BNP Paribas	(117.309)	-
GBP	69.347	USD	87.992	03/01/2025	HSBC	(1.114)	-

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
GBP	21.197	USD	27.040	03/01/2025	RBC	(485)	-
GBP	22.064.446	USD	27.870.746	06/01/2025	Barclays	(229.153)	(0,01)
GBP	83.785.381	USD	105.940.818	06/01/2025	HSBC	(977.329)	(0,02)
GBP	237.396	USD	297.978	22/01/2025	Barclays	(618)	-
GBP	8.689.500	USD	10.903.272	05/02/2025	Goldman Sachs	(20.150)	-
HUF	10.291.469.394	USD	26.368.276	06/01/2025	Goldman Sachs	(409.639)	(0,01)
INR	1.005.399.418	USD	11.840.306	06/01/2025	HSBC	(100.763)	-
JPY	1.814.647.235	EUR	11.235.301	06/01/2025	Citibank	(80.750)	-
JPY	627.078.631	EUR	3.965.750	06/01/2025	HSBC	(114.271)	-
JPY	1.829.897.446	GBP	9.339.309	06/01/2025	Morgan Stanley	(23.674)	-
JPY	1.865.493.069	SEK	132.201.337	22/01/2025	Citibank	(67.751)	-
JPY	1.781.429.347	USD	11.675.800	06/01/2025	BNP Paribas	(308.772)	(0,01)
JPY	3.600.049.980	USD	23.545.805	06/01/2025	Citibank	(574.436)	(0,02)
JPY	20.308.950.964	USD	132.607.904	06/01/2025	Morgan Stanley	(3.019.596)	(0,07)
JPY	1.805.306.940	USD	11.697.554	06/01/2025	Toronto-Dominion Bank	(178.167)	-
JPY	1.814.561.239	USD	11.858.624	07/01/2025	HSBC	(278.807)	(0,01)
JPY	85.470.000	USD	546.975	22/01/2025	Barclays	(534)	-
JPY	55.443.720	USD	354.720	22/01/2025	HSBC	(248)	-
KRW	8.316.786.690	USD	5.956.901	06/01/2025	Citibank	(313.146)	(0,01)
KRW	8.540.736.858	USD	5.923.252	22/01/2025	BNP Paribas	(131.462)	-
KRW	8.316.786.690	USD	5.805.866	22/01/2025	Goldman Sachs	(165.945)	-
MXN	42.022.695	USD	2.055.543	06/01/2025	Barclays	(26.077)	-
MXN	499.259.048	USD	24.569.328	06/01/2025	BNP Paribas	(457.845)	(0,01)
NOK	2.204.800	USD	197.305	03/01/2025	Barclays	(3.110)	-
NOK	48.541	USD	4.371	03/01/2025	Goldman Sachs	(95)	-
NZD	20.576.649	AUD	18.727.325	22/01/2025	Citibank	(69.485)	-
NZD	20.106.800	JPY	1.819.223.050	06/01/2025	BNP Paribas	(332.118)	(0,01)
NZD	20.106.803	JPY	1.821.073.106	06/01/2025	Morgan Stanley	(343.922)	(0,01)
NZD	20.916.872	JPY	1.844.449.772	22/01/2025	Citibank	(60.589)	-
NZD	36.706.863	USD	21.525.767	06/01/2025	State Street	(940.244)	(0,02)
NZD	16.831.189	USD	9.704.453	22/01/2025	Barclays	(264.334)	(0,01)
NZD	5.143.159	USD	2.898.386	22/01/2025	Morgan Stanley	(13.739)	-
PLN	45.739.706	USD	11.222.573	22/01/2025	BNP Paribas	(129.046)	-
SEK	296.740	USD	27.026	03/01/2025	Barclays	(130)	-
SEK	131.927.130	USD	12.095.499	03/01/2025	BNP Paribas	(138.107)	-
SEK	559.751	USD	51.204	03/01/2025	Goldman Sachs	(471)	-
SEK	1.153.681	USD	105.415	03/01/2025	HSBC	(851)	-
SEK	768.326	USD	70.061	03/01/2025	Morgan Stanley	(423)	-
SEK	129.669.407	USD	11.918.582	07/01/2025	Citibank	(163.424)	-
SEK	385.586.739	USD	35.297.445	07/01/2025	Goldman Sachs	(342.144)	(0,01)
SEK	513.201.380	USD	46.852.093	22/01/2025	BNP Paribas	(289.686)	(0,01)
SEK	132.012.521	USD	12.018.467	05/02/2025	BNP Paribas	(31.833)	-
SEK	37.424	USD	3.410	05/02/2025	HSBC	(12)	-
SGD	703.978	USD	525.027	03/01/2025	Barclays	(8.649)	-
SGD	391.562.912	USD	291.949.898	03/01/2025	BNP Paribas	(4.732.916)	(0,10)
SGD	952.582	USD	711.230	03/01/2025	Citibank	(12.498)	-
SGD	2.754.920	USD	2.048.594	03/01/2025	Goldman Sachs	(27.821)	-
SGD	1.231.889	USD	917.132	03/01/2025	Morgan Stanley	(13.524)	-
SGD	29.955.570	USD	22.507.936	06/01/2025	Citibank	(532.251)	(0,01)
SGD	15.950.681	USD	11.870.009	06/01/2025	Goldman Sachs	(168.441)	-
SGD	1.428.382	USD	1.068.885	06/01/2025	Morgan Stanley	(21.011)	-
SGD	392.211.212	USD	288.857.867	05/02/2025	Goldman Sachs	(757.563)	(0,02)
TWD	332.203.378	USD	10.227.937	06/01/2025	Citibank	(104.776)	-
TWD	332.203.378	USD	10.243.074	22/01/2025	HSBC	(134.077)	-
USD	28.536	CHF	25.786	05/02/2025	BNP Paribas	(70)	-
USD	5.736.097	COP	25.760.236.270	07/01/2025	Goldman Sachs	(107.845)	-
USD	61.950	GBP	49.571	03/01/2025	Barclays	(152)	-
USD	469.460	GBP	375.177	22/01/2025	HSBC	(483)	-
USD	885.823	JPY	139.465.390	22/01/2025	HSBC	(5.830)	-
USD	50.051.760	MXN	1.038.409.558	06/01/2025	HSBC	(97.746)	-
USD	196.043	NOK	2.229.317	03/01/2025	Barclays	(312)	-
USD	1.115	NOK	12.755	03/01/2025	Citibank	(8)	-
USD	5.971.860	PHP	353.713.249	22/01/2025	Barclays	(105.400)	-
USD	17.812	SEK	196.887	02/01/2025	Barclays	(33)	-
USD	68.187	SEK	753.259	03/01/2025	BNP Paribas	(86)	-
USD	59.327	SEK	654.587	03/01/2025	HSBC	(2)	-
USD	10.954.300	THB	383.761.995	06/01/2025	HSBC	(303.349)	(0,01)
USD	11.978.750	TRY	428.214.146	06/01/2025	Barclays	(99.908)	-
USD	5.787.684	TRY	239.668.013	22/01/2025	Goldman Sachs	(861.628)	(0,02)
USD	1.983.188	TRY	80.338.930	22/01/2025	Morgan Stanley	(245.723)	(0,01)
ZAR	107.105.228	USD	5.897.800	06/01/2025	HSBC	(221.528)	(0,01)
ZAR	106.820.888	USD	5.897.796	06/01/2025	Morgan Stanley	(236.594)	(0,01)
ZAR	213.926.116	USD	11.907.909	22/01/2025	HSBC	(588.036)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(104.607.657)	(2,22)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(43.316.926)	(0,92)

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
Australia 10 Year Bond, 17/03/2025	1.523	AUD	106.575.064	771.370	0,02
Euro-Buxl, 06/03/2025	19	EUR	2.615.833	250.546	0,01
Long Gilt, 27/03/2025	469	GBP	54.296.716	152.766	-
US 2 Year Note, 31/03/2025	977	USD	201.013.934	53.141	-
US 5 Year Note, 31/03/2025	(1.962)	USD	(208.960.664)	1.592.712	0,03
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	(3.371)	USD	(376.788.258)	909.369	0,02
US Ultra Bond, 20/03/2025	842	USD	100.895.281	1.026.424	0,02
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				4.756.328	0,10
3 Month EURIBOR, 15/03/2027	(1.620)	EUR	(411.402.028)	-	-
3 Month EURIBOR, 14/12/2026	(1.620)	EUR	(411.570.128)	-	-
3 Month EURIBOR, 15/09/2025	1.620	EUR	412.116.450	(21.012)	-
3 Month EURIBOR, 16/06/2025	1.620	EUR	411.717.215	(42.025)	-
Canada 10 Year Bond, 20/03/2025	(204)	CAD	(17.435.152)	(63.127)	-
Euro-Bobl, 06/03/2025	(1.449)	EUR	(177.208.976)	-	-
Euro-Bund, 06/03/2025	(1.095)	EUR	(151.618.099)	(4.736)	-
Euro-Schatz, 06/03/2025	6.676	EUR	741.122.697	-	-
Japan 10 Year Bond, 13/03/2025	259	JPY	234.425.769	-	-
Long-Term Euro-BTP, 06/03/2025	723	EUR	90.011.510	-	-
Short-Term Euro-BTP, 06/03/2025	1.691	EUR	188.486.240	-	-
US 30 Year Bond, 20/03/2025	144	USD	16.485.750	(275.680)	(0,01)
US 10 Year Note, 20/03/2025	(586)	USD	(63.942.672)	(70.202)	-
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(476.782)	(0,01)
Plus-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				4.279.546	0,09

Contrats de swap sur taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description des titres	Date d'échéance	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
1.200.000.000	CNY	Citigroup	Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 week			
			Réception taux fixe 1,415%	19/03/2028	375.155	0,01
350.000.000	CNY	Citigroup	Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 week			
			Réception taux fixe 1,584%	19/03/2030	398.991	0,01
77.000.000.000	KRW	Citigroup	Paiement taux variable CD.KSDA 3 month			
			Réception taux fixe 2,905%	19/03/2035	644.273	0,01
13.000.000.000	JPY	Citigroup	Paiement taux fixe 0,576%			
			Réception taux variable TONAR 1 day	18/09/2029	671.018	0,01
325.000.000	EUR	Citigroup	Paiement taux variable EURIBOR 6 month			
			Réception taux fixe 2,309%	17/09/2026	851.643	0,02
1.200.000.000	CNY	Citigroup	Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 week			
			Réception taux fixe 1,593%	19/03/2028	1.223.233	0,03
1.250.000.000	CNY	Citigroup	Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 week			
			Réception taux fixe 1,663%	19/03/2030	2.061.556	0,04
2.600.000.000	CNY	Citigroup	Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 week			
			Réception taux fixe 1,65%	19/03/2030	4.077.191	0,09
Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Actifs					10.303.060	0,22
14.500.000	EUR	Citigroup	Paiement taux fixe 2,302%			
			Réception taux variable EURIBOR 6 month	19/03/2055	(501.957)	(0,01)
Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Passifs					(501.957)	(0,01)
Valeur de marché nette des contrats de swaps sur taux d'intérêt - Actifs					9.801.103	0,21

JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					<i>Iles vierges britanniques</i> TSMC Global Ltd., Reg. S 0,75% 28/09/2025				
					USD	250.000	242.738	1,70	
<i>Obligations</i>							242.738	1,70	
<i>Iles Caïmans</i>					<i>Total des Obligations</i>				
Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT, Reg. S 2,875% 21/07/2026	USD	250.000	242.722	1,70					
Meituan, Reg. S 2,125% 28/10/2025	USD	200.000	195.298	1,37					
Sands China Ltd., STEP 5,125% 08/08/2025	USD	200.000	199.296	1,39					
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3,8% 11/02/2025	USD	200.000	199.729	1,40					
			837.045	5,86	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
					6.173.116 43,24				
<i>Inde</i>					Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4,375% 10/06/2025	USD	200.000	199.242	1,39	<i>Obligations</i>				
Reliance Industries Ltd., Reg. S 4,125% 28/01/2025	USD	250.000	249.784	1,75	<i>Australie</i>				
			449.026	3,14	APA Infrastructure Ltd., Reg. S 4,2% 23/03/2025				
<i>Japon</i>					USD	250.000	249.419	1,75	
Central Nippon Expressway Co. Ltd., Reg. S 1,352% 28/04/2026	USD	200.000	191.119	1,34	USD	250.000	239.322	1,68	
Denso Corp., Reg. S 1,239% 16/09/2026	USD	250.000	235.851	1,65	USD	200.000	199.593	1,40	
Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 2,375% 13/02/2025	USD	200.000	199.502	1,40	USD	200.000	198.914	1,39	
Mitsubishi HC Capital, Inc., Reg. S 3,637% 13/04/2025	USD	200.000	199.187	1,40	USD	250.000	248.689	1,74	
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2,193% 25/02/2025	USD	250.000	249.044	1,74	USD	200.000	204.904	1,44	
Norinchukin Bank (The), Reg. S 1,284% 22/09/2026	USD	200.000	187.582	1,31	USD	200.000	196.288	1,37	
			1.262.285	8,84	1.537.129 10,77				
<i>Pays-Bas</i>					<i>Canada</i>				
Prosus NV, Reg. S 3,257% 19/01/2027	USD	200.000	191.425	1,34	Bank of Nova Scotia (The) 2,2% 03/02/2025				
			191.425	1,34	USD	250.000	249.377	1,75	
<i>Singapour</i>					USD	200.000	199.631	1,40	
BOC Aviation Ltd., Reg. S 3,25% 29/04/2025	USD	250.000	248.524	1,74	449.008 3,15				
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1,194% 15/03/2027	USD	250.000	232.889	1,63	<i>Iles Caïmans</i>				
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3,059% 07/04/2025	USD	200.000	198.910	1,40	Baidu, Inc. 3,075% 07/04/2025				
			680.323	4,77	USD	200.000	198.999	1,39	
<i>Corée du Sud</i>					USD	200.000	189.534	1,33	
Export-Import Bank of Korea 0,75% 21/09/2025	USD	200.000	194.416	1,36	USD	200.000	194.367	1,36	
Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 2,125% 24/04/2025	USD	200.000	198.191	1,39	USD	250.000	249.355	1,75	
KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025	USD	250.000	248.814	1,74	USD	200.000	197.629	1,38	
KEB Hana Bank, Reg. S 1,25% 16/12/2026	USD	200.000	187.049	1,31	USD	250.000	248.059	1,74	
Kia Corp., Reg. S 2,375% 14/02/2025	USD	200.000	199.370	1,40	1.277.943 8,95				
Korea Investment & Securities Co. Ltd., Reg. S 2,125% 19/07/2026	USD	200.000	190.657	1,34	<i>France</i>				
Korea Land & Housing Corp., Reg. S 5,75% 06/10/2025	USD	250.000	251.513	1,76	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,935% 26/01/2026				
Mirae Asset Securities Co. Ltd., Reg. S 2,625% 30/07/2025	USD	250.000	246.037	1,72	USD	200.000	200.485	1,40	
POSCO, Reg. S 4,375% 04/08/2025	USD	200.000	199.210	1,40	USD	250.000	249.664	1,75	
			1.915.257	13,42	450.149 3,15				
<i>Espagne</i>					<i>Hong Kong</i>				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 5,862% 14/09/2026	USD	200.000	201.200	1,41	ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 2,125% 27/01/2025				
			201.200	1,41	USD	200.000	199.600	1,40	
<i>Thaïlande</i>					<i>Indonésie</i>				
Export Import Bank of Thailand, Reg. S 1,457% 15/10/2025	USD	200.000	194.265	1,36	Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 4,75% 13/05/2025				
			194.265	1,36	USD	200.000	199.678	1,40	
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Indonesia Asahan Aluminium PT, Reg. S 4,75% 15/05/2025				
Wells Fargo & Co. 3% 19/02/2025	USD	200.000	199.552	1,40	USD	200.000	199.647	1,40	
			199.552	1,40	399.325 2,80				

JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Japon</i>				
Marubeni Corp., Reg. S 1,319% 18/09/2025	USD	200.000	194.948	1,37
Mizuho Bank Ltd., Reg. S 3,2% 26/03/2025	USD	250.000	249.065	1,74
Sumitomo Corp., Reg. S 1,55% 06/07/2026	USD	209.000	199.167	1,39
Sumitomo Mitsui Finance & Leasing Co. Ltd., Reg. S 2,512% 22/01/2025	USD	250.000	249.636	1,75
			892.816	6,25
<i>Malaisie</i>				
RHB Bank Bhd., Reg. S 1,658% 29/06/2026	USD	200.000	190.340	1,33
			190.340	1,33
<i>Nouvelle-Zélande</i>				
Bank of New Zealand, Reg. S 2% 21/02/2025	USD	250.000	249.060	1,74
			249.060	1,74
<i>Philippines</i>				
BDO Unibank, Inc., Reg. S 2,125% 13/01/2026	USD	250.000	242.111	1,70
			242.111	1,70
<i>Corée du Sud</i>				
GS Caltex Corp., Reg. S 1,625% 27/07/2025	USD	200.000	195.965	1,38
Kookmin Bank, Reg. S 5,4% 12/01/2025	USD	200.000	200.001	1,40
Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 1,375% 19/10/2025	USD	250.000	242.927	1,70
			638.893	4,48
<i>Royaume-Uni</i>				
ST Engineering RHQ Ltd., Reg. S 1,5% 29/04/2025	USD	250.000	247.310	1,73
			247.310	1,73
<i>Iles vierges britanniques</i>				
Hongkong Electric Finance Ltd., Reg. S 2,875% 03/05/2026	USD	200.000	195.149	1,37
Wharf REIC Finance BVI Ltd., Reg. S 2,375% 07/05/2025	USD	200.000	197.965	1,38
			393.114	2,75
<i>Total des Obligations</i>			7.405.284	51,87
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			7.405.284	51,87
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan Liquidity Funds - JPM USD Liquidity LVNAV Select†	USD	480.000	480.000	3,36
			480.000	3,36
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			480.000	3,36
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			480.000	3,36
Total des Investissements			14.058.400	98,47
Liquidités			114.109	0,80
Autres actifs/(passifs)			104.054	0,73
Total de l'Actif net			14.276.563	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Corée du Sud	17,90
Japon	15,09
Iles Caïmans	14,81
Australie	10,77
Inde	4,81
Singapour	4,77
Iles vierges britanniques	4,45
Luxembourg	3,36
France	3,15
Canada	3,15
Indonésie	2,80
Nouvelle-Zélande	1,74
Royaume-Uni	1,73
Philippines	1,70
Espagne	1,41
Hong Kong	1,40
Etats-Unis d'Amérique	1,40
Thaïlande	1,36
Pays-Bas	1,34
Malaisie	1,33
Total des Investissements	98,47
Liquidités et autres actifs/(passifs)	1,53
Total	100,00

†Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					<i>Ile Maurice</i>				
<i>Obligations</i>					Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5,55% 29/01/2025				
<i>Iles Caïmans</i>					India Clean Energy Holdings, Reg. S 4,5% 18/04/2027				
CCBL Cayman 1 Corp. Ltd., Reg. S 3,875% 16/05/2029	USD	400.000	380.692	0,97	India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	233.325	222.649	0,56
CDBL Funding 2, Reg. S 2% 04/03/2026	USD	200.000	193.599	0,49	Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 3,975% Perpetual	USD	500.000	488.907	1,24
China Modern Dairy Holdings Ltd., Reg. S 2,125% 14/07/2026	USD	420.000	400.260	1,01				1.195.703	3,03
ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 4,625% 17/05/2027	USD	500.000	496.581	1,26	<i>Pays-Bas</i>				
JD.com, Inc. 4,125% 14/01/2050	USD	200.000	159.084	0,40	Prosus NV, Reg. S 3,257% 19/01/2027				
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5,25% 26/04/2026	USD	200.000	197.228	0,50	Prosus NV, Reg. S 4,193% 19/01/2032				
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5,25% 18/06/2025	USD	350.000	349.085	0,89	Prosus NV, Reg. S 3,832% 08/02/2051				
Sands China Ltd., STEP 5,125% 08/08/2025	USD	750.000	747.359	1,89					
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3,925% 19/01/2038	USD	200.000	170.398	0,43	<i>Philippines</i>				
Tencent Music Entertainment Group 2% 03/09/2030	USD	200.000	168.707	0,43	Globe Telecom, Inc., Reg. S, FRN 4,2% Perpetual				
Weibo Corp. 3,375% 08/07/2030	USD	200.000	179.293	0,45					
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,5% 15/01/2026	USD	400.000	396.393	1,01					
			3.838.679	9,73	<i>Singapour</i>				
<i>Chine</i>					Temasek Financial I Ltd., Reg. S 2,75% 28/08/2034				
Agricultural Development Bank of China, Reg. S 3,25% 27/10/2025	CNH	1.500.000	205.903	0,52	Temasek Financial I Ltd., Reg. S 3,1% 28/08/2054				
Agricultural Development Bank of China, Reg. S 3,8% 27/10/2030	CNH	13.000.000	1.907.473	4,84					
Bank of China Ltd., Reg. S 3,08% 28/04/2026	CNH	6.500.000	893.280	2,27	<i>Corée du Sud</i>				
Bank of China Ltd., Reg. S, FRN 3,6% Perpetual	USD	400.000	398.751	1,01	Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 2,875% Perpetual				
China Development Bank, Reg. S 4,2% 19/01/2027	CNH	4.000.000	566.870	1,44	Tongyang Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,25% Perpetual				
China Development Bank, Reg. S 4,3% 02/08/2032	CNH	9.000.000	1.386.074	3,51					
China Development Bank Financial Leasing Co. Ltd., Reg. S, FRN 2,875% 28/09/2030	USD	200.000	196.622	0,50	<i>Thaïlande</i>				
China Government Bond 2,19% 25/09/2054	CNY	3.300.000	478.907	1,21	Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 3,343% 02/10/2031				
China Government Bond, Reg. S 3,6% 27/06/2028	CNH	5.000.000	717.550	1,82	Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S, FRN 3,552% 27/01/2037				
China Government Bond, Reg. S 2,82% 12/08/2032	CNH	17.000.000	2.411.601	6,11					
China Government Bond, Reg. S 4% 30/11/2035	CNH	2.500.000	394.280	1,00	<i>Iles vierges britanniques</i>				
			9.557.311	24,23	CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual				
<i>Hong Kong</i>					China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3% 20/01/2031				
Airport Authority, Reg. S 2,93% 05/06/2034	CNH	2.000.000	277.425	0,70	China Cinda Finance 2017 I Ltd., Reg. S 4,75% 08/02/2028				
CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2% 04/02/2026	USD	800.000	775.177	1,97	China Great Wall International Holdings VI Ltd., Reg. S 4,25% 28/04/2025				
Far East Horizon Ltd., Reg. S 4,25% 26/10/2026	USD	200.000	194.283	0,49	Chinalco Capital Holdings Ltd., Reg. S 2,95% 24/02/2027				
Hong Kong Government International Bond, Reg. S 3,3% 07/06/2033	CNH	3.500.000	505.110	1,28	Dianjian Haiyu Ltd., Reg. S, FRN 3,45% Perpetual				
Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 2,98% 12/09/2026	CNH	7.000.000	962.336	2,44	Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5,95% 19/10/2025				
ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 1,75% 25/08/2025	USD	800.000	783.425	1,99	Franshion Brilliant Ltd., Reg. S 3,2% 09/04/2026				
ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 2,65% 02/08/2031	USD	400.000	346.153	0,88	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,25% Perpetual				
MTR Corp. Ltd., Reg. S 2,75% 20/09/2034	CNH	2.000.000	273.548	0,69	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4,625% 03/06/2026				
			4.117.457	10,44	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4,875% 22/11/2026				
<i>Indonésie</i>					State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 4,25% 02/05/2028				
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S, FRN 4,3% Perpetual	USD	200.000	191.347	0,49	Sunny Express Enterprises Corp., Reg. S 2,95% 01/03/2027				
Freeport Indonesia PT, Reg. S 6,2% 14/04/2052	USD	200.000	198.024	0,50	Yunda Holding Investment Ltd., Reg. S 2,25% 19/08/2025				
			389.371	0,99					
					<i>Total des Obligations</i>				
					26.891.380				
					68,17				
					26.891.380				
					68,17				

JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé					<i>Singapour</i>				
<i>Obligations</i>					Continuum Energy Aura Pte. Ltd., Reg. S 9,5% 24/02/2027				
<i>Australie</i>					GLP Pte. Ltd., Reg. S 3,875% 04/06/2025				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 5% 23/03/2035	USD	70.000	65.938	0,17	Medco Laurel Tree Pte. Ltd., Reg. S 6,95% 12/11/2028	USD	200.000	199.647	0,51
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 5,75% 16/09/2044	USD	100.000	97.758	0,25	Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7,375% 14/05/2026	USD	500.000	509.454	1,29
Santos Finance Ltd., Reg. S 5,25% 13/03/2029	USD	200.000	197.644	0,50	TML Holdings Pte. Ltd., Reg. S 4,35% 09/06/2026	USD	200.000	196.832	0,50
			361.340	0,92				1.308.988	3,32
<i>Iles Caïmans</i>					<i>Thaïlande</i>				
Alibaba Group Holding Ltd., Reg. S 5,25% 26/05/2035	USD	200.000	196.874	0,50	Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 5% Perpetual	USD	200.000	198.470	0,51
ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 2,625% 17/09/2030	USD	200.000	176.021	0,45	Krung Thai Bank PCL, Reg. S, FRN 4,4% Perpetual	USD	200.000	194.750	0,49
FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 8,4% 05/04/2029	USD	400.000	422.716	1,07				393.220	1,00
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3,375% 13/04/2027	USD	200.000	167.500	0,42	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
			963.111	2,44	Goodman US Finance Six LLC, REIT, Reg. S 5,125% 07/10/2034	USD	115.000	111.511	0,28
<i>Chine</i>					Periama Holdings LLC, Reg. S 5,95% 19/04/2026				
China Development Bank 4,2% 19/01/2027	CNH	2.000.000	283.435	0,72				511.280	1,30
China Government Bond 4% 30/11/2035	CNH	500.000	78.856	0,20	<i>Iles vierges britanniques</i>				
Export-Import Bank of China (The) 4,15% 18/06/2027	CNH	2.000.000	284.847	0,72	Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4,5% 27/01/2026	USD	200.000	196.398	0,50
Export-Import Bank of China (The), Reg. S 4,15% 18/06/2027	CNH	3.000.000	427.271	1,08	China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 5,375% 23/07/2027	USD	200.000	200.683	0,51
			1.074.409	2,72	China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 5,75% 28/05/2029	USD	256.000	258.648	0,66
<i>Hong Kong</i>					China Great Wall International Holdings VI Ltd., Reg. S 6,375% 02/01/2028				
Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 5,125% 20/05/2026	USD	200.000	189.563	0,48	Chouzhou International Investment Ltd., Reg. S 4% 18/02/2025	USD	200.000	199.551	0,51
			189.563	0,48	ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3,375% 12/05/2026	USD	500.000	487.444	1,23
<i>Inde</i>					Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027				
HDFC Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,7% Perpetual	USD	200.000	187.605	0,48	Studio City Finance Ltd., Reg. S 6% 15/07/2025	USD	400.000	399.886	1,01
HPCL-Mittal Energy Ltd., Reg. S 5,25% 28/04/2027	USD	550.000	543.263	1,38	Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	300.000	271.656	0,69
Muthoot Finance Ltd., Reg. S 6,375% 23/04/2029	USD	208.000	207.249	0,52				2.422.271	6,14
Shriram Finance Ltd., Reg. S 4,15% 18/07/2025	USD	200.000	197.988	0,50	<i>Total des Obligations</i>				
Shriram Finance Ltd., Reg. S 6,625% 22/04/2027	USD	200.000	201.910	0,51	<i>Obligations convertibles</i>				
			1.338.015	3,39	<i>Iles Caïmans</i>				
<i>Indonésie</i>					Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027				
Krakatau Posco PT, Reg. S 6,375% 11/06/2027	USD	200.000	200.749	0,51	Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028	USD	400.000	380.300	0,97
			200.749	0,51				1.268.150	3,22
<i>Japon</i>					<i>Corée du Sud</i>				
Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 3,522% 17/09/2025	USD	200.000	197.193	0,50	LG Chem Ltd., Reg. S 1,25% 18/07/2028	USD	400.000	390.300	0,99
Rakuten Group, Inc., Reg. S 11,25% 15/02/2027	USD	200.000	218.569	0,55				390.300	0,99
Sumitomo Life Insurance Co., Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	USD	200.000	199.034	0,51	<i>Total des obligations convertibles</i>				
			614.796	1,56	<i>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i>				
<i>Ile Maurice</i>									
Azure Power Energy Ltd., Reg. S 3,575% 19/08/2026	USD	395.867	362.961	0,92					
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5,5% 06/04/2025	USD	250.000	249.944	0,63					
			612.905	1,55					
<i>Pays-Bas</i>									
Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	358.000	348.352	0,88					
			348.352	0,88					
<i>Philippines</i>									
Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035	USD	200.000	158.459	0,40					
PLDT, Inc., Reg. S 3,45% 23/06/2050	USD	200.000	139.642	0,35					
			298.101	0,75					

JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	325.000	325.000	0,82
			<u>325.000</u>	<u>0,82</u>
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			<u>325.000</u>	<u>0,82</u>
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			<u>325.000</u>	<u>0,82</u>
Total des Investissements			<u>39.511.930</u>	<u>100,16</u>
Liquidités			<u>371.867</u>	<u>0,94</u>
Autres actifs/(passifs)			<u>(434.407)</u>	<u>(1,10)</u>
Total de l'Actif net			<u><u>39.449.390</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

†Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Chine	26,95
Iles vierges britanniques	19,68
Iles Caïmans	15,39
Hong Kong	10,92
Singapour	5,07
Ile Maurice	4,58
Inde	3,39
Pays-Bas	2,63
Thaïlande	2,10
Corée du Sud	1,98
Japon	1,56
Indonésie	1,50
Philippines	1,37
Etats-Unis d'Amérique	1,30
Australie	0,92
Luxembourg	0,82
Total des Investissements	<u>100,16</u>
Liquidités et autres actifs/(passifs)	(0,16)
Total	<u><u>100,00</u></u>

JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devises achetée	Montant acheté	Devises vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
CNY	-	USD	-	22/01/2025	BNP Paribas	-	-
CNY	-	USD	-	22/01/2025	Goldman Sachs	-	-
CNY	-	USD	-	22/01/2025	State Street	-	-
USD	11.134	CNH	80.819	03/01/2025	BNP Paribas	106	-
USD	13.501	CNH	98.570	03/01/2025	Citibank	51	-
USD	10.552	CNH	76.574	03/01/2025	HSBC	103	-
USD	228.288	CNH	1.600.000	22/01/2025	BNP Paribas	9.945	0,03
USD	1.056.952	CNH	7.600.000	22/01/2025	Citibank	19.823	0,06
USD	481.586	CNH	3.500.000	22/01/2025	HSBC	3.960	0,01
USD	2.193.522	CNH	15.540.000	22/01/2025	Standard Chartered	72.862	0,19
USD	-	CNY	-	22/01/2025	BNP Paribas	-	-
USD	-	CNY	-	22/01/2025	Citibank	-	-
USD	-	CNY	-	22/01/2025	HSBC	-	-
USD	-	CNY	-	22/01/2025	Standard Chartered	-	-
USD	49.564	EUR	47.136	03/01/2025	Barclays	653	-
USD	154.897	EUR	147.405	03/01/2025	BNP Paribas	1.942	-
USD	105.142	EUR	100.344	03/01/2025	Citibank	1.020	-
USD	25.631	EUR	24.208	03/01/2025	Goldman Sachs	512	-
USD	338.516	EUR	322.690	03/01/2025	HSBC	3.676	-
USD	164.036	EUR	150.000	22/01/2025	Merrill Lynch	8.267	0,02
USD	6.494	EUR	6.217	05/02/2025	HSBC	35	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						122.955	0,31
CNH	36.178	USD	4.992	03/01/2025	Barclays	(56)	-
CNH	23.049.574	USD	3.180.874	03/01/2025	HSBC	(35.699)	(0,09)
CNH	106.397	USD	14.667	03/01/2025	Morgan Stanley	(149)	-
CNH	1.750.000	USD	252.150	22/01/2025	BNP Paribas	(13.337)	(0,03)
CNH	65.435.345	USD	9.302.599	22/01/2025	Goldman Sachs	(372.998)	(0,95)
CNH	6.100.000	USD	863.613	22/01/2025	State Street	(31.179)	(0,08)
CNH	22.936.186	USD	3.131.382	05/02/2025	BNP Paribas	(516)	-
CNH	44.021	USD	6.024	05/02/2025	HSBC	(15)	-
EUR	6.217	USD	6.486	02/01/2025	HSBC	(35)	-
EUR	68.167	USD	71.917	03/01/2025	BNP Paribas	(1.183)	-
EUR	25.374.953	USD	26.765.628	03/01/2025	HSBC	(435.307)	(1,10)
EUR	150.000	USD	162.586	22/01/2025	HSBC	(6.817)	(0,02)
EUR	24.801.337	USD	25.856.634	05/02/2025	HSBC	(86.408)	(0,22)
EUR	47.745	USD	49.907	05/02/2025	Morgan Stanley	(297)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(983.996)	(2,49)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(861.041)	(2,18)

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devises	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
US 10 Year Note, 20/03/2025	(7)	USD	(763.820)	5.141	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				5.141	0,01
US Ultra Bond, 20/03/2025	2	USD	239.656	(6.125)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(6.125)	(0,01)
Moins-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(984)	-

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					<i>Bolivie, État plurinational de</i> Bolivia Government Bond, Reg. S 4,5% 20/03/2028				
						USD	400.000	238.360	0,05
<i>Obligations</i>									
<i>Angola</i>					<i>Brésil</i>				
Angola Government Bond, Reg. S 9,5% 12/11/2025	USD	300.000	301.115	0,06	Brazil Government Bond 4,5% 30/05/2029	USD	800.000	746.856	0,16
Angola Government Bond, Reg. S 8,25% 09/05/2028	USD	600.000	565.507	0,12	Brazil Government Bond 3,875% 12/06/2030	USD	400.000	352.038	0,07
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	460.000	412.605	0,09	Brazil Government Bond 6,25% 18/03/2031	USD	620.000	604.672	0,13
Angola Government Bond, Reg. S 8,75% 14/04/2032	USD	463.000	410.570	0,09	Brazil Government Bond 6,125% 22/01/2032	USD	1.210.000	1.160.553	0,24
Angola Government Bond, Reg. S 9,375% 08/05/2048	USD	436.000	358.741	0,07	Brazil Government Bond 6% 20/10/2033	USD	400.000	374.300	0,08
Angola Government Bond, Reg. S 9,125% 26/11/2049	USD	600.000	483.261	0,10	Brazil Government Bond 8,25% 20/01/2034	USD	1.017.000	1.113.381	0,23
			2.531.799	0,53	Brazil Government Bond 4,75% 14/01/2050	USD	1.800.000	1.239.138	0,26
					Brazil Government Bond 7,125% 13/05/2054	USD	1.240.000	1.150.227	0,24
							6.741.165	1,41	
<i>Argentine</i>					<i>Bulgarie</i>				
Argentina Government Bond 1% 09/07/2029	USD	600.000	488.100	0,10	Bulgaria Government Bond, Reg. S 5% 05/03/2037	USD	1.086.000	1.019.910	0,21
Argentina Government Bond, STEP 0,75% 09/07/2030	USD	1.697.617	1.313.056	0,28				1.019.910	0,21
Argentina Government Bond, STEP 4,125% 09/07/2035	USD	3.742.885	2.493.256	0,52					
Argentina Government Bond, STEP 5% 09/01/2038	USD	916.216	641.917	0,14					
Argentina Government Bond, STEP 3,5% 09/07/2041	USD	2.379.403	1.493.000	0,31					
Argentina Government Bond, STEP 4,125% 09/07/2046	USD	800.000	532.276	0,11					
YPF SA, Reg. S 8,5% 27/06/2029	USD	1.337.000	1.357.055	0,28					
			8.318.660	1,74					
<i>Autriche</i>					<i>Îles Caïmans</i>				
Suzano Austria GmbH 3,75% 15/01/2031	USD	168.000	148.506	0,03	Bioceanico Sovereign Certificate Ltd., Reg. S 0% 05/06/2034	USD	3.159.233	2.441.076	0,51
			148.506	0,03	DP World Salaam, Reg. S, FRN 6% Perpetual	USD	2.970.000	2.956.545	0,62
					EDO Sukuk Ltd., Reg. S 5,662% 03/07/2031	USD	616.000	618.960	0,13
					EDO Sukuk Ltd., Reg. S 5,875% 21/09/2033	USD	442.000	451.629	0,09
					Gaci First Investment Co., Reg. S 4,75% 14/02/2030	USD	400.000	392.214	0,08
					Gaci First Investment Co., Reg. S 5,125% 14/02/2053	USD	840.000	704.848	0,15
					Gaci First Investment Co., Reg. S 5,375% 29/01/2054	USD	468.000	407.343	0,08
					Gaci First Investment Co., Reg. S 5,375% 13/10/2122	USD	400.000	333.444	0,07
					ICD Funding Ltd., Reg. S 3,223% 28/04/2026	USD	200.000	194.624	0,04
			1.171.587	0,25	IHS Holding Ltd., Reg. S 6,25% 29/11/2028	USD	1.640.000	1.555.962	0,33
					MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	2.450.000	2.447.550	0,51
					Meituan, Reg. S 3,05% 28/10/2030	USD	1.090.000	967.407	0,20
					MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5,25% 18/06/2025	USD	890.000	887.672	0,19
					QNB Finance Ltd., Reg. S 2,625% 12/05/2025	USD	1.230.000	1.219.505	0,25
					Sands China Ltd., STEP 5,125% 08/08/2025	USD	2.160.000	2.152.393	0,45
					Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5,684% 11/04/2053	USD	1.122.000	1.089.810	0,23
					Vale Overseas Ltd. 6,4% 28/06/2054	USD	1.160.000	1.142.301	0,24
					Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,5% 15/01/2026	USD	2.150.000	2.130.613	0,45
					Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,625% 26/08/2028	USD	1.745.000	1.681.954	0,35
			4.954.500	1,04	Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5,98% 30/01/2028	USD	1.860.000	1.843.859	0,39
							25.619.709	5,36	
<i>Barbade</i>					<i>Chili</i>				
Barbados Government Bond, Reg. S 6,5% 01/10/2029	USD	200.000	196.100	0,04	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 3% 30/09/2029	USD	500.000	446.470	0,09
			196.100	0,04	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5,125% 02/02/2033	USD	893.000	848.935	0,18
					Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5,95% 08/01/2034	USD	300.000	298.701	0,06
					Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,3% 08/09/2053	USD	450.000	440.834	0,09
					Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3,068% 18/08/2050	USD	405.000	245.122	0,05
					Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3,83% 14/09/2061	USD	270.000	178.329	0,04
			427.037	0,09	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 5,25% 06/11/2029	USD	990.000	977.635	0,21
					Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 6,15% 10/05/2033	USD	510.000	515.557	0,11
<i>Bermudes</i>									
Bermuda Government Bond, Reg. S 2,375% 20/08/2030	USD	503.000	427.037	0,09					
			427.037	0,09					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Enel Chile SA 4,875% 12/06/2028	USD	167.000	164.906	0,03	Egypt Government Bond, Reg. S 7,053% 15/01/2032	USD	1.570.000	1.349.454	0,28
GNL Quintero SA, Reg. S 4,634% 31/07/2029	USD	982.628	970.000	0,20	Egypt Government Bond, Reg. S 7,625% 29/05/2032	USD	750.000	660.738	0,14
			5.086.489	1,06	Egypt Government Bond, Reg. S 8,5% 31/01/2047	USD	895.000	697.477	0,15
<i>Colombie</i>					Egypt Government Bond, Reg. S 8,875% 29/05/2050	USD	1.190.000	953.668	0,20
Banco de Bogota SA, Reg. S 6,25% 12/05/2026	USD	200.000	199.770	0,04	Egypt Government Bond, Reg. S 8,75% 30/09/2051	USD	500.000	395.715	0,08
Colombia Government Bond 3,875% 25/04/2027	USD	1.250.000	1.197.893	0,25	Egypt Government Bond, Reg. S 8,15% 20/11/2059	USD	350.000	258.563	0,05
Colombia Government Bond 4,5% 15/03/2029	USD	200.000	185.300	0,04	Egyptian Financial Co. for Sovereign Taskeek (The), Reg. S 10,875% 28/02/2026	USD	1.423.000	1.474.806	0,31
Colombia Government Bond 3% 30/01/2030	USD	600.000	499.050	0,10				7.011.928	1,47
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	1.480.000	1.507.462	0,32	<i>El Salvador</i>				
Colombia Government Bond 7,5% 02/02/2034	USD	377.000	371.285	0,08	El Salvador Government Bond, Reg. S 8,625% 28/02/2029	USD	806.000	838.200	0,18
Colombia Government Bond 5,2% 15/05/2049	USD	1.351.000	908.899	0,19	El Salvador Government Bond, Reg. S 8,25% 10/04/2032	USD	410.000	417.288	0,09
Colombia Government Bond 4,125% 15/05/2051	USD	897.000	515.672	0,11	El Salvador Government Bond, Reg. S 7,125% 20/01/2050	USD	275.000	232.536	0,05
Colombia Government Bond 8,75% 14/11/2053	USD	1.294.000	1.311.650	0,27	El Salvador Government Bond, Reg. S 9,5% 15/07/2052	USD	250.000	261.549	0,05
Colombia Government Bond 8,375% 07/11/2054	USD	1.270.000	1.234.313	0,26	El Salvador Government Bond, Reg. S 9,65% 21/11/2054	USD	996.000	1.054.475	0,22
Ecopetrol SA 8,875% 13/01/2033	USD	1.055.000	1.075.856	0,23				2.804.048	0,59
Ecopetrol SA 8,375% 19/01/2036	USD	925.000	892.780	0,19	<i>Estonia</i>				
Oleoducto Central SA, Reg. S 4% 14/07/2027	USD	1.335.000	1.263.590	0,26	Eesti Energia A/S, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	EUR	600.000	661.696	0,14
			11.163.520	2,34				661.696	0,14
<i>Costa Rica</i>					<i>Gabon</i>				
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,55% 03/04/2034	USD	380.000	387.837	0,08	Gabon Government Bond, Reg. S 6,625% 06/02/2031	USD	400.000	298.457	0,06
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,158% 12/03/2045	USD	384.000	394.912	0,08				298.457	0,06
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,3% 13/11/2054	USD	687.000	712.529	0,15	<i>Géorgie</i>				
Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,75% 07/10/2031	USD	790.000	796.020	0,17	Georgia Government Bond, Reg. S 2,75% 22/04/2026	USD	280.000	264.296	0,06
Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,375% 15/05/2043	USD	200.000	178.500	0,04				264.296	0,06
			2.469.798	0,52	<i>Ghana</i>				
<i>Chypre</i>					Ghana Government Bond, Reg. S 0% 03/07/2026	USD	137.888	128.496	0,03
Interpipe Holdings plc, Reg. S 8,375% 13/05/2026	USD	200.000	172.000	0,04	Ghana Government Bond, Reg. S 0% 03/01/2030	USD	225.329	175.111	0,04
			172.000	0,04	Ghana Government Bond, STEP, Reg. S 5% 03/07/2029	USD	842.778	729.954	0,15
<i>République dominicaine</i>					Ghana Government Bond, STEP, Reg. S 5% 03/07/2035	USD	1.499.532	1.059.090	0,22
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,95% 25/01/2027	USD	150.000	149.282	0,03				2.092.651	0,44
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,5% 22/02/2029	USD	530.000	515.293	0,11	<i>Guatemala</i>				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,5% 30/01/2030	USD	1.100.000	1.011.725	0,21	Guatemala Government Bond, Reg. S 5,25% 10/08/2029	USD	270.000	260.347	0,05
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7,05% 03/02/2031	USD	1.040.000	1.064.470	0,22	Guatemala Government Bond, Reg. S 5,375% 24/04/2032	USD	200.000	189.400	0,04
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032	USD	820.000	735.130	0,15	Guatemala Government Bond, Reg. S 6,6% 13/06/2036	USD	610.000	605.959	0,13
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 22/02/2033	USD	520.000	501.540	0,11	Guatemala Government Bond, Reg. S 6,125% 01/06/2050	USD	360.000	320.535	0,07
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,6% 01/06/2036	USD	400.000	399.360	0,08				1.376.241	0,29
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,4% 05/06/2049	USD	1.800.000	1.699.650	0,36	<i>Honduras</i>				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060	USD	1.600.000	1.360.400	0,29	Honduras Government Bond, Reg. S 5,625% 24/06/2030	USD	710.000	631.758	0,13
			7.436.850	1,56				631.758	0,13
<i>Equateur</i>					<i>Hong Kong</i>				
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 6,9% 31/07/2030	USD	2.448.178	1.703.867	0,36	AIA Group Ltd., Reg. S 3,2% 16/09/2040	USD	630.000	472.947	0,10
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5,5% 31/07/2035	USD	1.035.010	590.160	0,12	Far East Horizon Ltd., Reg. S 5,875% 05/03/2028	USD	1.270.000	1.253.163	0,26
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5% 31/07/2040	USD	2.472.254	1.267.030	0,27	Hong Kong Government International Bond, Reg. S 4% 07/06/2033	USD	440.000	422.436	0,09
			3.561.057	0,75				2.148.546	0,45
<i>Egypte</i>									
Egypt Government Bond, Reg. S 3,875% 16/02/2026	USD	200.000	191.694	0,04					
Egypt Government Bond, Reg. S 7,6% 01/03/2029	USD	200.000	194.219	0,04					
Egypt Government Bond, Reg. S 5,875% 16/02/2031	USD	1.000.000	835.594	0,18					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Hongrie</i>					Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,125% 15/06/2033				
Hungary Government Bond, Reg. S 6,125% 22/05/2028	USD	200.000	203.404	0,04	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8,25% 30/01/2037	USD	388.000	346.638	0,07
Hungary Government Bond, Reg. S 5,25% 16/06/2029	USD	900.000	886.346	0,19		USD	461.000	448.360	0,09
Hungary Government Bond, Reg. S 2,125% 22/09/2031	USD	800.000	635.906	0,13			2.490.040	0,52	
Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 16/06/2034	USD	800.000	763.812	0,16	<i>Jersey</i>				
Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 26/03/2036	USD	627.000	588.039	0,12	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2,94% 30/09/2040	USD	889.843	704.946	0,15
Hungary Government Bond, Reg. S 6,75% 25/09/2052	USD	1.510.000	1.537.709	0,32	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3,25% 30/09/2040	USD	641.000	484.518	0,10
Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6,125% 04/12/2027	USD	940.000	948.234	0,20			1.189.464	0,25	
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6,5% 29/06/2028	USD	850.000	862.737	0,18	<i>Jordanie</i>				
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 7,5% 25/05/2027	USD	690.000	711.931	0,15	Jordan Government Bond, Reg. S 4,95% 07/07/2025	USD	200.000	197.091	0,04
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2033	USD	884.000	929.130	0,20	Jordan Government Bond, Reg. S 7,5% 13/01/2029	USD	400.000	398.325	0,09
			8.067.248	1,69	Jordan Government Bond, Reg. S 5,85% 07/07/2030	USD	840.000	767.999	0,16
<i>Inde</i>					Jordan Government Bond, Reg. S 7,375% 10/10/2047	USD	500.000	444.528	0,09
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4,375% 10/06/2025	USD	480.000	478.179	0,10	Jordan Government Bond, Reg. S 5,75% 31/01/2027	USD	931.000	899.822	0,19
HDFC Bank Ltd., FRN, 144A 3,7% Perpetual	USD	340.000	318.929	0,07			2.707.765	0,57	
JSW Steel Ltd., Reg. S 3,95% 05/04/2027	USD	1.419.000	1.365.079	0,29	<i>Kazakhstan</i>				
State Bank of India, Reg. S 5% 17/01/2029	USD	646.000	643.082	0,13	Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC, Reg. S 2% 28/10/2026	USD	200.000	187.701	0,04
			2.805.269	0,59	Kazakhstan Government Bond, Reg. S 4,714% 09/04/2035	USD	990.000	949.343	0,20
<i>Indonésie</i>					Kazakhstan Government Bond, Reg. S 6,5% 21/07/2045	USD	800.000	865.636	0,18
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S, FRN 4,3% Perpetual	USD	1.337.000	1.279.153	0,27	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,375% 24/04/2030	USD	300.000	292.341	0,06
Freeport Indonesia PT, Reg. S 5,315% 14/04/2032	USD	1.552.000	1.519.922	0,32	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 3,5% 14/04/2033	USD	860.000	714.586	0,15
Freeport Indonesia PT, Reg. S 6,2% 14/04/2052	USD	1.190.000	1.178.243	0,25	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75% 19/04/2047	USD	458.000	396.246	0,08
Hutama Karya Persero PT, Reg. S 3,75% 11/05/2030	USD	1.071.000	992.805	0,21	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6,375% 24/10/2048	USD	1.255.000	1.169.206	0,25
Indonesia Government Bond 4,85% 11/01/2033	USD	354.000	342.618	0,07	QazaqGaz NC JSC, Reg. S 4,375% 26/09/2027	USD	590.000	564.783	0,12
Indonesia Government Bond 5,65% 11/01/2053	USD	400.000	396.750	0,08			5.139.842	1,08	
Indonesia Government Bond, Reg. S 6,625% 17/02/2037	USD	800.000	881.671	0,18	<i>Kenya</i>				
Indonesia Government Bond, Reg. S 6,75% 15/01/2044	USD	200.000	226.844	0,05	Kenya Government Bond, Reg. S 7% 22/05/2027	USD	400.000	394.245	0,08
Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 27/05/2041	USD	200.000	208.885	0,04	Kenya Government Bond, Reg. S 7,25% 28/02/2028	USD	300.000	286.688	0,06
Pertamina Persero PT, Reg. S 5,625% 20/05/2043	USD	595.000	563.685	0,12	Kenya Government Bond, Reg. S 9,75% 16/02/2031	USD	988.000	977.967	0,21
Pertamina Persero PT, Reg. S 6,45% 30/05/2044	USD	500.000	515.128	0,11	Kenya Government Bond, Reg. S 6,3% 23/01/2034	USD	182.000	143.809	0,03
Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 07/11/2048	USD	200.000	209.375	0,04	Kenya Government Bond, Reg. S 8,25% 28/02/2048	USD	238.000	196.362	0,04
			8.315.079	1,74			1.999.071	0,42	
<i>Iraq</i>					<i>Lettonie</i>				
Iraq Government Bond, Reg. S 5,8% 15/01/2028	USD	393.750	383.672	0,08	Latvia Government Bond, Reg. S 5,125% 30/07/2034	USD	400.000	390.484	0,08
			383.672	0,08			390.484	0,08	
<i>Ile de Man</i>					<i>Liban</i>				
AngloGold Ashanti Holdings plc 3,375% 01/11/2028	USD	615.000	569.729	0,12	Lebanon Government Bond, Reg. S 6,6% 27/11/2026\$	USD	1.100.000	141.487	0,03
Gohl Capital Ltd., Reg. S 4,25% 24/01/2027	USD	885.000	862.136	0,18	Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85% 23/03/2027\$	USD	1.284.000	166.445	0,03
			1.431.865	0,30			307.932	0,06	
<i>Israël</i>					<i>Luxembourg</i>				
Israel Government Bond 5,75% 12/03/2054	USD	694.000	636.611	0,13	Chile Electricity Lux MPC SARL, Reg. S 6,01% 20/01/2033	USD	1.536.280	1.552.856	0,33
			636.611	0,13	ELG Pearl Holdings SARL, Reg. S 4,387% 30/11/2046	USD	1.643.000	1.277.196	0,27
<i>Côte d'Ivoire</i>					FS Luxembourg Sarl, Reg. S 8,875% 12/02/2031	USD	915.000	929.091	0,19
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,375% 03/03/2028	USD	600.000	597.026	0,13	Greensaf Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6,51% 23/02/2042	USD	1.551.000	1.576.053	0,33
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4,875% 30/01/2032	EUR	163.000	149.179	0,03	Greensaf Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6,103% 23/08/2042	USD	815.000	796.613	0,17
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7,625% 30/01/2033	USD	970.000	948.837	0,20	MHP Lux SA, Reg. S 6,25% 19/09/2029	USD	872.000	733.778	0,15

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net					
Millicom International Cellular SA, Reg. S 5,125% 15/01/2028	USD	180.000	173.584	0,04	<i>Namibie</i> Namibia Government Bond, Reg. S 5,25% 29/10/2025	USD	625.000	619.355	0,13					
TMS Issuer SARL, Reg. S 5,78% 23/08/2032	USD	200.000	203.585	0,04										
			7.242.756	1,52								619.355	0,13	
<i>Malaisie</i> Khazanah Global Sukuk Bhd., Reg. S 4,687% 01/06/2028	USD	200.000	198.470	0,04	<i>Pays-Bas</i> Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 10/01/2028	USD	900.000	824.033	0,17					
			198.470	0,04						Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7,25% 13/02/2033	USD	368.000	340.538	0,07
										MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	556.554	527.660	0,11
<i>Ile Maurice</i> Greenko Power II Ltd., 144A 4,3% 13/12/2028	USD	517.700	487.995	0,10	Prosus NV, Reg. S 4,193% 19/01/2032	USD	642.000	575.039	0,12					
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028	USD	550.265	518.691	0,11	Prosus NV, Reg. S 4,027% 03/08/2050	USD	1.550.000	1.052.600	0,22					
Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5,95% 29/07/2026	USD	2.631.000	2.666.847	0,56	Prosus NV, Reg. S 4,987% 19/01/2052	USD	1.601.000	1.258.240	0,26					
India Clean Energy Holdings, Reg. S 4,5% 18/04/2027	USD	770.000	729.538	0,15	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4,1% 01/10/2046	USD	1.320.000	951.699	0,20					
India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	995.831	950.265	0,20	Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8,947% 31/07/2042	USD	2.094.000	2.181.906	0,46					
Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 3,975% Perpetual	USD	1.670.000	1.632.950	0,34				7.711.715	1,61					
Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 5,65% Perpetual	USD	1.250.000	1.252.940	0,26	<i>Nigeria</i> Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625% 21/11/2025	USD	600.000	598.500	0,12					
			8.239.226	1,72						Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5% 28/11/2027	USD	1.540.000	1.463.798	0,31
										Nigeria Government Bond, Reg. S 6,125% 28/09/2028	USD	607.000	551.884	0,12
<i>Mexique</i> Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,375% Perpetual	USD	1.030.000	1.036.931	0,22	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,143% 23/02/2030	USD	250.000	226.744	0,05					
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4,375% 14/10/2025	USD	300.000	299.073	0,06	Nigeria Government Bond, Reg. S 9,625% 09/06/2031	USD	977.000	976.344	0,20					
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S, FRN 2,72% 11/08/2031	USD	860.000	792.901	0,17	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,875% 16/02/2032	USD	525.000	473.400	0,10					
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7,45% 15/11/2029	USD	922.000	734.591	0,15	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375% 28/09/2033	USD	600.000	514.591	0,11					
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 3,348% 09/02/2031	USD	879.000	729.017	0,15	Nigeria Government Bond, Reg. S 10,375% 09/12/2034	USD	926.000	946.463	0,20					
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4,677% 09/02/2051	USD	458.000	310.914	0,07	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625% 28/11/2047	USD	700.000	535.884	0,11					
Mexico City Airport Trust, Reg. S 3,875% 30/04/2028	USD	1.100.000	1.032.812	0,22	Nigeria Government Bond, Reg. S 8,25% 28/09/2051	USD	212.000	169.467	0,03					
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5% 31/10/2046	USD	500.000	401.813	0,08				6.457.075	1,35					
Mexico Government Bond 2,659% 24/05/2031	USD	200.000	162.768	0,03	<i>Oman</i> Oman Government Bond, Reg. S 5,375% 08/03/2027	USD	400.000	398.362	0,08					
Mexico Government Bond 6,35% 09/02/2035	USD	646.000	633.880	0,13	Oman Government Bond, Reg. S 6% 01/08/2029	USD	2.025.000	2.055.169	0,43					
Mexico Government Bond 6,05% 11/01/2040	USD	600.000	558.394	0,12	Oman Government Bond, Reg. S 6,25% 25/01/2031	USD	573.000	588.675	0,12					
Mexico Government Bond 6,338% 04/05/2053	USD	1.270.000	1.135.382	0,24	Oman Government Bond, Reg. S 7,375% 28/10/2032	USD	200.000	220.491	0,05					
Mexico Government Bond 3,771% 24/05/2061	USD	1.300.000	744.569	0,16	Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051	USD	3.050.000	3.202.631	0,67					
Mexico Government Bond 5,75% 12/10/2110	USD	200.000	153.814	0,03				6.465.328	1,35					
Petroleos Mexicanos 6,875% 16/10/2025	USD	580.000	579.121	0,12	<i>Pakistan</i> Pakistan Government Bond, Reg. S 6% 08/04/2026	USD	650.000	612.469	0,13					
			9.305.980	1,95	Pakistan Government Bond, Reg. S 6,875% 05/12/2027	USD	1.000.000	903.230	0,19					
<i>Mongolie</i> Mongolia Government Bond, Reg. S 8,65% 19/01/2028	USD	300.000	315.975	0,07	Pakistan Government Bond, Reg. S 7,375% 08/04/2031	USD	900.000	753.261	0,15					
Mongolia Government Bond, Reg. S 4,45% 07/07/2031	USD	250.000	217.331	0,04				2.268.960	0,47					
			533.306	0,11	<i>Panama</i> Panama Government Bond 8,875% 30/09/2027	USD	350.000	376.338	0,08					
<i>Montenegro</i> Montenegro Government Bond, Reg. S 7,25% 12/03/2031	USD	573.000	588.865	0,12	Panama Government Bond 9,375% 01/04/2029	USD	300.000	331.725	0,07					
			588.865	0,12	Panama Government Bond 2,252% 29/09/2032	USD	200.000	140.450	0,03					
<i>Maroc</i> Morocco Government Bond, Reg. S 5,95% 08/03/2028	USD	656.000	660.863	0,14	Panama Government Bond 6,4% 14/02/2035	USD	1.700.000	1.544.467	0,32					
Morocco Government Bond, Reg. S 3% 15/12/2032	USD	200.000	163.546	0,04	Panama Government Bond 4,5% 16/04/2050	USD	600.000	374.556	0,08					
Morocco Government Bond, Reg. S 6,5% 08/09/2033	USD	529.000	546.334	0,12	Panama Government Bond 6,853% 28/03/2054	USD	385.000	330.045	0,07					
Morocco Government Bond, Reg. S 4% 15/12/2050	USD	500.000	340.313	0,07	Panama Government Bond 4,5% 01/04/2056	USD	1.170.000	692.932	0,14					
OCP SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044	USD	1.247.000	1.214.135	0,25	Panama Government Bond 4,5% 19/01/2063	USD	700.000	412.832	0,09					
OCP SA, Reg. S 5,125% 23/06/2051	USD	400.000	302.746	0,06				4.203.345	0,88					
			3.227.937	0,68										

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Paraguay</i>					Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051	USD	378.000	239.119	0,05
Paraguay Government Bond, Reg. S 6,1% 11/08/2044	USD	714.000	677.579	0,14	Romania Government Bond, Reg. S 7,625% 17/01/2053	USD	792.000	802.388	0,17
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,6% 13/03/2048	USD	1.501.000	1.314.501	0,27				5.934.124	1,24
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	1.277.000	1.087.046	0,23	<i>Rwanda</i>				
			3.079.126	0,64	Rwanda Government Bond, Reg. S 5,5% 09/08/2031	USD	300.000	253.642	0,05
<i>Pérou</i>								253.642	0,05
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 4,75% 15/07/2025	USD	506.000	505.673	0,10	<i>Arabie saoudite</i>				
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2,4% 28/09/2027	USD	470.000	435.805	0,09	Al Rajhi Bank, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	629.000	653.314	0,13
Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4,625% 12/04/2027	USD	1.270.000	1.251.109	0,26	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4,375% 16/04/2029	USD	712.000	695.112	0,14
Orazul Energy Peru SA, Reg. S 5,625% 28/04/2027	USD	3.486.000	3.400.663	0,71	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5,5% 25/10/2032	USD	600.000	605.556	0,13
Peru Government Bond 8,75% 21/11/2033	USD	550.000	656.645	0,14	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,5% 16/04/2029	USD	700.000	658.551	0,14
Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	1.015.000	820.374	0,17	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 2,25% 24/11/2030	USD	283.000	241.897	0,05
Peru Government Bond 5,625% 18/11/2050	USD	461.000	433.709	0,09	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5,875% 17/07/2064	USD	1.120.000	1.046.294	0,22
Peru LNG Srl, Reg. S 5,375% 22/03/2030	USD	1.072.539	989.154	0,21	Saudi Government Bond, Reg. S 5% 16/01/2034	USD	400.000	389.172	0,08
Petroleos del Peru SA, Reg. S 4,75% 19/06/2032	USD	1.050.000	795.130	0,17	Saudi Government Bond, Reg. S 5% 18/01/2053	USD	828.000	702.229	0,15
Petroleos del Peru SA, Reg. S 5,625% 19/06/2047	USD	749.000	480.718	0,10	Saudi Government Bond, Reg. S 5,75% 16/01/2054	USD	867.000	810.784	0,17
			9.768.980	2,04	Saudi Government Bond, Reg. S 3,45% 02/02/2061	USD	1.020.000	621.857	0,13
<i>Philippines</i>								6.424.766	1,34
Metropolitan Bank & Trust Co., Reg. S 5,375% 06/03/2029	USD	696.000	701.609	0,15	<i>Sénégal</i>				
Philippine Government Bond 4,75% 05/03/2035	USD	610.000	581.320	0,12	Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	350.000	280.728	0,06
Philippines Government Bond 3,95% 20/01/2040	USD	400.000	333.785	0,07	Senegal Government Bond, Reg. S 5,375% 08/06/2037	EUR	307.000	226.057	0,05
Philippines Government Bond 5,5% 17/01/2048	USD	249.000	243.825	0,05	Senegal Government Bond, Reg. S 6,75% 13/03/2048	USD	377.000	256.190	0,05
Philippines Government Bond 5,6% 14/05/2049	USD	1.500.000	1.480.625	0,31				762.975	0,16
Rizal Commercial Banking Corp., Reg. S 5,5% 18/01/2029	USD	276.000	278.284	0,06	<i>Serbie</i>				
ROP Sukuk Trust, Reg. S 5,045% 06/06/2029	USD	775.000	774.984	0,16	Serbia Government Bond, Reg. S 6,5% 26/09/2033	USD	780.000	803.189	0,17
			4.394.432	0,92	Serbia Government Bond, Reg. S 6% 12/06/2034	USD	650.000	640.756	0,13
<i>Pologne</i>								1.443.945	0,30
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 6,25% 31/10/2028	USD	331.000	344.621	0,07	<i>Singapour</i>				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,375% 22/05/2033	USD	730.000	714.416	0,15	DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 3,3% Perpetual	USD	560.000	558.081	0,12
Poland Government Bond 5,75% 16/11/2032	USD	1.038.000	1.061.828	0,22				558.081	0,12
Poland Government Bond 5,125% 18/09/2034	USD	534.000	517.932	0,11	<i>Slovénie</i>				
Poland Government Bond 5,5% 04/04/2053	USD	939.000	870.321	0,18	Slovenia Government Bond, Reg. S 5% 19/09/2033	USD	1.079.000	1.065.541	0,22
Poland Government Bond 5,5% 18/03/2054	USD	829.000	764.604	0,16				1.065.541	0,22
			4.273.722	0,89	<i>Afrique du Sud</i>				
<i>Qatar</i>					Absa Group Ltd., Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	1.225.000	1.210.371	0,25
Qatar Government Bond, Reg. S 4,817% 14/03/2049	USD	479.000	434.039	0,09	South Africa Government Bond 4,85% 27/09/2027	USD	400.000	390.085	0,08
Qatar Government Bond, Reg. S 4,4% 16/04/2050	USD	570.000	484.174	0,10	South Africa Government Bond 4,3% 12/10/2028	USD	1.576.000	1.475.908	0,31
QatarEnergy, Reg. S 2,25% 12/07/2031	USD	468.000	394.599	0,08	South Africa Government Bond 4,85% 30/09/2029	USD	900.000	839.493	0,18
QatarEnergy, Reg. S 3,125% 12/07/2041	USD	500.000	370.219	0,08	South Africa Government Bond 5,875% 20/04/2032	USD	200.000	188.092	0,04
QatarEnergy, Reg. S 3,3% 12/07/2051	USD	1.370.000	940.264	0,20	South Africa Government Bond 5,75% 30/09/2049	USD	1.141.000	856.948	0,18
			2.623.295	0,55	South Africa Government Bond 7,3% 20/04/2052	USD	1.500.000	1.362.461	0,28
<i>Roumanie</i>					South Africa Government Bond, Reg. S 7,1% 19/11/2036	USD	577.000	563.746	0,12
Romania Government Bond, Reg. S 5,25% 25/11/2027	USD	800.000	783.572	0,16	South Africa Government Bond, Reg. S 7,95% 19/11/2054	USD	754.000	725.945	0,15
Romania Government Bond, Reg. S 6,625% 17/02/2028	USD	288.000	292.628	0,06	Transnet SOC Ltd., Reg. S 8,25% 06/02/2028	USD	1.300.000	1.326.436	0,28
Romania Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2029	USD	316.000	308.078	0,06				8.939.485	1,87
Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	1.900.000	1.540.340	0,32					
Romania Government Bond, Reg. S 7,125% 17/01/2033	USD	600.000	609.581	0,13					
Romania Government Bond, Reg. S 6,375% 30/01/2034	USD	944.000	905.469	0,19					
Romania Government Bond, Reg. S 4,625% 03/04/2049	EUR	537.000	452.949	0,10					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Corée du Sud</i>					Turkiye Government Bond 5,75% 11/05/2047				
KEB Hana Bank, Reg. S, FRN 3,5% Perpetual	USD	770.000	743.542	0,16		USD	1.100.000	820.846	0,17
Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,9% 15/06/2052	USD	948.000	965.064	0,20	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 9% 28/01/2027	USD	330.000	347.277	0,07
Shinhan Financial Group Co. Ltd., FRN, 144A 3,34% 05/02/2030	USD	520.000	519.079	0,11	TVF Varlik Kiralama A/S, Reg. S 6,95% 23/01/2030	USD	1.718.000	1.723.820	0,36
Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,34% 05/02/2030	USD	714.000	712.735	0,15	Ziraat Katilim Varlik Kiralama A/S, Reg. S 9,375% 12/11/2026	USD	653.000	696.115	0,15
			2.940.420	0,62	Zorlu Enerji Elektrik Uretim A/S, Reg. S 11% 23/04/2030	USD	1.180.000	1.191.852	0,25
								15.400.158	3,22
<i>Sri Lanka</i>					<i>Ukraine</i>				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,2% 11/05/2027	USD	570.000	360.525	0,07	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75% 01/02/2029	USD	449.140	313.125	0,07
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,75% 18/04/2028	USD	3.610.000	2.337.475	0,49	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2030	USD	180.076	98.907	0,02
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,85% 14/03/2029	USD	200.000	129.000	0,03	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2034	USD	672.916	279.846	0,06
			2.827.000	0,59	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75% 01/02/2034	USD	873.489	494.613	0,10
<i>Organisations supranationales</i>					Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2035				
Africa Finance Corp., Reg. S 3,125% 16/06/2025	USD	390.000	385.541	0,08	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75% 01/02/2035	USD	1.644.020	907.460	0,19
Africa Finance Corp., Reg. S 4,375% 17/04/2026	USD	200.000	196.759	0,04	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2036	USD	1.873.884	1.105.310	0,23
Africa Finance Corp., Reg. S 2,875% 28/04/2028	USD	1.000.000	916.300	0,19	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75% 01/02/2036	USD	400.000	217.614	0,05
Africa Finance Corp., Reg. S 5,55% 08/10/2029	USD	1.268.000	1.258.622	0,26				3.754.155	0,79
African Export-Import Bank (The), Reg. S 2,634% 17/05/2026	USD	1.040.000	993.391	0,21	<i>Emirats arabes unis</i>				
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7% 22/10/2031	USD	900.000	813.357	0,17	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 3,65% 02/11/2029	USD	400.000	376.484	0,08
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75% 22/01/2033	EUR	540.000	470.362	0,10	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4,6% 02/11/2047	USD	500.000	440.995	0,09
			5.034.332	1,05	Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC, Reg. S 5,375% 08/05/2029	USD	669.000	677.789	0,14
<i>Suriname</i>					Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC, Reg. S 5,25% 02/10/2054				
Suriname Government International Bond, Reg. S 7,95% 15/07/2033	USD	507.500	457.765	0,10	Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 4,125% 11/10/2047	USD	750.000	691.806	0,15
			457.765	0,10	Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 5,5% 30/04/2054	USD	400.000	323.845	0,07
<i>Thaïlande</i>					Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 5,5% 30/04/2054				
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3,75% 18/06/2050	USD	3.280.000	2.104.847	0,44	Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4,696% 24/04/2033	USD	200.000	196.693	0,04
			2.104.847	0,44	Adnoc Murban RSC Ltd., Reg. S 5,125% 11/09/2054	USD	884.000	854.344	0,18
<i>Trinité-et-Tobago</i>					DP World Ltd., Reg. S 6,85% 02/07/2037				
Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 4,5% 26/06/2030	USD	300.000	274.230	0,06	Dubai Government Bond, Reg. S 3,9% 09/09/2050	USD	700.000	510.659	0,11
Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 5,95% 14/01/2031	USD	430.000	421.292	0,09	Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 3,625% 10/03/2033	USD	400.000	335.918	0,07
Trinidad Generation UnLtd, Reg. S 5,25% 04/11/2027	USD	400.000	392.416	0,08	Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 6,125% 06/03/2036	USD	621.000	607.014	0,13
			1.087.938	0,23	Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4,375% 10/03/2051	USD	200.000	137.943	0,03
<i>Turquie</i>					MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 4,5% 07/11/2028				
Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,5% 06/12/2028	USD	433.000	470.066	0,10	National Central Cooling Co. PJSC, Reg. S 2,5% 21/10/2027	USD	200.000	197.541	0,04
Mersin Uluslararası Liman Isletmeciligi A/S, Reg. S 8,25% 15/11/2028	USD	916.000	949.927	0,20	UAE Government Bond, Reg. S 4,951% 07/07/2052	USD	260.000	241.876	0,05
TC Ziraat Bankasi A/S, Reg. S, FRN 8,994% 02/08/2034	USD	1.080.000	1.116.687	0,23				9.122.984	1,91
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S, Reg. S 5,75% 15/10/2025	USD	580.000	580.700	0,12	<i>Royaume-Uni</i>				
Turkiye Garanti Bankasi AS, Reg. S, FRN 8,375% 28/02/2034	USD	842.000	859.595	0,18	Anglo American Capital plc, 144A 3,95% 10/09/2050	USD	910.000	681.019	0,14
Turkiye Government Bond 9,875% 15/01/2028	USD	1.834.000	2.028.448	0,42	Anglo American Capital plc, 144A 6% 05/04/2054	USD	317.000	316.250	0,07
Turkiye Government Bond 9,375% 14/03/2029	USD	400.000	441.767	0,09	Anglo American Capital plc, Reg. S 5,5% 02/05/2033	USD	1.220.000	1.219.682	0,26
Turkiye Government Bond 5,25% 13/03/2030	USD	560.000	524.047	0,11	Antofagasta plc, Reg. S 6,25% 02/05/2034	USD	1.038.000	1.054.653	0,22
Turkiye Government Bond 9,125% 13/07/2030	USD	800.000	885.864	0,19	Bidvest Group UK plc (The), Reg. S 3,625% 23/09/2026	USD	469.000	450.904	0,09
Turkiye Government Bond 7,125% 17/07/2032	USD	200.000	198.744	0,04	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 6,296% 06/07/2034	USD	2.186.000	2.280.290	0,48
Turkiye Government Bond 9,375% 19/01/2033	USD	716.000	806.728	0,17				6.002.798	1,26
Turkiye Government Bond 7,625% 15/05/2034	USD	998.000	1.015.757	0,21	<i>Uruguay</i>				
Turkiye Government Bond 6% 14/01/2041	USD	900.000	741.918	0,16	Uruguay Government Bond 7,875% 15/01/2033	USD	900.000	1.047.555	0,22
					Uruguay Government Bond 5,75% 28/10/2034	USD	473.333	488.967	0,10
					Uruguay Government Bond 5,1% 18/06/2050	USD	1.357.667	1.256.372	0,26

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Uruguay Government Bond 4,975% 20/04/2055	USD	780.000	693.662	0,15	<i>Canada</i>				
Uruguay Government Bond 5,25% 10/09/2060	USD	910.000	832.229	0,17	Aris Mining Corp., Reg. S 8% 31/10/2029	USD	795.000	788.384	0,16
			4.318.785	0,90	First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 9,375% 01/03/2029	USD	560.000	596.484	0,12
<i>Uzbekistan</i>					First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 8,625% 01/06/2031	USD	1.290.000	1.329.990	0,28
Jscb Agrobank, Reg. S 9,25% 02/10/2029	USD	1.160.000	1.188.016	0,25	MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5% 18/05/2025	USD	1.584.000	1.582.022	0,33
Navoi Mining & Metallurgical Combinat, Reg. S 6,95% 17/10/2031	USD	393.000	389.559	0,08	Polaris Renewable Energy, Inc. 9,5% 03/12/2029	USD	625.000	645.085	0,14
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 7,85% 12/10/2028	USD	200.000	206.880	0,04	St. Marys Cement, Inc., Reg. S 5,75% 02/04/2034	USD	483.000	466.401	0,10
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 6,9% 28/02/2032	USD	200.000	195.581	0,04			5.408.366	1,13	
Uzbekneftegaz JSC, Reg. S 4,75% 16/11/2028	USD	787.000	693.579	0,15	<i>Iles Caïmans</i>				
			2.673.615	0,56	Cosan Overseas Ltd., Reg. S 8,25% Perpetual	USD	137.000	135.631	0,03
<i>Iles vierges britanniques</i>					Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 2,7% 12/07/2026	USD	992.000	101.680	0,02
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	1.876.000	1.800.022	0,38	Energuate Trust, Reg. S 5,875% 03/05/2027	USD	1.560.000	1.527.755	0,32
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd., Reg. S 6,125% 15/05/2029	USD	565.000	573.498	0,12	FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 8,4% 05/04/2029	USD	1.140.000	1.204.739	0,25
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4,25% 07/11/2027	USD	1.020.000	981.117	0,21	IHS Holding Ltd., Reg. S 8,25% 29/11/2031	USD	1.464.000	1.450.689	0,30
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6,5% 15/01/2028	USD	1.197.000	1.167.602	0,24	Kingston Airport Revenue Finance Ltd., Reg. S 6,75% 15/12/2036	USD	1.407.000	1.414.373	0,30
			4.522.239	0,95	Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4,35% 05/04/2036	USD	697.884	641.780	0,13
<i>Zambie</i>					MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	USD	580.000	598.949	0,12
Zambia Government Bond, Reg. S 0,5% 31/12/2053	USD	646.306	371.002	0,08	Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4,875% 06/06/2025	USD	1.200.000	1.193.271	0,25
Zambia Government Bond, STEP, Reg. S 5,75% 30/06/2033	USD	650.613	571.923	0,12	MGM China Holdings Ltd., Reg. S 7,125% 26/06/2031	USD	930.000	943.399	0,20
			942.925	0,20	Poinsettia Finance Ltd., Reg. S 6,625% 17/06/2031	USD	1.392.300	1.242.785	0,26
<i>Total des Obligations</i>			302.516.153	63,32	Sands China Ltd., STEP 5,4% 08/08/2028	USD	1.440.000	1.424.762	0,30
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			302.516.153	63,32	Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,125% 15/12/2029	USD	340.000	315.747	0,07
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé					<i>Chili</i>				
<i>Obligations</i>					Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55% 27/09/2051	USD	2.504.357	1.847.736	0,39
<i>Argentine</i>					Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	USD	490.000	478.372	0,10
Transportadora de Gas del Sur SA, Reg. S 8,5% 24/07/2031	USD	660.000	689.489	0,15	Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S, FRN 8,75% Perpetual	USD	655.000	685.904	0,14
Vista Energy Argentina SAU, Reg. S 7,625% 10/12/2035	USD	1.210.000	1.206.431	0,25	Banco del Estado de Chile, Reg. S, FRN 7,95% Perpetual	USD	1.266.000	1.301.797	0,27
YPF Energia Electrica SA, Reg. S 7,875% 16/10/2032	USD	1.020.000	1.009.780	0,21	Celulosa Arauco y Constitucion SA 3,875% 02/11/2027	USD	750.000	719.662	0,15
YPF SA, STEP, Reg. S 9% 30/06/2029	USD	890.000	922.277	0,19	Cencosud SA, Reg. S 5,95% 28/05/2031	USD	823.000	822.290	0,17
			3.827.977	0,80	Chile Electricity PEC SpA, Reg. S 0% 25/01/2028	USD	1.818.096	1.518.110	0,32
<i>Autriche</i>					Colbun SA, Reg. S 3,95% 11/10/2027	USD	500.000	482.095	0,10
LD Celulose International GmbH, Reg. S 7,95% 26/01/2032	USD	1.370.000	1.374.816	0,29	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,44% 26/01/2036	USD	538.000	550.181	0,12
			1.374.816	0,29	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3,45% 16/09/2031	USD	265.000	227.966	0,05
<i>Bahreïn</i>					Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 5,95% 30/07/2034	USD	200.000	199.100	0,04
Bapco Energies BSCC, Reg. S 7,5% 25/10/2027	USD	350.000	360.378	0,08	Inversiones CMPC SA, Reg. S 4,375% 04/04/2027	USD	200.000	196.802	0,04
Bapco Energies BSCC, Reg. S 8,375% 07/11/2028	USD	400.000	428.746	0,09	Inversiones CMPC SA, Reg. S 3% 06/04/2031	USD	280.000	238.343	0,05
			789.124	0,17	Sociedad de Transmision Austral SA, Reg. S 4% 27/01/2032	USD	1.070.000	951.834	0,20
<i>Bermudes</i>					Telefonica Moviles Chile SA, Reg. S 3,537% 18/11/2031	USD	1.570.000	1.196.841	0,25
Credicorp Ltd., Reg. S 2,75% 17/06/2025	USD	490.000	484.238	0,10	VTR Comunicaciones SpA, Reg. S 5,125% 15/01/2028	USD	642.000	600.489	0,13
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 3,25% 15/08/2030	USD	565.000	481.135	0,10	VTR Comunicaciones SpA, Reg. S 4,375% 15/04/2029	USD	480.000	426.002	0,09
			965.373	0,20			12.443.524	2,61	
<i>Brésil</i>					<i>Colombie</i>				
Itau Unibanco Holding SA, FRN, 144A 7,859% Perpetual	USD	430.000	432.158	0,09	Banco Davivienda SA, Reg. S, FRN 6,65% Perpetual	USD	1.153.000	992.083	0,21
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7,5% 31/12/2031	USD	2.233.727	2.220.594	0,47	Colombia Telecomunicaciones SA ESP, Reg. S 4,95% 17/07/2030	USD	1.724.000	1.450.356	0,30
			2.652.752	0,56	Ecopetrol SA 8,625% 19/01/2029	USD	1.165.000	1.236.663	0,26
							3.679.102	0,77	

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>République dominicaine</i>					Millicom International Cellular SA, Reg. S 7,375% 02/04/2032	USD	430.000	426.482	0,09
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA, Reg. S 7% 30/06/2034	USD	1.022.000	1.047.207	0,22	Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8,875% 13/09/2033	USD	735.000	763.261	0,16
Empresa Generadora de Electricidad Haina SA, Reg. S 5,625% 08/11/2028	USD	1.116.000	1.034.337	0,22	Nexa Resources SA, Reg. S 6,5% 18/01/2028	USD	440.000	446.719	0,09
			2.081.544	0,44	Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,45% 05/03/2034	USD	607.000	600.499	0,13
<i>El Salvador</i>					Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 5,7% 17/01/2035	USD	1.561.000	1.446.266	0,30
El Salvador Government Bond, Reg. S 9,25% 17/04/2030	USD	630.000	669.533	0,14	Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,95% 05/03/2054	USD	650.000	641.541	0,13
			669.533	0,14	Tierra Mojada Luxembourg II SARL, Reg. S 5,75% 01/12/2040	USD	1.300.038	1.199.841	0,25
<i>Ethiopie</i>							9.984.002	2,09	
Federal Democratic Republic of Ethiopia 6,625% 30/06/2025	USD	300.000	239.121	0,05	<i>Ile Maurice</i>				
			239.121	0,05	Azure Power Energy Ltd., Reg. S 3,575% 19/08/2026	USD	1.083.092	993.060	0,21
<i>Géorgie</i>							993.060	0,21	
Bank of Georgia JSC, Reg. S, FRN 9,5% Perpetual	USD	970.000	950.131	0,20	<i>Mexique</i>				
TBC Bank JSC, Reg. S, FRN 10,25% Perpetual	USD	740.000	743.756	0,15	Alfa SAB de CV, Reg. S 6,875% 25/03/2044	USD	1.380.000	1.442.070	0,30
			1.693.887	0,35	Alpek SAB de CV, Reg. S 4,25% 18/09/2029	USD	515.000	475.852	0,10
<i>Guatemala</i>					Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,75% Perpetual	USD	1.036.000	1.033.098	0,22
Guatemala Government Bond, Reg. S 6,55% 06/02/2037	USD	626.000	616.610	0,13	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S 5,375% 17/04/2025	USD	1.110.000	1.109.796	0,23
			616.610	0,13	BBVA Bancomer SA, Reg. S 5,25% 10/09/2029	USD	755.000	741.689	0,15
<i>Honduras</i>					BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 8,45% 29/06/2038	USD	1.140.000	1.178.558	0,25
Honduras Government Bond, Reg. S 8,625% 27/11/2034	USD	1.110.000	1.106.393	0,23	Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6,99% 20/02/2032	USD	739.000	543.940	0,11
			1.106.393	0,23	Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 5,125% Perpetual	USD	1.925.000	1.899.104	0,40
<i>Hong Kong</i>					Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4,75% 23/02/2027	USD	700.000	688.188	0,14
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 2,7% Perpetual	USD	586.000	565.429	0,12	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 6,45% 24/01/2035	USD	946.000	893.939	0,19
Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S, FRN 6,75% 27/06/2034	USD	810.000	810.497	0,17	Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4,9% 20/11/2026	USD	3.791.000	3.719.565	0,78
			1.375.926	0,29	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7,25% 31/01/2041	USD	1.837.000	1.807.406	0,38
<i>Inde</i>					Mexico Generadora de Energia S de rl, Reg. S 5,5% 06/12/2032	USD	1.160.896	1.133.611	0,24
HDFC Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,7% Perpetual	USD	1.499.000	1.406.100	0,29	Minera Mexico SA de CV, Reg. S 4,5% 26/01/2050	USD	138.000	104.834	0,02
HPCL-Mittal Energy Ltd., Reg. S 5,25% 28/04/2027	USD	1.225.000	1.209.995	0,25	Petroleos Mexicanos 4,25% 15/01/2025	USD	650.000	648.789	0,14
IRB Infrastructure Developers Ltd., Reg. S 7,11% 11/03/2032	USD	1.200.000	1.217.832	0,26	Petroleos Mexicanos 4,5% 23/01/2026	USD	400.000	386.298	0,08
JSW Infrastructure Ltd., Reg. S 4,95% 21/01/2029	USD	750.000	725.196	0,15	Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026	USD	2.230.000	2.193.049	0,46
			4.559.123	0,95	Petroleos Mexicanos 6,49% 23/01/2027	USD	2.175.000	2.111.145	0,44
<i>Indonésie</i>					Petroleos Mexicanos 5,35% 12/02/2028	USD	2.770.000	2.543.263	0,53
Indonesia Government Bond 5,1% 10/02/2054	USD	477.000	440.844	0,09	Petroleos Mexicanos 6,5% 23/01/2029	USD	710.000	661.353	0,14
Pertamina Geothermal Energy PT, Reg. S 5,15% 27/04/2028	USD	200.000	199.153	0,04	Petroleos Mexicanos 6,84% 23/01/2030	USD	540.000	493.694	0,10
			639.997	0,13	Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031	USD	600.000	506.677	0,11
<i>Israël</i>					Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033	USD	1.175.000	1.222.412	0,26
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8,5% 30/09/2033	USD	870.000	856.417	0,18	Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	USD	1.934.000	1.460.576	0,31
			856.417	0,18	Petroleos Mexicanos 6,95% 28/01/2060	USD	1.479.000	1.016.695	0,21
<i>Liban</i>					Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 5,375% 04/04/2032	USD	790.000	743.111	0,15
Lebanon Government Bond 6,15% 30/06/2025	USD	232.000	30.508	0,01			30.758.712	6,44	
Lebanon Government Bond 6,375% 30/06/2025	USD	1.418.000	186.467	0,04	<i>Maroc</i>				
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 30/06/2025	USD	2.287.000	296.381	0,06	OCP SA, Reg. S 7,5% 02/05/2054	USD	1.375.000	1.398.317	0,29
			513.356	0,11			1.398.317	0,29	
<i>Luxembourg</i>					<i>Pays-Bas</i>				
Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7,5% 13/07/2035	USD	1.180.992	1.166.870	0,24	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 31/01/2030	USD	872.000	738.929	0,16
Chile Electricity Lux Mpc II Sarl, Reg. S 5,58% 20/10/2035	USD	2.089.000	2.032.660	0,43	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8% 15/10/2034	USD	2.048.000	1.954.714	0,41
Cosan Luxembourg SA, Reg. S 7,25% 27/06/2031	USD	460.000	452.170	0,10	Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	2.259.875	2.198.969	0,46
Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	884.106	807.693	0,17	MEGlobal BV, Reg. S 4,25% 03/11/2026	USD	200.000	195.667	0,04
					Metinvest BV, Reg. S 7,65% 01/10/2027	USD	200.000	145.912	0,03
							5.234.191	1,10	

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Panama</i>					<i>Organisations supranationales</i>				
AES Panama Generation Holdings Srl, Reg. S 4,375% 31/05/2030	USD	616.309	539.744	0,11	ATP Tower Holdings LLC, Reg. S 4,05% 27/04/2026	USD	846.000	815.020	0,17
Panama Government Bond 7,5% 01/03/2031	USD	518.000	525.775	0,11	Digicel Intermediate Holdings Ltd. 12% 25/05/2027	USD	757.982	750.952	0,16
Panama Government Bond 7,875% 01/03/2057	USD	200.000	193.371	0,04				1.565.972	0,33
			1.258.890	0,26					
<i>Paraguay</i>					<i>Thaïlande</i>				
Banco Continental SAECA, Reg. S 2,75% 10/12/2025	USD	1.248.000	1.207.467	0,25	Bangkok Bank PCL, 144A 5,5% 21/09/2033	USD	860.000	867.747	0,18
Paraguay Government Bond, Reg. S 6% 09/02/2036	USD	480.000	476.304	0,10	Bangkok Bank PCL, Reg. S 5,3% 21/09/2028	USD	740.000	745.257	0,16
			1.683.771	0,35	Bangkok Bank PCL, Reg. S 5,65% 05/07/2034	USD	1.085.000	1.100.289	0,23
					Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 5% Perpetual	USD	1.280.000	1.270.208	0,26
<i>Pérou</i>					<i>Trinité-et-Tobago</i>				
Banco de Credito del Peru SA, Reg. S, FRN 3,125% 01/07/2030	USD	1.240.000	1.216.695	0,25	Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	852.000	811.530	0,17
Cia de Minas Buenaventura SAA, Reg. S 5,5% 23/07/2026	USD	1.270.000	1.269.904	0,27	Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 5,275% Perpetual	USD	1.000.000	986.418	0,21
Hunt Oil Co., Reg. S 8,55% 18/09/2033	USD	530.000	578.586	0,12	Krung Thai Bank PCL, Reg. S, FRN 4,4% Perpetual	USD	472.000	459.610	0,10
Niagara Energy SAC, Reg. S 5,746% 03/10/2034	USD	2.250.000	2.162.665	0,45				6.241.059	1,31
Peru Government Bond 5,875% 08/08/2054	USD	813.000	777.505	0,16					
Pluspetrol Camisea SA, Reg. S 6,24% 03/07/2036	USD	780.000	786.954	0,17	Heritage Petroleum Co. Ltd., Reg. S 9% 12/08/2029	USD	200.000	209.080	0,04
			6.792.309	1,42				209.080	0,04
<i>Pologne</i>					<i>Turquie</i>				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,75% 09/07/2034	USD	200.000	199.065	0,04	Akbank TAS, Reg. S, FRN 9,369% Perpetual	USD	1.280.000	1.302.400	0,27
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 6,25% 09/07/2054	USD	450.000	442.608	0,09	Aydem Yenilenebilir Enerji A/S, Reg. S 7,75% 02/02/2027	USD	630.000	629.042	0,13
			641.673	0,13	QNB Finansbank A/S, Reg. S 7,25% 21/05/2029	USD	695.000	722.699	0,15
<i>Sainte-Lucie</i>					<i>Turquie</i>				
Digicel Midco Ltd. 10,5% 25/11/2028	USD	873.575	786.300	0,16	TAV Havalimanlari Holding A/S, Reg. S 8,5% 07/12/2028	USD	737.000	764.214	0,16
			786.300	0,16	TC Ziraat Bankasi A/S, Reg. S 8% 16/01/2029	USD	381.000	394.984	0,08
<i>Singapour</i>					<i>Turquie</i>				
Cathaylife Singapore Pte. Ltd., Reg. S, FRN 5,3% 05/09/2039	USD	442.000	435.445	0,09	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO, Reg. S, FRN 8,994% 05/10/2034	USD	890.000	919.576	0,19
Continuum Energy Aura Pte. Ltd., Reg. S 9,5% 24/02/2027	USD	1.045.000	1.097.250	0,23	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S, Reg. S 8,25% 14/02/2029	USD	200.000	208.316	0,05
Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7,375% 14/05/2026	USD	1.079.000	1.099.401	0,23	Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S, FRN 9,743% Perpetual	USD	543.000	560.423	0,12
Nanshan Life Pte. Ltd., Reg. S 5,45% 11/09/2034	USD	1.220.000	1.183.503	0,25				5.501.654	1,15
			3.815.599	0,80	<i>Royaume-Uni</i>				
<i>Corée du Sud</i>					<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,379% 04/02/2032	USD	1.898.000	1.824.083	0,38	Hyundai Capital America, Reg. S 5,4% 08/01/2031	USD	507.000	508.495	0,11
Kookmin Bank, Reg. S 2,5% 04/11/2030	USD	570.000	486.475	0,10	Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,5% 01/03/2028	USD	935.000	886.443	0,18
SK Hynix, Inc., Reg. S 6,5% 17/01/2033	USD	1.020.000	1.082.563	0,23	Ste Transcore Holdings, Inc., Reg. S 3,375% 05/05/2027	USD	491.000	477.284	0,10
Woori Bank, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	1.203.000	1.221.003	0,26				1.872.222	0,39
			4.614.124	0,97	<i>Iles vierges britanniques</i>				
<i>Espagne</i>					<i>Central American Bottling Corp., Reg. S 5,25% 27/04/2029</i>				
AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7,5% 15/12/2028	USD	1.998.202	1.975.175	0,41	Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4,5% 27/01/2026	USD	615.000	603.925	0,13
AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5,75% 15/06/2033	USD	1.545.000	1.256.621	0,26	Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4,85% 27/01/2028	USD	510.000	484.211	0,10
EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5,375% 30/12/2030	USD	3.462.000	2.956.139	0,62	ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3,375% 12/05/2026	USD	1.121.000	1.092.850	0,23
International Airport Finance SA, Reg. S 12% 15/03/2033	USD	509.869	546.062	0,12	Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027	USD	1.190.000	1.200.173	0,25
Termocandelaria Power SA, Reg. S 7,75% 17/09/2031	USD	1.745.000	1.766.045	0,37	Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	2.390.000	2.164.196	0,45
			8.500.042	1,78				6.046.399	1,27
<i>Sri Lanka</i>					<i>Total des Obligations</i>				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,85% 03/11/2025	USD	1.200.000	786.000	0,16				157.349.902	32,94
			786.000	0,16	<i>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i>				
								157.349.902	32,94

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
<i>Obligations</i>				
<i>Irlande</i>				
Vnesheconombank 5,942% 30/06/2025*	USD	1.000.000	0	0,00
			<u>0</u>	<u>0,00</u>
<i>Total des Obligations</i>			<u>0</u>	<u>0,00</u>
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			<u>0</u>	<u>0,00</u>
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	13.735.158	13.735.158	2,87
			<u>13.735.158</u>	<u>2,87</u>
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			<u>13.735.158</u>	<u>2,87</u>
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			<u>13.735.158</u>	<u>2,87</u>
Total des Investissements			<u>473.601.213</u>	<u>99,13</u>
Liquidités			<u>681.237</u>	<u>0,14</u>
Autres actifs/(passifs)			<u>3.465.367</u>	<u>0,73</u>
Total de l'Actif net			<u>477.747.817</u>	<u>100,00</u>

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

†Fonds de parties apparentées.

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

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Mexique	8,39
Iles Caïmans	7,91
Luxembourg	6,48
Turquie	4,37
Chili	3,67
Pérou	3,46
Colombie	3,11
Pays-Bas	2,71
Argentine	2,54
Iles vierges britanniques	2,22
République dominicaine	2,00
Brésil	1,97
Ile Maurice	1,93
Emirats arabes unis	1,91
Indonésie	1,87
Afrique du Sud	1,87
Espagne	1,78
Thaïlande	1,75
Hongrie	1,69
Corée du Sud	1,59
Inde	1,54
Egypte	1,47
Royaume-Uni	1,47
Organisations supranationales	1,38
Oman	1,35
Nigeria	1,35
Arabie saoudite	1,34
Roumanie	1,24
Bahreïn	1,21
Panama	1,14
Canada	1,13
Kazakhstan	1,08
Pologne	1,02
Paraguay	0,99
Maroc	0,97
Philippines	0,92
Singapour	0,92
Uruguay	0,90
Ukraine	0,79
Sri Lanka	0,75
Equateur	0,75
Hong Kong	0,74
El Salvador	0,73
Jordanie	0,57
Ouzbékistan	0,56
Qatar	0,55
Angola	0,53
Côte d'Ivoire	0,52
Costa Rica	0,52
Pakistan	0,47
Ghana	0,44
Kenya	0,42
Guatemala	0,42
Géorgie	0,41
Etats-Unis d'Amérique	0,39
Honduras	0,36
Autriche	0,32
Israël	0,31
Serbie	0,30
Ile de Man	0,30
Bermudes	0,29
Trinité-et-Tobago	0,27
Jersey	0,25
Azerbaïdjan	0,25
Slovénie	0,22
Bulgarie	0,21
Zambie	0,20
Liban	0,17
Sainte-Lucie	0,16
Sénégal	0,16
Estonia	0,14
Namibie	0,13
Montenegro	0,12
Mongolie	0,11
Suriname	0,10
Lettonie	0,08
Iraq	0,08
Bénin	0,07
Gabon	0,06
Rwanda	0,05
Ethiopie	0,05
Bolivie, État plurinational de	0,05

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)	% de l'Actif net
Malaisie	0,04
Barbade	0,04
Chypre	0,04
Irlande	-
Total des Investissements	99,13
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,87
Total	100,00

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
GBP	9.000	USD	11.265	03/01/2025	Barclays	10	-
GBP	6.000	USD	7.505	05/02/2025	HSBC	9	-
USD	204.692	EUR	194.951	03/01/2025	Barclays	2.401	-
USD	110.423	EUR	105.252	03/01/2025	BNP Paribas	1.209	-
USD	552.041	EUR	531.472	03/01/2025	HSBC	559	-
USD	103.505	EUR	98.555	03/01/2025	Merrill Lynch	1.239	-
USD	843.358	EUR	797.341	15/01/2025	Barclays	15.589	-
USD	1.025.562	EUR	968.143	15/01/2025	BNP Paribas	20.473	0,01
USD	75.353	GBP	59.918	02/01/2025	Barclays	288	-
USD	24.909	GBP	19.678	03/01/2025	Barclays	255	-
USD	669.644	GBP	527.611	03/01/2025	Citibank	8.653	-
USD	31.698	GBP	25.000	03/01/2025	HSBC	378	-
USD	1.244.579	GBP	984.151	03/01/2025	Morgan Stanley	11.634	-
USD	905.762	GBP	715.203	03/01/2025	State Street	9.755	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						72.452	0,01
EUR	449.674	USD	475.347	03/01/2025	BNP Paribas	(8.744)	-
EUR	65.275.992	USD	68.853.960	03/01/2025	HSBC	(1.120.325)	(0,24)
EUR	64.795.436	USD	67.552.482	05/02/2025	HSBC	(225.747)	(0,05)
GBP	5.490.344	USD	6.967.094	03/01/2025	Barclays	(88.791)	(0,02)
GBP	324.433.994	USD	410.806.045	03/01/2025	BNP Paribas	(4.355.134)	(0,91)
GBP	1.250.010	USD	1.589.345	03/01/2025	HSBC	(23.333)	-
GBP	1.280.706	USD	1.611.839	03/01/2025	Morgan Stanley	(7.370)	-
GBP	59.918	USD	75.330	05/02/2025	Barclays	(286)	-
GBP	327.745.271	USD	411.242.967	05/02/2025	Goldman Sachs	(760.006)	(0,16)
USD	7.507	GBP	6.000	03/01/2025	HSBC	(9)	-
USD	3.058.763	GBP	2.447.139	03/01/2025	Morgan Stanley	(7.013)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(6.596.758)	(1,38)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(6.524.306)	(1,37)

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
US 5 Year Note, 31/03/2025	48	USD	5.112.187	38.454	0,01
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	54	USD	6.035.766	11.391	-
US Ultra Bond, 20/03/2025	12	USD	1.437.938	5.812	-
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				55.657	0,01
Plus-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				55.657	0,01

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Freeport Indonesia PT, Reg. S 6,2% 14/04/2052	USD	2.800.000	2.772.336	0,49
<i>Obligations</i>					Pertamina Persero PT, Reg. S 2,3% 09/02/2031	USD	1.405.000	1.178.581	0,21
<i>Argentine</i>					Pertamina Persero PT, Reg. S 5,625% 20/05/2043	USD	1.750.000	1.657.897	0,30
YPF SA, Reg. S 8,5% 27/06/2029	USD	4.752.000	4.823.280	0,86				10.155.398	1,80
			4.823.280	0,86					
<i>Autriche</i>					<i>Ile de Man</i>				
Suzano Austria GmbH 3,75% 15/01/2031	USD	1.612.000	1.424.954	0,25	AngloGold Ashanti Holdings plc 3,375% 01/11/2028	USD	1.385.000	1.283.049	0,23
			1.424.954	0,25	Gohl Capital Ltd., Reg. S 4,25% 24/01/2027	USD	1.800.000	1.753.497	0,31
								3.036.546	0,54
<i>Iles Caïmans</i>					<i>Israël</i>				
DP World Salaam, Reg. S, FRN 6% Perpetual	USD	7.152.000	7.119.599	1,27	Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,75% 30/06/2030	USD	1.042.674	988.248	0,18
IHS Holding Ltd., Reg. S 6,25% 29/11/2028	USD	3.910.000	3.709.642	0,66				988.248	0,18
MAF Global Securities Ltd., Reg. S 6,375% Perpetual	USD	3.580.000	3.576.420	0,64	<i>Jersey</i>				
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5,25% 18/06/2025	USD	2.320.000	2.313.932	0,41	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3,25% 30/09/2040	USD	1.818.000	1.374.187	0,24
QNB Finance Ltd., Reg. S 2,625% 12/05/2025	USD	2.970.000	2.944.657	0,52				1.374.187	0,24
Sands China Ltd. 5,125% 08/08/2025	USD	2.530.000	2.521.090	0,45	<i>Kazakhstan</i>				
Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5,684% 11/04/2053	USD	3.045.000	2.957.639	0,53	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 3,5% 14/04/2033	USD	2.025.000	1.682.600	0,30
Vale Overseas Ltd. 6,4% 28/06/2054	USD	2.720.000	2.678.499	0,48	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6,375% 24/10/2048	USD	2.950.000	2.748.332	0,49
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,5% 15/01/2026	USD	2.900.000	2.873.850	0,51				4.430.932	0,79
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,625% 26/08/2028	USD	6.145.000	5.922.985	1,05	<i>Luxembourg</i>				
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5,98% 30/01/2028	USD	2.640.000	2.617.090	0,46	Chile Electricity Lux MPC SARL, Reg. S 6,01% 20/01/2033	USD	4.128.270	4.172.814	0,74
			39.235.403	6,98	EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S 4,387% 30/11/2046	USD	3.792.000	2.947.735	0,52
<i>Colombie</i>					FS Luxembourg Sarl, Reg. S 8,875% 12/02/2031	USD	2.685.000	2.726.348	0,49
Ecopetrol SA 8,875% 13/01/2033	USD	2.340.000	2.386.258	0,43	Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6,51% 23/02/2042	USD	2.706.000	2.749.710	0,49
Ecopetrol SA 8,375% 19/01/2036	USD	1.058.000	1.021.147	0,18	Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6,103% 23/08/2042	USD	2.147.000	2.098.561	0,37
			3.407.405	0,61	MHP Lux SA, Reg. S 6,25% 19/09/2029	USD	2.130.000	1.792.371	0,32
<i>Chypre</i>								16.487.539	2,93
Interpipe Holdings plc, Reg. S 8,375% 13/05/2026	USD	340.000	292.400	0,05	<i>Ile Maurice</i>				
			292.400	0,05	Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028	USD	1.710.080	1.611.957	0,29
<i>Estonia</i>					Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5,95% 29/07/2026	USD	4.884.000	4.950.545	0,88
Eesti Energia A/S, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	EUR	1.610.000	1.775.552	0,32	India Clean Energy Holdings, Reg. S 4,5% 18/04/2027	USD	1.851.000	1.753.733	0,31
			1.775.552	0,32	India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	3.121.889	2.979.041	0,53
<i>Hong Kong</i>					Network izi Ltd., Reg. S, FRN 3,975% Perpetual	USD	2.710.000	2.649.876	0,47
AIA Group Ltd., Reg. S 3,2% 16/09/2040	USD	3.805.000	2.856.450	0,51	Network izi Ltd., Reg. S, FRN 5,65% Perpetual	USD	4.183.000	4.192.838	0,74
Far East Horizon Ltd., Reg. S 5,875% 05/03/2028	USD	3.000.000	2.960.226	0,52				18.137.990	3,22
			5.816.676	1,03	<i>Mexique</i>				
<i>Hongrie</i>					Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,375% Perpetual	USD	5.216.000	5.251.099	0,93
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 7,5% 25/05/2027	USD	1.665.000	1.717.921	0,30	Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7,45% 15/11/2029	USD	1.600.000	1.274.779	0,23
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2033	USD	2.770.000	2.911.413	0,52				6.525.878	1,16
			4.629.334	0,82	<i>Maroc</i>				
<i>Inde</i>					OCP SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044	USD	3.574.000	3.479.807	0,62
HDFC Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,7% Perpetual	USD	3.180.000	2.982.920	0,53				3.479.807	0,62
Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,57% 21/01/2032	USD	2.782.000	2.495.790	0,44	<i>Pays-Bas</i>				
JSW Infrastructure Ltd., Reg. S 4,95% 21/01/2029	USD	1.800.000	1.740.471	0,31	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 10/01/2028	USD	1.230.000	1.126.178	0,20
JSW Steel Ltd., Reg. S 3,95% 05/04/2027	USD	3.029.000	2.913.901	0,52	Prosus NV, Reg. S 4,193% 19/01/2032	USD	1.990.000	1.782.440	0,32
			10.133.082	1,80	Prosus NV, Reg. S 4,027% 03/08/2050	USD	3.700.000	2.512.659	0,44
<i>Indonésie</i>					Prosus NV, Reg. S 4,987% 19/01/2052	USD	3.057.000	2.402.522	0,43
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S, FRN 4,3% Perpetual	USD	2.967.000	2.838.630	0,50	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4,1% 01/10/2046	USD	3.100.000	2.235.052	0,40
Freeport Indonesia PT, Reg. S 5,315% 14/04/2032	USD	1.744.000	1.707.954	0,30	Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8,947% 31/07/2042	USD	4.046.000	4.215.851	0,75
								14.274.702	2,54

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Nigeria</i>					<i>Iles vierges britanniques</i>				
Access Bank plc, Reg. S 6,125% 21/09/2026	USD	1.950.000	1.868.573	0,33	CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	3.559.000	3.414.861	0,61
United Bank for Africa plc, Reg. S 6,75% 19/11/2026	USD	1.795.000	1.775.367	0,32	CFAMC III Co. Ltd., Reg. S 4,25% 07/11/2027	USD	3.050.000	2.933.734	0,52
			3.643.940	0,65	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd., Reg. S 6,125% 15/05/2029	USD	855.000	867.860	0,15
<i>Pérou</i>					Studio City Finance Ltd., Reg. S 6,5% 15/01/2028				
Orazul Energy Peru SA, Reg. S 5,625% 28/04/2027	USD	4.625.000	4.511.780	0,80		USD	3.926.000	3.829.578	0,68
Peru LNG Srl, Reg. S 5,375% 22/03/2030	USD	3.900.559	3.597.308	0,64				11.046.033	1,96
			8.109.088	1,44	<i>Total des Obligations</i>				
<i>Qatar</i>					226.970.849				
QatarEnergy, Reg. S 3,3% 12/07/2051	USD	3.910.000	2.683.527	0,48	226.970.849				
			2.683.527	0,48	40,36				
<i>Arabie saoudite</i>					Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5,875% 17/07/2064	USD	1.780.000	1.662.860	0,30	226.970.849				
			1.662.860	0,30	40,36				
<i>Afrique du Sud</i>					Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Absa Group Ltd., Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	2.842.000	2.808.059	0,50	<i>Obligations</i>				
			2.808.059	0,50	<i>Argentine</i>				
<i>Corée du Sud</i>					Transportadora de Gas del Sur SA, Reg. S 8,5% 24/07/2031				
SK Hynix, Inc., Reg. S 2,375% 19/01/2031	USD	1.058.000	890.503	0,16	USD	1.750.000	1.828.192	0,32	
			890.503	0,16	Vista Energy Argentina SAU, Reg. S 7,625% 10/12/2035				
<i>Organisations supranationales</i>					YPF Energia Electrica SA, Reg. S 7,875% 16/10/2032				
Africa Finance Corp., Reg. S 4,375% 17/04/2026	USD	3.041.000	2.991.727	0,53	USD	1.880.000	1.861.162	0,33	
Africa Finance Corp., Reg. S 5,55% 08/10/2029	USD	3.020.000	2.997.663	0,53	USD	1.820.000	1.886.006	0,34	
African Export-Import Bank (The), Reg. S 2,634% 17/05/2026	USD	3.080.000	2.941.967	0,53	8.486.746				
Banque Ouest Africaine de Développement, Reg. S 2,75% 22/01/2033	EUR	1.933.000	1.683.720	0,30	<i>Autriche</i>				
			10.615.077	1,89	LD Celulose International GmbH, Reg. S 7,95% 26/01/2032				
<i>Thaïlande</i>					USD				
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3,75% 18/06/2050	USD	8.140.000	5.223.615	0,93	3.069.000				
			5.223.615	0,93	3.079.787				
<i>Turquie</i>					0,55				
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 8,25% 15/11/2028	USD	2.286.000	2.370.670	0,42	<i>Bermudes</i>				
Türkiye Garanti Bankası AS, Reg. S, FRN 8,375% 28/02/2034	USD	4.166.000	4.253.057	0,76	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 3,25% 15/08/2030				
TVF Varlık Kiralama A/S, Reg. S 6,95% 23/01/2030	USD	1.809.000	1.815.128	0,32	USD				
Zorlu Enerji Elektrik Üretim A/S, Reg. S 11% 23/04/2030	USD	2.780.000	2.807.922	0,50	2.870.000				
			11.246.777	2,00	2.443.997				
<i>Emirats arabes unis</i>					0,43				
NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Reg. S 4,5% Perpetual	USD	2.969.000	2.923.408	0,52	<i>Brésil</i>				
			2.923.408	0,52	Itau Unibanco Holding SA, FRN, 144A 7,859% Perpetual				
<i>Royaume-Uni</i>					Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7,5% 31/12/2031				
Anglo American Capital plc, 144A 3,95% 10/09/2050	USD	2.000.000	1.496.746	0,27	USD				
Anglo American Capital plc, 144A 6% 05/04/2054	USD	746.000	744.234	0,13	1.200.000				
Anglo American Capital plc, Reg. S 5,5% 02/05/2033	USD	1.800.000	1.799.530	0,32	5.610.378				
Antofagasta plc, Reg. S 6,25% 02/05/2034	USD	2.563.000	2.604.120	0,46	6.783.415				
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 6,296% 06/07/2034	USD	5.921.000	6.176.395	1,10	<i>Canada</i>				
			12.821.025	2,28	Aris Mining Corp., Reg. S 8% 31/10/2029				
<i>Uzbekistan</i>					First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 9,375% 01/03/2029				
Jscb Agrobank, Reg. S 9,25% 02/10/2029	USD	2.800.000	2.867.624	0,51	USD	1.710.000	1.821.407	0,33	
			2.867.624	0,51	USD	2.770.000	2.855.870	0,51	
					USD	1.190.000	1.188.514	0,21	
					USD	1.625.000	1.677.221	0,30	
					9.474.801				
					1,69				
					<i>Iles Caïmans</i>				
					Cosan Overseas Ltd., Reg. S 8,25% Perpetual				
					USD	321.000	317.793	0,06	
					USD	2.818.000	288.845	0,05	
					USD	3.200.000	328.000	0,06	
					USD	4.746.000	4.647.900	0,83	
					USD	2.570.000	2.715.948	0,48	
					USD	3.520.000	3.487.995	0,62	
					USD	1.737.000	1.746.102	0,31	
					USD	1.400.000	1.445.738	0,26	
					USD	1.377.000	1.334.994	0,24	
					USD	2.910.000	2.893.683	0,51	
					USD	2.240.000	2.272.272	0,40	
					USD	3.484.688	3.110.477	0,55	

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Sands China Ltd. 5,4% 08/08/2028	USD	3.300.000	3.265.081	0,58	Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,95% 05/03/2054	USD	2.910.000	2.872.131	0,51
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,125% 15/12/2029	USD	920.000	854.374	0,15	Tierra Mojada Luxembourg II SARL, Reg. S 5,75% 01/12/2040	USD	4.483.788	4.138.210	0,74
			28.709.202	5,10				23.416.630	4,16
<i>Chili</i>					<i>Ile Maurice</i>				
Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55% 27/09/2051	USD	3.060.330	2.257.937	0,40	Azure Power Energy Ltd., Reg. S 3,575% 19/08/2026	USD	3.254.818	2.984.261	0,53
Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	USD	1.140.000	1.112.948	0,20				2.984.261	0,53
Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S, FRN 8,75% Perpetual	USD	1.563.000	1.636.745	0,29	<i>Mexique</i>				
Cencosud SA, Reg. S 5,95% 28/05/2031	USD	2.082.000	2.080.205	0,37	Alfa SAB de CV, Reg. S 6,875% 25/03/2044	USD	4.608.000	4.815.259	0,86
Chile Electricity PEC SpA, Reg. S 0% 25/01/2028	USD	5.503.693	4.595.584	0,82	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,75% Perpetual	USD	2.523.000	2.515.933	0,45
Telefonica Moviles Chile SA, Reg. S 3,537% 18/11/2031	USD	4.040.000	3.079.769	0,55	BBVA Bancomer SA, Reg. S 5,25% 10/09/2029	USD	1.790.000	1.758.442	0,31
VTR Comunicaciones SpA, Reg. S 5,125% 15/01/2028	USD	1.557.000	1.456.326	0,26	BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 8,45% 29/06/2038	USD	4.020.000	4.155.969	0,74
VTR Comunicaciones SpA, Reg. S 4,375% 15/04/2029	USD	1.167.000	1.035.717	0,18	Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6,99% 20/02/2032	USD	779.000	573.382	0,10
			17.255.231	3,07	Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 5,125% Perpetual	USD	4.470.000	4.409.868	0,78
<i>Colombie</i>					Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4,9% 20/11/2026	USD	9.553.000	9.372.990	1,67
Banco Davivienda SA, Reg. S, FRN 6,65% Perpetual	USD	4.195.000	3.609.530	0,64	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7,25% 31/01/2041	USD	2.892.000	2.845.410	0,50
Colombia Telecomunicaciones SA ESP, Reg. S 4,95% 17/07/2030	USD	5.591.000	4.703.562	0,84	Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026	USD	570.000	560.555	0,10
Ecopetrol SA 8,625% 19/01/2029	USD	2.993.000	3.177.110	0,56	Petroleos Mexicanos 6,49% 23/01/2027	USD	4.960.000	4.814.382	0,86
			11.490.202	2,04	Petroleos Mexicanos 6,5% 23/01/2029	USD	1.810.000	1.685.984	0,30
<i>République dominicaine</i>					Petroleos Mexicanos 6,84% 23/01/2030	USD	2.010.000	1.837.639	0,33
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA, Reg. S 7% 30/06/2034	USD	2.211.000	2.265.535	0,41	Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	USD	1.370.000	1.034.638	0,18
Empresa Generadora de Electricidad Haina SA, Reg. S 5,625% 08/11/2028	USD	3.170.000	2.938.035	0,52				40.380.451	7,18
			5.203.570	0,93	<i>Maroc</i>				
<i>Géorgie</i>					OCP SA, Reg. S 7,5% 02/05/2054	USD	1.417.000	1.441.029	0,26
Bank of Georgia JSC, Reg. S, FRN 9,5% Perpetual	USD	2.600.000	2.546.742	0,45				1.441.029	0,26
TBC Bank JSC, Reg. S, FRN 10,25% Perpetual	USD	2.000.000	2.010.153	0,36	<i>Pays-Bas</i>				
			4.556.895	0,81	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 31/01/2030	USD	2.149.000	1.821.054	0,32
<i>Hong Kong</i>					Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8% 15/10/2034	USD	3.713.000	3.543.873	0,63
Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S, FRN 6,75% 27/06/2034	USD	2.940.000	2.941.803	0,52	Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	7.268.295	7.072.407	1,26
			2.941.803	0,52	Metinvest BV, Reg. S 7,65% 01/10/2027	USD	420.000	306.415	0,06
								12.743.749	2,27
<i>Inde</i>					<i>Panama</i>				
HPCL-Mittal Energy Ltd., Reg. S 5,25% 28/04/2027	USD	2.910.000	2.874.355	0,51	AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4,375% 31/05/2030	USD	1.710.493	1.497.999	0,27
IRB Infrastructure Developers Ltd., Reg. S 7,11% 11/03/2032	USD	2.900.000	2.943.093	0,52				1.497.999	0,27
			5.817.448	1,03	<i>Paraguay</i>				
<i>Israël</i>					Banco Continental SAECA, Reg. S 2,75% 10/12/2025	USD	2.958.000	2.861.928	0,51
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8,5% 30/09/2033	USD	1.935.000	1.904.790	0,34				2.861.928	0,51
			1.904.790	0,34	<i>Pérou</i>				
<i>Jersey</i>					Cia de Minas Buenaventura SAA, Reg. S 5,5% 23/07/2026	USD	2.900.000	2.899.781	0,52
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 1,75% 30/09/2027	USD	2.416.724	2.297.103	0,41	Hunt Oil Co., Reg. S 8,55% 18/09/2033	USD	2.070.000	2.259.759	0,40
			2.297.103	0,41	Niagara Energy SAC, Reg. S 5,746% 03/10/2034	USD	3.160.000	3.037.343	0,54
<i>Luxembourg</i>					Pluspetrol Camisea SA, Reg. S 6,24% 03/07/2036	USD	2.025.000	2.043.053	0,36
Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7,5% 13/07/2035	USD	4.454.702	4.401.434	0,78				10.239.936	1,82
Chile Electricity Lux Mpc II Sarl, Reg. S 5,58% 20/10/2035	USD	3.491.000	3.396.848	0,60	<i>Sainte-Lucie</i>				
Cosan Luxembourg SA, Reg. S 7,25% 27/06/2031	USD	1.950.000	1.916.809	0,34	Digitel Midco Ltd. 10,5% 25/11/2028	USD	2.277.293	2.049.780	0,36
Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	2.494.184	2.278.614	0,40				2.049.780	0,36
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8,875% 13/09/2033	USD	1.707.000	1.772.634	0,32	<i>Singapour</i>				
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,45% 05/03/2034	USD	1.068.000	1.056.562	0,19	Cathaylife Singapore Pte. Ltd., Reg. S, FRN 5,3% 05/09/2039	USD	1.066.000	1.050.192	0,19
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 5,7% 17/01/2035	USD	1.709.000	1.583.388	0,28	Continuum Energy Aura Pte. Ltd., Reg. S 9,5% 24/02/2027	USD	2.930.000	3.076.500	0,55
					Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6,375% 30/01/2027	USD	1.150.000	1.150.280	0,20

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7,375% 14/05/2026	USD	2.509.000	2.556.438	0,45	<i>Illes vierges britanniques</i> Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4,5% 27/01/2026	USD	1.960.000	1.924.704	0,34
Nanshan Life Pte. Ltd., Reg. S 5,45% 11/09/2034	USD	2.930.000	2.842.348	0,51					
			10.675.758	1,90	ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3,375% 12/05/2026	USD	2.748.000	2.678.994	0,48
<i>Corée du Sud</i> Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,379% 04/02/2032	USD	3.968.000	3.813.468	0,68	Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027	USD	2.900.000	2.924.792	0,52
SK Hynix, Inc., Reg. S 6,5% 17/01/2033	USD	1.970.000	2.090.833	0,37	Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	6.117.000	5.539.074	0,98
Woori Bank, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	1.189.000	1.206.793	0,21				14.244.860	2,53
			7.111.094	1,26					
<i>Espagne</i> AL Candelaria -spain- SA, Reg. S 7,5% 15/12/2028	USD	5.988.939	5.919.924	1,05	<i>Total des Obligations</i>			304.569.623	54,15
AL Candelaria -spain- SA, Reg. S 5,75% 15/06/2033	USD	4.432.000	3.604.754	0,64	<i>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i>			304.569.623	54,15
EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5,375% 30/12/2030	USD	8.727.000	7.451.827	1,33	<i>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</i>				
International Airport Finance SA, Reg. S 12% 15/03/2033	USD	2.165.552	2.319.273	0,41	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Termocandelaria Power SA, Reg. S 7,75% 17/09/2031	USD	4.200.000	4.250.652	0,76	<i>Luxembourg</i> JPMorgan Liquidity Funds - JPM USD Liquidity LVNAV Select†	USD	25.766.549	25.766.549	4,58
			23.546.430	4,19				25.766.549	4,58
<i>Organisations supranationales</i> ATP Tower Holdings LLC, Reg. S 4,05% 27/04/2026	USD	1.945.000	1.873.776	0,33	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			25.766.549	4,58
Digicel Intermediate Holdings Ltd. 12% 25/05/2027	USD	2.729.594	2.704.277	0,48	<i>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</i>			25.766.549	4,58
			4.578.053	0,81	<i>Total des Investissements</i>			557.307.021	99,09
<i>Thaïlande</i> Bangkok Bank PCL, 144A 5,5% 21/09/2033	USD	2.310.000	2.330.810	0,41	<i>Liquidités</i>			1.245.367	0,22
Bangkok Bank PCL, Reg. S 5,65% 05/07/2034	USD	2.680.000	2.717.764	0,48	<i>Autres actifs/(passifs)</i>			3.878.999	0,69
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 5% Perpetual	USD	3.130.000	3.106.056	0,55	<i>Total de l'Actif net</i>			562.431.387	100,00
Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	1.210.000	1.152.525	0,21					
Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 5,275% Perpetual	USD	2.490.000	2.456.180	0,44					
Krung Thai Bank PCL, Reg. S, FRN 4,4% Perpetual	USD	1.500.000	1.460.625	0,26					
			13.223.960	2,35					
<i>Turquie</i> Akbank TAS, Reg. S, FRN 9,369% Perpetual	USD	3.200.000	3.256.000	0,58					
Aydem Yenilenebilir Enerji A/S, Reg. S 7,75% 02/02/2027	USD	2.980.000	2.975.470	0,53					
QNB Bank A/S, Reg. S 7,25% 21/05/2029	USD	2.190.000	2.277.281	0,40					
TAV Havalimanlari Holding A/S, Reg. S 8,5% 07/12/2028	USD	2.040.000	2.115.327	0,38					
TC Ziraat Bankasi A/S, Reg. S 8% 16/01/2029	USD	1.334.000	1.382.962	0,25					
Türkiye Vakıflar Bankasi TAO, Reg. S, FRN 8,994% 05/10/2034	USD	2.780.000	2.872.384	0,51					
Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S 9,25% 16/10/2028	USD	1.105.000	1.193.826	0,21					
Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S, FRN 9,743% Perpetual	USD	1.527.000	1.575.997	0,28					
			17.649.247	3,14					
<i>Royaume-Uni</i> WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9,5% 06/10/2028	USD	2.080.000	2.141.360	0,38					
WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9,375% 14/02/2031	USD	730.000	745.048	0,13					
			2.886.408	0,51					
<i>Etats-Unis d'Amérique</i> Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,5% 01/03/2028	USD	1.830.000	1.734.964	0,31					
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 8,75% 01/10/2031	USD	910.000	858.096	0,15					
			2.593.060	0,46					

†Fonds de parties apparentées.

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

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Iles Caïmans	12,08
Luxembourg	11,67
Mexique	8,34
Turquie	5,14
Pays-Bas	4,81
Iles vierges britanniques	4,49
Espagne	4,19
Ile Maurice	3,75
Thaïlande	3,28
Pérou	3,26
Chili	3,07
Inde	2,83
Royaume-Uni	2,79
Organisations supranationales	2,70
Colombie	2,65
Argentine	2,37
Singapour	1,90
Indonésie	1,80
Canada	1,69
Hong Kong	1,55
Corée du Sud	1,42
Brésil	1,21
République dominicaine	0,93
Maroc	0,88
Hongrie	0,82
Géorgie	0,81
Autriche	0,80
Kazakhstan	0,79
Jersey	0,65
Nigeria	0,65
Ile de Man	0,54
Emirats arabes unis	0,52
Israël	0,52
Uzbekistan	0,51
Paraguay	0,51
Afrique du Sud	0,50
Qatar	0,48
Etats-Unis d'Amérique	0,46
Bermudes	0,43
Sainte-Lucie	0,36
Estonia	0,32
Arabie saoudite	0,30
Panama	0,27
Chypre	0,05
Total des Investissements	99,09
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,91
Total	100,00

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devises achetée	Montant acheté	Devises vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
USD	33.503	AUD	52.585	03/01/2025	Barclays	902	-
USD	145.252	AUD	227.740	03/01/2025	BNP Paribas	4.064	-
USD	51.330	AUD	80.570	03/01/2025	HSBC	1.381	-
USD	21.546	AUD	34.547	03/01/2025	Merrill Lynch	129	-
USD	6.590	AUD	10.558	03/01/2025	Morgan Stanley	45	-
USD	3.916	AUD	6.302	05/02/2025	HSBC	9	-
USD	75.007	CHF	66.591	03/01/2025	Barclays	1.414	-
USD	231.496	CHF	204.238	03/01/2025	BNP Paribas	5.781	-
USD	369.854	CHF	329.167	03/01/2025	HSBC	6.074	-
USD	107.326	CHF	95.592	03/01/2025	Morgan Stanley	1.682	-
USD	52.522	CHF	47.243	05/02/2025	State Street	111	-
USD	326.555	EUR	311.016	03/01/2025	Barclays	3.830	-
USD	3.087.887	EUR	2.927.066	03/01/2025	BNP Paribas	50.617	0,01
USD	74.483	EUR	71.079	03/01/2025	Citibank	728	-
USD	353.510	EUR	334.170	03/01/2025	Goldman Sachs	6.758	-
USD	2.947.574	EUR	2.815.041	03/01/2025	HSBC	26.548	0,01
USD	2.753.612	EUR	2.599.446	15/01/2025	BNP Paribas	54.970	0,01
USD	5.544	EUR	5.260	15/01/2025	HSBC	84	-
USD	897.587	EUR	859.243	05/02/2025	HSBC	4.777	-
USD	112.191	GBP	87.872	03/01/2025	HSBC	2.105	-
USD	4.339	GBP	3.431	03/01/2025	Morgan Stanley	41	-
USD	4.152	GBP	3.278	03/01/2025	State Street	45	-
USD	3.489	SEK	38.345	03/01/2025	BNP Paribas	14	-
USD	1.873	SEK	20.542	05/02/2025	BNP Paribas	8	-
USD	22.775	SGD	30.693	03/01/2025	Barclays	260	-
USD	13.947	SGD	18.949	03/01/2025	Goldman Sachs	48	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						172.425	0,03
AUD	6.302	USD	3.916	02/01/2025	HSBC	(9)	-
AUD	6.782.413	USD	4.407.814	03/01/2025	Barclays	(203.057)	(0,04)
AUD	22.771	USD	14.786	03/01/2025	BNP Paribas	(669)	-
AUD	17.655	USD	11.336	03/01/2025	HSBC	(391)	-
AUD	19.919	USD	12.811	03/01/2025	Morgan Stanley	(463)	-
AUD	6.436.757	USD	4.000.908	05/02/2025	HSBC	(10.262)	-
CHF	13.385.867	USD	15.216.914	03/01/2025	Barclays	(423.449)	(0,08)
CHF	23.479	USD	26.607	03/01/2025	HSBC	(659)	-
CHF	39.694	USD	45.021	03/01/2025	Morgan Stanley	(1.153)	-
CHF	12.753.452	USD	14.165.151	05/02/2025	Barclays	(16.794)	-
EUR	851.191	USD	887.992	02/01/2025	HSBC	(4.754)	-
EUR	640.791	USD	677.168	03/01/2025	BNP Paribas	(12.251)	-
EUR	148.704.795	USD	156.855.524	03/01/2025	HSBC	(2.551.991)	(0,45)
EUR	142.879.162	USD	148.958.671	05/02/2025	HSBC	(497.790)	(0,09)
GBP	10.797	USD	13.749	03/01/2025	Barclays	(22)	-
GBP	2.224.072	USD	2.816.173	03/01/2025	BNP Paribas	(29.856)	(0,01)
GBP	5.740	USD	7.277	03/01/2025	HSBC	(86)	-
GBP	6.609	USD	8.317	03/01/2025	Morgan Stanley	(38)	-
GBP	2.108.964	USD	2.646.253	05/02/2025	Goldman Sachs	(4.891)	-
SEK	12.052.109	USD	1.105.047	03/01/2025	BNP Paribas	(12.688)	-
SEK	36.000	USD	3.292	03/01/2025	Goldman Sachs	(29)	-
SEK	67.677	USD	6.182	03/01/2025	Morgan Stanley	(48)	-
SEK	12.054.813	USD	1.097.474	05/02/2025	BNP Paribas	(2.907)	-
SGD	9.146	USD	6.834	03/01/2025	Barclays	(126)	-
SGD	3.667.447	USD	2.734.454	03/01/2025	BNP Paribas	(44.329)	(0,01)
SGD	6.975	USD	5.209	03/01/2025	Citibank	(93)	-
SGD	6.683	USD	4.979	03/01/2025	Goldman Sachs	(77)	-
SGD	10.889	USD	8.099	03/01/2025	Morgan Stanley	(112)	-
SGD	3.651.498	USD	2.689.276	05/02/2025	Goldman Sachs	(7.053)	-
USD	41.001	GBP	32.747	03/01/2025	HSBC	(24)	-
USD	13.656	GBP	10.925	03/01/2025	Morgan Stanley	(31)	-
USD	5.671	SEK	62.628	03/01/2025	BNP Paribas	(6)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(3.826.308)	(0,68)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(3.653.883)	(0,65)

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
US 5 Year Note, 31/03/2025	99	USD	10.543.887	88.942	0,02
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				88.942	0,02
US 30 Year Bond, 20/03/2025	(2)	USD	(228.969)	(782)	-
US 10 Year Note, 20/03/2025	(5)	USD	(545.586)	(742)	-
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(1.524)	-
Plus-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				87.418	0,02

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					<i>Iles Caïmans</i>				
<i>Obligations</i>					Bioceanico Sovereign Certificate Ltd., Reg. S 0% 05/06/2034				
<i>Angola</i>					EDO Sukuk Ltd., Reg. S 5,875% 21/09/2033				
Angola Government Bond, Reg. S 9,5% 12/11/2025	USD	3.000.000	3.011.580	0,24	Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5,375% 04/12/2029	USD	500.000	453.804	0,04
Angola Government Bond, Reg. S 8,25% 09/05/2028	USD	5.525.000	5.207.304	0,41	Vale Overseas Ltd. 6,4% 28/06/2054	USD	2.900.000	2.854.681	0,23
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	2.600.000	2.331.804	0,19				13.687.725	1,09
Angola Government Bond, Reg. S 8,75% 14/04/2032	USD	3.900.000	3.455.558	0,28	<i>Chili</i>				
Angola Government Bond, Reg. S 9,125% 26/11/2049	USD	5.503.000	4.425.983	0,35	Chile Government Bond 2,55% 27/01/2032	USD	5.700.000	4.796.763	0,38
			18.432.229	1,47	Chile Government Bond 3,1% 22/01/2061	USD	4.300.000	2.560.330	0,20
<i>Argentine</i>					Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 3% 30/09/2029				
Argentina Government Bond, STEP 0,75% 09/07/2030	USD	12.096.000	9.355.772	0,75	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5,125% 02/02/2033	USD	3.678.000	3.498.135	0,28
Argentina Government Bond, STEP 4,125% 09/07/2035	USD	21.614.083	14.379.007	1,15	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,15% 24/10/2036	USD	1.200.000	1.200.334	0,10
Argentina Government Bond, STEP 5% 09/01/2038	USD	6.332.208	4.434.024	0,35	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 4,5% 01/08/2047	USD	7.622.000	5.925.535	0,47
Argentina Government Bond, STEP 3,5% 09/07/2041	USD	11.071.593	6.930.492	0,55	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,3% 08/09/2053	USD	2.873.000	2.815.409	0,23
Argentina Government Bond, STEP 4,125% 09/07/2046	USD	5.400.000	3.595.889	0,29	Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3,068% 18/08/2050	USD	2.164.000	1.308.722	0,10
			38.695.184	3,09	Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3,83% 14/09/2061	USD	990.000	655.248	0,05
<i>Azerbaïdjan</i>					Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4,7% 07/05/2050				
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3,5% 01/09/2032	USD	1.900.000	1.613.081	0,13	GNL Quintero SA, Reg. S 4,634% 31/07/2029	USD	800.000	659.412	0,05
Southern Gas Corridor CJSC, Reg. S 6,875% 24/03/2026	USD	1.500.000	1.519.635	0,12			621.350	612.170	0,05
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic, Reg. S 6,95% 18/03/2030	USD	3.347.000	3.463.819	0,28				25.635.449	2,04
			6.596.535	0,53	<i>Colombie</i>				
<i>Bahamas</i>					Colombia Government Bond 3% 30/01/2030				
Commonwealth of the Bahamas, Reg. S 8,95% 15/10/2032	USD	3.200.000	3.318.538	0,26	Colombia Government Bond 3,125% 15/04/2031	USD	10.700.000	8.533.283	0,68
			3.318.538	0,26	Colombia Government Bond 10,375% 28/01/2033	USD	1.388.000	1.661.811	0,13
<i>Bahreïn</i>					Colombia Government Bond 7,5% 02/02/2034				
Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 12/10/2028	USD	5.400.000	5.552.815	0,44	Colombia Government Bond 4,125% 15/05/2051	USD	11.433.000	6.581.786	0,53
Bahrain Government Bond, Reg. S 6,75% 20/09/2029	USD	9.235.000	9.375.644	0,75	Colombia Government Bond 8,75% 14/11/2053	USD	842.000	853.235	0,07
Bahrain Government Bond, Reg. S 5,45% 16/09/2032	USD	4.300.000	3.950.346	0,31	Colombia Government Bond 8,375% 07/11/2054	USD	6.740.000	6.552.961	0,52
Bahrain Government Bond, Reg. S 5,25% 25/01/2033	USD	3.300.000	2.974.690	0,24	Colombia Government Bond 3,875% 15/02/2061	USD	3.700.000	1.929.042	0,16
			21.853.495	1,74	Ecopetrol SA 8,375% 19/01/2036	USD	2.564.000	2.480.528	0,20
<i>Bénin</i>					30.538.558				
Benin Government Bond, Reg. S 7,96% 13/02/2038	USD	4.740.000	4.476.729	0,36	<i>Costa Rica</i>				
			4.476.729	0,36	Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,125% 19/02/2031	USD	2.100.000	2.126.775	0,17
<i>Brésil</i>					Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044				
Brazil Government Bond 4,5% 30/05/2029	USD	1.400.000	1.307.892	0,10	Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,158% 12/03/2045	USD	1.500.000	1.546.819	0,12
Brazil Government Bond 3,75% 12/09/2031	USD	5.600.000	4.742.746	0,38	Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,3% 13/11/2054	USD	6.799.000	7.053.267	0,56
Brazil Government Bond 6% 20/10/2033	USD	10.150.000	9.519.113	0,76	Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,75% 07/10/2031	USD	2.310.000	2.327.972	0,19
Brazil Government Bond 8,25% 20/01/2034	USD	8.430.000	9.232.851	0,74	Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,375% 15/05/2043	USD	987.000	884.500	0,07
Brazil Government Bond 4,75% 14/01/2050	USD	6.990.000	4.801.302	0,38				16.932.858	1,35
Brazil Government Bond 7,125% 13/05/2054	USD	2.975.000	2.771.881	0,22	<i>République dominicaine</i>				
			32.375.785	2,58	Dominican Republic Government Bond, 144A 6,6% 01/06/2036	USD	2.700.000	2.695.680	0,22
<i>Bulgarie</i>					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,95% 25/01/2027				
Bulgaria Government Bond, Reg. S 5% 05/03/2037	USD	3.086.000	2.901.973	0,23	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 19/07/2028	USD	2.068.000	2.060.251	0,16
			2.901.973	0,23	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,5% 22/02/2029	USD	3.200.000	3.109.600	0,25
					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,5% 30/01/2030	USD	6.800.000	6.252.049	0,50
					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032	USD	4.367.000	3.912.832	0,31

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,3% 21/01/2041	USD	7.000.000	5.971.000	0,48	Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 16/06/2034	USD	5.250.000	5.008.690	0,40
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060	USD	9.406.000	7.994.982	0,64	Hungary Government Bond, Reg. S 3,125% 21/09/2051	USD	7.200.000	4.228.114	0,34
			39.949.466	3,19	Hungary Government Bond, Reg. S 6,75% 25/09/2052	USD	473.000	481.480	0,04
<i>Equateur</i>					Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6,125% 04/12/2027	USD	2.330.000	2.351.491	0,19
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 6,9% 31/07/2030	USD	2.128.846	1.489.669	0,12	OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2033	USD	500.000	525.747	0,04
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5,5% 31/07/2035	USD	22.443.789	12.795.486	1,02			30.359.755	2,42	
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5% 31/07/2040	USD	9.594.147	4.926.595	0,39	<i>Indonésie</i>				
			19.211.750	1,53	Indonesia Government Bond 4,75% 11/02/2029	USD	5.200.000	5.135.778	0,41
<i>Egypte</i>					Indonesia Government Bond, Reg. S 8,5% 12/10/2035	USD	4.600.000	5.731.076	0,46
Egypt Government Bond, Reg. S 6,588% 21/02/2028	USD	4.200.000	3.995.334	0,32	Indonesia Government Bond, Reg. S 6,625% 17/02/2037	USD	5.790.000	6.366.575	0,51
Egypt Government Bond, Reg. S 7,6% 01/03/2029	USD	3.550.000	3.443.917	0,27	Pertamina Persero PT, Reg. S 3,1% 21/01/2030	USD	1.600.000	1.445.694	0,12
Egypt Government Bond, Reg. S 5,875% 16/02/2031	USD	9.694.000	8.101.882	0,65	Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 27/05/2041	USD	1.829.000	1.905.254	0,15
Egypt Government Bond, Reg. S 7,053% 15/01/2032	USD	600.000	516.191	0,04	Pertamina Persero PT, Reg. S 4,7% 30/07/2049	USD	2.800.000	2.308.394	0,18
Egypt Government Bond, Reg. S 7,625% 29/05/2032	USD	7.116.000	6.267.052	0,50	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4% 30/06/2050	USD	2.970.000	2.072.023	0,16
Egypt Government Bond, Reg. S 8,5% 31/01/2047	USD	4.534.000	3.527.225	0,28			24.964.794	1,99	
Egypt Government Bond, Reg. S 7,903% 21/02/2048	USD	2.541.000	1.870.256	0,15	<i>Iraq</i>				
Egypt Government Bond, Reg. S 8,875% 29/05/2050	USD	2.150.000	1.720.323	0,14	Iraq Government Bond, Reg. S 5,8% 15/01/2028	USD	6.132.000	5.981.091	0,48
Egypt Government Bond, Reg. S 8,75% 30/09/2051	USD	6.800.000	5.379.582	0,43			5.981.091	0,48	
Egypt Government Bond, Reg. S 7,5% 16/02/2061	USD	1.400.000	961.972	0,08	<i>Côte d'Ivoire</i>				
Egyptian Financial Co. for Sovereign Taskkeek (The), Reg. S 10,875% 28/02/2026	USD	5.600.000	5.806.528	0,46	Ivory Coast Government Bond, 144A 8,25% 30/01/2037	USD	600.000	583.562	0,04
			41.590.262	3,32	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4,875% 30/01/2032	EUR	2.341.000	2.148.365	0,17
<i>El Salvador</i>					Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,125% 15/06/2033	USD	2.900.000	2.591.730	0,21
El Salvador Government Bond, Reg. S 8,625% 28/02/2029	USD	5.500.000	5.719.725	0,46	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8,25% 30/01/2037	USD	5.770.000	5.611.919	0,45
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,125% 20/01/2050	USD	4.387.000	3.709.585	0,29			10.935.576	0,87	
El Salvador Government Bond, Reg. S 9,5% 15/07/2052	USD	6.832.000	7.147.610	0,57	<i>Jamaïque</i>				
			16.576.920	1,32	Jamaica Government Bond 7,875% 28/07/2045	USD	1.506.000	1.746.960	0,14
<i>Gabon</i>							1.746.960	0,14	
Gabon Government Bond, Reg. S 6,95% 16/06/2025	USD	1.294.000	1.251.778	0,10	<i>Jordanie</i>				
			1.251.778	0,10	Jordan Government Bond, 144A 5,85% 07/07/2030	USD	1.500.000	1.373.726	0,11
<i>Ghana</i>					Jordan Government Bond, Reg. S 4,95% 07/07/2025	USD	1.400.000	1.379.122	0,11
Ghana Government Bond, Reg. S 0% 03/07/2026	USD	860.192	804.311	0,06	Jordan Government Bond, Reg. S 6,125% 29/01/2026	USD	4.200.000	4.129.623	0,33
Ghana Government Bond, Reg. S 0% 03/01/2030	USD	1.556.976	1.210.452	0,10	Jordan Government Bond, Reg. S 5,85% 07/07/2030	USD	1.870.000	1.712.579	0,14
Ghana Government Bond, STEP, Reg. S 5% 03/07/2029	USD	5.005.202	4.331.852	0,35	Jordan Government Bond, Reg. S 5,75% 31/01/2027	USD	800.000	772.033	0,06
Ghana Government Bond, STEP, Reg. S 5% 03/07/2035	USD	6.584.588	4.651.328	0,37			9.367.083	0,75	
			10.997.943	0,88	<i>Kenya</i>				
<i>Guatemala</i>					Kenya Government Bond, Reg. S 7,25% 28/02/2028	USD	4.250.000	4.062.017	0,32
Guatemala Government Bond, Reg. S 4,375% 05/06/2027	USD	200.000	192.500	0,02	Kenya Government Bond, Reg. S 9,75% 16/02/2031	USD	3.384.000	3.355.942	0,27
Guatemala Government Bond, Reg. S 4,9% 01/06/2030	USD	6.140.000	5.786.950	0,46	Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	4.600.000	4.186.197	0,33
Guatemala Government Bond, Reg. S 5,375% 24/04/2032	USD	8.000.000	7.556.539	0,60	Kenya Government Bond, Reg. S 6,3% 23/01/2034	USD	2.684.000	2.124.915	0,17
Guatemala Government Bond, Reg. S 3,7% 07/10/2033	USD	2.830.000	2.291.946	0,18			13.729.071	1,09	
Guatemala Government Bond, Reg. S 6,125% 01/06/2050	USD	2.963.000	2.632.255	0,21	<i>Liban</i>				
			18.460.190	1,47	Lebanon Government Bond, Reg. S 6,6% 27/11/2026§	USD	11.076.000	1.439.049	0,12
<i>Hongrie</i>					Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 03/11/2028§	USD	8.829.000	1.149.922	0,09
Hungary Government Bond, 144A 3,125% 21/09/2051	USD	2.200.000	1.291.924	0,10			2.588.971	0,21	
Hungary Government Bond, Reg. S 5,25% 16/06/2029	USD	10.700.000	10.524.153	0,84					
Hungary Government Bond, Reg. S 2,125% 22/09/2031	USD	7.500.000	5.948.156	0,47					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Luxembourg</i>					Nigeria Government Bond, Reg. S 7,143% 23/02/2030				
FS Luxembourg Sarl, Reg. S 8,875% 12/02/2031	USD	500.000	507.614	0,04		USD	2.200.000	1.995.466	0,16
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6,51% 23/02/2042	USD	3.431.000	3.481.089	0,28		USD	2.312.000	2.310.619	0,18
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 4,375% 18/03/2031	USD	500.000	423.028	0,03		USD	10.166.000	8.719.981	0,70
			4.411.731	0,35		USD	1.531.000	1.564.337	0,12
<i>Malaisie</i>					Nigeria Government Bond, Reg. S 7,696% 23/02/2038				
Petronas Capital Ltd., Reg. S 3,5% 18/03/2025	USD	5.400.000	5.382.041	0,43		USD	600.000	490.650	0,04
			5.382.041	0,43		USD	6.044.000	4.625.189	0,37
								35.418.262	2,82
<i>Ile Maurice</i>					<i>Oman</i>				
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028	USD	2.398.955	2.264.776	0,18	Oman Government Bond, Reg. S 6,5% 08/03/2047	USD	13.900.000	13.786.604	1,10
India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	1.026.630	979.655	0,08	Oman Government Bond, Reg. S 6,75% 17/01/2048	USD	7.200.000	7.311.438	0,59
Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 5,65% Perpetual	USD	3.000.000	3.007.056	0,24	Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051	USD	3.850.000	4.048.068	0,32
			6.251.487	0,50				25.146.110	2,01
<i>Mexique</i>					<i>Pakistan</i>				
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	USD	2.200.000	2.129.874	0,17	Pakistan Government Bond, Reg. S 8,25% 30/09/2025	USD	500.000	493.350	0,04
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4,375% 14/10/2025	USD	906.000	903.661	0,07	Pakistan Government Bond, Reg. S 6% 08/04/2026	USD	5.445.000	5.135.392	0,41
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S, FRN 2,72% 11/08/2031	USD	3.230.000	2.977.988	0,24	Pakistan Government Bond, Reg. S 6,875% 05/12/2027	USD	5.863.000	5.301.577	0,42
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 3,348% 09/02/2031	USD	4.266.000	3.540.430	0,28	Pakistan Government Bond, Reg. S 7,375% 08/04/2031	USD	7.440.000	6.240.966	0,50
Mexico City Airport Trust, Reg. S 3,875% 30/04/2028	USD	1.800.000	1.690.974	0,14				17.171.285	1,37
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5% 31/10/2046	USD	2.500.000	2.011.126	0,16	<i>Panama</i>				
Mexico Government Bond 6,35% 09/02/2035	USD	7.958.000	7.796.509	0,62	Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5,125% 02/05/2049	USD	3.740.000	2.671.033	0,21
Petroleos Mexicanos 6,875% 16/10/2025	USD	2.000.000	1.999.123	0,16	Panama Government Bond 3,16% 23/01/2030	USD	3.300.000	2.768.111	0,22
			23.049.685	1,84	Panama Government Bond 6,4% 14/02/2035	USD	2.600.000	2.370.763	0,19
<i>Mongolie</i>					Panama Government Bond 6,875% 31/01/2036				
Mongolia Government Bond, Reg. S 5,125% 07/04/2026	USD	820.000	806.724	0,06	Panama Government Bond 4,5% 01/04/2056	USD	2.600.000	2.453.959	0,20
Mongolia Government Bond, Reg. S 3,5% 07/07/2027	USD	2.000.000	1.869.311	0,15	Panama Government Bond 3,87% 23/07/2060	USD	1.900.000	1.132.054	0,09
Mongolia Government Bond, Reg. S 8,65% 19/01/2028	USD	600.000	632.096	0,05	Panama Government Bond 4,5% 19/01/2063	USD	5.300.000	2.795.870	0,22
			3.308.131	0,26				2.125.706	0,17
								16.317.496	1,30
<i>Montenegro</i>					<i>Paraguay</i>				
Montenegro Government Bond, Reg. S 7,25% 12/03/2031	USD	5.316.000	5.463.506	0,44	Paraguay Government Bond, Reg. S 7,9% 09/02/2031	PYG	27.000.000.000	3.514.124	0,28
			5.463.506	0,44	Paraguay Government Bond, Reg. S 3,849% 28/06/2033	USD	750.000	649.688	0,05
<i>Maroc</i>					Paraguay Government Bond, Reg. S 5,85% 21/08/2033				
Morocco Government Bond, 144A 5,95% 08/03/2028	USD	5.000.000	5.033.625	0,40	Paraguay Government Bond, Reg. S 5,6% 13/03/2048	USD	3.970.000	3.909.566	0,31
Morocco Government Bond, Reg. S 5,95% 08/03/2028	USD	2.600.000	2.617.485	0,21	Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	1.400.000	1.221.850	0,10
Morocco Government Bond, Reg. S 4% 15/12/2050	USD	4.733.000	3.222.368	0,26				8.679.335	0,69
			10.873.478	0,87				17.974.563	1,43
<i>Namibie</i>					<i>Pérou</i>				
Namibia Government Bond, Reg. S 5,25% 29/10/2025	USD	3.000.000	2.973.089	0,24	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 4,75% 15/07/2025	USD	2.721.000	2.718.728	0,22
			2.973.089	0,24	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2,4% 28/09/2027	USD	2.710.000	2.495.717	0,20
<i>Pays-Bas</i>					Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4,625% 12/04/2027				
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 10/01/2028	USD	700.000	639.220	0,05	Peru Government Bond 2,392% 23/01/2026	USD	800.000	777.600	0,06
MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	2.669.955	2.530.703	0,20	Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	5.117.000	4.126.718	0,33
Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8,947% 31/07/2042	USD	4.122.000	4.298.628	0,35	Peru Government Bond 5,625% 18/11/2050	USD	2.190.000	2.060.216	0,16
			7.468.551	0,60	Peru Government Bond 3,55% 10/03/2051	USD	5.400.000	3.639.470	0,29
<i>Nigeria</i>					Peru LNG Srl, Reg. S 5,375% 22/03/2030				
Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5% 28/11/2027	USD	13.086.000	12.439.123	0,99	Petroleos del Peru SA, Reg. S 5,625% 19/06/2047	USD	3.025.110	2.786.784	0,22
Nigeria Government Bond, Reg. S 6,125% 28/09/2028	USD	3.600.000	3.272.897	0,26				2.437.436	0,20
								25.098.523	2,00

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Philippines</i>					<i>Serbie</i>				
Philippines Government Bond 4,625% 17/07/2028	USD	14.800.000	14.578.372	1,16	Serbia Government Bond, Reg. S 6,5% 26/09/2033	USD	13.110.000	13.494.431	1,08
Philippines Government Bond 3,556% 29/09/2032	USD	2.450.000	2.182.179	0,18				13.494.431	1,08
Philippines Government Bond 5,95% 13/10/2047	USD	6.400.000	6.617.163	0,53	<i>Afrique du Sud</i>				
Philippines Government Bond 5,5% 17/01/2048	USD	1.076.000	1.048.844	0,08	Absa Group Ltd., Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	850.000	837.513	0,07
			24.426.558	1,95	South Africa Government Bond 4,3% 12/10/2028	USD	9.803.000	9.188.479	0,73
<i>Pologne</i>					South Africa Government Bond 4,85% 30/09/2029	USD	3.145.000	2.933.377	0,23
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 6,25% 31/10/2028	USD	2.385.000	2.480.400	0,20	South Africa Government Bond 5,875% 20/04/2032	USD	2.150.000	2.022.307	0,16
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,375% 22/05/2033	USD	3.740.000	3.657.725	0,29	South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	8.600.000	5.956.102	0,48
Poland Government Bond 5,75% 16/11/2032	USD	1.821.000	1.860.020	0,15	South Africa Government Bond 7,3% 20/04/2052	USD	7.035.000	6.402.677	0,51
Poland Government Bond 4,875% 04/10/2033	USD	3.095.000	2.974.233	0,23	South Africa Government Bond, Reg. S 7,1% 19/11/2036	USD	3.493.000	3.410.321	0,27
Poland Government Bond 5,5% 04/04/2053	USD	2.035.000	1.878.999	0,15	South Africa Government Bond, Reg. S 7,95% 19/11/2054	USD	7.905.000	7.593.958	0,61
Poland Government Bond 5,5% 18/03/2054	USD	10.468.000	9.641.232	0,77	Transnet SOC Ltd., Reg. S 8,25% 06/02/2028	USD	4.200.000	4.285.438	0,34
			22.492.609	1,79				42.630.172	3,40
<i>Qatar</i>					<i>Sri Lanka</i>				
Qatar Government Bond, Reg. S 4,4% 16/04/2050	USD	10.103.000	8.579.910	0,68	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,75% 18/04/2028	USD	3.629.000	2.349.778	0,19
			8.579.910	0,68	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,85% 14/03/2029	USD	6.000.000	3.870.000	0,31
<i>Roumanie</i>					Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,55% 28/03/2030	USD	11.638.000	7.419.225	0,59
Romania Government Bond, 144A 6,375% 30/01/2034	USD	600.000	574.263	0,04				13.639.003	1,09
Romania Government Bond, 144A 7,625% 17/01/2053	USD	1.000.000	1.010.578	0,08	<i>Organisations supranationales</i>				
Romania Government Bond, Reg. S 3% 27/02/2027	USD	5.740.000	5.417.006	0,43	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75% 22/01/2033	EUR	3.375.000	2.946.409	0,23
Romania Government Bond, Reg. S 3,624% 26/05/2030	EUR	4.500.000	4.398.862	0,35				2.946.409	0,23
Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	1.964.000	1.590.874	0,13	<i>Suriname</i>				
Romania Government Bond, Reg. S 3,625% 27/03/2032	USD	4.400.000	3.588.935	0,28	Suriname Government International Bond, Reg. S 7,95% 15/07/2033	USD	2.252.500	2.031.755	0,16
Romania Government Bond, Reg. S 6,375% 30/01/2034	USD	2.596.000	2.484.642	0,20	Suriname Government International Bond, Reg. S 0% 31/12/2050	USD	1.600.000	1.600.800	0,13
Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034	USD	1.200.000	1.115.938	0,09				3.632.555	0,29
Romania Government Bond, Reg. S 5,75% 24/03/2035	USD	5.990.000	5.347.069	0,43	<i>Trinité-et-Tobago</i>				
Romania Government Bond, Reg. S 2,625% 02/12/2040	EUR	1.656.000	1.103.918	0,09	Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 4,5% 26/06/2030	USD	3.780.000	3.487.050	0,28
Romania Government Bond, Reg. S 4,625% 03/04/2049	EUR	689.000	582.022	0,05	Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 5,95% 14/01/2031	USD	2.810.000	2.753.097	0,22
Romania Government Bond, Reg. S 7,625% 17/01/2053	USD	2.968.000	2.999.396	0,24	Trinidad Generation UnLtd, Reg. S 5,25% 04/11/2027	USD	2.000.000	1.961.830	0,15
			30.213.503	2,41				8.201.977	0,65
<i>Arabie saoudite</i>					<i>Tunisie</i>				
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5,5% 25/10/2032	USD	4.000.000	4.039.350	0,32	Banque Centrale de Tunisie International Bond, Reg. S 6,375% 15/07/2026	EUR	1.182.000	1.168.741	0,09
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 2,25% 02/02/2033	USD	3.609.000	2.876.730	0,23				1.168.741	0,09
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4,625% 04/10/2047	USD	3.105.000	2.543.081	0,20	<i>Turquie</i>				
Saudi Government Bond, Reg. S 4,75% 16/01/2030	USD	12.100.000	11.909.676	0,95	Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,5% 06/12/2028	USD	5.007.000	5.437.765	0,43
Saudi Government Bond, Reg. S 4,5% 17/04/2030	USD	4.200.000	4.084.178	0,33	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 8,25% 15/11/2028	USD	500.000	519.193	0,04
Saudi Government Bond, Reg. S 5% 16/01/2034	USD	4.959.000	4.821.772	0,38	QNB Bank A/S, Reg. S, FRN 10,75% 15/11/2033	USD	600.000	662.470	0,05
Saudi Government Bond, Reg. S 3,25% 17/11/2051	USD	17.100.000	10.839.241	0,86	TC Ziraat Bankası A/S, Reg. S, FRN 8,994% 02/08/2034	USD	5.250.000	5.406.211	0,43
Saudi Government Bond, Reg. S 3,45% 02/02/2061	USD	2.999.000	1.824.173	0,15	Turkcell İletişim Hizmetleri A/S, Reg. S 5,8% 11/04/2028	USD	900.000	873.870	0,07
			42.938.201	3,42	Türkiye Garanti Bankası AS, Reg. S, FRN 8,375% 28/02/2034	USD	1.200.000	1.225.241	0,10
<i>Sénégal</i>					Türkiye Government Bond 27,7% 27/09/2034	TRY	109.755.000	3.126.498	0,25
Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	3.700.000	2.961.744	0,24	Türkiye Government Bond 36% 12/08/2026	TRY	720.696.018	20.114.563	1,60
Senegal Government Bond, Reg. S 6,75% 13/03/2048	USD	1.844.000	1.250.845	0,10	Türkiye Government Bond 9,875% 15/01/2028	USD	8.350.000	9.241.404	0,74
			4.212.589	0,34	Türkiye Government Bond 9,125% 13/07/2030	USD	9.790.000	10.846.539	0,87

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Turkiye Government Bond 7,625% 15/05/2034	USD	4.744.000	4.827.956	0,39	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Turkiye Government Bond 4,875% 16/04/2043	USD	10.778.000	7.517.003	0,60	<i>Obligations</i>				
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 9% 28/01/2027	USD	5.042.000	5.311.236	0,42	<i>Autriche</i>				
			75.109.949	5,99	LD Celulose International GmbH, Reg. S 7,95% 26/01/2032	USD	500.000	500.139	0,04
<i>Ukraine</i>								500.139	0,04
NPC Ukrenergo, Reg. S 6,875% 09/11/2028	USD	3.817.000	2.614.645	0,21	<i>Bahreïn</i>				
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/08/2041	USD	4.200.000	3.244.500	0,26	Bapco Energies BSCC, Reg. S 8,375% 07/11/2028	USD	6.800.000	7.300.041	0,58
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2030	USD	1.102.618	605.756	0,05				7.300.041	0,58
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75% 01/02/2034	USD	2.630.262	1.481.725	0,12	<i>Iles Caïmans</i>				
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2035	USD	4.081.954	2.419.961	0,19	Kingston Airport Revenue Finance Ltd., Reg. S 6,75% 15/12/2036	USD	3.109.000	3.136.017	0,25
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75% 01/02/2035	USD	5.864.838	3.246.188	0,26	Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,125% 15/12/2029	USD	1.000.000	929.630	0,07
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2036	USD	5.301.628	3.109.670	0,25				4.065.647	0,32
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75% 01/02/2036	USD	7.190.150	3.907.397	0,31	<i>Chili</i>				
			20.629.842	1,65	Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55% 27/09/2051	USD	3.857.126	2.860.650	0,23
<i>Emirats arabes unis</i>					Banco de Credito e Inversiones SA, FRN, 144A 7,5% Perpetual	USD	700.000	683.389	0,05
Adnoc Murban RSC Ltd., Reg. S 5,125% 11/09/2054	USD	5.007.000	4.531.343	0,36	Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S, FRN 8,75% Perpetual	USD	500.000	523.235	0,04
DP World Ltd., Reg. S 6,85% 02/07/2037	USD	2.800.000	3.050.232	0,24	Banco del Estado de Chile, Reg. S, FRN 7,95% Perpetual	USD	8.355.000	8.592.622	0,69
DP World Ltd., Reg. S 5,625% 25/09/2048	USD	3.637.000	3.445.402	0,28	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,44% 26/01/2036	USD	779.000	796.080	0,06
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 3,625% 10/03/2033	USD	2.370.000	1.992.385	0,16	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3,45% 16/09/2031	USD	940.000	809.098	0,07
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 2,875% 07/11/2029	USD	3.140.000	2.856.078	0,23	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 5,95% 30/07/2034	USD	1.600.000	1.592.797	0,13
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 5,5% 28/04/2033	USD	900.000	919.369	0,07	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4,5% 14/09/2047	USD	200.000	154.133	0,01
UAE Government Bond, Reg. S 4,05% 07/07/2032	USD	1.836.000	1.737.810	0,14				16.012.004	1,28
			18.532.619	1,48	<i>Colombie</i>				
<i>Uruguay</i>					Ecopetrol SA 8,625% 19/01/2029	USD	2.400.000	2.551.999	0,20
Uruguay Government Bond 7,625% 21/03/2036	USD	11.143.610	13.030.956	1,04				2.551.999	0,20
			13.030.956	1,04	<i>République dominicaine</i>				
<i>Uzbekistan</i>					Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA, Reg. S 7% 30/06/2034	USD	500.000	511.417	0,04
Navoi Mining & Metallurgical Combinat, Reg. S 6,7% 17/10/2028	USD	326.000	325.570	0,02				511.417	0,04
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 7,85% 12/10/2028	USD	6.400.000	6.615.290	0,53	<i>El Salvador</i>				
Uzbekneftegaz JSC, Reg. S 4,75% 16/11/2028	USD	2.844.000	2.505.269	0,20	El Salvador Government Bond, Reg. S 0,25% 17/04/2030	USD	6.070.000	116.271	0,01
			9.446.129	0,75				116.271	0,01
<i>Venezuela</i>					<i>Ethiopie</i>				
Venezuela Government Bond 9,375% 13/01/2034§	USD	9.035.000	1.453.494	0,11	Federal Democratic Republic of Ethiopia 6,625% 30/06/2025	USD	1.287.000	1.026.975	0,08
Venezuela Government Bond, Reg. S 7,65% 21/04/2025§	USD	6.531.000	910.065	0,07				1.026.975	0,08
Venezuela Government Bond, Reg. S 11,75% 21/10/2026§	USD	3.875.000	622.672	0,05	<i>Guatemala</i>				
Venezuela Government Bond, Reg. S 9,25% 07/05/2028§	USD	7.728.000	1.081.028	0,09	CT Trust, Reg. S 5,125% 03/02/2032	USD	1.300.000	1.159.561	0,09
Venezuela Government Bond, Reg. S 11,95% 05/08/2031§	USD	9.130.000	1.474.495	0,12	Guatemala Government Bond, Reg. S 6,55% 06/02/2037	USD	1.352.000	1.329.016	0,11
Venezuela Government Bond, Reg. S 7% 31/03/2038§	USD	5.270.000	702.814	0,06				2.488.577	0,20
			6.244.568	0,50	<i>Honduras</i>				
<i>Zambie</i>					Honduras Government Bond, Reg. S 8,625% 27/11/2034	USD	2.210.000	2.203.922	0,18
Zambia Government Bond, Reg. S 0,5% 31/12/2053	USD	4.947.130	2.842.373	0,23				2.203.922	0,18
Zambia Government Bond, STEP, Reg. S 5,75% 30/06/2033	USD	2.055.252	1.809.650	0,14	<i>Inde</i>				
			4.652.023	0,37	HDFC Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,7% Perpetual	USD	2.700.000	2.532.668	0,20
								2.532.668	0,20
<i>Total des Obligations</i>			1.035.687.350	82,60					
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			1.035.687.350	82,60					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Liban</i>					<i>Paraguay</i>				
Lebanon Government Bond 6,15% 30/06/2025	USD	1.708.000	224.602	0,02	Paraguay Government Bond, Reg. S 6% 09/02/2036	USD	1.230.000	1.220.529	0,10
Lebanon Government Bond 6,375% 30/06/2025	USD	19.757.000	2.598.045	0,21				1.220.529	0,10
			2.822.647	0,23	<i>Pérou</i>				
<i>Luxembourg</i>					<i>Hunt Oil Co., Reg. S 8,55% 18/09/2033</i>				
Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7,5% 13/07/2035	USD	472.397	467.580	0,04	Peru Government Bond 5,375% 08/02/2035	USD	4.063.000	3.901.601	0,31
Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	3.401.450	3.108.457	0,25	Peru Government Bond 5,875% 08/08/2054	USD	1.733.000	1.657.615	0,13
Millicom International Cellular SA, Reg. S 4,5% 27/04/2031	USD	500.000	438.242	0,04				6.104.272	0,49
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8,875% 13/09/2033	USD	500.000	519.768	0,04	<i>Singapour</i>				
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,45% 05/03/2034	USD	2.824.000	2.790.292	0,22	Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7,375% 14/05/2026	USD	400.000	406.934	0,03
Tierra Mojada Luxembourg II SARL, Reg. S 5,75% 01/12/2040	USD	3.737.935	3.447.300	0,27				406.934	0,03
			10.771.639	0,86	<i>Espagne</i>				
<i>Ile Maurice</i>					<i>AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7,5% 15/12/2028</i>				
Azure Power Energy Ltd., Reg. S 3,575% 19/08/2026	USD	272.357	248.900	0,02	AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5,75% 15/06/2033	USD	4.512.000	3.641.038	0,29
			248.900	0,02	EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5,375% 30/12/2030	USD	3.906.000	3.335.087	0,27
<i>Mexique</i>					<i>Termocandelaria Power SA, Reg. S 7,75% 17/09/2031</i>				
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,75% Perpetual	USD	2.177.000	2.171.858	0,17				8.131.189	0,65
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	2.050.000	1.912.740	0,15	<i>Sri Lanka</i>				
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 8,45% 29/06/2038	USD	500.000	517.179	0,04	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,85% 14/03/2025	USD	5.500.000	3.465.000	0,28
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6,99% 20/02/2032	USD	3.465.000	2.575.373	0,20	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,35% 30/06/2025	USD	2.770.000	1.745.100	0,14
Comision Federal de Electricidad, 144A 4,677% 09/02/2051	USD	1.600.000	1.084.497	0,09				5.210.100	0,42
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 5,7% 24/01/2030	USD	1.440.000	1.383.555	0,11	<i>Turquie</i>				
FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7,25% 31/01/2041	USD	3.279.000	3.214.896	0,26	Aydem Yenilenebilir Enerji A/S, Reg. S 7,75% 02/02/2027	USD	500.000	499.203	0,04
Mexico Government Bond 6,4% 07/05/2054	USD	9.455.000	8.500.893	0,68	QNB Finansbank A/S, Reg. S 7,25% 21/05/2029	USD	500.000	520.196	0,04
Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	4.420.000	4.272.508	0,34	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S, Reg. S 8,25% 14/02/2029	USD	3.400.000	3.542.013	0,28
Petroleos Mexicanos 5,35% 12/02/2028	USD	4.717.000	4.330.304	0,34	Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S 9,25% 16/10/2028	USD	500.000	540.107	0,04
Petroleos Mexicanos 6,5% 23/01/2029	USD	15.000.000	13.991.608	1,12	Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S, FRN 9,25% 17/01/2034	USD	700.000	729.697	0,06
Petroleos Mexicanos 6,84% 23/01/2030	USD	3.800.000	3.456.605	0,28				5.831.216	0,46
Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031	USD	5.200.000	4.396.285	0,35	<i>Royaume-Uni</i>				
Petroleos Mexicanos 6,35% 12/02/2048	USD	7.050.000	4.619.555	0,37	WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9,5% 06/10/2028	USD	900.000	925.587	0,07
Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	USD	10.025.000	7.566.720	0,60				925.587	0,07
			63.994.576	5,10	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
<i>Maroc</i>					<i>Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,5% 01/03/2028</i>				
OCP SA, Reg. S 7,5% 02/05/2054	USD	2.067.000	2.104.683	0,17		USD	1.000.000	947.667	0,08
			2.104.683	0,17				947.667	0,08
<i>Pays-Bas</i>					<i>Venezuela</i>				
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 31/01/2030	USD	2.450.000	2.089.159	0,17	Venezuela Government Bond, Reg. S 8,25% 15/04/2025	USD	8.220.000	1.110.721	0,09
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8% 15/10/2034	USD	1.627.000	1.565.158	0,13	Venezuela Government Bond, Reg. S 12,75% 30/06/2025	USD	4.360.000	703.050	0,05
Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	3.011.675	2.929.581	0,23				1.813.771	0,14
			6.583.898	0,53	<i>Iles vierges britanniques</i>				
<i>Panama</i>					<i>Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029</i>				
AES Panama Generation Holdings Srl, Reg. S 4,375% 31/05/2030	USD	595.449	522.167	0,04		USD	1.400.000	1.264.832	0,10
Panama Government Bond 8% 01/03/2038	USD	2.200.000	2.215.780	0,18				1.264.832	0,10
Panama Government Bond 7,875% 01/03/2057	USD	3.489.000	3.383.479	0,27	<i>Total des Obligations</i>				
			6.121.426	0,49				163.813.526	13,07
					<i>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i>				
								163.813.526	13,07

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
<i>Obligations</i>				
<i>Indonésie</i>				
Polysindo Eka Perkasa 0%				
28/10/1998*	IDR	475.000.000	0	0,00
Polysindo Eka Perkasa 0%				
26/04/1999*	IDR	475.000.000	0	0,00
Polysindo Eka Perkasa Tbk. PT 0%				
28/10/1998*	IDR	47.500.000	0	0,00
Polysindo Eka Perkasa Tbk. PT 0%				
26/04/1999*	IDR	47.500.000	0	0,00
Polysindo Eka Perkasa Tbk. PT				
19,274% 26/04/1999*	IDR	5.000.000.000	0	0,00
Polysindo Eka Perkasa Tbk. PT 0%				
22/10/1999*	IDR	47.236.110	0	0,00
Polysindo Eka Perkasa Tbk. PT 0%				
20/04/2000*	IDR	47.763.890	0	0,00
Polysindo Eka Perkasa Tbk. PT 0%				
31/12/2000*	IDR	475.000.000	0	0,00
			0	0,00
<i>Irlande</i>				
Vnesheconombank 5,942%				
30/06/2025*	USD	7.621.000	0	0,00
Vnesheconombank 6,8% 22/11/2025*	USD	2.700.000	0	0,00
			0	0,00
<i>Total des Obligations</i>				
			0	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
			0	0,00
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund				
- JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	29.004.696	29.004.696	2,31
			29.004.696	2,31
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
			29.004.696	2,31
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
			29.004.696	2,31
Total des Investissements				
			1.228.505.572	97,98
Liquidités				
			9.805.120	0,78
Autres actifs/(passifs)				
			15.565.062	1,24
Total de l'Actif net				
			1.253.875.754	100,00

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

†Fonds de parties apparentées.

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

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Mexique	6,94
Turquie	6,45
Luxembourg	3,52
Arabie saoudite	3,42
Afrique du Sud	3,40
Chili	3,32
Egypte	3,32
République dominicaine	3,23
Argentine	3,09
Nigeria	2,82
Colombie	2,84
Brésil	2,58
Pérou	2,49
Hongrie	2,42
Roumanie	2,41
Bahreïn	2,32
Oman	2,01
Indonésie	1,99
Philippines	1,95
Pologne	1,79
Panama	1,79
Guatemala	1,67
Ukraine	1,65
Equateur	1,53
Paraguay	1,53
Sri Lanka	1,51
Emirats arabes unis	1,48
Angola	1,47
Iles Caïmans	1,41
Pakistan	1,37
Costa Rica	1,35
El Salvador	1,33
Pays-Bas	1,13
Kenya	1,09
Serbie	1,08
Uruguay	1,04
Maroc	1,04
Ghana	0,88
Côte d'Ivoire	0,87
Uzbekistan	0,75
Jordanie	0,75
Qatar	0,68
Trinité-et-Tobago	0,65
Espagne	0,65
Venezuela	0,64
Azerbaïdjan	0,53
Ile Maurice	0,52
Iraq	0,48
Montenegro	0,44
Liban	0,44
Malaisie	0,43
Zambie	0,37
Bénin	0,36
Sénégal	0,34
Suriname	0,29
Bahamas	0,26
Mongolie	0,26
Namibie	0,24
Organisations supranationales	0,23
Bulgarie	0,23
Inde	0,20
Honduras	0,18
Jamaïque	0,14
Iles vierges britanniques	0,10
Gabon	0,10
Tunisie	0,09
Ethiopie	0,08
Etats-Unis d'Amérique	0,08
Royaume-Uni	0,07
Autriche	0,04
Singapour	0,03
Irlande	-
Total des Investissements	97,98
Liquidités et autres actifs/(passifs)	2,02
Total	100,00

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
EUR	344.253	USD	357.820	02/01/2025	BNP Paribas	393	-
EUR	1.306	USD	1.357	03/01/2025	Barclays	2	-
EUR	11.167	USD	11.592	06/01/2025	Barclays	30	-
GBP	1.660.505	USD	2.078.509	02/01/2025	BNP Paribas	6.172	-
GBP	1.988	USD	2.492	02/01/2025	HSBC	4	-
GBP	183.093	USD	229.367	03/01/2025	BNP Paribas	495	-
GBP	1.825	USD	2.289	03/01/2025	HSBC	2	-
SGD	97.898	USD	71.963	03/01/2025	Barclays	111	-
TRY	258.039.416	USD	5.848.449	24/06/2025	Barclays	373.102	0,03
USD	27.929	AUD	44.267	03/01/2025	Barclays	392	-
USD	31.789	AUD	49.799	03/01/2025	BNP Paribas	812	-
USD	151.691	AUD	237.046	03/01/2025	HSBC	4.237	-
USD	89.207	AUD	142.450	03/01/2025	Merrill Lynch	596	-
USD	3.306	CAD	4.699	03/01/2025	BNP Paribas	46	-
USD	5.068	CAD	7.180	03/01/2025	Citibank	86	-
USD	19.678	CAD	28.221	03/01/2025	HSBC	98	-
USD	2.269	CAD	3.262	03/01/2025	Merrill Lynch	6	-
USD	7.692	CAD	10.962	03/01/2025	Morgan Stanley	87	-
USD	1.100	CHF	982	03/01/2025	Barclays	14	-
USD	23.989	CHF	21.324	03/01/2025	HSBC	413	-
USD	27.850	CHF	24.888	03/01/2025	Merrill Lynch	332	-
USD	79.196	CHF	70.826	03/01/2025	Morgan Stanley	888	-
USD	2.219.914	EUR	2.118.038	03/01/2025	Barclays	15.898	-
USD	1.741.961	EUR	1.659.549	03/01/2025	BNP Paribas	15.045	-
USD	477.648	EUR	451.148	03/01/2025	Goldman Sachs	8.187	-
USD	835.358	EUR	790.846	03/01/2025	HSBC	12.409	-
USD	833.382	EUR	793.527	03/01/2025	Merrill Lynch	7.644	-
USD	880.641	EUR	838.841	03/01/2025	Morgan Stanley	7.749	-
USD	270.327	EUR	257.849	06/01/2025	Barclays	1.977	-
USD	13.250.937	EUR	12.589.129	06/01/2025	HSBC	149.139	0,02
USD	640.847	EUR	604.353	22/01/2025	BNP Paribas	11.454	-
USD	11.410.259	EUR	10.830.823	22/01/2025	HSBC	130.683	0,01
USD	604.741	EUR	578.848	05/02/2025	Barclays	1.548	-
USD	853.899	GBP	675.282	03/01/2025	Barclays	6.123	-
USD	136.865	GBP	107.718	03/01/2025	BNP Paribas	1.632	-
USD	295.382	GBP	232.731	03/01/2025	Citibank	3.203	-
USD	378.363	GBP	298.865	03/01/2025	HSBC	3.156	-
USD	884.469	GBP	700.477	03/01/2025	Morgan Stanley	5.062	-
USD	220.855	GBP	175.657	05/02/2025	Barclays	393	-
USD	2.465	NZD	4.265	03/01/2025	Barclays	58	-
USD	3.338	NZD	5.819	03/01/2025	Morgan Stanley	55	-
USD	12.088	SGD	16.405	02/01/2025	HSBC	11	-
USD	47.964	SGD	64.733	03/01/2025	Barclays	306	-
USD	242.590	SGD	329.395	03/01/2025	HSBC	83	-
USD	68.922	SGD	93.060	03/01/2025	Morgan Stanley	409	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						770.542	0,06
AUD	10.814.090	USD	7.027.874	03/01/2025	Barclays	(300.962)	(0,03)
AUD	76.945	USD	49.984	03/01/2025	BNP Paribas	(2.121)	-
AUD	195.792	USD	127.268	03/01/2025	HSBC	(5.475)	-
AUD	26.629	USD	17.122	03/01/2025	Merrill Lynch	(557)	-
AUD	42.892	USD	27.587	03/01/2025	Morgan Stanley	(906)	-
AUD	39.341	USD	25.401	03/01/2025	RBC	(930)	-
CAD	3.088	USD	2.180	03/01/2025	Barclays	(37)	-
CAD	18.024	USD	12.807	03/01/2025	BNP Paribas	(302)	-
CAD	4.491	USD	3.195	03/01/2025	Citibank	(79)	-
CAD	8.271	USD	5.916	03/01/2025	Goldman Sachs	(177)	-
CAD	8.463	USD	6.015	03/01/2025	Morgan Stanley	(143)	-
CAD	1.969.573	USD	1.401.839	03/01/2025	RBC	(35.305)	-
CHF	4.960.026	USD	5.638.472	03/01/2025	Barclays	(154.432)	(0,01)
CHF	20.272	USD	23.015	03/01/2025	BNP Paribas	(602)	-
CHF	10.513	USD	11.891	03/01/2025	Goldman Sachs	(267)	-
CHF	21.343	USD	24.207	03/01/2025	Morgan Stanley	(609)	-
CHF	4.894.135	USD	5.435.874	05/02/2025	Barclays	(4.057)	-
EUR	2.390.892	USD	2.510.500	03/01/2025	Barclays	(22.555)	-
EUR	4.031.733	USD	4.253.933	03/01/2025	BNP Paribas	(58.538)	-
EUR	84.004	USD	88.021	03/01/2025	Citibank	(608)	-
EUR	356.080.522	USD	375.584.388	03/01/2025	HSBC	(5.049.387)	(0,40)
EUR	12.846.979	USD	13.546.953	06/01/2025	HSBC	(176.805)	(0,02)
GBP	1.170.773	USD	1.485.743	03/01/2025	Barclays	(15.908)	-
GBP	85.129.522	USD	107.793.027	03/01/2025	BNP Paribas	(918.129)	(0,08)
GBP	648.047	USD	820.424	03/01/2025	HSBC	(6.840)	-
GBP	375.217	USD	472.231	03/01/2025	Morgan Stanley	(1.169)	-
NZD	594.487	USD	350.133	03/01/2025	Barclays	(14.692)	-
NZD	9.462	USD	5.543	03/01/2025	HSBC	(203)	-
NZD	1.270	USD	742	03/01/2025	RBC	(26)	-
NZD	1.674	USD	989	03/01/2025	Standard Chartered	(44)	-
NZD	590.499	USD	333.522	05/02/2025	Barclays	(258)	-
SGD	762.379	USD	567.245	03/01/2025	Barclays	(5.967)	-
SGD	10.911.485	USD	8.135.620	03/01/2025	BNP Paribas	(102.366)	(0,01)
SGD	533.204	USD	398.364	03/01/2025	Citibank	(5.808)	-
SGD	53.214	USD	39.546	03/01/2025	Goldman Sachs	(368)	-

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
SGD	1.196.173	USD	889.454	03/01/2025	HSBC	(8.809)	-
SGD	68.779	USD	51.179	03/01/2025	Morgan Stanley	(542)	-
SGD	329.395	USD	242.929	05/02/2025	HSBC	(54)	-
USD	449.232	EUR	432.304	03/01/2025	BNP Paribas	(621)	-
USD	3.793.775	EUR	3.652.421	03/01/2025	HSBC	(6.910)	-
USD	11.606	EUR	11.167	05/02/2025	Barclays	(31)	-
USD	2.078.486	GBP	1.660.505	03/01/2025	BNP Paribas	(6.177)	-
USD	11.003	GBP	8.788	03/01/2025	HSBC	(30)	-
USD	1.087.339	GBP	869.917	03/01/2025	Morgan Stanley	(4.788)	-
USD	2.491	GBP	1.988	05/02/2025	HSBC	(4)	-
USD	3.558	NZD	6.309	03/01/2025	Morgan Stanley	(2)	-
USD	101.189	SGD	137.476	03/01/2025	Goldman Sachs	(23)	-
USD	841.222	TRY	35.504.355	24/06/2025	Citibank	(14.818)	-
USD	1.541.742	TRY	65.070.569	24/06/2025	Goldman Sachs	(27.165)	-
USD	3.731.410	TRY	157.464.492	24/06/2025	Morgan Stanley	(65.194)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(7.021.800)	(0,56)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(6.251.258)	(0,50)

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
US 5 Year Note, 31/03/2025	1.336	USD	142.132.656	(1.425.642)	(0,11)
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(1.425.642)	(0,11)
Moins-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(1.425.642)	(0,11)

Contrats de swap sur défaut de crédit

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Acheter/ Vendre	Intérêt (versé)/ taux perçus	Date d'échéance	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
21.500.000	USD	Citigroup	CDX.NA.EM.42-V1	Achat	(1,00)%	20/12/2029	638.484	0,05
Total des contrats de swap sur défaut de crédit à la juste valeur - Actifs							638.484	0,05
Valeur de marché nette des contrats de swap sur défaut de crédit - Actifs							638.484	0,05

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					<i>Chili</i>				
<i>Obligations</i>					Chile Government Bond 4,34% 07/03/2042				
					USD 724.000 612.721 0,13				
<i>Autriche</i>					Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5,125% 02/02/2033				
					USD 451.000 428.745 0,09				
Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029					USD 1.170.000 1.164.934 0,24				
					Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,15% 24/10/2036				
					USD 1.780.000 1.779.714 0,36				
<i>Azerbaïdjan</i>					Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,3% 08/09/2053				
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3,5% 01/09/2032					USD 2.429.000 2.379.525 0,48				
					Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3,83% 14/09/2061				
					USD 1.585.000 1.046.861 0,21				
					Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4,7% 07/05/2050				
					USD 1.330.000 1.095.441 0,22				
<i>Bermudes</i>					Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4,75% 01/08/2026				
Bermuda Government Bond, Reg. S 3,71% 25/01/2027					USD 660.000 657.941 0,13				
Bermuda Government Bond, Reg. S 2,375% 20/08/2030					USD 440.000 444.795 0,09				
Bermuda Government Bond, Reg. S 5% 15/07/2032					USD 399.000 386.032 0,08				
Ooredoo International Finance Ltd., Reg. S 5% 19/10/2025					USD 1.130.000 1.131.516 0,23				
					11.279.425 2,29				
					3.435.561 0,70				
<i>Bulgarie</i>					<i>Colombie</i>				
Bulgaria Government Bond, Reg. S 5% 05/03/2037					Colombia Government Bond 4,5% 15/03/2029				
					USD 1.860.000 1.723.290 0,35				
					Colombia Government Bond 10,375% 28/01/2033				
					USD 1.076.000 1.289.489 0,26				
					Colombia Government Bond 8,75% 14/11/2053				
					USD 1.615.000 1.637.029 0,33				
					Colombia Government Bond 8,375% 07/11/2054				
					USD 1.330.000 1.292.627 0,27				
<i>Canada</i>					5.942.435 1,21				
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5,875% 18/05/2030					USD 470.000 480.674 0,10				
					480.674 0,10				
<i>Iles Caïmans</i>					<i>Croatie</i>				
Aldar Investment Properties Sukuk Ltd., Reg. S 4,875% 24/05/2033					Croatia Government Bond, Reg. S 4% 14/06/2035				
USD 975.000 951.590 0,19					EUR 1.090.000 1.224.072 0,25				
Aldar Investment Properties Sukuk Ltd., Reg. S 5,5% 16/05/2034									
USD 1.380.000 1.402.830 0,28					1.224.072 0,25				
Alibaba Group Holding Ltd. 4,5% 28/11/2034					<i>Hong Kong</i>				
USD 740.000 688.922 0,14					Airport Authority, Reg. S, FRN 2,1% Perpetual				
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd., Reg. S 0% 05/06/2034					USD 778.000 753.087 0,15				
DIB Sukuk Ltd., Reg. S 2,95% 16/01/2026					Airport Authority, Reg. S, FRN 2,4% Perpetual				
USD 1.202.000 1.174.722 0,24					USD 1.739.000 1.608.335 0,33				
DP World Crescent Ltd., Reg. S 3,75% 30/01/2030					Far East Horizon Ltd., Reg. S 5,875% 05/03/2028				
USD 1.827.000 1.710.419 0,35					USD 1.300.000 1.282.765 0,26				
DP World Salaam, Reg. S, FRN 6% Perpetual					Hong Kong Government International Bond, Reg. S 4% 07/06/2033				
USD 3.100.000 3.085.956 0,63					USD 1.210.000 1.161.700 0,23				
El Sukuk Co. Ltd., Reg. S 5,431% 28/05/2029									
USD 1.200.000 1.222.066 0,25					4.805.887 0,97				
Gaci First Investment Co., Reg. S 4,75% 14/02/2030					<i>Hongrie</i>				
USD 320.000 313.772 0,06					Hungary Government Bond, Reg. S 5,25% 16/06/2029				
Gaci First Investment Co., Reg. S 5,125% 14/02/2053					USD 2.200.000 2.166.624 0,44				
USD 3.390.000 2.844.566 0,58					Hungary Government Bond, Reg. S 2,125% 22/09/2031				
Gaci First Investment Co., Reg. S 5,375% 29/01/2054					USD 1.911.000 1.519.020 0,31				
KIB Sukuk Ltd., Reg. S, FRN 2,375% 30/11/2030					Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 16/06/2034				
USD 971.000 937.339 0,19					USD 2.281.000 2.177.819 0,44				
KSA Sukuk Ltd., Reg. S 4,511% 22/05/2033					Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 26/03/2036				
USD 1.460.000 1.386.772 0,28					USD 755.000 708.086 0,14				
Meituan, Reg. S 3,05% 28/10/2030					Hungary Government Bond, Reg. S 6,75% 25/09/2052				
USD 1.140.000 1.011.783 0,21					USD 2.506.000 2.551.985 0,52				
QIB Sukuk Ltd., Reg. S 1,95% 27/10/2025					Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6,125% 04/12/2027				
USD 690.000 671.305 0,14					USD 1.440.000 1.452.614 0,30				
QNB Finance Ltd., Reg. S 2,625% 12/05/2025					MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6,5% 29/06/2028				
USD 2.047.000 2.029.533 0,41					USD 840.000 852.587 0,17				
QNB Finance Ltd., Reg. S 1,625% 22/09/2025					OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 7,5% 25/05/2027				
USD 630.000 614.208 0,12					USD 1.230.000 1.269.095 0,26				
QNB Finance Ltd., Reg. S 1,375% 26/01/2026									
USD 510.000 490.126 0,10					12.697.830 2,58				
QNB Finance Ltd., Reg. S 4,875% 30/01/2029					<i>Inde</i>				
USD 1.250.000 1.240.088 0,25					Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4,375% 10/06/2025				
Riyad Sukuk Ltd., Reg. S, FRN 3,174% 25/02/2030					USD 1.155.000 1.150.619 0,23				
Sands China Ltd., STEP 5,125% 08/08/2025					USD 1.092.000 979.656 0,20				
USD 1.420.000 1.414.999 0,29					Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,57% 21/01/2032				
Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5,684% 11/04/2053					State Bank of India, Reg. S 4,875% 05/05/2028				
USD 2.416.000 2.346.685 0,48					USD 1.170.000 1.161.460 0,24				
SNB Sukuk Ltd., Reg. S 5,129% 27/02/2029					State Bank of India, Reg. S 5% 17/01/2029				
USD 1.180.000 1.184.714 0,24					USD 836.000 832.224 0,17				
Vale Overseas Ltd. 6,4% 28/06/2054									
USD 2.669.000 2.628.277 0,53					4.123.959 0,84				
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5,98% 30/01/2028					USD 1.200.000 1.189.586 0,24				
					32.837.184 6,66				

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Indonésie</i>					<i>Luxembourg</i>				
Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 5,5% 04/04/2026	USD	2.300.000	2.308.904	0,47	Chile Electricity Lux MPC SARL, Reg. S 6,01% 20/01/2033	USD	1.695.505	1.713.800	0,35
Freeport Indonesia PT, Reg. S 4,763% 14/04/2027	USD	810.000	802.743	0,16	ELG Pearl Holdings SARL, Reg. S 4,387% 30/11/2046	USD	3.206.000	2.492.204	0,50
Freeport Indonesia PT, Reg. S 5,315% 14/04/2032	USD	1.832.000	1.794.135	0,36	Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6,51% 23/02/2042	USD	1.783.000	1.811.801	0,37
Freeport Indonesia PT, Reg. S 6,2% 14/04/2052	USD	1.470.000	1.455.477	0,30	Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6,103% 23/08/2042	USD	879.000	859.169	0,17
Hutama Karya Persero PT, Reg. S 3,75% 11/05/2030	USD	1.062.000	984.462	0,20	TMS Issuer SARL, Reg. S 5,78% 23/08/2032	USD	2.547.000	2.592.659	0,53
Indonesia Government Bond 5,65% 11/01/2053	USD	200.000	198.375	0,04				9.469.633	1,92
Indonesia Government Bond 5,15% 10/09/2054	USD	1.860.000	1.725.776	0,35	<i>Mexique</i>				
Indonesia Government Bond, Reg. S 6,625% 17/02/2037	USD	4.692.000	5.171.002	1,05	America Movil SAB de CV 4,7% 21/07/2032	USD	490.000	468.796	0,09
Indonesia Government Bond, Reg. S 6,75% 15/01/2044	USD	971.000	1.101.329	0,22	America Movil SAB de CV 6,125% 30/03/2040	USD	1.060.000	1.094.137	0,22
Pelabuhan Indonesia Persero PT, Reg. S 4,25% 05/05/2025	USD	1.149.000	1.145.039	0,23	America Movil SAB de CV 4,375% 16/07/2042	USD	550.000	465.891	0,09
Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 27/05/2041	USD	1.132.000	1.182.290	0,24	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4,375% 14/10/2025	USD	710.000	707.805	0,14
Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 07/11/2048	USD	600.000	628.125	0,13	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 3,348% 09/02/2031	USD	1.150.000	953.777	0,19
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5,6% 15/11/2033	USD	1.060.000	1.080.140	0,22	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 5,75% 14/02/2042	USD	800.000	700.574	0,14
			19.577.797	3,97	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4,677% 09/02/2051	USD	1.174.000	796.971	0,16
<i>Ile de Man</i>					Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S 4,7% 10/11/2047	USD	1.100.000	914.078	0,19
AngloGold Ashanti Holdings plc 3,375% 01/11/2028	USD	510.000	472.458	0,09	Grupo Televisa SAB 8,5% 11/03/2032	USD	400.000	439.210	0,09
Gohl Capital Ltd., Reg. S 4,25% 24/01/2027	USD	890.000	867.007	0,18	Mexico City Airport Trust, Reg. S 3,875% 30/04/2028	USD	400.000	375.568	0,08
			1.339.465	0,27	Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5% 31/10/2046	USD	1.400.000	1.125.076	0,23
<i>Israël</i>					Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5% 31/07/2047	USD	1.622.000	1.310.955	0,27
Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S, 144A 3,75% 22/02/2032	USD	560.000	488.593	0,10	Mexico Government Bond 2,659% 24/05/2031	USD	1.326.000	1.079.150	0,22
Israel Government Bond 5,375% 12/03/2029	USD	1.460.000	1.457.941	0,29	Mexico Government Bond 6,35% 09/02/2035	USD	801.000	785.972	0,16
Israel Government Bond 5,5% 12/03/2034	USD	1.118.000	1.097.038	0,22	Mexico Government Bond 5,55% 21/01/2045	USD	404.000	352.096	0,07
Israel Government Bond 5,75% 12/03/2054	USD	1.216.000	1.115.446	0,23	Mexico Government Bond 5% 27/04/2051	USD	890.000	672.687	0,14
			4.159.018	0,84	Mexico Government Bond 6,338% 04/05/2053	USD	724.000	647.257	0,13
<i>Jersey</i>					Mexico Government Bond 3,771% 24/05/2061	USD	4.683.000	2.682.169	0,54
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2,94% 30/09/2040	USD	520.050	411.990	0,08	Mexico Government Bond 5,75% 12/10/2110	USD	808.000	621.410	0,13
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3,25% 30/09/2040	USD	2.463.000	1.861.729	0,38	Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 5,875% 17/09/2044	USD	681.000	572.412	0,12
			2.273.719	0,46	Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 5,5% 15/01/2048	USD	552.000	443.355	0,09
								17.209.346	3,49
<i>Kazakhstan</i>					<i>Pays-Bas</i>				
Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5,5% 15/04/2027	USD	1.235.000	1.244.210	0,25	Prosus NV, Reg. S 4,85% 06/07/2027	USD	750.000	737.370	0,15
Kazakhstan Government Bond, Reg. S 4,714% 09/04/2035	USD	1.990.000	1.908.275	0,39	Prosus NV, Reg. S 4,193% 19/01/2032	USD	1.600.000	1.433.118	0,29
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,375% 24/04/2030	USD	760.000	740.597	0,15	Prosus NV, Reg. S 4,027% 03/08/2050	USD	1.750.000	1.188.420	0,24
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 3,5% 14/04/2033	USD	590.000	490.239	0,10	Prosus NV, Reg. S 4,987% 19/01/2052	USD	2.632.000	2.068.511	0,42
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75% 19/04/2047	USD	2.575.000	2.227.800	0,45	SABIC Capital II BV, Reg. S 4,5% 10/10/2028	USD	1.150.000	1.128.254	0,23
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6,375% 24/10/2048	USD	4.523.000	4.213.799	0,85	Sigma Finance Netherlands BV, Reg. S 4,875% 27/03/2028	USD	720.000	710.762	0,14
QazaqGaz NC JSC, Reg. S 4,375% 26/09/2027	USD	1.375.000	1.316.232	0,27	SMRC Automotive Holdings Netherlands BV, Reg. S 5,625% 11/07/2029	USD	1.209.000	1.211.216	0,25
			12.141.152	2,46				8.477.651	1,72
<i>Lettonie</i>					<i>Oman</i>				
Latvia Government Bond, Reg. S 5,125% 30/07/2034	USD	1.400.000	1.366.695	0,28	Oman Government Bond, Reg. S 6,5% 08/03/2047	USD	2.400.000	2.379.403	0,48
			1.366.695	0,28				2.379.403	0,48
<i>Lituanie</i>					<i>Panama</i>				
Lithuania Government Bond, Reg. S 3,875% 14/06/2033	EUR	833.000	915.778	0,19	Banco Nacional de Panama, Reg. S 2,5% 11/08/2030	USD	555.000	442.071	0,09
			915.778	0,19	Panama Government Bond 9,375% 01/04/2029	USD	757.000	837.053	0,17
					Panama Government Bond 2,252% 29/09/2032	USD	3.155.000	2.215.599	0,45
					Panama Government Bond 3,298% 19/01/2033	USD	1.300.000	986.063	0,20
					Panama Government Bond 4,5% 16/04/2050	USD	1.537.000	959.487	0,20
					Panama Government Bond 6,853% 28/03/2054	USD	1.085.000	930.127	0,19

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Panama Government Bond 4,5% 01/04/2056	USD	1.000.000	592.250	0,12	Romania Government Bond, Reg. S 5,75% 24/03/2035	USD	1.000.000	894.525	0,18
Panama Government Bond 3,87% 23/07/2060	USD	971.000	511.960	0,10	Romania Government Bond, Reg. S 5,625% 22/02/2036	EUR	615.000	613.478	0,13
			7.474.610	1,52	Romania Government Bond, Reg. S 2,625% 02/12/2040	EUR	637.000	423.965	0,09
<i>Paraguay</i>					Romania Government Bond, Reg. S 3,375% 28/01/2050	EUR	1.699.000	1.152.011	0,23
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	2.600.000	2.213.250	0,45	Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051	USD	1.400.000	885.627	0,18
			2.213.250	0,45	Romania Government Bond, Reg. S 7,625% 17/01/2053	USD	772.000	782.126	0,16
<i>Pérou</i>							12.779.373	2,59	
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 4,75% 15/07/2025	USD	800.000	799.484	0,16	<i>Arabie saoudite</i>				
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2,4% 28/09/2027	USD	1.375.000	1.274.962	0,26	Al Rajhi Bank, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	727.000	755.103	0,16
Fenix Power Peru SA, Reg. S 4,317% 20/09/2027	USD	1.720.565	1.674.341	0,34	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5,5% 25/10/2032	USD	3.139.000	3.168.067	0,64
Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4,625% 12/04/2027	USD	2.160.000	2.127.871	0,43	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4,625% 04/10/2047	USD	1.456.000	1.192.872	0,24
Kallpa Generacion SA, Reg. S 4,125% 16/08/2027	USD	840.000	816.429	0,17	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5,25% 16/01/2050	USD	500.000	451.316	0,09
Peru Government Bond 2,783% 23/01/2031	USD	3.770.000	3.230.701	0,65	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 3,75% 21/01/2055	USD	2.022.000	1.346.389	0,27
Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	1.178.000	952.119	0,19	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,5% 16/04/2029	USD	2.111.000	1.986.002	0,40
Peru Government Bond 3,3% 11/03/2041	USD	2.103.000	1.527.178	0,31	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 4,25% 16/04/2039	USD	1.618.000	1.388.574	0,28
Peru Government Bond 2,78% 01/12/2060	USD	2.022.000	1.076.594	0,22	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5,875% 17/07/2064	USD	1.220.000	1.139.713	0,23
			13.479.679	2,73	Saudi Government Bond, Reg. S 5% 18/01/2053	USD	1.010.000	856.584	0,18
<i>Philippines</i>					Saudi Government Bond, Reg. S 5,75% 16/01/2054	USD	864.000	807.978	0,17
Metropolitan Bank & Trust Co., Reg. S 5,375% 06/03/2029	USD	767.000	773.181	0,16			13.092.598	2,66	
Philippine Government Bond 4,75% 05/03/2035	USD	620.000	590.850	0,12	<i>Serbie</i>				
Philippine Government Bond 5,175% 05/09/2049	USD	1.240.000	1.157.185	0,23	Serbia Government Bond, Reg. S 6% 12/06/2034	USD	1.300.000	1.281.512	0,26
Philippines Government Bond 5,5% 17/01/2048	USD	1.504.000	1.472.740	0,30			1.281.512	0,26	
Philippines Government Bond 5,6% 14/05/2049	USD	1.640.000	1.618.817	0,33	<i>Singapour</i>				
Rizal Commercial Banking Corp., Reg. S 5,5% 18/01/2029	USD	1.185.000	1.194.807	0,24	ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5,45% 24/01/2028	USD	998.000	1.005.407	0,21
ROP Sukuk Trust, Reg. S 5,045% 06/06/2029	USD	748.000	747.985	0,15	DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 3,3% Perpetual	USD	1.203.000	1.198.877	0,24
			7.555.565	1,53			2.204.284	0,45	
<i>Pologne</i>					<i>Slovénie</i>				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 6,25% 31/10/2028	USD	593.000	617.403	0,12	Slovenia Government Bond, Reg. S 5% 19/09/2033	USD	2.500.000	2.468.815	0,50
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,375% 22/05/2033	USD	1.140.000	1.115.664	0,23			2.468.815	0,50	
Poland Government Bond 5,75% 16/11/2032	USD	974.000	996.359	0,20	<i>Corée du Sud</i>				
Poland Government Bond 4,875% 04/10/2033	USD	1.419.000	1.364.968	0,28	Export-Import Bank of Korea 5,125% 11/01/2033	USD	1.162.000	1.169.681	0,24
Poland Government Bond 5,125% 18/09/2034	USD	335.000	324.920	0,07	Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 1,25% 08/02/2026	USD	1.197.000	1.149.330	0,23
Poland Government Bond 5,5% 04/04/2053	USD	2.808.000	2.602.620	0,53	Hyundai Card Co. Ltd., Reg. S 5,75% 24/04/2029	USD	1.160.000	1.178.373	0,24
Poland Government Bond 5,5% 18/03/2054	USD	1.082.000	997.951	0,20	KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025	USD	887.000	882.792	0,18
			8.019.885	1,63	KEB Hana Bank, Reg. S, FRN 3,5% Perpetual	USD	3.335.000	3.220.407	0,65
<i>Qatar</i>					Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,9% 15/06/2052	USD	1.217.000	1.238.906	0,25
Qatar Government Bond, Reg. S 6,4% 20/01/2040	USD	1.213.000	1.352.742	0,28	Mirae Asset Securities Co. Ltd., Reg. S 5,5% 31/07/2027	USD	2.420.000	2.429.884	0,49
Qatar Government Bond, Reg. S 5,103% 23/04/2048	USD	2.148.000	2.041.798	0,41	POSCO, Reg. S 5,625% 17/01/2026	USD	710.000	714.879	0,15
Qatar Government Bond, Reg. S 4,817% 14/03/2049	USD	883.000	800.118	0,16	POSCO, Reg. S 5,875% 17/01/2033	USD	690.000	711.454	0,15
QatarEnergy, Reg. S 2,25% 12/07/2031	USD	1.668.000	1.406.391	0,29	Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 2,875% Perpetual	USD	4.108.000	3.961.673	0,80
QatarEnergy, Reg. S 3,3% 12/07/2051	USD	2.807.000	1.926.511	0,39	Tongyang Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,25% Perpetual	USD	1.230.000	1.223.400	0,25
			7.527.560	1,53			17.880.779	3,63	
<i>Roumanie</i>					<i>Organisations supranationales</i>				
Romania Government Bond, Reg. S 6,625% 17/02/2028	USD	1.966.000	1.997.594	0,41	Africa Finance Corp., Reg. S 4,375% 17/04/2026	USD	2.026.000	1.993.173	0,40
Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	1.970.000	1.597.090	0,32	Africa Finance Corp., Reg. S 2,875% 28/04/2028	USD	1.618.000	1.482.573	0,30
Romania Government Bond, Reg. S 5,375% 22/03/2031	EUR	579.000	601.745	0,12	Africa Finance Corp., Reg. S 5,55% 08/10/2029	USD	1.255.000	1.245.718	0,25
Romania Government Bond, Reg. S 7,125% 17/01/2033	USD	2.200.000	2.235.130	0,45	Africa Finance Corp., Reg. S 3,75% 30/10/2029	USD	1.699.000	1.553.004	0,32
Romania Government Bond, Reg. S 6,375% 30/01/2034	USD	1.664.000	1.596.082	0,32					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
African Export-Import Bank (The), Reg. S 3,994% 21/09/2029	USD	3.068.000	2.839.379	0,58	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 2,5% 09/09/2030	EUR	940.000	969.463	0,20
African Export-Import Bank (The), Reg. S 3,798% 17/05/2031	USD	952.000	830.804	0,17	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 6,296% 06/07/2034	USD	1.633.000	1.703.437	0,35
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 5% 27/07/2027	USD	670.000	653.001	0,13				9.118.809	1,85
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7% 22/10/2031	USD	2.669.000	2.412.055	0,49	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75% 22/01/2033	EUR	694.000	604.501	0,12	BMC Software, Inc. 3,5% 14/04/2033	USD	558.000	463.650	0,09
					GUSAP III LP, Reg. S 7,25% 16/04/2044	USD	1.120.000	1.228.423	0,25
			13.614.208	2,76				1.692.073	0,34
<i>Thaïlande</i>					<i>Uruguay</i>				
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5,375% 20/11/2048	USD	540.000	451.952	0,09	Uruguay Government Bond 5,75% 28/10/2034	USD	1.645.509	1.699.860	0,34
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3,5% 17/10/2049	USD	1.962.000	1.201.345	0,25	Uruguay Government Bond 7,625% 21/03/2036	USD	510.000	596.996	0,12
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3,75% 18/06/2050	USD	1.790.000	1.148.682	0,23	Uruguay Government Bond 5,1% 18/06/2050	USD	2.530.062	2.341.294	0,48
					Uruguay Government Bond 4,975% 20/04/2055	USD	1.882.995	1.674.566	0,34
			2.801.979	0,57	Uruguay Government Bond 5,25% 10/09/2060	USD	1.860.000	1.701.041	0,35
<i>Trinité-et-Tobago</i>								8.013.757	1,63
Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 5,95% 14/01/2031	USD	1.190.000	1.165.903	0,24					
					<i>Iles vierges britanniques</i>				
			1.165.903	0,24	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd., Reg. S 6,125% 15/05/2029	USD	450.000	456.768	0,09
<i>Emirats arabes unis</i>					Yunda Holding Investment Ltd., Reg. S 2,25% 19/08/2025	USD	789.000	771.794	0,16
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 5,375% 18/07/2028	USD	1.200.000	1.215.230	0,25				1.228.562	0,25
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 5,5% 12/01/2029	USD	1.139.000	1.160.533	0,24	<i>Total des Obligations</i>			324.598.828	65,87
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S, FRN 5,361% 10/03/2035	USD	1.250.000	1.246.912	0,25	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			324.598.828	65,87
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 3,65% 02/11/2029	USD	1.780.000	1.675.353	0,34	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4,6% 02/11/2047	USD	890.000	784.971	0,16	<i>Obligations</i>				
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC, Reg. S 5,375% 08/05/2029	USD	1.071.000	1.085.070	0,22	<i>Bermudes</i>				
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC, Reg. S 5,25% 02/10/2054	USD	1.920.000	1.771.023	0,36	Credicorp Ltd., Reg. S 2,75% 17/06/2025	USD	1.910.000	1.887.540	0,38
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 5,5% 30/04/2054	USD	2.070.000	2.035.770	0,41				1.887.540	0,38
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4,696% 24/04/2033	USD	966.000	933.593	0,19	<i>Canada</i>				
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4,75% 09/03/2037	USD	392.000	368.923	0,07	MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5% 18/05/2025	USD	2.184.000	2.181.273	0,44
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 3,4% 29/04/2051	USD	650.000	451.871	0,09	St. Marys Cement, Inc., Reg. S 5,75% 02/04/2034	USD	1.291.000	1.246.633	0,26
Adnoc Murban RSC Ltd., Reg. S 5,125% 11/09/2054	USD	1.523.000	1.378.485	0,28				3.427.906	0,70
DP World Ltd., Reg. S 6,85% 02/07/2037	USD	2.020.000	2.201.331	0,45	<i>Iles Caïmans</i>				
DP World Ltd., Reg. S 5,625% 25/09/2048	USD	600.000	568.261	0,12	FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 8,4% 05/04/2029	USD	1.165.000	1.231.159	0,25
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 5,875% 11/10/2028	USD	1.040.000	1.073.385	0,22	Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4,35% 05/04/2036	USD	4.476.309	4.116.451	0,84
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 3,625% 10/03/2033	USD	1.683.000	1.413.376	0,29	MAF Sukuk Ltd., Reg. S 3,933% 28/02/2030	USD	890.000	841.377	0,17
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 6,125% 06/03/2036	USD	680.000	664.685	0,13	Sands China Ltd., STEP 5,4% 08/08/2028	USD	4.540.000	4.491.960	0,91
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 4,375% 24/04/2028	USD	1.220.000	1.198.870	0,24				10.680.947	2,17
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5% 28/02/2029	USD	1.170.000	1.172.214	0,24	<i>Chili</i>				
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	USD	1.197.000	1.176.412	0,24	Alfa Desarrollo Spa, Reg. S 4,55% 27/09/2051	USD	4.865.013	3.589.448	0,73
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 4,5% 07/11/2028	USD	500.000	493.853	0,10	Banco del Estado de Chile, Reg. S, FRN 7,95% Perpetual	USD	2.838.000	2.918.246	0,59
NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	USD	3.967.000	3.906.083	0,79	Celulosa Arauco y Constitucion SA 3,875% 02/11/2027	USD	1.060.000	1.017.123	0,21
			27.976.204	5,68	Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 4,25% 30/04/2029	USD	2.399.000	2.253.134	0,46
<i>Royaume-Uni</i>					Cencosud SA, Reg. S 5,95% 28/05/2031	USD	899.000	898.225	0,18
Anglo American Capital plc, 144A 6% 05/04/2054	USD	788.000	786.135	0,16	Chile Electricity PEC SpA, Reg. S 0% 25/01/2028	USD	1.686.679	1.408.377	0,29
Anglo American Capital plc, Reg. S 4,5% 15/03/2028	USD	970.000	952.922	0,19	Colbun SA, Reg. S 3,95% 11/10/2027	USD	1.030.000	993.115	0,20
Anglo American Capital plc, Reg. S 5,5% 02/05/2033	USD	2.330.000	2.329.392	0,47	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,44% 26/01/2036	USD	873.000	892.766	0,18
Antofagasta plc, Reg. S 5,625% 13/05/2032	USD	600.000	594.989	0,12	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	USD	600.000	524.501	0,11
Antofagasta plc, Reg. S 6,25% 02/05/2034	USD	575.000	584.225	0,12	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 3,05% 14/09/2032	USD	914.000	754.522	0,15
Standard Chartered plc, Reg. S 4,05% 12/04/2026	USD	1.210.000	1.198.246	0,24	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3,45% 16/09/2031	USD	226.000	194.416	0,04

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 5,95% 30/07/2034	USD	1.350.000	1.343.922	0,27	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4,75% 23/02/2027	USD	956.000	939.867	0,19
Engie Energia Chile SA, Reg. S 6,375% 17/04/2034	USD	1.865.000	1.878.241	0,38	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 6,45% 24/01/2035	USD	1.922.000	1.816.226	0,37
Interchile SA, Reg. S 4,5% 30/06/2056	USD	1.340.000	1.083.486	0,22	FIEEMX Energia - Banco Actinver SA				
Inversiones CMPC SA, Reg. S 6,125% 23/06/2033	USD	730.000	734.713	0,15	Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7,25% 31/01/2041	USD	1.896.000	1.865.455	0,38
Inversiones CMPC SA, Reg. S 6,125% 26/02/2034	USD	1.140.000	1.147.942	0,23	Gruma SAB de CV, Reg. S 5,39% 09/12/2034	USD	1.260.000	1.227.656	0,25
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Reg. S 4,25% 07/05/2029	USD	760.000	729.366	0,15	Industrias Penoles SAB de CV, Reg. S 4,75% 06/08/2050	USD	1.504.000	1.150.525	0,23
			22.361.543	4,54	Mexico Generadora de Energia S de rl, Reg. S 5,5% 06/12/2032	USD	1.849.347	1.805.882	0,37
<i>Colombie</i>					Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 6,75% 19/09/2042	USD	530.000	508.851	0,10
Grupo Energia Bogota SA ESP, Reg. S 7,85% 09/11/2033	USD	1.600.000	1.783.728	0,36	Petroleos Mexicanos 4,25% 15/01/2025	USD	1.780.000	1.776.682	0,36
Transportadora de Gas Internacional SA ESP, Reg. S 5,55% 01/11/2028	USD	720.000	704.232	0,15	Petroleos Mexicanos 4,5% 23/01/2026	USD	1.280.000	1.236.155	0,25
			2.487.960	0,51	Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026	USD	1.901.000	1.869.500	0,38
<i>Hong Kong</i>					Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	3.270.000	3.164.014	0,64
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 2,7% Perpetual	USD	740.000	714.023	0,14	Petroleos Mexicanos 5,35% 12/02/2028	USD	1.000.000	918.146	0,19
Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S, FRN 6,75% 27/06/2034	USD	1.210.000	1.210.742	0,25	Petroleos Mexicanos 6,84% 23/01/2030	USD	1.000.000	914.248	0,19
			1.924.765	0,39	Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031	USD	1.546.000	1.305.538	0,26
<i>Inde</i>					Petroleos Mexicanos 6,7% 16/02/2032	USD	1.000.000	872.778	0,18
HDFC Bank Ltd., Reg. S 5,18% 15/02/2029	USD	1.160.000	1.159.826	0,24	Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033	USD	755.000	785.465	0,16
			1.159.826	0,24	Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	USD	1.610.000	1.215.888	0,25
<i>Indonésie</i>					Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 6% 25/11/2029	USD	1.290.000	1.285.679	0,26
Indonesia Government Bond 5,1% 10/02/2054	USD	609.000	562.838	0,12	Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 5,375% 04/04/2032	USD	2.030.000	1.909.514	0,39
Pertamina Persero PT, Reg. S 3,1% 27/08/2030	USD	1.107.000	991.830	0,20				34.353.774	6,97
			1.554.668	0,32	<i>Maroc</i>				
<i>Jersey</i>					OCP SA, Reg. S 6,75% 02/05/2034	USD	1.200.000	1.224.942	0,25
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 1,75% 30/09/2027	USD	438.966	417.238	0,08	OCP SA, Reg. S 7,5% 02/05/2054	USD	3.469.000	3.527.826	0,71
			417.238	0,08				4.752.768	0,96
<i>Luxembourg</i>					<i>Pays-Bas</i>				
Chile Electricity Lux Mpc II Sarl, Reg. S 5,58% 20/10/2035	USD	2.551.000	2.482.200	0,50	MEGlobal BV, Reg. S 4,25% 03/11/2026	USD	2.667.000	2.609.222	0,53
Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	1.956.693	1.787.578	0,36				2.609.222	0,53
Nexa Resources SA, Reg. S 6,5% 18/01/2028	USD	1.270.000	1.289.393	0,26	<i>Panama</i>				
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,45% 05/03/2034	USD	1.147.000	1.134.715	0,23	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5,125% 11/08/2061	USD	1.679.000	1.216.100	0,25
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 5,7% 17/01/2035	USD	2.623.000	2.430.209	0,49	AES Panama Generation Holdings Srl, Reg. S 4,375% 31/05/2030	USD	592.604	518.985	0,11
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,95% 05/03/2054	USD	730.000	720.500	0,15	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA, Reg. S 2,375% 14/09/2025	USD	2.686.000	2.640.002	0,54
Tierra Mojada Luxembourg II SARL, Reg. S 5,75% 01/12/2040	USD	2.588.802	2.389.276	0,49	Panama Government Bond 7,5% 01/03/2031	USD	656.000	665.847	0,13
			12.233.871	2,48	Panama Government Bond 8% 01/03/2038	USD	1.500.000	1.503.765	0,30
<i>Malaisie</i>					Panama Government Bond 7,875% 01/03/2057	USD	205.000	198.205	0,04
Axiata SPV2 Bhd., Reg. S 2,163% 19/08/2030	USD	1.618.000	1.381.808	0,28				6.742.904	1,37
			1.381.808	0,28	<i>Paraguay</i>				
<i>Iles Marshall</i>					Banco Continental SAECA, Reg. S 2,75% 10/12/2025	USD	1.310.000	1.267.453	0,26
Nakilat, Inc., Reg. S 6,067% 31/12/2033	USD	428.151	447.192	0,09	Paraguay Government Bond, Reg. S 6% 09/02/2036	USD	1.000.000	992.300	0,20
			447.192	0,09				2.259.753	0,46
<i>Mexique</i>					<i>Pérou</i>				
Alfa SAB de CV, Reg. S 6,875% 25/03/2044	USD	1.703.000	1.779.598	0,36	Banco de Credito del Peru SA, Reg. S 5,85% 11/01/2029	USD	1.172.000	1.190.695	0,24
Alpek SAB de CV, Reg. S 4,25% 18/09/2029	USD	1.592.000	1.470.984	0,30	Banco de Credito del Peru SA, Reg. S, FRN 3,125% 01/07/2030	USD	1.940.000	1.903.539	0,39
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S 5,375% 17/04/2025	USD	1.100.000	1.099.798	0,22	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 3,25% 04/10/2026	USD	1.679.000	1.619.252	0,33
BBVA Bancomer SA, Reg. S 5,25% 10/09/2029	USD	755.000	741.689	0,15	Consortio Transmataro SA, Reg. S 4,7% 16/04/2034	USD	946.000	877.540	0,18
Cibanco SA, REIT, Reg. S 4,962% 18/07/2029	USD	1.260.000	1.205.184	0,24	Kallpa Generacion SA, Reg. S 4,875% 24/05/2026	USD	1.642.000	1.628.790	0,33
Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6,375% 24/04/2035	USD	1.504.512	1.488.452	0,30	Niagara Energy SAC, Reg. S 5,746% 03/10/2034	USD	3.640.000	3.498.712	0,71
					Peru Government Bond 5,875% 08/08/2054	USD	1.203.000	1.150.477	0,23
					Pluspetrol Camisea SA, Reg. S 6,24% 03/07/2036	USD	1.833.000	1.849.341	0,38
					Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4,25% 30/04/2028	USD	1.328.000	1.302.386	0,26
								15.020.732	3,05

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Singapour</i>					Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Cathaylife Singapore Pte. Ltd., Reg. S 5,95% 05/07/2034	USD	833.000	861.066	0,17	<i>Obligations</i>				
Cathaylife Singapore Pte. Ltd., Reg. S, FRN 5,3% 05/09/2039	USD	453.000	446.283	0,09	<i>Irlande</i>				
Nanshan Life Pte. Ltd., Reg. S 5,45% 11/09/2034	USD	1.270.000	1.232.007	0,25	Vnesheconombank 5,942% 30/06/2025*	USD	2.957.000	0	0,00
Sats Treasury Pte. Ltd., Reg. S 4,828% 23/01/2029	USD	932.000	926.459	0,19				0	0,00
			3.465.815	0,70	<i>Total des Obligations</i>				
								0	0,00
<i>Corée du Sud</i>					Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,379% 04/02/2032	USD	3.158.000	3.035.013	0,62	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 1,5% 13/05/2026	USD	238.000	226.834	0,05	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Korea Expressway Corp., Reg. S 3,625% 18/05/2025	USD	1.266.000	1.259.017	0,25	<i>Luxembourg</i>				
LG Electronics, Inc., Reg. S 5,625% 24/04/2029	USD	690.000	699.353	0,14	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	5.451.539	5.451.539	1,11
Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 1,375% 23/06/2026	USD	763.000	724.447	0,15				5.451.539	1,11
Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 5,5% 12/03/2029	USD	730.000	735.147	0,15	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 5% 24/07/2028	USD	1.120.000	1.116.307	0,23	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
SK Hynix, Inc., Reg. S 6,5% 17/01/2033	USD	1.080.000	1.146.243	0,23				5.451.539	1,11
SK On Co. Ltd., Reg. S 5,375% 11/05/2026	USD	754.000	757.884	0,15	Total des Investissements				
Woori Bank, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	2.429.000	2.465.350	0,50				487.810.100	98,99
			12.165.595	2,47	Liquidités				
								2.438.577	0,49
<i>Espagne</i>					Autres actifs/(passifs)				
EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5,375% 30/12/2030	USD	2.220.000	1.895.618	0,38	Total de l'Actif net				
			1.895.618	0,38				492.803.584	100,00
<i>Thaïlande</i>					*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.				
Bangkok Bank PCL, 144A 5,5% 21/09/2033	USD	1.740.000	1.755.675	0,36	†Fonds de parties apparentées.				
Bangkok Bank PCL, Reg. S 5,3% 21/09/2028	USD	1.830.000	1.843.000	0,37					
Bangkok Bank PCL, Reg. S 5,65% 05/07/2034	USD	2.390.000	2.423.678	0,49					
Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 4,4% 11/02/2029	USD	971.000	945.881	0,19					
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4,625% 20/11/2028	USD	600.000	577.107	0,12					
			7.545.341	1,53					
<i>Emirats arabes unis</i>									
NBK SPC Ltd., Reg. S, FRN 5,5% 06/06/2030	USD	1.180.000	1.191.765	0,24					
			1.191.765	0,24					
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>									
Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 6,4% 15/01/2034	USD	650.000	678.092	0,14					
Hyundai Capital America, Reg. S 3,5% 02/11/2026	USD	1.784.000	1.741.308	0,35					
Hyundai Capital America, Reg. S 5,4% 08/01/2031	USD	1.179.000	1.182.476	0,24					
			3.601.876	0,73					
<i>Iles vierges britanniques</i>									
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 5,375% 23/07/2027	USD	1.220.000	1.224.166	0,25					
ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3,375% 12/05/2026	USD	990.000	965.140	0,19					
			2.189.306	0,44					
<i>Total des Obligations</i>									
			157.759.733	32,01					
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé									
			157.759.733	32,01					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Mexique	10,46
Iles Caïmans	8,83
Chili	6,83
Corée du Sud	6,10
Emirats arabes unis	5,92
Pérou	5,78
Luxembourg	5,51
Indonésie	4,29
Panama	2,89
Organisations supranationales	2,76
Arabie saoudite	2,66
Roumanie	2,59
Hongrie	2,58
Kazakhstan	2,46
Pays-Bas	2,25
Thaïlande	2,10
Royaume-Uni	1,85
Colombie	1,72
Pologne	1,63
Uruguay	1,63
Philippines	1,53
Qatar	1,53
Hong Kong	1,36
Singapour	1,15
Bermudes	1,08
Inde	1,08
Etats-Unis d'Amérique	1,07
Maroc	0,96
Paraguay	0,91
Israël	0,84
Canada	0,80
Bulgarie	0,72
Iles vierges britanniques	0,69
Jersey	0,54
Slovénie	0,50
Oman	0,48
Autriche	0,43
Espagne	0,38
Malaisie	0,28
Lettonie	0,28
Ile de Man	0,27
Serbie	0,26
Croatie	0,25
Azerbaïdjan	0,24
Trinité-et-Tobago	0,24
Lituanie	0,19
Iles Marshall	0,09
Irlande	-
Total des Investissements	98,99
Liquidités et autres actifs/(passifs)	1,01
Total	100,00

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
JPY	1.778.773.015	USD	11.308.640	05/02/2025	BNP Paribas	82.917	0,02
USD	21.966	CHF	19.620	03/01/2025	Barclays	283	-
USD	143.201	CHF	127.078	03/01/2025	HSBC	2.761	-
USD	140.129	CHF	125.211	03/01/2025	Merrill Lynch	1.751	-
USD	539.410	CHF	482.270	03/01/2025	Morgan Stanley	6.426	-
USD	133.089	CHF	119.714	05/02/2025	State Street	281	-
USD	742.004	EUR	709.131	03/01/2025	Barclays	6.173	-
USD	1.967.911	EUR	1.872.749	03/01/2025	BNP Paribas	24.654	0,01
USD	341.628	EUR	324.831	03/01/2025	Goldman Sachs	4.567	-
USD	2.477.496	EUR	2.377.385	03/01/2025	HSBC	10.602	-
USD	374.454	EUR	356.547	03/01/2025	Merrill Lynch	4.484	-
USD	493.779	EUR	470.341	03/01/2025	Morgan Stanley	5.729	-
USD	6.576.529	EUR	6.208.328	15/01/2025	BNP Paribas	131.287	0,03
USD	35.641	EUR	34.228	05/02/2025	HSBC	77	-
USD	84.026	JPY	12.876.629	06/01/2025	HSBC	1.863	-
USD	42.525	JPY	6.452.138	06/01/2025	Merrill Lynch	1.355	-
USD	130.762	JPY	20.463.454	06/01/2025	Morgan Stanley	187	-
USD	25.441	JPY	3.901.183	06/01/2025	State Street	548	-
USD	81.062	SGD	109.404	03/01/2025	Barclays	812	-
USD	189.730	SGD	257.766	03/01/2025	Goldman Sachs	655	-
USD	32.389	SGD	43.403	03/01/2025	HSBC	552	-
USD	149.641	SGD	202.010	03/01/2025	Morgan Stanley	1.464	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						289.428	0,06
CHF	32.335.628	USD	36.758.056	03/01/2025	Barclays	(1.022.158)	(0,21)
CHF	57.341	USD	64.952	03/01/2025	BNP Paribas	(1.581)	-
CHF	57.961	USD	65.554	03/01/2025	Goldman Sachs	(1.498)	-
CHF	97.150	USD	110.187	03/01/2025	Morgan Stanley	(2.821)	-
CHF	31.800.266	USD	35.320.286	05/02/2025	Barclays	(41.876)	(0,01)
CHF	6.366	USD	7.103	05/02/2025	HSBC	(41)	-
EUR	12.745	USD	13.296	02/01/2025	HSBC	(71)	-
EUR	719.778	USD	757.323	03/01/2025	Barclays	(10.445)	-
EUR	876.484	USD	926.037	03/01/2025	BNP Paribas	(16.553)	-
EUR	137.014	USD	143.567	03/01/2025	Citibank	(1.395)	-
EUR	191.818.255	USD	202.328.833	03/01/2025	HSBC	(3.288.620)	(0,66)
EUR	187.419.064	USD	195.393.746	05/02/2025	HSBC	(652.967)	(0,14)
JPY	4.559.872	USD	30.395	06/01/2025	BNP Paribas	(1.299)	-
JPY	1.799.566.539	USD	11.946.211	06/01/2025	Goldman Sachs	(463.453)	(0,10)
JPY	5.702.036	USD	38.035	06/01/2025	Merrill Lynch	(1.651)	-
JPY	7.248.828	USD	47.853	06/01/2025	Morgan Stanley	(1.599)	-
JPY	5.389.144	USD	35.237	06/01/2025	Standard Chartered	(850)	-
SGD	128.800	USD	96.060	03/01/2025	Barclays	(1.583)	-
SGD	27.102.141	USD	20.207.398	03/01/2025	BNP Paribas	(327.590)	(0,07)
SGD	86.401	USD	64.528	03/01/2025	Citibank	(1.151)	-
SGD	42.190	USD	31.385	03/01/2025	Goldman Sachs	(438)	-
SGD	48.806	USD	36.286	03/01/2025	HSBC	(486)	-
SGD	130.552	USD	97.152	03/01/2025	Morgan Stanley	(1.390)	-
SGD	26.926.309	USD	19.830.836	05/02/2025	Goldman Sachs	(52.009)	(0,01)
USD	51.338	JPY	8.072.846	05/02/2025	HSBC	(362)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(5.893.887)	(1,20)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(5.604.459)	(1,14)

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
US 5 Year Note, 31/03/2025	43	USD	4.579.668	(13.606)	-
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	84	USD	9.388.969	(252.656)	(0,05)
US Ultra Bond, 20/03/2025	13	USD	1.557.765	(48.547)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(314.809)	(0,06)
Moins-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(314.809)	(0,06)

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					<i>Hongrie</i>				
<i>Obligations</i>					Hungary Government Bond 6,75% 22/10/2028	HUF	5.878.050.000	15.037.016	1,61
<i>Brésil</i>					Hungary Government Bond 2% 23/05/2029	HUF	5.186.000.000	11.104.905	1,19
Brazil Government Bond 10% 01/01/2027	BRL	149.700	23.233.938	2,49	Hungary Government Bond 3% 21/08/2030	HUF	1.757.200.000	3.802.043	0,41
Brazil Government Bond 10% 01/01/2029	BRL	122.520	17.756.268	1,91	Hungary Government Bond 4,75% 24/11/2032	HUF	282.130.000	636.751	0,07
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2033	BRL	10.000	1.333.374	0,14				30.580.715	3,28
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2035	BRL	37.230	4.550.960	0,49	<i>Inde</i>				
			46.874.540	5,03	India Government Bond 7,18% 14/08/2033	INR	3.090.220.000	36.894.295	3,96
<i>Chili</i>					India Government Bond 7,1% 08/04/2034	INR	1.152.000.000	13.720.251	1,47
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 4,7% 01/09/2030	CLP	5.430.000.000	5.150.973	0,55	India Government Bond 6,64% 16/06/2035	INR	469.100.000	5.414.185	0,58
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 7% 01/05/2034	CLP	7.600.000.000	8.258.300	0,89	India Government Bond 7,09% 05/08/2054	INR	733.000.000	8.615.893	0,93
			13.409.273	1,44				64.644.624	6,94
<i>Chine</i>					<i>Indonésie</i>				
China Government Bond 2,67% 25/05/2033	CNH	223.900.000	32.860.608	3,53	Indonesia Government Bond 9% 15/03/2029	IDR	143.254.000.000	9.519.577	1,02
China Government Bond 2,11% 25/08/2034	CNH	34.010.000	4.817.486	0,52	Indonesia Government Bond 6,875% 15/04/2029	IDR	197.958.000.000	12.223.400	1,31
China Government Bond 3,81% 14/09/2050	CNH	34.500.000	6.445.466	0,69	Indonesia Government Bond 10,5% 15/08/2030	IDR	41.375.000.000	2.981.462	0,32
China Government Bond 3,72% 12/04/2051	CNH	12.900.000	2.363.351	0,25	Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	52.000.000.000	3.218.328	0,35
China Government Bond 3,12% 25/10/2052	CNH	41.200.000	6.918.173	0,74	Indonesia Government Bond 6,5% 15/02/2031	IDR	34.790.000.000	2.097.965	0,22
			53.405.084	5,73	Indonesia Government Bond 8,75% 15/05/2031	IDR	22.200.000.000	1.494.520	0,16
<i>Colombie</i>					Indonesia Government Bond 6,375% 15/04/2032	IDR	216.749.000.000	12.921.384	1,39
Colombia Titulos de Tesoreria 6% 28/04/2028	COP	12.613.400.000	2.511.719	0,27	Indonesia Government Bond 8,25% 15/06/2032	IDR	3.106.000.000	205.602	0,02
Colombia Titulos de Tesoreria 7,75% 18/09/2030	COP	19.860.800.000	3.909.091	0,42	Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033	IDR	208.937.000.000	12.923.145	1,39
Colombia Titulos de Tesoreria 7% 26/03/2031	COP	33.890.000.000	6.295.235	0,68	Indonesia Government Bond 6,625% 15/02/2034	IDR	95.598.000.000	5.764.468	0,62
Colombia Titulos de Tesoreria 7% 26/03/2031	COP	67.805.000.000	12.595.113	1,35	Indonesia Government Bond 8,375% 15/03/2034	IDR	139.239.000.000	9.373.499	1,01
Colombia Titulos de Tesoreria 13,25% 09/02/2033	COP	5.522.900.000	1.348.649	0,15	Indonesia Government Bond 7,5% 15/06/2035	IDR	51.227.000.000	3.266.178	0,35
Colombia Titulos de Tesoreria 7,25% 18/10/2034	COP	73.380.300.000	12.338.461	1,32	Indonesia Government Bond 7,5% 15/05/2038	IDR	132.920.000.000	8.478.129	0,91
Colombia Titulos de Tesoreria 6,25% 09/07/2036	COP	56.683.400.000	8.297.776	0,89	Indonesia Government Bond 7,125% 15/06/2038	IDR	144.537.000.000	9.001.874	0,97
Colombia Titulos de Tesoreria 9,25% 28/05/2042	COP	12.272.300.000	2.148.330	0,23	Indonesia Treasury 6,75% 15/07/2035	IDR	39.922.000.000	2.428.722	0,26
					Indonesia Treasury 7,125% 15/06/2043	IDR	36.714.000.000	2.285.848	0,24
			49.444.374	5,31				98.184.101	10,54
<i>République tchèque</i>					<i>Kenya</i>				
Czech Republic Government Bond 5,75% 29/03/2029	CZK	40.360.000	1.798.107	0,19	Kenya Government Bond 18,461% 09/08/2032	KES	275.000.000	2.516.394	0,27
Czech Republic Government Bond 5% 30/09/2030	CZK	169.440.000	7.410.548	0,80				2.516.394	0,27
Czech Republic Government Bond 1,2% 13/03/2031	CZK	79.200.000	2.787.420	0,30	<i>Mexique</i>				
Czech Republic Government Bond 1,75% 23/06/2032	CZK	89.900.000	3.191.891	0,34	Mexican Bonos 7,5% 03/06/2027	MXN	17.516	81.467	0,01
Czech Republic Government Bond 4,5% 11/11/2032	CZK	642.230.000	27.280.239	2,93	Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	6.574.000	28.723.905	3,08
Czech Republic Government Bond 4,9% 14/04/2034	CZK	52.270.000	2.281.591	0,24	Mexican Bonos 7,5% 26/05/2033	MXN	2.751.100	11.394.816	1,22
Czech Republic Government Bond 3,5% 30/05/2035	CZK	46.610.000	1.813.876	0,19	Mexican Bonos 7,75% 13/11/2042	MXN	6.753.900	25.437.937	2,73
Czech Republic Government Bond 1,5% 24/04/2040	CZK	35.970.000	1.014.766	0,11	Mexican Bonos 8% 31/07/2053	MXN	517.000	1.920.018	0,21
Czech Republic Government Bond, Reg. S 0,95% 15/05/2030	CZK	25.300.000	900.798	0,10	Mexico Government Bond 8,5% 01/03/2029	MXN	1.177.131	5.466.877	0,59
Czech Republic Government Bond, Reg. S 4,85% 26/11/2057	CZK	61.580.000	2.682.188	0,29	Mexico Government Bond, FRN 0% 23/11/2034	MXN	7.992.000	32.736.163	3,51
			51.161.424	5,49				105.761.183	11,35
<i>République dominicaine</i>					<i>Pérou</i>				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 11,25% 15/09/2035	DOP	120.000.000	2.193.472	0,23	Peru Bonos de Tesoreria 5,4% 12/08/2034	PEN	31.996.000	7.714.091	0,83
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 10,75% 01/06/2036	DOP	50.500.000	898.911	0,10	Peru Bonos de Tesoreria, Reg. S, 144A 7,6% 12/08/2039	PEN	41.140.000	11.331.702	1,21
			3.092.383	0,33				19.045.793	2,04
					<i>Pologne</i>				
					Poland Government Bond 5,75% 25/04/2029	PLN	21.990.000	5.403.414	0,58
					Poland Government Bond 4,75% 25/07/2029	PLN	105.904.000	24.967.678	2,68
					Poland Government Bond 1,75% 25/04/2032	PLN	96.300.000	17.948.957	1,93

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Poland Government Bond 6% 25/10/2033	PLN	23.270.000	5.722.780	0,61	Malaysia Government Bond 3,582% 15/07/2032	MYR	91.300.000	20.139.032	2,16
Poland Government Bond 5% 25/10/2034	PLN	48.555.000	11.053.198	1,19	Malaysia Government Bond 3,828% 05/07/2034	MYR	26.290.000	5.892.718	0,63
Poland Government Bond 2% 25/08/2036	PLN	111.730.000	25.172.821	2,70	Malaysia Government Bond 4,696% 15/10/2042	MYR	55.720.000	13.485.274	1,45
			90.268.848	9,69	Malaysia Government Bond 4,065% 15/06/2050	MYR	49.844.000	11.007.896	1,18
<i>Roumanie</i>					Malaysia Government Bond 5,357% 15/05/2052	MYR	14.000.000	3.731.329	0,40
Romania Government Bond 8% 29/04/2030	RON	33.565.000	7.243.790	0,78	Malaysia Government Bond 4,457% 31/03/2053	MYR	9.500.000	2.226.012	0,24
Romania Government Bond 7,35% 28/04/2031	RON	30.570.000	6.401.934	0,68				63.679.461	6,83
Romania Government Bond 7,1% 31/07/2034	RON	35.800.000	7.349.288	0,79	<i>Nigeria</i>				
Romania Government Bond 7,9% 24/02/2038	RON	18.400.000	4.001.641	0,43	Nigeria OMO Bill 0% 25/11/2025	NGN	9.900.000.000	5.038.990	0,54
			24.996.653	2,68				5.038.990	0,54
<i>Serbie</i>					<i>Pakistan</i>				
Serbia Treasury 7% 26/10/2031	RSD	126.200.000	1.266.827	0,14	Pakistan Government Bond, Reg. S 0% 06/03/2025	PKR	1.645.200.000	5.772.486	0,62
Serbia Treasury 4,5% 20/08/2032	RSD	151.600.000	1.316.150	0,14				5.772.486	0,62
			2.582.977	0,28	<i>Thaïlande</i>				
<i>Afrique du Sud</i>					Thailand Government Bond 2% 17/12/2031	THB	10.520.000	305.002	0,03
South Africa Government Bond 6,25% 31/03/2036	ZAR	132.071.379	5.074.087	0,55	Thailand Government Bond 3,35% 17/06/2033	THB	56.781.000	1.804.095	0,19
South Africa Government Bond 8,5% 31/01/2037	ZAR	348.105.993	15.751.089	1,69	Thailand Government Bond 3,4% 17/06/2036	THB	26.600.000	863.723	0,09
South Africa Government Bond 10,875% 31/03/2038	ZAR	103.815.720	5.534.682	0,59	Thailand Government Bond 3,3% 17/06/2038	THB	10.045.000	321.989	0,04
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	660.600.000	29.981.182	3,22	Thailand Government Bond 3,45% 17/06/2043	THB	936.710.000	30.503.699	3,28
South Africa Government Bond 8,75% 31/01/2044	ZAR	189.778.878	8.203.867	0,88	Thailand Government Bond 4% 17/06/2072	THB	86.532.000	3.178.169	0,34
			64.544.907	6,93				36.976.677	3,97
<i>Organisations supranationales</i>					<i>Total des Obligations</i>			111.830.888	12,00
Asian Development Bank 20% 29/10/2025	EGP	270.000.000	5.179.427	0,56	<i>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i>			111.830.888	12,00
			5.179.427	0,56	<i>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</i>				
<i>Thaïlande</i>					<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Thailand Government Bond 1,585% 17/12/2035	THB	33.546.000	915.846	0,10	<i>Luxembourg</i>				
			915.846	0,10	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	19.008.152	19.008.152	2,04
<i>Turquie</i>								19.008.152	2,04
Turkiye Government Bond 30% 12/09/2029	TRY	396.512.269	11.025.885	1,18	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			19.008.152	2,04
Turkiye Government Bond 37% 18/02/2026	TRY	73.100.000	2.042.346	0,22	<i>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</i>			19.008.152	2,04
Turkiye Government Bond 36% 12/08/2026	TRY	934.418.169	26.079.529	2,80	<i>Total des Investissements</i>			906.303.406	97,27
Turkiye Government Bond 31,08% 08/11/2028	TRY	274.793.387	7.705.624	0,83	<i>Liquidités</i>			13.356.087	1,43
			46.853.384	5,03	<i>Autres actifs/(passifs)</i>			12.089.324	1,30
<i>Uruguay</i>					<i>Total de l'Actif net</i>			931.748.817	100,00
Uruguay Government Bond 9,75% 20/07/2033	UYU	87.934.787	2.002.436	0,21					
			2.002.436	0,21					
<i>Total des Obligations</i>			775.464.366	83,23					
<i>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</i>			775.464.366	83,23					
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i>									
<i>Obligations</i>									
<i>Chine</i>									
China Government Bond 2,68% 21/05/2030	CNH	2.500.000	363.274	0,04					
			363.274	0,04					
<i>Malaisie</i>									
Malaysia Government Bond 3,955% 15/09/2025	MYR	100.000	22.536	0,00					
Malaysia Government Bond 3,899% 16/11/2027	MYR	31.700.000	7.174.664	0,77					

†Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Mexique	11,35
Indonésie	10,54
Pologne	9,69
Inde	6,94
Afrique du Sud	6,93
Malaisie	6,83
Chine	5,77
République tchèque	5,49
Colombie	5,31
Brésil	5,03
Turquie	5,03
Thaïlande	4,07
Hongrie	3,28
Roumanie	2,68
Pérou	2,04
Luxembourg	2,04
Chili	1,44
Pakistan	0,62
Organisations supranationales	0,56
Nigeria	0,54
République dominicaine	0,33
Serbie	0,28
Kenya	0,27
Uruguay	0,21
Total des Investissements	97,27
Liquidités et autres actifs/(passifs)	2,73
Total	100,00

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
AUD	16.450	USD	10.222	03/01/2025	Barclays	11	-
BRL	19.732.090	USD	3.134.665	25/03/2025	Citibank	14.818	-
BRL	15.477.685	USD	2.454.130	25/03/2025	Goldman Sachs	16.297	-
COP	11.205.904.890	USD	2.529.332	07/01/2025	BNP Paribas	6.766	-
COP	27.893.813.137	USD	6.252.317	07/01/2025	Goldman Sachs	60.555	0,01
CZK	41.956.445	EUR	1.659.205	06/01/2025	Morgan Stanley	6.660	-
EGP	127.388.145	USD	2.449.772	22/01/2025	HSBC	33.053	-
EGP	376.786.976	USD	7.091.676	25/03/2025	Goldman Sachs	50.383	0,01
EGP	134.821.684	USD	2.541.408	25/03/2025	HSBC	14.160	-
EUR	1.288.501	HUF	525.115.734	06/01/2025	Barclays	13.602	-
EUR	5.375.197	HUF	2.168.999.606	06/01/2025	BNP Paribas	111.364	0,01
EUR	1.124.343	PLN	4.795.774	22/01/2025	Barclays	3.702	-
EUR	1.625.955	USD	1.687.766	03/01/2025	BNP Paribas	4.192	-
GBP	20.878	USD	26.155	03/01/2025	BNP Paribas	56	-
HUF	502.268.259	EUR	1.215.984	06/01/2025	Barclays	4.115	-
HUF	470.648.943	USD	1.187.824	06/01/2025	Citibank	1.867	-
IDR	75.884.860.122	USD	4.654.302	25/03/2025	HSBC	8.974	-
KZT	1.894.415.607	USD	3.516.643	26/03/2025	Standard Chartered	17.310	-
MXN	26.596.267	CAD	1.791.889	06/01/2025	Goldman Sachs	58.083	0,01
MXN	411.655.214	USD	19.941.940	06/01/2025	Goldman Sachs	202.400	0,02
PLN	16.276.409	EUR	3.719.978	07/01/2025	Merrill Lynch	92.067	0,01
PLN	16.780.951	USD	4.071.340	07/01/2025	BNP Paribas	15.225	-
PLN	5.995.799	USD	1.449.016	07/01/2025	Goldman Sachs	11.105	-
THB	111.248.343	USD	3.233.054	06/01/2025	Barclays	30.605	-
THB	228.718.615	USD	6.616.676	06/01/2025	Goldman Sachs	93.174	0,01
THB	105.916.454	USD	3.081.045	06/01/2025	Morgan Stanley	26.195	-
THB	206.128.545	USD	5.990.402	25/03/2025	HSBC	88.418	0,01
THB	1.142.407.846	USD	33.557.199	25/03/2025	Standard Chartered	132.902	0,01
TRY	242.460.380	USD	6.490.828	06/01/2025	BNP Paribas	350.929	0,04
TRY	446.252.370	USD	12.121.708	06/01/2025	HSBC	470.662	0,06
TRY	983.630.422	USD	26.428.688	06/01/2025	Morgan Stanley	1.327.439	0,14
TRY	33.415.462	USD	779.733	22/01/2025	Barclays	148.553	0,02
TRY	21.890.415	USD	602.876	22/01/2025	Morgan Stanley	5.243	-
TRY	99.269.588	USD	2.572.411	25/03/2025	HSBC	31.968	-
TRY	126.612.909	USD	3.105.922	25/03/2025	Morgan Stanley	215.820	0,02
USD	1.559	AUD	2.502	02/01/2025	Barclays	2	-
USD	309.413	AUD	486.012	03/01/2025	Barclays	7.089	-
USD	174.510	AUD	273.369	03/01/2025	BNP Paribas	4.461	-
USD	335.839	AUD	526.457	03/01/2025	HSBC	8.355	-
USD	160.058	AUD	256.638	03/01/2025	Merrill Lynch	416	-
USD	109.440	AUD	168.563	03/01/2025	Morgan Stanley	4.585	-
USD	1.784.914	AUD	2.802.611	06/01/2025	Barclays	41.543	0,01
USD	6.758.063	AUD	9.784.491	06/01/2025	BNP Paribas	671.598	0,07
USD	1.442.474	AUD	2.229.991	06/01/2025	Citibank	55.303	0,01
USD	648.054	AUD	996.370	06/01/2025	Goldman Sachs	28.260	-
USD	6.123.040	AUD	8.897.327	06/01/2025	HSBC	588.437	0,06
USD	2.056.072	AUD	3.226.361	22/01/2025	BNP Paribas	49.089	0,01
USD	43.038	AUD	69.094	05/02/2025	HSBC	57	-
USD	10.905.865	BRL	63.378.727	06/01/2025	BNP Paribas	660.847	0,07
USD	17.655.520	BRL	103.165.631	06/01/2025	Goldman Sachs	979.046	0,11
USD	19.322.125	BRL	116.627.959	06/01/2025	J.P. Morgan	469.497	0,05
USD	3.824.257	BRL	22.246.469	06/01/2025	Morgan Stanley	228.169	0,03
USD	2.677.772	BRL	15.121.194	06/01/2025	RBC	233.468	0,03
USD	584.766	BRL	3.598.942	22/01/2025	Citibank	6.150	-
USD	3.580.477	BRL	22.007.797	25/03/2025	Citibank	67.764	0,01
USD	2.309.935	BRL	14.295.492	25/03/2025	Goldman Sachs	28.199	-
USD	1.262.083	CAD	1.791.889	22/01/2025	Toronto-Dominion Bank	17.926	-
USD	10.822.620	CLP	10.615.400.465	06/01/2025	BNP Paribas	180.373	0,02
USD	3.594.534	CLP	3.532.989.635	06/01/2025	Goldman Sachs	52.609	0,01
USD	1.819.867	CLP	1.714.423.999	06/01/2025	Morgan Stanley	101.107	0,01
USD	1.552.008	CLP	1.509.607.415	25/03/2025	Goldman Sachs	40.268	-
USD	4.668.403	CLP	4.658.179.572	25/03/2025	Morgan Stanley	3.642	-
USD	63.122.817	CNH	453.738.686	06/01/2025	BNP Paribas	1.071.869	0,11
USD	1.383.657	CNH	9.902.279	06/01/2025	Citibank	29.473	-
USD	11.335.957	CNH	81.599.694	06/01/2025	HSBC	176.806	0,01
USD	6.520.024	CNH	46.292.820	06/01/2025	Merrill Lynch	189.258	0,02
USD	3.189.842	CNH	23.057.544	06/01/2025	RBC	36.612	-
USD	5.469.559	CNH	39.560.707	06/01/2025	State Street	59.442	0,01
USD	1.360.779	CNH	9.902.279	22/01/2025	Citibank	5.842	-
USD	5.115.953	CNH	36.978.722	25/03/2025	Standard Chartered	45.126	0,01
USD	41.037.851	COP	173.985.219.769	07/01/2025	BNP Paribas	1.661.864	0,18
USD	2.548.587	COP	11.249.463.241	07/01/2025	Citibank	2.631	-
USD	2.380.191	COP	10.164.083.951	07/01/2025	Goldman Sachs	79.876	0,01
USD	2.270.394	COP	9.743.977.900	07/01/2025	State Street	65.156	0,01
USD	705.679	COP	3.090.417.010	22/01/2025	Goldman Sachs	7.746	-
USD	20.404.994	COP	89.983.820.330	25/03/2025	Goldman Sachs	252.847	0,02
USD	3.015.857	CZK	69.797.104	06/01/2025	Barclays	132.184	0,01
USD	3.773.390	CZK	84.988.034	06/01/2025	BNP Paribas	262.102	0,03
USD	2.569.690	CZK	61.283.497	06/01/2025	Citibank	37.757	-
USD	6.193.530	CZK	145.121.830	06/01/2025	Goldman Sachs	197.808	0,02
USD	27.368.395	CZK	618.836.760	06/01/2025	HSBC	1.801.103	0,19
USD	6.424.078	CZK	150.475.006	06/01/2025	Morgan Stanley	207.190	0,02
USD	1.847.075	CZK	44.588.831	25/03/2025	Barclays	2.338	-
USD	3.615.319	CZK	86.074.157	25/03/2025	Goldman Sachs	54.243	0,01

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
USD	1.704.197	EGP	86.402.805	06/01/2025	Goldman Sachs	7.524	-
USD	1.060.736	EUR	1.010.313	03/01/2025	Barclays	9.411	-
USD	1.591.376	EUR	1.511.042	03/01/2025	BNP Paribas	18.995	-
USD	706.205	EUR	673.999	03/01/2025	Citibank	4.846	-
USD	5.627.885	EUR	5.319.090	03/01/2025	Goldman Sachs	92.876	0,01
USD	1.095	EUR	1.041	03/01/2025	HSBC	12	-
USD	1.329.083	EUR	1.265.521	03/01/2025	Merrill Lynch	12.190	-
USD	15.995.333	EUR	15.081.569	06/01/2025	BNP Paribas	299.595	0,03
USD	7.114.927	EUR	6.747.082	06/01/2025	Citibank	93.082	0,01
USD	7.377.288	EUR	6.679.511	06/01/2025	Goldman Sachs	425.767	0,05
USD	7.906.428	EUR	7.451.643	06/01/2025	HSBC	151.331	0,02
USD	7.690.747	EUR	6.950.455	06/01/2025	Morgan Stanley	457.248	0,05
USD	7.084.107	EUR	6.748.537	07/01/2025	BNP Paribas	60.456	0,01
USD	488.886	EUR	467.705	05/02/2025	Morgan Stanley	1.510	-
USD	127.867	EUR	122.040	25/03/2025	Barclays	409	-
USD	2.115.118	EUR	2.007.509	25/03/2025	BNP Paribas	18.498	-
USD	6.129.016	EUR	5.813.303	25/03/2025	HSBC	57.665	0,01
USD	108.095	GBP	85.633	03/01/2025	Barclays	588	-
USD	80.906	GBP	63.759	03/01/2025	HSBC	860	-
USD	113.066	GBP	89.284	03/01/2025	Morgan Stanley	975	-
USD	1.099	GBP	867	06/01/2025	HSBC	11	-
USD	3.669.745	GBP	2.761.034	06/01/2025	Morgan Stanley	203.530	0,02
USD	29.543	GBP	23.473	05/02/2025	HSBC	83	-
USD	17.381.956	HUF	6.699.751.835	06/01/2025	BNP Paribas	446.537	0,05
USD	25.084.228	HUF	9.165.814.685	06/01/2025	HSBC	1.915.175	0,21
USD	5.838.402	HUF	2.285.721.049	06/01/2025	Morgan Stanley	60.630	-
USD	1.410.177	HUF	550.804.516	22/01/2025	Goldman Sachs	19.112	-
USD	1.452.198	HUF	570.176.957	25/03/2025	BNP Paribas	16.664	-
USD	6.316.880	HUF	2.478.501.629	25/03/2025	Goldman Sachs	76.756	0,01
USD	10.072.832	IDR	158.887.274.527	06/01/2025	Barclays	235.168	0,02
USD	8.824.142	IDR	136.805.394.799	06/01/2025	BNP Paribas	353.699	0,04
USD	12.461.658	IDR	196.987.567.467	06/01/2025	Goldman Sachs	264.976	0,02
USD	25.948.050	IDR	400.373.133.352	06/01/2025	HSBC	1.158.546	0,12
USD	10.076.041	IDR	156.586.764.919	06/01/2025	Morgan Stanley	380.815	0,04
USD	3.674.542	IDR	57.027.796.339	06/01/2025	RBC	143.609	0,02
USD	1.787.852	IDR	28.276.849.350	06/01/2025	Standard Chartered	37.063	-
USD	2.448.477	IDR	37.262.974.203	06/01/2025	State Street	141.302	0,02
USD	10.214.129	IDR	163.453.873.813	25/03/2025	BNP Paribas	169.562	0,02
USD	3.787.588	IDR	60.743.442.276	25/03/2025	Citibank	54.782	0,01
USD	13.528.041	IDR	217.930.651.044	25/03/2025	HSBC	135.767	0,02
USD	16.855.947	INR	1.422.414.336	06/01/2025	Barclays	232.331	0,03
USD	18.022.246	INR	1.523.497.565	06/01/2025	Goldman Sachs	217.281	0,01
USD	16.458.092	INR	1.388.128.322	06/01/2025	J.P. Morgan	235.174	0,03
USD	2.541.506	INR	214.943.345	06/01/2025	State Street	29.484	-
USD	1.269.161	INR	107.884.145	22/01/2025	J.P. Morgan	10.387	-
USD	14.627.437	INR	1.248.504.654	25/03/2025	Goldman Sachs	139.343	0,01
USD	1.621.486	JPY	248.109.805	06/01/2025	HSBC	41.369	0,01
USD	3.301.774	JPY	505.120.748	06/01/2025	Morgan Stanley	84.851	0,01
USD	4.783.352	JPY	727.396.175	25/03/2025	BNP Paribas	108.444	0,01
USD	4.814.881	KRW	6.343.028.079	06/01/2025	BNP Paribas	510.451	0,06
USD	3.522.943	KRW	4.942.583.284	06/01/2025	Citibank	168.866	0,02
USD	9.289.801	KRW	12.811.996.472	06/01/2025	Goldman Sachs	595.478	0,07
USD	3.656.760	KRW	4.890.258.777	06/01/2025	J.P. Morgan	338.192	0,04
USD	906.640	KRW	1.273.698.413	06/01/2025	Morgan Stanley	42.299	0,01
USD	899.737	KRW	1.285.463.164	25/03/2025	Citibank	25.181	-
USD	1.963.193	KZT	1.018.897.288	06/01/2025	J.P. Morgan	21.996	-
USD	9.687.775	MXN	194.775.354	06/01/2025	Barclays	156.447	0,02
USD	1.308.844	MXN	26.596.267	06/01/2025	BNP Paribas	7.357	-
USD	23.350.866	MXN	455.301.771	06/01/2025	Citibank	1.070.682	0,12
USD	4.937.956	MXN	98.319.832	06/01/2025	HSBC	126.677	0,01
USD	17.485.141	MXN	353.388.737	06/01/2025	Morgan Stanley	192.070	0,02
USD	2.002.737	MXN	40.693.139	06/01/2025	State Street	11.419	-
USD	4.847.613	MXN	99.803.242	25/03/2025	Barclays	29.725	-
USD	11.266.090	MXN	230.726.628	25/03/2025	Goldman Sachs	128.025	0,01
USD	6.447.084	MXN	132.317.592	25/03/2025	HSBC	59.603	0,01
USD	20.507.665	MYR	91.090.987	06/01/2025	BNP Paribas	105.895	0,01
USD	4.452.416	MYR	19.189.470	06/01/2025	Citibank	154.525	0,02
USD	11.610.297	MYR	51.390.273	25/03/2025	BNP Paribas	92.202	0,01
USD	1.962.591	MYR	8.737.237	25/03/2025	Standard Chartered	4.316	-
USD	16.907.851	PEN	63.701.969	06/01/2025	BNP Paribas	12.697	-
USD	7.770.263	PEN	29.120.616	25/03/2025	Goldman Sachs	63.991	0,01
USD	4.639.012	PLN	18.412.076	07/01/2025	Barclays	155.230	0,02
USD	22.177.360	PLN	88.628.984	07/01/2025	BNP Paribas	594.075	0,07
USD	5.608.408	PLN	22.607.160	07/01/2025	Citibank	103.021	0,01
USD	25.817.967	PLN	101.193.410	07/01/2025	Goldman Sachs	1.174.942	0,12
USD	52.552.726	PLN	206.960.268	07/01/2025	HSBC	2.152.934	0,23
USD	289.880	PLN	1.176.305	22/01/2025	Morgan Stanley	3.584	-
USD	2.355.123	PLN	9.630.657	25/03/2025	Barclays	16.937	-
USD	38.864.168	PLN	158.703.617	25/03/2025	BNP Paribas	333.198	0,04
USD	31.564	PLN	129.462	25/03/2025	Citibank	132	-
USD	9.090.401	PLN	37.246.573	25/03/2025	Goldman Sachs	47.466	-
USD	5.140.760	PLN	20.926.262	25/03/2025	Morgan Stanley	60.163	-
USD	9.648.023	RON	45.706.487	08/01/2025	Barclays	92.351	0,02
USD	14.293.619	RON	67.810.027	08/01/2025	BNP Paribas	116.848	0,01

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
USD	39.299.325	RON	176.834.641	08/01/2025	Goldman Sachs	2.329.218	0,25
USD	1.926.990	RON	8.626.651	08/01/2025	HSBC	123.451	0,01
USD	4.996.457	RON	22.894.560	08/01/2025	Morgan Stanley	209.983	0,02
USD	2.992.933	RON	14.187.906	25/03/2025	Barclays	41.170	0,01
USD	20.036.229	SGD	26.020.231	06/01/2025	BNP Paribas	877.064	0,10
USD	2.038.275	SGD	2.724.159	06/01/2025	Citibank	32.427	-
USD	19.147.386	SGD	24.806.783	06/01/2025	Goldman Sachs	881.704	0,10
USD	73.159	SGD	97.870	06/01/2025	HSBC	1.095	-
USD	19.091	SGD	25.569	25/03/2025	Barclays	201	-
USD	10.719	SGD	14.278	25/03/2025	HSBC	170	-
USD	6.405.311	THB	214.157.938	06/01/2025	Barclays	122.623	0,01
USD	5.950.770	THB	199.184.167	06/01/2025	Goldman Sachs	107.364	0,01
USD	3.630.943	THB	120.634.449	06/01/2025	HSBC	91.926	0,01
USD	4.075.356	THB	136.874.102	25/03/2025	Goldman Sachs	38.880	-
USD	5.853.805	TWD	185.520.552	06/01/2025	Citibank	194.248	0,02
USD	13.635.526	TWD	439.967.174	06/01/2025	Goldman Sachs	213.728	0,02
USD	1.482.969	TWD	48.147.557	06/01/2025	J.P. Morgan	14.162	-
USD	5.557.636	TWD	178.400.125	06/01/2025	Morgan Stanley	115.297	0,01
USD	290.483	TWD	9.419.942	22/01/2025	J.P. Morgan	3.367	-
USD	5.800.104	TWD	187.360.766	25/03/2025	BNP Paribas	74.290	0,01
USD	12.648.086	TWD	408.558.488	25/03/2025	Goldman Sachs	162.388	0,02
USD	5.612.613	ZAR	101.514.343	06/01/2025	Barclays	205.554	0,02
USD	2.350.626	ZAR	42.672.430	06/01/2025	Citibank	77.723	0,01
USD	7.821.954	ZAR	140.963.853	06/01/2025	Goldman Sachs	313.656	0,04
USD	38.078.795	ZAR	679.314.311	06/01/2025	HSBC	1.895.809	0,21
USD	6.461.490	ZAR	114.538.939	06/01/2025	Morgan Stanley	360.690	0,04
USD	1.565.703	ZAR	28.390.665	25/03/2025	BNP Paribas	64.221	0,01
USD	6.493.062	ZAR	119.437.616	25/03/2025	Goldman Sachs	176.428	0,02

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

40.700.307 4,37

AUD	24.799.229	USD	16.113.877	03/01/2025	Barclays	(687.502)	(0,07)
AUD	151.266	USD	98.224	03/01/2025	BNP Paribas	(4.130)	-
AUD	456.472	USD	293.725	03/01/2025	HSBC	(9.776)	-
AUD	195.434	USD	125.229	03/01/2025	Merrill Lynch	(3.659)	-
AUD	132.073	USD	85.085	03/01/2025	RBC	(2.930)	-
AUD	3.226.361	USD	2.056.009	06/01/2025	BNP Paribas	(49.043)	(0,01)
AUD	3.643.545	USD	2.452.631	06/01/2025	HSBC	(186.156)	(0,02)
AUD	17.840.886	USD	12.130.333	06/01/2025	Morgan Stanley	(1.032.370)	(0,11)
AUD	2.802.611	USD	1.785.072	25/03/2025	Barclays	(41.557)	(0,01)
BRL	54.713.921	USD	9.751.641	06/01/2025	BNP Paribas	(907.267)	(0,10)
BRL	8.658.877	USD	1.482.560	06/01/2025	Citibank	(82.874)	(0,01)
BRL	52.662.257	USD	9.445.140	06/01/2025	Goldman Sachs	(932.413)	(0,10)
BRL	151.999.907	USD	26.786.296	06/01/2025	HSBC	(2.215.878)	(0,24)
BRL	31.240.063	USD	5.510.693	06/01/2025	Merrill Lynch	(460.812)	(0,05)
BRL	21.264.955	USD	3.679.725	06/01/2025	State Street	(242.297)	(0,02)
BRL	4.854.797	USD	801.659	22/01/2025	Goldman Sachs	(21.134)	-
BRL	27.086.256	USD	4.446.893	25/03/2025	Goldman Sachs	(123.596)	(0,02)
BRL	116.627.959	USD	19.057.853	25/03/2025	HSBC	(442.604)	(0,05)
CAD	1.791.889	USD	1.261.398	06/01/2025	Toronto-Dominion Bank	(17.993)	-
CLP	3.952.988.280	USD	4.264.281	06/01/2025	Barclays	(301.295)	(0,03)
CLP	2.103.248.460	USD	2.166.593	06/01/2025	Citibank	(58.025)	-
CLP	3.221.233.411	USD	3.528.031	06/01/2025	Goldman Sachs	(298.651)	(0,03)
CLP	3.478.508.488	USD	3.571.727	06/01/2025	HSBC	(84.421)	(0,01)
CLP	667.150.928	USD	701.194	06/01/2025	Merrill Lynch	(32.356)	-
CLP	2.439.684.532	USD	2.517.942	06/01/2025	Morgan Stanley	(72.088)	(0,01)
CLP	2.468.016.225	USD	2.513.952	22/01/2025	BNP Paribas	(40.233)	(0,01)
CLP	8.147.384.240	USD	8.297.825	25/03/2025	BNP Paribas	(138.929)	(0,02)
CNH	98.028.466	USD	14.046.488	06/01/2025	Barclays	(640.623)	(0,07)
CNH	396.523.296	USD	56.429.335	06/01/2025	BNP Paribas	(2.202.867)	(0,24)
CNH	9.902.279	USD	1.360.185	06/01/2025	Citibank	(6.001)	-
CNH	128.647.159	USD	17.920.327	06/01/2025	HSBC	(327.208)	(0,03)
CNH	21.050.529	USD	3.029.340	06/01/2025	Merrill Lynch	(150.579)	(0,02)
CNH	300.053.179	USD	41.342.737	25/03/2025	BNP Paribas	(196.976)	(0,02)
COP	19.525.966.617	USD	4.445.908	07/01/2025	BNP Paribas	(26.830)	-
COP	130.385.969.413	USD	30.092.338	07/01/2025	Goldman Sachs	(583.646)	(0,06)
COP	8.088.635.769	USD	1.834.786	07/01/2025	HSBC	(4.182)	-
COP	8.973.974.376	USD	2.143.003	07/01/2025	Merrill Lynch	(112.031)	(0,01)
COP	11.950.314.602	USD	2.730.433	07/01/2025	Standard Chartered	(25.862)	-
COP	15.629.509.758	USD	3.605.440	07/01/2025	State Street	(68.201)	(0,01)
COP	6.771.613.602	USD	1.539.889	25/03/2025	Goldman Sachs	(23.365)	-
COP	10.090.910.261	USD	2.264.440	25/03/2025	HSBC	(4.550)	-
COP	13.344.681.145	USD	3.041.835	25/03/2025	State Street	(53.253)	-
CZK	118.192.997	EUR	4.699.016	06/01/2025	BNP Paribas	(7.222)	-
CZK	276.086.105	USD	11.616.316	06/01/2025	BNP Paribas	(209.795)	(0,03)
CZK	272.141.515	USD	11.688.804	06/01/2025	Citibank	(445.254)	(0,05)
CZK	92.166.168	USD	4.046.428	06/01/2025	Goldman Sachs	(238.575)	(0,02)
CZK	329.959.001	USD	14.043.581	06/01/2025	Morgan Stanley	(411.297)	(0,04)
CZK	241.721.010	USD	10.135.135	25/03/2025	Citibank	(134.610)	-
EGP	119.428.846	USD	2.365.865	06/01/2025	Goldman Sachs	(20.666)	-
EGP	343.760.936	USD	6.813.854	06/01/2025	HSBC	(63.495)	(0,01)
EGP	88.824.108	USD	1.686.107	25/03/2025	Goldman Sachs	(2.431)	-
EUR	2.068.191	PLN	9.006.351	07/01/2025	BNP Paribas	(40.759)	(0,01)

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
EUR	8.400.325	PLN	36.535.365	07/01/2025	Morgan Stanley	(154.462)	(0,02)
EUR	1.275.601	USD	1.333.750	03/01/2025	Barclays	(6.368)	-
EUR	1.639.576	USD	1.732.058	03/01/2025	BNP Paribas	(25.926)	-
EUR	37.946	USD	39.761	03/01/2025	Citibank	(275)	-
EUR	174.397.483	USD	183.948.881	03/01/2025	HSBC	(2.472.033)	(0,26)
EUR	478.107	USD	501.931	03/01/2025	Morgan Stanley	(4.417)	-
EUR	7.160.156	USD	7.617.575	06/01/2025	Barclays	(165.835)	(0,02)
EUR	35.966.186	USD	39.591.747	06/01/2025	BNP Paribas	(2.160.903)	(0,24)
EUR	19.601	USD	20.703	06/01/2025	HSBC	(304)	-
EUR	2.232.990	USD	2.359.325	06/01/2025	Merrill Lynch	(35.401)	-
EUR	4.110.461	USD	4.602.645	06/01/2025	Morgan Stanley	(324.793)	(0,04)
EUR	5.417.355	USD	6.011.601	06/01/2025	RBC	(373.634)	(0,04)
EUR	4.859.166	USD	5.075.237	06/01/2025	State Street	(18.191)	-
EUR	8.523	USD	8.904	05/02/2025	Barclays	(23)	-
EUR	1.794.600	USD	1.876.807	25/03/2025	Barclays	(2.546)	-
EUR	19.413.152	USD	20.449.597	25/03/2025	BNP Paribas	(174.713)	(0,02)
EUR	1.688.102	USD	1.782.570	25/03/2025	HSBC	(19.535)	-
GBP	38.583	USD	49.107	03/01/2025	Barclays	(668)	-
GBP	8.545.076	USD	10.819.979	03/01/2025	BNP Paribas	(92.159)	(0,01)
GBP	68.458	USD	87.149	03/01/2025	HSBC	(1.204)	-
GBP	113.978	USD	143.499	03/01/2025	Morgan Stanley	(407)	-
GBP	2.761.901	USD	3.595.787	06/01/2025	Morgan Stanley	(128.483)	(0,01)
HUF	2.534.528.844	EUR	6.349.020	06/01/2025	Barclays	(200.871)	(0,02)
HUF	3.857.000.297	EUR	9.596.129	06/01/2025	Morgan Stanley	(237.311)	(0,02)
HUF	718.476.893	USD	1.955.256	06/01/2025	Barclays	(139.113)	(0,02)
HUF	2.185.519.615	USD	5.630.643	06/01/2025	BNP Paribas	(106.157)	(0,01)
HUF	1.273.803.092	USD	3.418.977	06/01/2025	Citibank	(199.098)	(0,02)
HUF	4.221.171.192	USD	10.799.491	06/01/2025	Goldman Sachs	(129.349)	(0,01)
HUF	1.314.216.540	USD	3.419.231	06/01/2025	HSBC	(97.196)	(0,01)
HUF	3.767.769.234	USD	9.851.786	06/01/2025	Morgan Stanley	(327.740)	(0,04)
HUF	940.312.776	USD	2.401.009	25/03/2025	BNP Paribas	(33.583)	-
IDR	155.330.616.782	USD	9.911.227	06/01/2025	Barclays	(293.777)	(0,03)
IDR	152.690.803.889	USD	9.736.641	06/01/2025	BNP Paribas	(282.637)	(0,03)
IDR	108.685.247.439	USD	6.836.840	06/01/2025	Goldman Sachs	(107.484)	(0,01)
IDR	513.865.813.881	USD	32.416.448	06/01/2025	HSBC	(599.933)	(0,06)
IDR	99.905.660.264	USD	6.573.737	06/01/2025	Morgan Stanley	(387.978)	(0,04)
IDR	38.192.128.683	USD	2.407.279	06/01/2025	RBC	(42.575)	(0,01)
IDR	103.537.484.018	USD	6.649.745	06/01/2025	Standard Chartered	(239.118)	(0,03)
IDR	174.900.674.181	USD	10.973.456	25/03/2025	HSBC	(225.459)	(0,02)
INR	1.317.552.762	USD	15.539.864	06/01/2025	Goldman Sachs	(141.755)	(0,02)
INR	1.324.874.837	USD	15.704.761	06/01/2025	HSBC	(221.081)	(0,02)
INR	1.906.555.968	USD	22.589.496	06/01/2025	Standard Chartered	(307.766)	(0,03)
JPY	753.230.553	USD	5.068.638	06/01/2025	BNP Paribas	(271.597)	(0,03)
JPY	881.522.135	USD	5.689.758	25/03/2025	Goldman Sachs	(24.296)	-
JPY	248.109.805	USD	1.636.260	25/03/2025	HSBC	(41.681)	(0,01)
KRW	5.012.516.525	USD	3.599.989	06/01/2025	Barclays	(198.455)	(0,02)
KRW	4.280.555.806	USD	3.059.288	06/01/2025	BNP Paribas	(154.469)	(0,02)
KRW	2.173.037.404	USD	1.532.750	06/01/2025	Citibank	(58.109)	-
KRW	3.889.449.495	USD	2.957.666	06/01/2025	Goldman Sachs	(318.255)	(0,03)
KRW	14.906.005.795	USD	11.299.371	06/01/2025	Morgan Stanley	(1.184.036)	(0,13)
KRW	845.323.176	USD	586.256	22/01/2025	BNP Paribas	(12.676)	-
KRW	887.574.240	USD	619.607	22/01/2025	Goldman Sachs	(17.357)	-
KZT	2.913.312.895	USD	5.968.890	06/01/2025	Goldman Sachs	(418.464)	(0,04)
MXN	764.765.797	USD	38.631.331	06/01/2025	Goldman Sachs	(1.207.530)	(0,13)
MXN	242.270.754	USD	12.146.121	06/01/2025	Morgan Stanley	(290.605)	(0,03)
MXN	26.596.267	USD	1.304.961	22/01/2025	BNP Paribas	(7.763)	-
MXN	93.279.552	USD	4.567.536	25/03/2025	Barclays	(64.572)	(0,01)
MXN	117.341.220	USD	5.714.770	25/03/2025	Morgan Stanley	(50.257)	-
MYR	119.033.372	USD	28.349.143	06/01/2025	BNP Paribas	(1.689.079)	(0,19)
MYR	9.549.073	USD	2.150.450	06/01/2025	Standard Chartered	(11.731)	-
MYR	116.373.153	USD	26.258.082	25/03/2025	BNP Paribas	(175.383)	(0,02)
MYR	15.006.910	USD	3.391.469	25/03/2025	Standard Chartered	(27.972)	-
PEN	14.470.972	USD	3.874.338	06/01/2025	Barclays	(36.320)	-
PEN	9.659.180	USD	2.572.420	06/01/2025	Citibank	(10.595)	-
PEN	46.724.795	USD	12.509.166	06/01/2025	Goldman Sachs	(116.729)	(0,01)
PEN	28.382.625	USD	7.596.529	25/03/2025	Goldman Sachs	(85.553)	(0,01)
PLN	9.230.764	USD	2.292.671	07/01/2025	Barclays	(44.759)	(0,01)
PLN	158.703.617	USD	38.983.403	07/01/2025	BNP Paribas	(335.263)	(0,04)
PLN	112.804.325	USD	28.466.642	07/01/2025	Citibank	(996.081)	(0,11)
PLN	40.765.696	USD	10.397.076	07/01/2025	Goldman Sachs	(469.650)	(0,05)
PLN	124.330.992	USD	31.178.830	07/01/2025	HSBC	(901.248)	(0,10)
PLN	96.462.355	USD	24.480.901	07/01/2025	Morgan Stanley	(990.003)	(0,11)
PLN	5.995.799	USD	1.471.113	22/01/2025	BNP Paribas	(11.818)	-
PLN	104.762.811	USD	25.788.340	25/03/2025	Goldman Sachs	(353.426)	(0,04)
RON	141.509.274	USD	30.902.507	08/01/2025	Barclays	(1.317.731)	(0,15)
RON	122.611.301	USD	26.234.177	08/01/2025	BNP Paribas	(600.324)	(0,08)
RON	55.481.159	USD	11.917.180	08/01/2025	Goldman Sachs	(317.956)	(0,03)
RON	11.943.464	USD	2.517.863	08/01/2025	HSBC	(20.891)	-
RON	67.810.027	USD	14.241.798	25/03/2025	BNP Paribas	(134.067)	(0,02)
SGD	40.220.886	USD	31.019.754	06/01/2025	BNP Paribas	(1.404.390)	(0,16)
SGD	3.720.236	USD	2.793.953	06/01/2025	Citibank	(54.676)	-
SGD	2.841.951	USD	2.120.064	06/01/2025	Goldman Sachs	(27.485)	-
SGD	6.865.971	USD	5.104.111	06/01/2025	State Street	(48.573)	(0,01)
SGD	6.839.015	USD	5.094.641	25/03/2025	BNP Paribas	(42.005)	(0,01)

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
THB	96.243.764	USD	2.910.296	06/01/2025	Barclays	(86.821)	(0,01)
THB	147.602.468	USD	4.531.998	06/01/2025	Goldman Sachs	(201.829)	(0,02)
THB	1.758.625.999	USD	53.165.428	06/01/2025	Morgan Stanley	(1.573.147)	(0,17)
THB	351.939.257	USD	10.463.577	25/03/2025	HSBC	(84.736)	(0,01)
TWD	48.147.557	USD	1.482.376	06/01/2025	Citibank	(13.569)	-
TWD	803.887.851	USD	25.000.268	06/01/2025	Goldman Sachs	(476.572)	(0,05)
TWD	48.147.557	USD	1.484.569	22/01/2025	HSBC	(17.051)	-
TWD	162.381.258	USD	5.049.011	25/03/2025	BNP Paribas	(86.580)	(0,01)
USD	10.222	AUD	16.450	05/02/2025	Barclays	(11)	-
USD	2.744.811	BRL	17.233.623	25/03/2025	BNP Paribas	(5.886)	-
USD	3.977.129	COP	17.850.867.575	07/01/2025	BNP Paribas	(62.843)	(0,01)
USD	2.382.427	COP	10.660.476.125	07/01/2025	Goldman Sachs	(30.231)	-
USD	7.358.743	EGP	376.786.976	06/01/2025	Goldman Sachs	(40.141)	-
USD	8.145	EUR	7.836	02/01/2025	BNP Paribas	(9)	-
USD	18.266	EUR	17.560	03/01/2025	Barclays	(6)	-
USD	1.815.753	EUR	1.748.099	03/01/2025	HSBC	(3.307)	-
USD	1.304.826	EUR	1.249.615	25/03/2025	HSBC	(258)	-
USD	109.317	GBP	87.458	03/01/2025	Morgan Stanley	(481)	-
USD	59.319	HUF	23.582.514	25/03/2025	Goldman Sachs	(55)	-
USD	3.589.948	KZT	1.894.415.607	06/01/2025	Standard Chartered	(19.281)	-
USD	2.815.656	MXN	57.897.003	06/01/2025	BNP Paribas	(17.532)	-
USD	5.562.605	MXN	115.430.636	06/01/2025	Goldman Sachs	(85.991)	(0,01)
USD	4.980.072	MXN	102.885.292	06/01/2025	Morgan Stanley	(54.618)	(0,01)
USD	4.089.099	MYR	18.301.988	06/01/2025	BNP Paribas	(10.022)	-
USD	935.649	MYR	4.200.221	25/03/2025	Standard Chartered	(5.746)	-
USD	1.885.695	PEN	7.152.978	06/01/2025	BNP Paribas	(11.431)	-
USD	586.219	PHP	34.721.759	22/01/2025	Barclays	(11.591)	-
USD	2.525.516	PLN	10.391.432	07/01/2025	BNP Paribas	(5.047)	-
USD	15.456.850	PLN	64.227.927	07/01/2025	Citibank	(184.192)	(0,03)
USD	5.691.451	PLN	23.387.935	07/01/2025	Morgan Stanley	(4.072)	-
USD	2.020.971	RON	9.672.832	08/01/2025	Barclays	(1.289)	-
USD	3.487.763	RON	16.791.850	25/03/2025	Barclays	(5.745)	-
USD	588.706	SGD	799.205	22/01/2025	Citibank	(203)	-
USD	11.263.240	SGD	15.254.414	25/03/2025	BNP Paribas	(6.657)	-
USD	4.689.084	SGD	6.349.634	25/03/2025	Merrill Lynch	(1.999)	-
USD	2.592.106	THB	90.604.462	06/01/2025	Goldman Sachs	(65.930)	(0,01)
USD	16.543.421	THB	567.913.737	06/01/2025	HSBC	(117.293)	-
USD	3.306.021	THB	113.453.044	06/01/2025	Morgan Stanley	(22.317)	-
USD	33.446.671	THB	1.142.407.846	06/01/2025	Standard Chartered	(67.804)	(0,01)
USD	4.674.393	THB	160.926.260	25/03/2025	HSBC	(71.392)	(0,01)
USD	7.536.377	TRY	280.526.550	06/01/2025	Barclays	(379.534)	(0,04)
USD	2.930.160	TRY	109.001.272	06/01/2025	Citibank	(145.643)	(0,02)
USD	32.771.488	TRY	1.208.366.820	06/01/2025	HSBC	(1.326.262)	(0,14)
USD	2.031.011	TRY	74.448.531	06/01/2025	Morgan Stanley	(69.781)	(0,01)
USD	617.821	TRY	25.583.956	22/01/2025	Goldman Sachs	(92.905)	(0,01)
USD	193.323	TRY	7.831.506	22/01/2025	Morgan Stanley	(24.238)	-
USD	2.175.625	TRY	84.417.749	25/03/2025	BNP Paribas	(39.110)	-
USD	4.112.418	TRY	158.750.720	25/03/2025	Citibank	(52.473)	-
USD	10.409.368	TRY	402.209.456	25/03/2025	Goldman Sachs	(142.764)	(0,01)
USD	4.094.670	TRY	158.434.303	25/03/2025	HSBC	(61.920)	-
ZAR	45.558.468	USD	2.562.620	06/01/2025	Barclays	(135.995)	(0,02)
ZAR	99.402.272	USD	5.599.138	06/01/2025	BNP Paribas	(304.577)	(0,03)
ZAR	80.474.441	USD	4.458.997	06/01/2025	Citibank	(172.608)	(0,02)
ZAR	55.472.088	USD	3.054.793	06/01/2025	Goldman Sachs	(100.129)	(0,01)
ZAR	11.733.305	USD	646.100	06/01/2025	HSBC	(21.137)	-
ZAR	786.363.302	USD	44.442.789	06/01/2025	Morgan Stanley	(2.557.948)	(0,28)
ZAR	23.435.322	USD	1.304.496	22/01/2025	HSBC	(58.243)	(0,01)
ZAR	91.571.750	USD	5.033.341	25/03/2025	BNP Paribas	(190.435)	(0,03)
ZAR	42.857.011	USD	2.311.456	25/03/2025	Goldman Sachs	(44.900)	(0,01)
ZAR	298.076.357	USD	16.470.782	25/03/2025	HSBC	(706.576)	(0,07)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(49.597.221)	(5,32)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(8.896.914)	(0,95)

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
US 5 Year Note, 31/03/2025	(139)	USD	(14.787.754)	(48.325)	-
US 10 Year Note, 20/03/2025	(109)	USD	(11.876.742)	(57.055)	(0,01)
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	(83)	USD	(9.259.039)	(52.523)	(0,01)
US Ultra Bond, 20/03/2025	(10)	USD	(1.194.219)	(8.906)	-
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(166.809)	(0,02)
Moins-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(166.809)	(0,02)

Contrats d'option achetés

Quantité	Description des titres	Devise	Contrepartie	Exposition globale USD	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
17.140.000	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0,696, 15/01/2025	AUD	Goldman Sachs	21.299.877	6	-
9.320.000	Foreign Exchange IDR/USD, Put, 15.900.000, 20/02/2025	USD	Goldman Sachs	9.320.000	28.158	-
23.346.660	Foreign Exchange ILS/USD, Put, 3,400, 15/01/2025	USD	HSBC	23.346.660	734	-
23.594.390	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,200, 10/02/2025	USD	HSBC	23.594.390	386.968	0,04
23.594.390	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,350, 10/02/2025	USD	HSBC	23.594.390	110.185	0,01
30.410.000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,390, 27/02/2025	USD	HSBC	30.410.000	139.325	0,02
23.594.390	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,400, 10/02/2025	USD	HSBC	23.594.390	66.109	0,01
18.050.000	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,035, 25/03/2025	EUR	HSBC	37.625.213	209.181	0,02
41.062.200	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,040, 03/02/2025	EUR	Goldman Sachs	85.594.129	347.823	0,04
33.361.800	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,060, 03/01/2025	EUR	HSBC	69.542.650	562.702	0,06
44.482.400	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,080, 03/01/2025	EUR	HSBC	92.723.534	1.630.041	0,17
24.060.000	Foreign Exchange USD/INR, Call, 87,000, 14/05/2025	USD	HSBC	24.060.000	167.091	0,02
23.200.000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 158,500, 10/02/2025	USD	Goldman Sachs	23.200.000	252.724	0,03
20.909.300	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1,360, 10/01/2025	USD	Goldman Sachs	20.909.300	51.647	0,01
24.545.380	Foreign Exchange USD/THB, Call, 34,150, 10/01/2025	USD	HSBC	24.545.380	134.695	0,01
12.272.690	Foreign Exchange USD/THB, Call, 35,450, 10/01/2025	USD	HSBC	12.272.690	1.944	-
9.320.000	Foreign Exchange ZAR/USD, Put, 17,750, 20/02/2025	USD	Barclays	9.320.000	24.089	-
Total des contrats d'option achetés à la juste valeur - Actifs					4.113.422	0,44

Contrats d'options souscrits

Quantité	Description des titres	Devise	Contrepartie	Exposition globale USD	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
(25.712.000)	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0,721, 15/01/2025	AUD	Goldman Sachs	31.952.300	(1)	-
(23.594.390)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,200, 10/02/2025	USD	HSBC	23.594.390	(386.968)	(0,04)
(23.594.390)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,350, 10/02/2025	USD	HSBC	23.594.390	(110.185)	(0,01)
(30.410.000)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,510, 27/02/2025	USD	HSBC	30.410.000	(52.322)	(0,01)
(23.594.390)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,550, 10/02/2025	USD	HSBC	23.594.390	(15.368)	-
(18.050.000)	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,000, 25/03/2025	EUR	HSBC	37.625.213	(68.336)	(0,01)
(41.062.200)	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,005, 03/02/2025	EUR	Goldman Sachs	85.594.129	(51.301)	(0,01)
(33.361.800)	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,060, 03/01/2025	EUR	HSBC	69.542.651	(562.702)	(0,06)
(44.482.400)	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,080, 03/01/2025	EUR	HSBC	92.723.534	(1.630.041)	(0,17)
(9.320.000)	Foreign Exchange USD/IDR, Call, 16.700.000, 20/02/2025	USD	Goldman Sachs	9.320.000	(33.501)	-
(23.200.000)	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 162,500, 10/02/2025	USD	Goldman Sachs	23.200.000	(81.117)	(0,01)
(20.909.300)	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1,390, 10/01/2025	USD	Goldman Sachs	20.909.300	(1.296)	-
(12.272.690)	Foreign Exchange USD/THB, Call, 34,150, 10/01/2025	USD	HSBC	12.272.690	(67.348)	(0,01)
(24.545.380)	Foreign Exchange USD/THB, Call, 35,450, 10/01/2025	USD	HSBC	24.545.380	(3.889)	-
(9.320.000)	Foreign Exchange USD/ZAR, Call, 19,300, 20/02/2025	USD	Barclays	9.320.000	(86.801)	(0,01)
Total des contrats d'option souscrits à la juste valeur - Passifs					(3.151.176)	(0,34)

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de swap sur taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description des titres	Date d'échéance	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
100.000.000	CZK	Citigroup	Paiement taux variable PRIBOR 6 month Réception taux fixe 3,666%	31/12/2027	6.085	-
2.315.385.000	CLP	Citigroup	Paiement taux fixe 5,505% Réception taux variable CLICP 1 day	23/12/2034	9.535	-
200.000.000	ZAR	Citigroup	Paiement taux fixe 7,72% Réception taux variable JIBAR 3 month	19/12/2029	17.830	-
75.000.000	ZAR	Citigroup	Paiement taux fixe 7,635% Réception taux variable JIBAR 3 month	17/12/2029	20.748	-
15.824.176.000	COP	Citigroup	Paiement taux fixe 9,08% Réception taux variable IBR 1 day	03/10/2033	27.543	-
175.000.000	MXN	Citigroup	Paiement taux fixe 9,127% Réception taux variable TIIEOIS 1 day	14/11/2029	30.005	-
3.000.000.000	KRW	Citigroup	Paiement taux fixe 2,617% Réception taux variable CD_KSDA 3 month	13/12/2034	30.800	-
75.000.000	MXN	Citigroup	Paiement taux fixe 9,26% Réception taux variable TIIEOIS 1 day	03/11/2034	33.687	-
6.000.000.000	KRW	Citigroup	Paiement taux fixe 2,694% Réception taux variable CD_KSDA 3 month	20/12/2034	33.734	-
5.940.000	PLN	Citigroup	Paiement taux fixe 4,85% Réception taux variable WIBOR 6 month	09/12/2034	37.355	-
60.000.000	MXN	Citigroup	Paiement taux fixe 9,135% Réception taux variable TIIEOIS 1 day	05/12/2034	41.872	-
4.000.000.000	KRW	Citigroup	Paiement taux fixe 2,613% Réception taux variable CD_KSDA 3 month	06/12/2034	42.138	-
4.000.000.000	KRW	Citigroup	Paiement taux fixe 2,61% Réception taux variable CD_KSDA 3 month	09/12/2034	42.600	-
60.000.000	MXN	Citigroup	Paiement taux fixe 9,1% Réception taux variable TIIEOIS 1 day	05/12/2034	44.562	0,01
150.000.000	ZAR	Citigroup	Paiement taux fixe 7,603% Réception taux variable JIBAR 3 month	17/12/2029	52.257	0,01
810.000.000	MXN	Citigroup	Paiement taux variable TIIEOIS 1 day Réception taux fixe 9,283%	18/11/2026	55.785	0,01
6.000.000.000	KRW	Citigroup	Paiement taux fixe 2,612% Réception taux variable CD_KSDA 3 month	13/12/2034	63.238	0,01
6.000.000.000	KRW	Citigroup	Paiement taux fixe 2,612% Réception taux variable CD_KSDA 3 month	13/12/2034	63.238	0,01
130.000.000	MXN	Citigroup	Paiement taux fixe 9,192% Réception taux variable TIIEOIS 1 day	08/11/2034	86.444	0,01
65.000.000	MXN	Citigroup	Paiement taux fixe 8,76% Réception taux variable TIIEOIS 1 day	01/12/2034	136.027	0,02
6.000.000.000	CLP	Citigroup	Paiement taux fixe 5,245% Réception taux variable CLICP 1 day	18/12/2034	146.576	0,02
225.000.000	MXN	Citigroup	Paiement taux fixe 9,135% Réception taux variable TIIEOIS 1 day	05/12/2034	157.020	0,02
225.000.000	MXN	Citigroup	Paiement taux fixe 9,1% Réception taux variable TIIEOIS 1 day	05/12/2034	167.107	0,02
150.000.000	MXN	Citigroup	Paiement taux fixe 8,895% Réception taux variable TIIEOIS 1 day	06/12/2034	246.768	0,03
Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Actifs					1.592.954	0,17
50.000.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day Réception taux fixe 13,09%	02/01/2029	(408.678)	(0,04)
60.000.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day Réception taux fixe 11,12%	02/01/2025	(287.659)	(0,03)
25.000.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day Réception taux fixe 11,363%	04/01/2027	(243.393)	(0,03)
20.000.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day Réception taux fixe 11,72%	04/01/2027	(176.325)	(0,02)
100.000.000	MYR	HSBC	Paiement taux variable KLIBOR 3 month Réception taux fixe 3,47%	29/11/2029	(79.242)	(0,01)
100.000.000	MXN	Citigroup	Paiement taux variable TIIEOIS 1 day Réception taux fixe 8,85%	21/11/2029	(76.154)	(0,01)
2.000.000.000	HUF	Citigroup	Paiement taux variable BUBOR 6 month Réception taux fixe 6,255%	22/11/2029	(74.002)	(0,01)
20.000.000	PLN	Citigroup	Paiement taux variable WIBOR 6 month Réception taux fixe 4,69%	13/12/2029	(72.135)	(0,01)
75.000.000	ZAR	Citigroup	Paiement taux variable JIBAR 3 month Réception taux fixe 8,555%	25/11/2034	(59.832)	(0,01)
1.400.000.000	HUF	Citigroup	Paiement taux variable BUBOR 6 month Réception taux fixe 6,225%	02/12/2029	(56.692)	(0,01)
115.000.000	MYR	Standard Chartered	Paiement taux variable KLIBOR 3 month Réception taux fixe 3,412%	02/12/2026	(36.920)	-
12.000.000.000	KRW	Citigroup	Paiement taux variable CD_KSDA 3 month Réception taux fixe 2,595%	09/12/2027	(30.389)	-
9.000.000.000	KRW	Citigroup	Paiement taux variable CD_KSDA 3 month Réception taux fixe 2,563%	13/12/2027	(28.545)	-
9.000.000.000	KRW	Citigroup	Paiement taux variable CD_KSDA 3 month Réception taux fixe 2,563%	13/12/2027	(28.545)	-
18.000.000.000	KRW	Citigroup	Paiement taux variable CD_KSDA 3 month Réception taux fixe 2,65%	20/12/2027	(27.077)	-
1.500.000.000	HUF	Citigroup	Paiement taux variable BUBOR 6 month Réception taux fixe 6,481%	15/11/2029	(19.859)	-
100.000.000	CZK	Citigroup	Paiement taux variable PRIBOR 6 month Réception taux fixe 3,565%	13/12/2029	(18.483)	-

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de swap sur taux d'intérêt (suite)

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description des titres	Date d'échéance	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
250.000.000	CZK	Citigroup	Paiement taux variable PRIBOR 6 month Réception taux fixe 3,611%	27/12/2027	(2.654)	-
Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Passifs					(1.726.584)	(0,18)
Valeur de marché nette des contrats sur swaps de taux d'intérêt - Passifs					(133.630)	(0,01)

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Bulgarie				
					Bulgaria Government Bond, Reg. S 5% 05/03/2037				
					USD 290.000 272.352 0,07				
					272.352 0,07				
<i>Obligations</i>					<i>Illes Caïmans</i>				
<i>Angola</i>					Arada Sukuk 2 Ltd., Reg. S 8% 24/06/2029				
Angola Government Bond, Reg. S 8,25% 09/05/2028	USD	200.000	188.502	0,05	USD 1.200.000 1.238.136 0,30				
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	1.620.000	1.453.086	0,35	Bioceanico Sovereign Certificate Ltd., Reg. S 0% 05/06/2034				
Angola Government Bond, Reg. S 9,375% 08/05/2048	USD	367.000	301.968	0,07	DP World Salaam, Reg. S, FRN 6% Perpetual				
Angola Government Bond, Reg. S 9,125% 26/11/2049	USD	300.000	241.631	0,06	USD 1.435.000 1.428.499 0,35				
					EDO Sukuk Ltd., Reg. S 5,662% 03/07/2031				
					USD 333.000 334.600 0,08				
					EDO Sukuk Ltd., Reg. S 5,875% 21/09/2033				
					USD 250.000 255.446 0,06				
					Gaci First Investment Co., Reg. S 5,375% 29/01/2054				
					USD 291.000 253.284 0,06				
					IHS Holding Ltd., Reg. S 6,25% 29/11/2028				
					USD 805.000 763.750 0,19				
					MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 6,375% Perpetual				
					USD 720.000 719.280 0,18				
					Meituan, Reg. S 3,05% 28/10/2030				
					USD 490.000 434.889 0,11				
					MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5,25% 18/06/2025				
					USD 500.000 498.692 0,12				
					Sands China Ltd., STEP 5,125% 08/08/2025				
					USD 800.000 797.183 0,20				
					Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5,684% 11/04/2053				
					USD 761.000 739.167 0,18				
					Vale Overseas Ltd. 6,4% 28/06/2054				
					USD 510.000 502.218 0,12				
					Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,5% 15/01/2026				
					USD 680.000 673.868 0,16				
					Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,625% 26/08/2028				
					USD 860.000 828.929 0,20				
					Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5,98% 30/01/2028				
					USD 415.000 411.399 0,10				
					11.102.937 2,71				
<i>Autriche</i>					<i>Chili</i>				
Suzano Austria GmbH 3,75% 15/01/2031					USD 329.000 290.825 0,07				
					290.825 0,07				
<i>Azerbaïdjan</i>					Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 3,75% 15/01/2031				
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic, Reg. S 6,95% 18/03/2030					USD 350.000 362.574 0,09				
					362.574 0,09				
<i>Bahamas</i>					Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,3% 08/09/2053				
Bahamas Government Bond, Reg. S 6% 21/11/2028					USD 339.000 332.095 0,08				
Commonwealth of the Bahamas, Reg. S 8,95% 15/10/2032					Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3,83% 14/09/2061				
					USD 270.000 178.330 0,04				
					Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4,7% 07/05/2050				
					USD 360.000 296.510 0,07				
					Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 5,25% 06/11/2029				
					USD 200.000 197.502 0,05				
					1.183.933 0,29				
<i>Bahreïn</i>					<i>Colombie</i>				
Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 12/10/2028					USD 200.000 205.541 0,05				
Bahrain Government Bond, Reg. S 6,75% 20/09/2029					Colombia Government Bond 10,375% 28/01/2033				
					USD 536.000 544.305 0,13				
Bahrain Government Bond, Reg. S 5,25% 25/01/2033					Colombia Government Bond 7,5% 02/02/2034				
Bahrain Government Bond, Reg. S 7,5% 12/02/2036					USD 600.000 540.825 0,13				
					Colombia Government Bond 7,375% 18/09/2037				
					USD 1.000.000 955.510 0,23				
					Colombia Government Bond 4,125% 22/02/2042				
					USD 1.800.000 1.129.968 0,27				
					Colombia Government Bond 5,2% 15/05/2049				
					USD 739.000 497.170 0,12				
					Colombia Government Bond 8,75% 14/11/2053				
					USD 725.000 734.889 0,18				
					Colombia Government Bond 8,375% 07/11/2054				
					USD 460.000 447.074 0,11				
					Colombia Titulos de Tesoreria 7,75% 18/09/2030				
					COP 14.058.900.000 2.771.595 0,68				
					Colombia Titulos de Tesoreria 7% 26/03/2031				
					COP 20.284.000.000 0 3.778.232 0,92				
					Colombia Titulos de Tesoreria 7,25% 18/10/2034				
					COP 5.817.900.000 980.488 0,24				
					Ecopetrol SA 8,375% 19/01/2036				
					USD 311.000 300.167 0,07				
					Oleoducto Central SA, Reg. S 4% 14/07/2027				
					USD 730.000 690.952 0,17				
					12.801.482 3,12				
<i>Brésil</i>					<i>Costa Rica</i>				
Brazil Government Bond 10% 01/01/2029					BRL 8.940 1.289.321 0,31				
Brazil Government Bond 8,25% 20/01/2034					USD 700.000 766.339 0,19				
Brazil Government Bond 4,75% 14/01/2050					USD 800.000 550.728 0,13				
Brazil Government Bond 7,125% 13/05/2054					USD 517.000 479.570 0,12				
					3.085.958 0,75				
					Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,158% 12/03/2045				
					USD 300.000 308.525 0,07				
					Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,3% 13/11/2054				
					USD 328.000 340.188 0,08				
					Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,375% 15/05/2043				
					USD 300.000 267.750 0,07				
					916.463 0,22				

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Chypre</i>					<i>Guatemala</i>				
Interpipe Holdings plc, Reg. S 8,375% 13/05/2026	USD	200.000	172.000	0,04	Guatemala Government Bond, Reg. S 5,25% 10/08/2029	USD	290.000	279.632	0,07
			172.000	0,04	Guatemala Government Bond, Reg. S 4,9% 01/06/2030	USD	280.000	264.460	0,06
					544.092 0,13				
<i>République dominicaine</i>					<i>Honduras</i>				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,5% 30/01/2030	USD	200.000	183.950	0,04	Honduras Government Bond, Reg. S 6,25% 19/01/2027	USD	2.200.000	2.139.225	0,52
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7,05% 03/02/2031	USD	590.000	603.882	0,15	Honduras Government Bond, Reg. S 5,625% 24/06/2030	USD	2.700.000	2.402.460	0,59
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032	USD	1.010.000	905.465	0,22				4.541.685	1,11
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 10,75% 01/06/2036	DOP	24.950.000	442.734	0,11					
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,4% 05/06/2049	USD	300.000	283.275	0,07	<i>Hong Kong</i>				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060	USD	750.000	637.687	0,16	AIA Group Ltd., Reg. S 3,2% 16/09/2040	USD	540.000	405.383	0,10
			3.056.993	0,75	Far East Horizon Ltd., Reg. S 5,875% 05/03/2028	USD	620.000	611.780	0,15
					1.017.163 0,25				
<i>Equateur</i>					<i>Hongrie</i>				
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 6,9% 31/07/2030	USD	890.120	619.500	0,15	Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 16/06/2034	USD	400.000	381.906	0,09
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5,5% 31/07/2035	USD	5.377.835	3.066.424	0,75	Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 26/03/2036	USD	268.000	251.347	0,06
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5% 31/07/2040	USD	700.000	358.750	0,09	Hungary Government Bond, Reg. S 6,75% 25/09/2052	USD	632.000	643.597	0,16
			4.044.674	0,99	Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6,125% 04/12/2027	USD	320.000	322.803	0,08
					MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6,5% 29/06/2028				
					OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 7,5% 25/05/2027				
					OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2033				
					2.781.329 0,68				
<i>Egypte</i>					<i>Inde</i>				
Egypt Government Bond, 144A 8,875% 29/05/2050	USD	1.700.000	1.362.383	0,33	India Government Bond 7,26% 22/08/2032	INR	28.600.000	344.100	0,09
Egypt Government Bond, Reg. S 7,6% 01/03/2029	USD	400.000	388.438	0,10	India Government Bond 7,18% 14/08/2033	INR	199.900.000	2.390.959	0,58
Egypt Government Bond, Reg. S 5,875% 16/02/2031	USD	259.000	216.419	0,05	JSW Steel Ltd., Reg. S 3,95% 05/04/2027	USD	628.000	604.136	0,15
Egypt Government Bond, Reg. S 7,053% 15/01/2032	USD	680.000	584.477	0,14				3.339.195	0,82
Egypt Government Bond, Reg. S 7,625% 29/05/2032	USD	1.800.000	1.585.772	0,39					
Egypt Government Bond, Reg. S 8,5% 31/01/2047	USD	391.000	304.708	0,08	<i>Indonésie</i>				
Egypt Government Bond, Reg. S 8,75% 30/09/2051	USD	850.000	672.714	0,16	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S, FRN 4,3% Perpetual Freeport Indonesia PT, Reg. S 5,315% 14/04/2032	USD	711.000	680.238	0,17
Egyptian Financial Co. for Sovereign Taskesk (The), Reg. S 10,875% 28/02/2026	USD	1.200.000	1.243.687	0,30	Freeport Indonesia PT, Reg. S 6,2% 14/04/2052	USD	654.000	640.483	0,16
			6.358.598	1,55	Hutama Karya Persero PT, Reg. S 3,75% 11/05/2030	USD	530.000	524.764	0,13
					Indonesia Government Bond 6,875% 15/04/2029				
					Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033				
					Indonesia Government Bond 6,625% 15/02/2034				
					Indonesia Government Bond 5,65% 11/01/2053				
					Indonesia Government Bond, Reg. S 6,625% 17/02/2037				
					Indonesia Treasury 6,75% 15/07/2035				
					Pertamina Persero PT, Reg. S 2,3% 09/02/2031				
					Pertamina Persero PT, Reg. S 5,625% 20/05/2043				
					Pertamina Persero PT, Reg. S 6,45% 30/05/2044				
					Pertamina Persero PT, Reg. S 4,7% 30/07/2049				
					14.349.199 3,50				
<i>Estonia</i>					<i>Iraq</i>				
Eesti Energia A/S, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	EUR	370.000	408.046	0,10	Iraq Government Bond, Reg. S 5,8% 15/01/2028	USD	7.345.625	7.157.614	1,75
			408.046	0,10				7.157.614	1,75
<i>Géorgie</i>									
Georgia Government Bond, Reg. S 2,75% 22/04/2026	USD	4.578.000	4.321.247	1,05					
			4.321.247	1,05					
<i>Ghana</i>									
Ghana Government Bond, Reg. S 0% 03/07/2026	USD	56.000	52.186	0,01					
Ghana Government Bond, Reg. S 0% 03/01/2030	USD	103.701	80.589	0,02					
Ghana Government Bond, STEP, Reg. S 5% 03/07/2029	USD	423.500	366.806	0,09					
Ghana Government Bond, STEP, Reg. S 5% 03/07/2035	USD	409.000	288.868	0,07					
			788.449	0,19					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Ile de Man</i>					Millicom International Cellular SA, Reg. S 5,125% 15/01/2028	USD	396.000	381.884	0,09
AngloGold Ashanti Holdings plc 3,375% 01/11/2028	USD	230.000	213.070	0,05	TMS Issuer SARL, Reg. S 5,78% 23/08/2032	USD	600.000	610.756	0,15
Gohl Capital Ltd., Reg. S 4,25% 24/01/2027	USD	415.000	404.278	0,10				4.434.265	1,08
			617.348	0,15	<i>Ile Maurice</i>				
<i>Israël</i>					Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028	USD	212.925	200.707	0,05
Israel Government Bond 5,75% 12/03/2054	USD	390.000	357.750	0,09	Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5,95% 29/07/2026	USD	1.335.000	1.353.189	0,33
Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,75% 30/06/2030	USD	202.683	192.103	0,04	India Clean Energy Holdings, Reg. S 4,5% 18/04/2027	USD	250.000	236.863	0,06
			549.853	0,13	India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	573.980	547.716	0,13
<i>Côte d'Ivoire</i>					Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 3,975% Perpetual	USD	670.000	655.136	0,16
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4,875% 30/01/2032	EUR	100.000	91.521	0,02	Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 5,65% Perpetual	USD	756.000	757.778	0,19
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7,625% 30/01/2033	USD	250.000	244.546	0,06				3.751.389	0,92
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8,25% 30/01/2037	USD	293.000	284.966	0,07	<i>Mexique</i>				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875% 17/10/2040	EUR	300.000	270.244	0,07	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,375% Perpetual	USD	1.089.000	1.096.328	0,27
			891.277	0,22	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S, FRN 2,72% 11/08/2031	USD	470.000	433.330	0,11
<i>Jersey</i>					Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7,45% 15/11/2029	USD	462.000	368.093	0,09
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2,94% 30/09/2040	USD	179.948	142.557	0,03	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4,677% 09/02/2051	USD	340.000	230.809	0,06
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3,25% 30/09/2040	USD	380.000	287.234	0,07	Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5% 31/10/2046	USD	400.000	321.450	0,08
			429.791	0,10	Mexico Government Bond 6,35% 09/02/2035	USD	481.000	471.975	0,11
<i>Jordanie</i>					Mexico Government Bond 6,338% 04/05/2053	USD	264.000	236.016	0,06
Jordan Government Bond, Reg. S 4,95% 07/07/2025	USD	400.000	394.182	0,10	Mexico Government Bond 5,75% 12/10/2110	USD	400.000	307.629	0,07
Jordan Government Bond, Reg. S 5,85% 07/07/2030	USD	200.000	182.857	0,04	Mexico Government Bond, FRN 0% 23/11/2034	MXN	1.238.000	5.008.237	1,22
Jordan Government Bond, Reg. S 7,375% 10/10/2047	USD	200.000	177.811	0,04				8.473.867	2,07
Jordan Government Bond, Reg. S 5,75% 31/01/2027	USD	205.000	198.135	0,05	<i>Montenegro</i>				
			952.985	0,23	Montenegro Government Bond, Reg. S 7,25% 12/03/2031	USD	1.776.000	1.825.173	0,45
<i>Kazakhstan</i>								1.825.173	0,45
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 3,5% 14/04/2033	USD	600.000	498.548	0,12	<i>Maroc</i>				
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75% 19/04/2047	USD	683.000	590.908	0,14	Morocco Government Bond, Reg. S 4% 15/12/2050	USD	273.000	185.811	0,04
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6,375% 24/10/2048	USD	824.000	767.670	0,19	OCP SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044	USD	580.000	564.714	0,14
			1.857.126	0,45	OCP SA, Reg. S 5,125% 23/06/2051	USD	200.000	151.373	0,04
								901.898	0,22
<i>Kenya</i>					<i>Namibie</i>				
Kenya Government Bond 18,461% 09/08/2032	KES	85.000.000	777.100	0,19	Namibia Government Bond, Reg. S 5,25% 29/10/2025	USD	200.000	198.193	0,05
Kenya Government Bond, Reg. S 7,25% 28/02/2028	USD	900.000	860.062	0,21				198.193	0,05
Kenya Government Bond, Reg. S 9,75% 16/02/2031	USD	358.000	354.365	0,09	<i>Pays-Bas</i>				
Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	900.000	818.382	0,20	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 10/01/2028	USD	240.000	219.742	0,05
Kenya Government Bond, Reg. S 6,3% 23/01/2034	USD	273.000	215.713	0,05	Prosus NV, Reg. S 4,193% 19/01/2032	USD	290.000	259.753	0,06
			3.025.622	0,74	Prosus NV, Reg. S 4,027% 03/08/2050	USD	1.420.000	964.317	0,24
<i>Liban</i>					Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4,1% 01/10/2046	USD	590.000	425.381	0,11
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,6% 27/11/2026§	USD	8.000.000	1.029.000	0,25	Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8,947% 31/07/2042	USD	3.417.000	3.560.446	0,87
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85% 23/03/2027§	USD	1.900.000	246.297	0,06				5.429.639	1,33
			1.275.297	0,31	<i>Nigeria</i>				
<i>Luxembourg</i>					Access Bank plc, Reg. S 6,125% 21/09/2026	USD	241.000	230.936	0,06
Chile Electricity Lux MPC SARL, Reg. S 6,01% 20/01/2033	USD	809.635	818.371	0,20	Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5% 28/11/2027	USD	200.000	190.104	0,05
EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S 4,387% 30/11/2046	USD	988.000	768.028	0,19	Nigeria Government Bond, Reg. S 8,375% 24/03/2029	USD	270.000	262.838	0,06
FS Luxembourg Sarl, Reg. S 8,875% 12/02/2031	USD	505.000	512.777	0,13	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,143% 23/02/2030	USD	600.000	544.185	0,13
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6,51% 23/02/2042	USD	543.000	551.771	0,13	Nigeria Government Bond, Reg. S 9,625% 09/06/2031	USD	1.420.000	1.419.046	0,35
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6,103% 23/08/2042	USD	499.000	487.742	0,12	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375% 28/09/2033	USD	300.000	257.296	0,06
MHP Lux SA, Reg. S 6,25% 19/09/2029	USD	360.000	302.936	0,07	Nigeria Government Bond, Reg. S 10,375% 09/12/2034	USD	1.558.000	1.592.429	0,39

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625% 28/11/2047	USD	200.000	153.110	0,04	Poland Government Bond 5,5% 04/04/2053	USD	335.000	310.498	0,07
Nigeria Government Bond, Reg. S 8,25% 28/09/2051	USD	356.000	284.577	0,07	Poland Government Bond 5,5% 18/03/2054	USD	436.000	402.132	0,10
United Bank for Africa plc, Reg. S 6,75% 19/11/2026	USD	340.000	336.281	0,08			11.808.431	2,88	
			5.270.802	1,29					
<i>Oman</i>					<i>Qatar</i>				
Oman Government Bond, Reg. S 6,5% 08/03/2047	USD	850.000	842.706	0,20	Qatar Government Bond, Reg. S 4,4% 16/04/2050	USD	600.000	509.657	0,13
Oman Government Bond, Reg. S 6,75% 17/01/2048	USD	650.000	660.395	0,16	QatarEnergy, Reg. S 3,3% 12/07/2051	USD	430.000	295.119	0,07
Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051	USD	1.000.000	1.050.043	0,26			804.776	0,20	
			2.553.144	0,62	<i>Roumanie</i>				
<i>Pakistan</i>					Romania Government Bond, Reg. S 3,624% 26/05/2030	EUR	100.000	97.523	0,02
Pakistan Government Bond, Reg. S 6% 08/04/2026	USD	5.375.000	5.064.650	1,24	Romania Government Bond, Reg. S 5,375% 22/03/2031	EUR	283.000	294.117	0,07
Pakistan Government Bond, Reg. S 7,375% 08/04/2031	USD	2.000.000	1.673.913	0,41	Romania Government Bond, Reg. S 6,375% 30/01/2034	USD	790.000	757.755	0,19
Pakistan Water & Power Development Authority, Reg. S 7,5% 04/06/2031	USD	1.500.000	1.167.396	0,28	Romania Government Bond, Reg. S 5,625% 22/02/2036	EUR	300.000	299.258	0,07
			7.905.959	1,93	Romania Government Bond, Reg. S 4,625% 03/04/2049	EUR	470.000	396.435	0,10
<i>Panama</i>					Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051	USD	1.500.000	948.887	0,23
Panama Government Bond 6,4% 14/02/2035	USD	200.000	181.702	0,05	Romania Government Bond, Reg. S 7,625% 17/01/2053	USD	290.000	293.804	0,07
Panama Government Bond 6,7% 26/01/2036	USD	500.000	466.875	0,11			3.087.779	0,75	
Panama Government Bond 4,5% 16/04/2050	USD	400.000	249.704	0,06	<i>Arabie saoudite</i>				
Panama Government Bond 6,853% 28/03/2054	USD	379.000	324.902	0,08	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4,625% 04/10/2047	USD	400.000	327.712	0,08
Panama Government Bond 4,5% 01/04/2056	USD	240.000	142.140	0,04	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5,875% 17/07/2064	USD	490.000	457.754	0,11
Panama Government Bond 3,87% 23/07/2060	USD	4.300.000	2.267.175	0,55	Saudi Government Bond, Reg. S 5% 18/01/2053	USD	200.000	169.620	0,04
			3.632.498	0,89	Saudi Government Bond, Reg. S 5,75% 16/01/2054	USD	418.000	390.897	0,10
<i>Paraguay</i>							1.345.983	0,33	
Paraguay Government Bond, Reg. S 6,1% 11/08/2044	USD	397.000	376.749	0,09	<i>Sénégal</i>				
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,6% 13/03/2048	USD	301.000	263.601	0,07	Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	2.000.000	1.604.160	0,39
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	1.700.000	1.447.125	0,35			1.604.160	0,39	
			2.087.475	0,51	<i>Serbie</i>				
<i>Pérou</i>					Serbia Government Bond, Reg. S 6,5% 26/09/2033	USD	1.880.000	1.935.891	0,47
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2,4% 28/09/2027	USD	200.000	185.449	0,04	Serbia Government Bond, Reg. S 6% 12/06/2034	USD	2.000.000	1.971.557	0,48
Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4,625% 12/04/2027	USD	200.000	197.025	0,05			3.907.448	0,95	
Kallpa Generacion SA, Reg. S 4,125% 16/08/2027	USD	400.000	388.776	0,09	<i>Afrique du Sud</i>				
Orazul Energy Peru SA, Reg. S 5,625% 28/04/2027	USD	1.609.000	1.569.612	0,38	Absa Group Ltd., Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	415.000	410.044	0,10
Peru Bonos de Tesoreria, Reg. S, 144A 7,6% 12/08/2039	PEN	11.864.000	3.321.558	0,81	South Africa Government Bond 5,875% 22/06/2030	USD	200.000	191.925	0,05
Peru Government Bond 8,75% 21/11/2033	USD	150.000	179.085	0,04	South Africa Government Bond 5,875% 20/04/2032	USD	200.000	188.092	0,05
Peru Government Bond 5,625% 18/11/2050	USD	287.000	270.010	0,07	South Africa Government Bond 8,875% 28/02/2035	ZAR	27.543.055	1.330.237	0,32
Peru LNG Srl, Reg. S 5,375% 22/03/2030	USD	783.779	722.843	0,18	South Africa Government Bond 10,875% 31/03/2038	ZAR	15.413.625	815.309	0,20
Petroleos del Peru SA, Reg. S 4,75% 19/06/2032	USD	470.000	355.915	0,09	South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	125.800.000	5.680.683	1,39
Petroleos del Peru SA, Reg. S 5,625% 19/06/2047	USD	504.000	323.473	0,08	South Africa Government Bond 8,75% 28/02/2048	ZAR	75.950.000	3.238.873	0,79
			7.513.746	1,83	South Africa Government Bond 5,75% 30/09/2049	USD	3.291.000	2.471.705	0,60
<i>Philippines</i>					South Africa Government Bond 7,3% 20/04/2052	USD	700.000	635.815	0,16
Philippines Government Bond 5,6% 14/05/2049	USD	540.000	533.025	0,13	South Africa Government Bond, Reg. S 7,1% 19/11/2036	USD	211.000	206.153	0,05
			533.025	0,13	South Africa Government Bond, Reg. S 7,95% 19/11/2054	USD	274.000	263.805	0,06
<i>Pologne</i>					Transnet SOC Ltd., Reg. S 8,25% 06/02/2028	USD	620.000	632.608	0,15
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,375% 22/05/2033	USD	360.000	352.315	0,09			16.065.249	3,92	
Poland Government Bond 5% 25/10/2034	PLN	28.780.000	6.552.788	1,60	<i>Corée du Sud</i>				
Poland Government Bond 2% 25/08/2036	PLN	18.730.000	4.190.698	1,02	SK Hynix, Inc., Reg. S 2,375% 19/01/2031	USD	550.000	462.927	0,11
							462.927	0,11	

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Sri Lanka</i>					TVF Varlik Kiralama A/S, Reg. S 6,95% 23/01/2030				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,2% 11/05/2027	USD	800.000	506.000	0,12	Ziraat Katilim Varlik Kiralama A/S, Reg. S 9,375% 12/11/2026	USD	311.000	331.534	0,08
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,75% 18/04/2028	USD	4.834.000	3.130.015	0,77	Zorlu Enerji Elektrik Uretim A/S, Reg. S 11% 23/04/2030	USD	2.320.000	2.343.302	0,57
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,85% 14/03/2029	USD	200.000	129.000	0,03				28.765.210	7,02
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,55% 28/03/2030	USD	2.487.000	1.585.462	0,39	<i>Ukraine</i>				
			5.350.477	1,31	Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/08/2041	USD	2.300.000	1.776.750	0,43
<i>Organisations supranationales</i>					Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75% 01/02/2029	USD	48.073	33.515	0,01
Africa Finance Corp., Reg. S 3,125% 16/06/2025	USD	210.000	207.599	0,05	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2030	USD	85.078	46.729	0,01
Africa Finance Corp., Reg. S 4,375% 17/04/2026	USD	540.000	531.250	0,13	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2034	USD	317.926	132.216	0,03
Africa Finance Corp., Reg. S 5,55% 08/10/2029	USD	412.000	408.953	0,10	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75% 01/02/2034	USD	322.676	182.715	0,05
African Export-Import Bank (The), Reg. S 2,634% 17/05/2026	USD	444.000	424.102	0,10	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2035	USD	168.669	100.040	0,03
Asian Development Bank 20% 29/10/2025	EGP	120.000.000	2.305.379	0,56	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75% 01/02/2035	USD	4.036.285	2.227.932	0,54
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75% 22/01/2033	EUR	408.000	355.384	0,09	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2036	USD	423.890	250.032	0,06
			4.232.667	1,03	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75% 01/02/2036	USD	4.057.687	2.207.524	0,54
<i>Suriname</i>								6.957.453	1,70
Suriname Government International Bond, Reg. S 7,95% 15/07/2033	USD	256.750	231.588	0,06	<i>Emirats arabes unis</i>				
			231.588	0,06	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4,6% 02/11/2047	USD	300.000	264.597	0,06
<i>Thaïlande</i>					Adnoc Murban RSC Ltd., Reg. S 5,125% 11/09/2054	USD	200.000	181.022	0,04
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3,75% 18/06/2050	USD	1.730.000	1.110.179	0,27	DP World Ltd., Reg. S 6,85% 02/07/2037	USD	300.000	326.931	0,08
			1.110.179	0,27	Dubai Government Bond, Reg. S 3,9% 09/09/2050	USD	1.400.000	1.021.318	0,25
<i>Trinité-et-Tobago</i>					Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 6,125% 06/03/2036	USD	328.000	320.613	0,08
Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 4,5% 26/06/2030	USD	270.000	246.807	0,06	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	USD	655.000	644.942	0,16
Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 5,95% 14/01/2031	USD	340.000	333.115	0,08				2.759.423	0,67
Trinidad Generation UnLtd, Reg. S 5,25% 04/11/2027	USD	200.000	196.208	0,05	<i>Royaume-Uni</i>				
			776.130	0,19	Anglo American Capital plc, 144A 3,95% 10/09/2050	USD	400.000	299.349	0,07
<i>Tunisie</i>					Anglo American Capital plc, Reg. S 5,5% 02/05/2033	USD	200.000	199.948	0,05
Banque Centrale de Tunisie International Bond, Reg. S 5,75% 30/01/2025	USD	1.500.000	1.493.581	0,36	Antofagasta plc, Reg. S 6,25% 02/05/2034	USD	457.000	464.332	0,11
Banque Centrale de Tunisie International Bond, Reg. S 6,375% 15/07/2026	EUR	3.700.000	3.668.614	0,90	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 6,296% 06/07/2034	USD	930.000	970.114	0,24
			5.162.195	1,26	State Savings Bank of Ukraine, STEP, Reg. S 9,467% 20/03/2025	USD	40.000	39.107	0,01
								1.972.850	0,48
<i>Turquie</i>					<i>Uruguay</i>				
Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,5% 06/12/2028	USD	3.324.000	3.608.541	0,88	Uruguay Government Bond 9,75% 20/07/2033	UYU	24.184.452	554.971	0,13
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 8,25% 15/11/2028	USD	221.000	229.185	0,06	Uruguay Government Bond 7,625% 21/03/2036	USD	420.000	491.644	0,12
TC Ziraat Bankası A/S, Reg. S, FRN 8,994% 02/08/2034	USD	590.000	610.042	0,15	Uruguay Government Bond 4,975% 20/04/2055	USD	500.000	444.655	0,11
Türk Ekonomi Bankası A/S, Reg. S, FRN 9,375% 17/01/2034	USD	1.094.000	1.150.218	0,28				1.491.270	0,36
Türkcell İletişim Hizmetleri A/S, Reg. S 5,75% 15/10/2025	USD	415.000	415.501	0,10	<i>Uzbekistan</i>				
Türkiye Garanti Bankası AS, Reg. S, FRN 8,375% 28/02/2034	USD	2.745.000	2.802.362	0,68	Jscb Agrobank, Reg. S 9,25% 02/10/2029	USD	570.000	583.767	0,14
Türkiye Government Bond 30% 12/09/2029	TRY	132.633.920	3.681.480	0,90	Uzbekistan Government Bond, Reg. S 7,85% 12/10/2028	USD	274.000	283.426	0,07
Türkiye Government Bond 27,7% 27/09/2034	TRY	57.100.000	1.623.409	0,40	Uzbekneftegaz JSC, Reg. S 4,75% 16/11/2028	USD	200.000	176.259	0,04
Türkiye Government Bond 36% 12/08/2026	TRY	182.540.099	5.088.319	1,24				1.043.452	0,25
Türkiye Government Bond 31,08% 08/11/2028	TRY	73.451.603	2.056.088	0,50	<i>Venezuela</i>				
Türkiye Government Bond 9,125% 13/07/2030	USD	350.000	387.565	0,09	Venezuela Government Bond, Reg. S 9,25% 07/05/2028§	USD	2.350.000	328.729	0,08
Türkiye Government Bond 9,375% 19/01/2033	USD	200.000	225.343	0,06	Venezuela Government Bond, Reg. S 11,95% 05/08/2031§	USD	265.000	42.797	0,01
Türkiye Government Bond 7,625% 15/05/2034	USD	402.000	409.153	0,10				371.526	0,09
Türkiye Government Bond 5,75% 11/05/2047	USD	2.800.000	2.089.426	0,51					
Türkiye İhracat Kredi Bankası A/S, Reg. S 9% 28/01/2027	USD	204.000	214.681	0,05					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Iles vierges britanniques</i>					Kingston Airport Revenue Finance Ltd., Reg. S 6,75% 15/12/2036	USD	611.000	614.202	0,15
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	668.000	640.946	0,16	Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4,35% 05/04/2036	USD	369.468	339.766	0,08
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4,25% 07/11/2027	USD	640.000	615.603	0,15	MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	USD	270.000	278.821	0,07
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5,5% 16/01/2025	USD	250.000	250.837	0,06	Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4,875% 06/06/2025	USD	1.400.000	1.392.150	0,34
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6,5% 15/01/2028	USD	340.000	331.650	0,08	MGM China Holdings Ltd., Reg. S 7,125% 26/06/2031	USD	430.000	436.195	0,11
			1.839.036	0,45	Poinsettia Finance Ltd., Reg. S 6,625% 17/06/2031	USD	708.750	632.639	0,15
<i>Zambie</i>					Sands China Ltd., STEP 5,4% 08/08/2028	USD	610.000	603.545	0,15
Zambia Government Bond, Reg. S 0,5% 31/12/2053	USD	172.510	99.026	0,03	Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,125% 15/12/2029	USD	700.000	650.067	0,16
Zambia Government Bond, STEP, Reg. S 5,75% 30/06/2033	USD	345.385	303.612	0,07			7.800.695	1,90	
			402.638	0,10	<i>Chili</i>				
<i>Total des Obligations</i>					Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55% 27/09/2051	USD	726.432	535.968	0,13
			270.310.668	65,97	Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	USD	240.000	234.305	0,06
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			270.310.668	65,97	Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S, FRN 8,75% Perpetual	USD	250.000	261.795	0,06
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé					Banco del Estado de Chile, Reg. S, FRN 7,95% Perpetual	USD	3.487.000	3.585.597	0,87
<i>Obligations</i>					Celulosa Arauco y Constitucion SA 3,875% 02/11/2027	USD	390.000	374.224	0,09
<i>Argentine</i>					Cencosud SA, Reg. S 5,95% 28/05/2031	USD	515.000	514.556	0,13
Transportadora de Gas del Sur SA, Reg. S 8,5% 24/07/2031	USD	400.000	417.872	0,10	Chile Electricity PEC SpA, Reg. S 0% 25/01/2028	USD	671.905	561.041	0,14
Vista Energy Argentina SAU, Reg. S 7,625% 10/12/2035	USD	560.000	558.348	0,14	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,44% 26/01/2036	USD	215.000	219.868	0,05
YPF Energia Electrica SA, Reg. S 7,875% 16/10/2032	USD	1.570.000	1.554.269	0,38	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 5,95% 30/07/2034	USD	200.000	199.099	0,05
YPF SA, STEP, Reg. S 9% 30/06/2029	USD	440.000	455.957	0,11	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4,5% 14/09/2047	USD	200.000	155.111	0,04
			2.986.446	0,73	Telefonica Moviles Chile SA, Reg. S 3,537% 18/11/2031	USD	760.000	579.362	0,14
<i>Autriche</i>					VTR Comunicaciones SpA, Reg. S 5,125% 15/01/2028	USD	310.000	289.956	0,07
LD Celulose International GmbH, Reg. S 7,95% 26/01/2032	USD	667.000	669.345	0,16	VTR Comunicaciones SpA, Reg. S 4,375% 15/04/2029	USD	230.000	204.126	0,05
			669.345	0,16			7.715.008	1,88	
<i>Bahreïn</i>					<i>Colombie</i>				
Bapco Energies BSCC, Reg. S 7,5% 25/10/2027	USD	200.000	205.930	0,05	Banco Davivienda SA, Reg. S, FRN 6,65% Perpetual	USD	853.000	733.952	0,18
			205.930	0,05	Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	200.000	200.763	0,05
<i>Bermudes</i>					Colombia Telecomunicaciones SA ESP, Reg. S 4,95% 17/07/2030	USD	865.000	727.702	0,18
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 3,25% 15/08/2030	USD	650.000	553.518	0,14	Ecopetrol SA 8,625% 19/01/2029	USD	450.000	477.681	0,11
			553.518	0,14			2.140.098	0,52	
<i>Brésil</i>					<i>République dominicaine</i>				
Itau Unibanco Holding SA, FRN, 144A 7,859% Perpetual	USD	270.000	271.355	0,07	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA, Reg. S 7% 30/06/2034	USD	504.000	516.431	0,13
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7,5% 31/12/2031	USD	923.274	917.846	0,22	Empresa Generadora de Electricidad Haina SA, Reg. S 5,625% 08/11/2028	USD	1.879.000	1.741.504	0,42
			1.189.201	0,29			2.257.935	0,55	
<i>Canada</i>					<i>El Salvador</i>				
Aris Mining Corp., Reg. S 8% 31/10/2029	USD	384.000	380.805	0,09	El Salvador Government Bond, Reg. S 9,25% 17/04/2030	USD	2.230.000	2.369.933	0,58
First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 9,375% 01/03/2029	USD	400.000	426.060	0,10			2.369.933	0,58	
First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 8,625% 01/06/2031	USD	600.000	618.600	0,15	<i>Géorgie</i>				
Polaris Renewable Energy, Inc. 9,5% 03/12/2029	USD	375.000	387.051	0,10	Bank of Georgia JSC, Reg. S, FRN 9,5% Perpetual	USD	2.060.000	2.017.803	0,49
St. Marys Cement, Inc., Reg. S 5,75% 02/04/2034	USD	261.000	252.030	0,06	TBC Bank JSC, Reg. S, FRN 10,25% Perpetual	USD	600.000	603.046	0,15
			2.064.546	0,50			2.620.849	0,64	
<i>Iles Caïmans</i>					<i>Guatemala</i>				
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 2,7% 12/07/2026\$	USD	3.991.000	409.078	0,10	Guatemala Government Bond, Reg. S 6,55% 06/02/2037	USD	381.000	375.285	0,09
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3,875% 22/10/2030\$	USD	3.410.000	349.525	0,08			375.285	0,09	
Energuate Trust, Reg. S 5,875% 03/05/2027	USD	825.000	807.947	0,20	<i>Honduras</i>				
FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 8,4% 05/04/2029	USD	550.000	581.234	0,14	Honduras Government Bond, Reg. S 8,625% 27/11/2034	USD	1.570.000	1.564.897	0,38
IHS Holding Ltd., Reg. S 8,25% 29/11/2031	USD	712.000	705.526	0,17			1.564.897	0,38	

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Hong Kong</i>					Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6,99% 20/02/2032				
Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S, FRN 6,75% 27/06/2034	USD	430.000	430.264	0,11		USD	218.000	160.459	0,04
			430.264	0,11	Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 5,125% Perpetual				
<i>Inde</i>					Comision Federal de Electricidad, Reg. S 6,45% 24/01/2035				
HDFC Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,7% Perpetual	USD	716.000	671.626	0,16		USD	353.000	333.573	0,08
HPCL-Mittal Energy Ltd., Reg. S 5,25% 28/04/2027	USD	640.000	632.160	0,15	Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, 144A 4,9% 20/11/2026				
IRB Infrastructure Developers Ltd., Reg. S 7,11% 11/03/2032	USD	600.000	608.916	0,15		USD	1.716.000	1.683.665	0,41
JSW Infrastructure Ltd., Reg. S 4,95% 21/01/2029	USD	365.000	352.929	0,09	Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4,9% 20/11/2026				
			2.265.631	0,55	FIEMEX Energía - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7,25% 31/01/2041				
<i>Indonésie</i>					Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026				
Indonesia Government Bond 5,1% 10/02/2054	USD	301.000	278.184	0,07		USD	1.050.000	1.032.601	0,25
			278.184	0,07	Petroleos Mexicanos 6,49% 23/01/2027				
<i>Israël</i>					Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027				
Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8,5% 30/09/2033	USD	345.000	339.614	0,08		USD	2.200.000	2.019.920	0,49
			339.614	0,08	Petroleos Mexicanos 5,35% 12/02/2028				
<i>Koweït</i>					Petroleos Mexicanos 6,5% 23/01/2029				
Al Ahli Bank of Kuwait KSCP, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	USD	800.000	812.932	0,20		USD	440.000	409.852	0,10
			812.932	0,20	Petroleos Mexicanos 6,84% 23/01/2030				
<i>Liban</i>					Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031				
Lebanon Government Bond 6% 30/06/2025	USD	574.000	74.459	0,02		USD	390.000	329.340	0,08
Lebanon Government Bond 6,15% 30/06/2025	USD	1.513.000	198.959	0,05		USD	455.000	473.360	0,12
Lebanon Government Bond 6,375% 30/06/2025	USD	594.000	78.111	0,02	Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033				
			351.529	0,09	Petroleos Mexicanos 6,35% 12/02/2048				
<i>Luxembourg</i>					Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050				
Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7,5% 13/07/2035	USD	1.077.065	1.064.186	0,26		USD	640.000	483.334	0,12
Chile Electricity Lux Mpc II Sarl, Reg. S 5,58% 20/10/2035	USD	731.000	711.285	0,17	Petroleos Mexicanos 6,95% 28/01/2060				
Cosan Luxembourg SA, Reg. S 7,25% 27/06/2031	USD	310.000	304.723	0,08		USD	982.000	675.047	0,16
Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	416.895	380.863	0,09	19.781.370				
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8,875% 13/09/2033	USD	1.414.000	1.468.368	0,36	4,83				
Nexa Resources SA, Reg. S 6,5% 18/01/2028	USD	249.000	252.802	0,06	<i>Maroc</i>				
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,45% 05/03/2034	USD	202.000	199.837	0,05	OCP SA, Reg. S 7,5% 02/05/2054				
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 5,7% 17/01/2035	USD	372.000	344.658	0,08					
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,95% 05/03/2054	USD	600.000	592.192	0,15	<i>Pays-Bas</i>				
Tierra Mojada Luxembourg II SARL, Reg. S 5,75% 01/12/2040	USD	875.943	808.432	0,20	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 31/01/2030				
			6.127.346	1,50	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8% 15/10/2034				
<i>Malaisie</i>					Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026				
Malaysia Government Bond 3,828% 05/07/2034	MYR	7.500.000	1.679.004	0,41		USD	562.000	476.236	0,12
Malaysia Government Bond 4,696% 15/10/2042	MYR	13.590.000	3.279.766	0,80	Metinvest BV, Reg. S 7,65% 01/10/2027				
Malaysia Government Bond 4,065% 15/06/2050	MYR	12.390.000	2.731.375	0,67	Nigeria OMO Bill 0% 25/11/2025				
			7.690.145	1,88	1.512.840				
<i>Ile Maurice</i>					<i>Nigeria</i>				
Azure Power Energy Ltd., Reg. S 3,575% 19/08/2026	USD	520.169	476.930	0,12	Nigeria OMO Bill 0% 25/11/2025				
			476.930	0,12	1.512.840				
<i>Mexique</i>					<i>Pakistan</i>				
Alfa SAB de CV, Reg. S 6,875% 25/03/2044	USD	840.000	877.781	0,21	Pakistan Government Bond, Reg. S 0% 06/03/2025				
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,75% Perpetual	USD	1.565.000	1.560.617	0,38	2.344.774				
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 8,45% 29/06/2038	USD	960.000	992.470	0,24	0,57				
					<i>Panama</i>				
					AES Panama Generation Holdings Srl, Reg. S 4,375% 31/05/2030				
					Panama Government Bond 7,5% 01/03/2031				
					Panama Government Bond 8% 01/03/2038				
					Panama Government Bond 7,875% 01/03/2057				
					2.270.220				
					0,55				
					<i>Paraguay</i>				
					Banco Continental SAECA, Reg. S 2,75% 10/12/2025				
					USD				
					788.000				
					762.407				
					0,19				
					762.407				
					0,19				
					<i>Pérou</i>				
					Cia de Minas Buenaventura SAA, Reg. S 5,5% 23/07/2026				
					USD				
					610.000				
					609.954				
					0,15				
					Hunt Oil Co., Reg. S 8,55% 18/09/2033				
					USD				
					300.000				
					327.501				
					0,08				
					Niagara Energy SAC, Reg. S 5,746% 03/10/2034				
					USD				
					800.000				
					768.948				
					0,19				
					Peru Government Bond 5,875% 08/08/2054				
					USD				
					507.000				
					484.864				
					0,12				
					Pluspetrol Camisea SA, Reg. S 6,24% 03/07/2036				
					USD				
					475.000				
					479.235				
					0,11				
					2.670.502				
					0,65				

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Sainte-Lucie</i>					<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Digicel Midco Ltd. 10,5% 25/11/2028	USD	476.334	428.746	0,10	Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,5% 01/03/2028	USD	340.000	322.343	0,08
			428.746	0,10	Kosmos Energy Ltd., Reg. S 8,75% 01/10/2031	USD	200.000	188.593	0,05
<i>Singapour</i>									
Continuum Energy Aura Pte. Ltd., Reg. S 9,5% 24/02/2027	USD	600.000	630.000	0,15				510.936	0,13
Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7,375% 14/05/2026	USD	900.000	917.016	0,23	<i>Iles vierges britanniques</i>				
Nanshan Life Pte. Ltd., Reg. S 5,45% 11/09/2034	USD	480.000	465.641	0,11	Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4,5% 27/01/2026	USD	670.000	657.934	0,16
			2.012.657	0,49	Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4,85% 27/01/2028	USD	250.000	237.358	0,06
<i>Corée du Sud</i>					ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3,375% 12/05/2026				
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,379% 04/02/2032	USD	600.000	576.633	0,14	Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027	USD	550.000	554.702	0,13
			576.633	0,14	Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	1.620.000	1.466.945	0,36
<i>Espagne</i>									
AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7,5% 15/12/2028	USD	1.222.579	1.208.491	0,29	3.490.174				
AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5,75% 15/06/2033	USD	900.000	732.012	0,18	0,85				
EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5,375% 30/12/2030	USD	1.626.000	1.388.412	0,34	<i>Total des Obligations</i>				
International Airport Finance SA, Reg. S 12% 15/03/2033	USD	343.002	367.351	0,09	112.793.348				
Termocandelaria Power SA, Reg. S 7,75% 17/09/2031	USD	840.000	850.130	0,21	27,53				
			4.546.396	1,11	<i>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i>				
<i>Sri Lanka</i>					112.793.348				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,85% 14/03/2025	USD	600.000	378.000	0,09	27,53				
			378.000	0,09	<i>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</i>				
<i>Organisations supranationales</i>					<i>Obligations</i>				
ATP Tower Holdings LLC, Reg. S 4,05% 27/04/2026	USD	287.000	276.490	0,07	<i>Irlande</i>				
Digicel Intermediate Holdings Ltd. 12% 25/05/2027	USD	616.665	610.946	0,15	Vnesheconombank 6,8% 22/11/2025*				
			887.436	0,22	USD 900.000				
<i>Thaïlande</i>					0				
Bangkok Bank PCL, Reg. S 5,65% 05/07/2034	USD	265.000	268.734	0,07	0,00				
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 5% Perpetual	USD	590.000	585.487	0,14	<i>Total des Obligations</i>				
Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 5,275% Perpetual	USD	355.000	350.178	0,08	0,00				
Thailand Government Bond 3,45% 17/06/2043	THB	95.100.000	3.096.795	0,76	<i>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</i>				
			4.301.194	1,05	0,00				
<i>Turquie</i>					<i>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</i>				
Akbank TAS, Reg. S, FRN 9,369% Perpetual	USD	450.000	457.875	0,11	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Aydem Yenilenebilir Enerji A/S, Reg. S 7,75% 02/02/2027	USD	630.000	629.042	0,15	<i>Luxembourg</i>				
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama A/S, Reg. S 6,5% 26/04/2030	USD	1.750.000	1.733.329	0,42	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†				
QNB Finansbank A/S, Reg. S 7,25% 21/05/2029	USD	340.000	353.550	0,09	USD 20.049.088				
TAV Havalimanlari Holding A/S, Reg. S 8,5% 07/12/2028	USD	1.146.000	1.188.316	0,29	20.049.088				
TC Ziraat Bankasi A/S, Reg. S 8% 16/01/2029	USD	208.000	215.634	0,05	4,89				
Türkiye Vakıflar Bankasi TAO, Reg. S, FRN 8,994% 05/10/2034	USD	620.000	640.604	0,16	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Türkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S, Reg. S 8,25% 14/02/2029	USD	1.500.000	1.562.368	0,38	20.049.088				
Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S, FRN 9,743% Perpetual	USD	2.060.000	2.126.100	0,52	4,89				
			8.906.818	2,17	<i>Total des Investissements</i>				
<i>Royaume-Uni</i>					403.153.104				
WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9,5% 06/10/2028	USD	480.000	494.160	0,12	98,39				
WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9,375% 14/02/2031	USD	200.000	204.123	0,05	<i>Liquidités</i>				
			698.283	0,17	7.348.022				
					<i>Autres actifs/(passifs)</i>				
					(732.532)				
					(0,18)				
					<i>Total de l'Actif net</i>				
					409.768.594				
					100,00				

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

†Fonds de parties apparentées.

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

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Turquie	9,19
Luxembourg	7,47
Mexique	6,90
Iles Caïmans	4,61
Afrique du Sud	3,92
Colombie	3,64
Indonésie	3,57
Pologne	2,88
Pakistan	2,50
Argentine	2,49
Pérou	2,48
Chili	2,17
Pays-Bas	1,99
Malaisie	1,88
Iraq	1,75
Ukraine	1,70
Géorgie	1,69
Nigeria	1,66
Egypte	1,55
Honduras	1,49
Panama	1,44
Sri Lanka	1,40
Inde	1,37
El Salvador	1,34
Thaïlande	1,32
Iles vierges britanniques	1,30
République dominicaine	1,30
Tunisie	1,26
Organisations supranationales	1,25
Bahamas	1,14
Espagne	1,11
Brésil	1,04
Ile Maurice	1,04
Equateur	0,99
Serbie	0,95
Roumanie	0,75
Kenya	0,74
Paraguay	0,70
Hongrie	0,68
Emirats arabes unis	0,67
Royaume-Uni	0,65
Oman	0,62
Angola	0,53
Canada	0,50
Singapour	0,49
Bahreïn	0,48
Kazakhstan	0,45
Montenegro	0,45
Maroc	0,40
Liban	0,40
Sénégal	0,39
Uruguay	0,36
Béni	0,36
Hong Kong	0,36
Barbade	0,34
Arabie saoudite	0,33
Uzbekistan	0,25
Corée du Sud	0,25
Autriche	0,23
Jordanie	0,23
Guatemala	0,22
Costa Rica	0,22
Côte d'Ivoire	0,22
Israël	0,21
Koweït	0,20
Qatar	0,20
Ghana	0,19
Trinité-et-Tobago	0,19
Ile de Man	0,15
Bermudes	0,14
Philippines	0,13
Etats-Unis d'Amérique	0,13
Jersey	0,10
Sainte-Lucie	0,10
Estonia	0,10
Zambie	0,10
Venezuela	0,09
Azerbaïdjan	0,09
Bulgarie	0,07
Suriname	0,06
Namibie	0,05

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)	% de l'Actif net
Chypre	0,04
Irlande	-
Total des Investissements	98,39
Liquidités et autres actifs/(passifs)	1,61
Total	100,00

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devises achetée	Montant acheté	Devises vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
COP	4.021.392.160	USD	906.331	07/01/2025	Citibank	5.958	-
EGP	120.330.285	USD	2.314.044	22/01/2025	HSBC	36.638	0,01
EGP	163.758.514	USD	3.099.689	25/03/2025	Goldman Sachs	26.441	0,01
EGP	81.876.776	USD	1.559.558	25/03/2025	HSBC	3.460	-
EUR	1.056.439	HUF	430.541.195	06/01/2025	Barclays	10.375	-
EUR	2.178.885	HUF	879.223.594	06/01/2025	BNP Paribas	43.491	0,01
EUR	996.708	PLN	4.251.360	22/01/2025	Barclays	3.935	-
HUF	437.709.898	EUR	1.059.689	06/01/2025	Barclays	4.334	-
KZT	719.940.385	USD	1.336.440	26/03/2025	Standard Chartered	6.208	-
MXN	23.177.752	CAD	1.561.571	06/01/2025	Goldman Sachs	33.345	0,01
PLN	6.657.725	EUR	1.521.625	07/01/2025	Merrill Lynch	36.443	0,01
PLN	4.687.554	USD	1.132.850	07/01/2025	Goldman Sachs	4.668	-
PLN	4.660.415	USD	1.125.925	07/01/2025	HSBC	5.007	-
RON	-	USD	-	07/01/2025	Goldman Sachs	-	-
THB	78.292.729	USD	2.273.209	06/01/2025	Citibank	23.506	0,01
THB	70.558.602	USD	2.041.239	06/01/2025	Goldman Sachs	28.596	-
THB	394.419.073	USD	11.585.704	25/03/2025	Standard Chartered	45.057	0,01
TRY	22.574.498	USD	631.505	06/01/2025	BNP Paribas	5.255	-
TRY	111.144.456	USD	3.021.372	06/01/2025	Morgan Stanley	113.685	0,03
TRY	31.134.260	USD	726.502	22/01/2025	Barclays	137.282	0,03
TRY	19.103.023	USD	526.109	22/01/2025	Morgan Stanley	3.882	-
TRY	116.362.811	USD	2.855.431	25/03/2025	Barclays	188.705	0,04
TRY	39.080.293	USD	1.012.843	25/03/2025	BNP Paribas	9.526	-
TRY	59.058.966	USD	1.452.721	25/03/2025	HSBC	92.305	0,02
TRY	40.772.351	USD	985.077	25/03/2025	Morgan Stanley	81.557	0,02
TRY	56.442.203	USD	1.254.634	24/06/2025	Morgan Stanley	103.980	0,03
USD	3.114.367	AUD	4.876.904	06/01/2025	Barclays	90.915	0,02
USD	1.313.539	AUD	2.030.664	06/01/2025	Citibank	54.623	0,01
USD	565.360	AUD	869.230	06/01/2025	Goldman Sachs	26.478	0,01
USD	1.216.416	AUD	1.761.279	06/01/2025	HSBC	124.506	0,03
USD	2.419.983	AUD	3.504.530	06/01/2025	Morgan Stanley	247.339	0,06
USD	1.420.557	AUD	2.108.330	06/01/2025	RBC	113.491	0,03
USD	1.624.823	AUD	2.549.650	22/01/2025	BNP Paribas	44.124	0,01
USD	840.066	AUD	1.306.080	25/03/2025	HSBC	30.260	0,01
USD	832.849	AUD	1.314.932	25/03/2025	Standard Chartered	17.554	-
USD	756.898	BRL	4.319.918	06/01/2025	Barclays	58.055	0,01
USD	454.631	BRL	2.637.529	06/01/2025	Citibank	27.952	0,01
USD	4.247.677	BRL	25.417.315	06/01/2025	Goldman Sachs	135.862	0,03
USD	10.634.712	BRL	64.190.910	06/01/2025	J.P. Morgan	250.409	0,06
USD	1.970.032	BRL	11.407.378	06/01/2025	Morgan Stanley	124.635	0,04
USD	516.211	BRL	3.177.023	22/01/2025	Citibank	3.841	-
USD	1.016.975	BRL	6.354.047	25/03/2025	Barclays	2.608	-
USD	830.185	BRL	5.103.848	25/03/2025	Citibank	15.402	-
USD	1.099.863	CAD	1.561.571	22/01/2025	Toronto-Dominion Bank	13.182	-
USD	1.903.315	CLP	1.760.851.650	06/01/2025	Barclays	132.800	0,03
USD	4.918.194	CLP	4.824.939.812	06/01/2025	BNP Paribas	66.775	0,02
USD	4.393.456	CLP	4.165.987.679	06/01/2025	Goldman Sachs	204.605	0,05
USD	1.046.061	CLP	1.036.542.323	25/03/2025	Morgan Stanley	4.850	-
USD	6.504.384	CNH	46.497.699	06/01/2025	BNP Paribas	160.006	0,05
USD	1.134.457	CNH	8.118.856	06/01/2025	Citibank	26.680	0,01
USD	2.067.088	CNH	14.953.136	06/01/2025	HSBC	26.808	-
USD	2.111.601	CNH	15.354.636	06/01/2025	Standard Chartered	16.538	-
USD	3.658.956	CNH	26.328.045	06/01/2025	State Street	66.627	0,02
USD	1.115.700	CNH	8.118.856	22/01/2025	Citibank	7.764	-
USD	5.965.209	COP	25.246.602.732	07/01/2025	BNP Paribas	237.791	0,07
USD	573.914	COP	2.513.370.100	22/01/2025	Goldman Sachs	4.960	-
USD	3.844.875	COP	16.942.326.571	25/03/2025	Goldman Sachs	41.662	0,01
USD	1.779.994	CZK	41.575.202	06/01/2025	Barclays	65.878	0,02
USD	658.942	CZK	15.748.854	06/01/2025	BNP Paribas	9.628	-
USD	5.166.297	CZK	123.208.955	06/01/2025	Citibank	86.480	0,02
USD	26.717	CZK	639.413	06/01/2025	Goldman Sachs	355	-
USD	1.111.940	CZK	25.955.241	06/01/2025	Morgan Stanley	41.824	0,01
USD	77.385	CZK	1.866.522	25/03/2025	Morgan Stanley	325	-
USD	826.429	EUR	787.753	03/01/2025	BNP Paribas	9.020	-
USD	742.701	EUR	707.480	03/01/2025	Citibank	8.584	-
USD	8.569.893	EUR	8.118.742	03/01/2025	Goldman Sachs	145.480	0,04
USD	15.144.256	EUR	14.405.080	03/01/2025	HSBC	196.826	0,05
USD	1.115.592	EUR	1.062.240	03/01/2025	Merrill Lynch	13.358	-
USD	2.117.058	EUR	2.013.129	06/01/2025	Barclays	27.880	0,01
USD	2.948.142	EUR	2.750.170	06/01/2025	BNP Paribas	94.080	0,02
USD	1.449.396	EUR	1.307.205	06/01/2025	Citibank	92.809	0,02
USD	2.954.578	EUR	2.783.816	06/01/2025	HSBC	65.597	0,02
USD	3.486.722	EUR	3.222.437	06/01/2025	Morgan Stanley	142.551	0,03
USD	1.224.452	EUR	1.105.383	06/01/2025	State Street	77.312	0,02
USD	2.462.151	EUR	2.345.521	07/01/2025	BNP Paribas	27.925	0,01
USD	5.929.591	EUR	5.597.080	15/01/2025	BNP Paribas	118.923	0,03
USD	29.533	EUR	28.379	05/02/2025	HSBC	45	-
USD	1.057.778	EUR	1.001.570	25/03/2025	Barclays	14.727	-
USD	585.423	EUR	555.752	25/03/2025	BNP Paribas	6.654	-
USD	8.424.833	EUR	7.993.883	25/03/2025	HSBC	99.876	0,03
USD	1.331.026	GBP	1.012.517	06/01/2025	HSBC	62.578	0,02
USD	2.408.399	HUF	943.870.162	06/01/2025	BNP Paribas	27.632	0,01
USD	4.777.824	HUF	1.831.153.063	06/01/2025	Goldman Sachs	159.024	0,04
USD	6.264.448	HUF	2.352.618.975	06/01/2025	Morgan Stanley	330.332	0,08

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devises achetées	Montant acheté	Devises vendues	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
USD	1.114.757	HUF	435.415.532	22/01/2025	Goldman Sachs	17.418	-
USD	1.345.344	IDR	21.451.637.787	06/01/2025	Citibank	14.892	-
USD	2.013.190	IDR	31.273.462.609	06/01/2025	Goldman Sachs	73.579	0,02
USD	3.809.309	IDR	59.478.731.145	06/01/2025	HSBC	120.378	0,03
USD	2.709.181	IDR	41.335.336.655	06/01/2025	Morgan Stanley	145.523	0,04
USD	1.181.706	IDR	18.327.821.043	06/01/2025	State Street	44.996	0,01
USD	2.089.021	IDR	33.501.215.943	25/03/2025	Citibank	31.310	0,01
USD	3.648.641	IDR	58.777.965.706	25/03/2025	HSBC	38.381	0,01
USD	1.120.291	INR	94.619.751	06/01/2025	Goldman Sachs	15.464	-
USD	720.640	INR	60.804.795	06/01/2025	J.P. Morgan	10.653	-
USD	1.469.253	INR	124.758.534	06/01/2025	Standard Chartered	12.510	-
USD	1.113.117	INR	94.619.751	22/01/2025	J.P. Morgan	10.154	-
USD	2.289.982	JPY	349.638.806	06/01/2025	BNP Paribas	58.990	0,02
USD	1.220.757	JPY	174.223.682	06/01/2025	Morgan Stanley	109.063	0,03
USD	1.576.628	KRW	2.069.684.334	06/01/2025	Citibank	172.144	0,04
USD	2.638.197	KRW	3.716.906.434	06/01/2025	Goldman Sachs	115.911	0,03
USD	1.209.444	KRW	1.589.644.929	06/01/2025	J.P. Morgan	130.714	0,03
USD	217.490	KRW	305.542.499	06/01/2025	Morgan Stanley	10.150	-
USD	1.207.733	KRW	1.586.575.964	06/01/2025	RBC	131.086	0,03
USD	1.131.458	KRW	1.572.806.658	06/01/2025	State Street	64.154	0,02
USD	854.198	KZT	443.328.896	06/01/2025	J.P. Morgan	9.706	-
USD	2.084.867	MXN	42.522.039	06/01/2025	Barclays	31.284	-
USD	1.140.614	MXN	23.177.752	06/01/2025	BNP Paribas	21.255	0,01
USD	1.173.541	MXN	23.163.567	06/01/2025	Citibank	54.867	0,01
USD	130.931	MXN	2.643.094	06/01/2025	HSBC	3.284	-
USD	17.050.833	MXN	346.474.914	06/01/2025	Morgan Stanley	317.988	0,08
USD	4.397.819	MXN	90.000.041	25/03/2025	HSBC	108.859	0,03
USD	3.220.689	MYR	13.890.240	06/01/2025	BNP Paribas	115.336	0,02
USD	729.190	PEN	2.719.990	06/01/2025	HSBC	4.973	-
USD	1.246.510	PEN	4.671.544	25/03/2025	Goldman Sachs	5.467	-
USD	2.383.747	PLN	9.355.933	07/01/2025	Barclays	113.364	0,03
USD	4.198.898	PLN	16.952.101	07/01/2025	BNP Paribas	85.170	0,02
USD	2.985.432	PLN	11.807.728	07/01/2025	Goldman Sachs	120.076	0,03
USD	4.732.567	PLN	18.703.664	07/01/2025	HSBC	193.791	0,05
USD	1.182.595	PLN	4.859.530	07/01/2025	Morgan Stanley	3.344	-
USD	3.528.079	PLN	14.407.071	25/03/2025	BNP Paribas	42.330	0,01
USD	4.984.627	RON	23.648.231	08/01/2025	BNP Paribas	53.340	0,01
USD	1.429.325	RON	6.491.369	08/01/2025	Goldman Sachs	75.701	0,02
USD	3.567.638	SGD	4.646.966	06/01/2025	BNP Paribas	158.581	0,04
USD	1.708.781	SGD	2.283.854	06/01/2025	Citibank	33.325	0,01
USD	1.698.398	SGD	2.283.539	06/01/2025	Goldman Sachs	23.173	-
USD	2.695.505	SGD	3.475.565	06/01/2025	HSBC	145.798	0,04
USD	2.258.620	SGD	3.038.802	06/01/2025	Morgan Stanley	29.327	0,01
USD	2.390.859	SGD	3.106.000	06/01/2025	State Street	112.268	0,03
USD	521.876	SGD	708.479	22/01/2025	Citibank	1.767	-
USD	3.128.817	SGD	4.236.124	25/03/2025	Goldman Sachs	11.366	-
USD	2.080.862	SGD	2.817.759	25/03/2025	Merrill Lynch	7.215	-
USD	1.433.135	THB	47.206.896	06/01/2025	Barclays	48.322	0,01
USD	3.407.597	THB	113.867.077	06/01/2025	Goldman Sachs	67.308	0,02
USD	1.054.108	THB	35.571.399	25/03/2025	Goldman Sachs	5.167	-
USD	713.600	THB	23.944.566	25/03/2025	HSBC	7.515	-
USD	228.434	TWD	7.406.523	06/01/2025	Barclays	2.737	-
USD	7.966.776	TWD	256.685.301	06/01/2025	Goldman Sachs	144.862	0,04
USD	1.105.915	TWD	35.905.751	06/01/2025	J.P. Morgan	11.767	-
USD	2.010.404	TWD	64.940.054	25/03/2025	Goldman Sachs	29.054	0,01
USD	2.118.317	TWD	68.387.528	25/03/2025	J.P. Morgan	31.784	0,01
USD	1.196.337	ZAR	20.948.929	06/01/2025	Citibank	86.103	0,02
USD	2.177.106	ZAR	39.646.901	06/01/2025	Goldman Sachs	75.933	0,02
USD	5.335.912	ZAR	95.105.321	06/01/2025	HSBC	295.601	0,08
USD	729.722	ZAR	13.170.864	25/03/2025	BNP Paribas	36.665	0,01
USD	1.765.298	ZAR	32.885.835	25/03/2025	Goldman Sachs	34.829	0,01

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

9.446.516 2,31

AUD	2.549.650	USD	1.624.772	06/01/2025	BNP Paribas	(44.109)	(0,01)
AUD	5.589.107	USD	3.688.294	06/01/2025	HSBC	(223.312)	(0,05)
AUD	7.012.181	USD	4.719.205	06/01/2025	Morgan Stanley	(371.982)	(0,09)
AUD	3.242.548	USD	2.065.282	25/03/2025	Barclays	(54.811)	(0,01)
BRL	12.581.312	USD	2.211.356	06/01/2025	Citibank	(176.050)	(0,05)
BRL	13.798.392	USD	2.473.530	06/01/2025	Goldman Sachs	(241.334)	(0,07)
BRL	70.469.977	USD	12.418.624	06/01/2025	HSBC	(1.018.542)	(0,25)
BRL	11.123.369	USD	1.998.676	06/01/2025	State Street	(199.224)	(0,05)
BRL	4.071.482	USD	672.312	22/01/2025	Goldman Sachs	(15.689)	-
BRL	6.357.916	USD	1.061.179	25/03/2025	Goldman Sachs	(46.194)	(0,01)
BRL	64.190.910	USD	10.489.259	25/03/2025	HSBC	(241.754)	(0,06)
CAD	1.561.571	USD	1.099.266	06/01/2025	Toronto-Dominion Bank	(13.252)	-
CLP	4.378.947.533	USD	4.754.193	06/01/2025	Barclays	(351.213)	(0,09)
CLP	1.654.673.098	USD	1.705.140	06/01/2025	Citibank	(41.385)	(0,01)
CLP	867.936.621	USD	968.755	06/01/2025	Goldman Sachs	(96.055)	(0,02)
CLP	546.995.526	USD	574.907	06/01/2025	Merrill Lynch	(24.910)	(0,01)
CLP	2.745.604.242	USD	2.908.817	06/01/2025	Morgan Stanley	(148.145)	(0,03)
CLP	557.622.121	USD	610.455	06/01/2025	State Street	(49.773)	(0,01)
CLP	2.201.668.624	USD	2.242.647	22/01/2025	BNP Paribas	(29.255)	(0,01)

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
CLP	2.623.271.188	USD	2.671.710	25/03/2025	BNP Paribas	(36.621)	(0,01)
CLP	1.018.626.407	USD	1.050.174	25/03/2025	Morgan Stanley	(26.958)	(0,01)
CNH	51.107.177	USD	7.331.662	06/01/2025	Barclays	(358.344)	(0,09)
CNH	52.026.339	USD	7.442.148	06/01/2025	BNP Paribas	(343.415)	(0,08)
CNH	8.118.856	USD	1.115.212	06/01/2025	Citibank	(7.435)	-
CNH	21.296.953	USD	2.934.394	25/03/2025	BNP Paribas	(22.620)	(0,01)
COP	3.770.184.826	USD	893.813	07/01/2025	BNP Paribas	(38.513)	(0,01)
COP	24.472.740.688	USD	5.635.709	07/01/2025	Goldman Sachs	(83.848)	(0,02)
COP	10.026.230.140	USD	2.294.059	07/01/2025	RBC	(19.518)	(0,01)
COP	6.015.738.084	USD	1.365.378	07/01/2025	State Street	(653)	-
COP	10.224.210.272	USD	2.304.136	25/03/2025	Goldman Sachs	(9.005)	-
CZK	49.109.369	EUR	1.952.448	06/01/2025	BNP Paribas	(1.462)	-
CZK	55.485.742	USD	2.307.549	06/01/2025	Barclays	(19.912)	(0,01)
CZK	62.655.910	USD	2.635.507	06/01/2025	BNP Paribas	(52.249)	(0,01)
CZK	39.876.645	USD	1.765.187	06/01/2025	HSBC	(121.101)	(0,03)
CZK	127.257.935	USD	5.342.658	25/03/2025	BNP Paribas	(88.734)	(0,02)
CZK	123.208.955	USD	5.173.423	25/03/2025	Citibank	(86.664)	(0,02)
CZK	2.101.540	USD	87.212	25/03/2025	Morgan Stanley	(449)	-
EGP	93.941.852	USD	1.876.585	06/01/2025	Goldman Sachs	(30.477)	(0,01)
EUR	852.270	PLN	3.711.381	07/01/2025	BNP Paribas	(16.130)	-
EUR	3.014.876	PLN	13.124.470	07/01/2025	Morgan Stanley	(55.989)	(0,01)
EUR	7.156	USD	7.465	02/01/2025	HSBC	(40)	-
EUR	1.881.594	USD	1.989.120	03/01/2025	BNP Paribas	(36.683)	(0,01)
EUR	101.418	USD	106.269	03/01/2025	Citibank	(1.032)	-
EUR	346.598.270	USD	365.584.196	03/01/2025	HSBC	(5.936.497)	(1,44)
EUR	2.366.649	USD	2.513.732	06/01/2025	Barclays	(57.677)	(0,02)
EUR	7.705.826	USD	8.470.241	06/01/2025	BNP Paribas	(473.313)	(0,11)
EUR	3.250	USD	3.441	06/01/2025	Citibank	(68)	-
EUR	5.071.042	USD	5.613.268	06/01/2025	HSBC	(350.658)	(0,09)
EUR	3.424.626	USD	3.608.897	06/01/2025	Merrill Lynch	(54.900)	(0,02)
EUR	323.478.765	USD	337.242.787	05/02/2025	HSBC	(1.126.998)	(0,28)
EUR	2.345.521	USD	2.470.745	25/03/2025	BNP Paribas	(28.083)	(0,01)
EUR	107.771	USD	113.653	25/03/2025	HSBC	(1.419)	-
GBP	905.722	USD	1.209.522	06/01/2025	HSBC	(74.865)	(0,02)
GBP	106.796	USD	136.306	06/01/2025	Merrill Lynch	(2.516)	-
HUF	863.391.105	EUR	2.162.803	06/01/2025	Barclays	(66.737)	(0,02)
HUF	1.387.306.737	EUR	3.449.637	06/01/2025	Morgan Stanley	(80.687)	(0,02)
HUF	948.530.700	USD	2.427.038	06/01/2025	Goldman Sachs	(34.516)	-
HUF	398.525.483	USD	1.114.827	06/01/2025	HSBC	(109.609)	(0,03)
HUF	2.401.943.066	USD	6.164.604	06/01/2025	Morgan Stanley	(106.075)	(0,03)
HUF	1.392.399.095	USD	3.548.764	25/03/2025	Goldman Sachs	(50.548)	(0,01)
IDR	54.659.959.886	USD	3.491.239	06/01/2025	Barclays	(101.174)	(0,02)
IDR	18.534.824.258	USD	1.187.110	06/01/2025	BNP Paribas	(37.562)	(0,01)
IDR	58.777.965.706	USD	3.663.324	06/01/2025	HSBC	(17.856)	-
IDR	14.732.490.044	USD	935.188	06/01/2025	Morgan Stanley	(21.465)	(0,01)
IDR	25.161.749.345	USD	1.628.913	06/01/2025	State Street	(68.356)	(0,02)
IDR	26.681.172.981	USD	1.673.851	25/03/2025	HSBC	(35.040)	(0,01)
IDR	35.247.496.289	USD	2.166.484	25/03/2025	State Street	(1.512)	-
INR	185.563.329	USD	2.201.017	06/01/2025	Goldman Sachs	(34.287)	(0,01)
INR	94.619.751	USD	1.114.310	06/01/2025	HSBC	(9.483)	-
INR	124.758.534	USD	1.461.970	25/03/2025	Standard Chartered	(16.079)	-
JPY	523.862.488	USD	3.526.513	06/01/2025	Morgan Stanley	(183.827)	(0,04)
KRW	762.601.350	USD	546.213	06/01/2025	Citibank	(28.714)	(0,01)
KRW	1.576.365.709	USD	1.132.520	06/01/2025	HSBC	(62.801)	(0,02)
KRW	5.396.158.371	USD	4.082.786	06/01/2025	Morgan Stanley	(420.964)	(0,10)
KRW	3.106.035.388	USD	2.231.185	06/01/2025	State Street	(123.436)	(0,03)
KRW	749.362.430	USD	519.705	22/01/2025	BNP Paribas	(11.534)	-
KRW	762.601.350	USD	532.364	22/01/2025	Goldman Sachs	(15.216)	-
KRW	155.289.355	USD	108.692	25/03/2025	Citibank	(3.096)	-
KZT	1.163.269.281	USD	2.383.638	06/01/2025	Goldman Sachs	(167.741)	(0,04)
MXN	421.040.218	USD	21.254.014	06/01/2025	Goldman Sachs	(920.073)	(0,23)
MXN	72.054.826	USD	3.521.354	06/01/2025	Morgan Stanley	(41.500)	(0,01)
MXN	23.177.752	USD	1.137.230	22/01/2025	BNP Paribas	(21.227)	(0,01)
MXN	243.496.353	USD	11.840.030	25/03/2025	Morgan Stanley	(236.189)	(0,06)
MYR	13.890.240	USD	3.245.990	06/01/2025	BNP Paribas	(140.637)	(0,03)
MYR	6.059.769	USD	1.367.078	25/03/2025	BNP Paribas	(7.300)	-
PEN	4.671.544	USD	1.248.208	06/01/2025	Goldman Sachs	(4.375)	-
PLN	2.192.097	USD	569.127	07/01/2025	Barclays	(37.175)	(0,01)
PLN	14.407.071	USD	3.538.903	07/01/2025	BNP Paribas	(42.771)	(0,01)
PLN	14.506.016	USD	3.594.179	07/01/2025	Goldman Sachs	(74.036)	(0,02)
PLN	23.145.805	USD	5.863.197	07/01/2025	HSBC	(246.457)	(0,06)
PLN	15.176.901	USD	3.738.140	07/01/2025	Morgan Stanley	(55.196)	(0,01)
PLN	4.687.554	USD	1.150.126	22/01/2025	BNP Paribas	(13.225)	-
PLN	694.261	USD	170.203	25/03/2025	Citibank	(2.228)	-
RON	10.681.154	USD	2.273.528	08/01/2025	Barclays	(46.222)	(0,01)
RON	4.278.114	USD	903.261	08/01/2025	BNP Paribas	(11.160)	-
RON	15.180.332	USD	3.306.137	08/01/2025	Goldman Sachs	(140.633)	(0,03)
RON	23.648.231	USD	4.965.798	25/03/2025	BNP Paribas	(58.482)	(0,01)
SGD	4.568.806	USD	3.400.348	06/01/2025	Barclays	(48.629)	(0,01)
SGD	9.686.453	USD	7.472.680	06/01/2025	BNP Paribas	(366.608)	(0,10)
SGD	3.001.853	USD	2.254.802	06/01/2025	Citibank	(52.614)	(0,02)
SGD	1.529.116	USD	1.137.977	06/01/2025	Goldman Sachs	(16.203)	-
SGD	48.497	USD	36.256	06/01/2025	HSBC	(678)	-
SGD	1.530.003	USD	1.139.757	25/03/2025	BNP Paribas	(13.796)	-

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
THB	31.628.624	USD	939.371	06/01/2025	Goldman Sachs	(11.546)	-
THB	453.904.771	USD	13.722.224	06/01/2025	Morgan Stanley	(406.938)	(0,10)
THB	54.127.430	USD	1.605.279	25/03/2025	HSBC	(9.151)	-
TWD	43.312.274	USD	1.333.506	06/01/2025	Citibank	(13.661)	-
TWD	256.685.301	USD	7.932.403	06/01/2025	Goldman Sachs	(110.489)	(0,03)
TWD	35.905.751	USD	1.107.109	22/01/2025	HSBC	(14.492)	-
USD	1.010.972	BRL	6.440.870	25/03/2025	Citibank	(17.256)	-
USD	1.634.556	BRL	10.281.927	25/03/2025	Goldman Sachs	(6.862)	-
USD	1.128.167	COP	4.983.091.864	07/01/2025	Barclays	(2.292)	-
USD	1.664.060	COP	7.468.935.586	07/01/2025	BNP Paribas	(30.335)	(0,01)
USD	1.669.943	COP	7.558.212.604	07/01/2025	Goldman Sachs	(44.706)	(0,01)
USD	689.517	COP	3.049.443.113	07/01/2025	RBC	(2.277)	-
USD	1.021.618	COP	4.554.650.834	25/03/2025	Morgan Stanley	(810)	-
USD	1.833.727	EGP	93.941.852	06/01/2025	Goldman Sachs	(12.381)	-
USD	1.364.299	KZT	719.940.385	06/01/2025	Standard Chartered	(7.107)	-
USD	2.870.735	MXN	59.539.427	06/01/2025	Goldman Sachs	(4.694)	-
USD	899.979	MXN	18.752.003	06/01/2025	Morgan Stanley	(5.640)	-
USD	517.984	PEN	1.951.554	06/01/2025	BNP Paribas	(1.632)	-
USD	519.018	PHP	30.741.417	22/01/2025	Barclays	(9.160)	-
USD	1.674.098	PLN	6.918.778	07/01/2025	Citibank	(4.866)	-
USD	1.128.769	THB	38.960.241	06/01/2025	Barclays	(14.129)	-
USD	1.139.824	THB	39.931.439	06/01/2025	HSBC	(31.564)	(0,01)
USD	11.547.544	THB	394.419.073	06/01/2025	Standard Chartered	(22.730)	(0,01)
USD	1.046.857	THB	35.677.215	25/03/2025	Barclays	(5.204)	-
USD	2.076.913	THB	71.502.296	25/03/2025	HSBC	(31.571)	(0,01)
USD	628.611	TRY	22.574.498	06/01/2025	BNP Paribas	(8.149)	-
USD	2.968.989	TRY	111.144.456	06/01/2025	HSBC	(166.069)	(0,04)
USD	568.216	TRY	23.529.816	22/01/2025	Goldman Sachs	(84.592)	(0,02)
USD	187.718	TRY	7.604.444	22/01/2025	Morgan Stanley	(23.259)	(0,01)
USD	581.793	TRY	22.574.498	25/03/2025	BNP Paribas	(8.773)	-
USD	4.423.161	TRY	171.602.705	25/03/2025	Citibank	(66.091)	(0,02)
USD	1.131.817	TRY	43.746.449	25/03/2025	Merrill Lynch	(12.622)	-
ZAR	12.244.383	USD	691.026	06/01/2025	Citibank	(42.109)	(0,01)
ZAR	57.875.302	USD	3.197.786	06/01/2025	HSBC	(130.559)	(0,04)
ZAR	85.581.465	USD	4.838.013	06/01/2025	Morgan Stanley	(302.438)	(0,08)
ZAR	20.444.796	USD	1.138.032	22/01/2025	HSBC	(56.198)	(0,01)
ZAR	19.048.527	USD	1.027.266	25/03/2025	Goldman Sachs	(24.923)	(0,01)
ZAR	23.106.091	USD	1.279.047	25/03/2025	HSBC	(63.192)	(0,02)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(19.168.031)	(4,68)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(9.721.515)	(2,37)

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
US 10 Year Note, 20/03/2025	96	USD	10.475.250	71.415	0,02
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				71.415	0,02
Plus-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				71.415	0,02

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats d'option achetés

Quantité	Description des titres	Devise	Contrepartie	Exposition globale USD	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
7.156.000	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0,696, 15/01/2025	AUD	Goldman Sachs	8.897.056	1	-
4.140.000	Foreign Exchange IDR/USD, Put, 15,900,000, 20/02/2025	USD	Goldman Sachs	4.140.000	16.925	0,01
9.666.670	Foreign Exchange ILS/USD, Put, 3,400, 15/01/2025	USD	HSBC	9.666.670	285	-
9.871.470	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,200, 10/02/2025	USD	HSBC	9.871.470	175.384	0,04
9.871.470	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,350, 10/02/2025	USD	HSBC	9.871.470	52.035	0,01
13.230.000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,390, 27/02/2025	USD	HSBC	13.230.000	66.350	0,02
9.871.470	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,400, 10/02/2025	USD	HSBC	9.871.470	31.305	0,01
11.990.000	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,035, 25/03/2025	EUR	HSBC	24.892.432	150.344	0,04
17.176.600	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,040, 03/02/2025	EUR	Goldman Sachs	35.660.329	173.862	0,04
13.055.116	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,060, 03/01/2025	EUR	HSBC	27.103.719	261.679	0,06
17.406.820	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,080, 03/01/2025	EUR	HSBC	36.138.289	695.917	0,17
10.520.000	Foreign Exchange USD/INR, Call, 87,000, 14/05/2025	USD	HSBC	10.520.000	76.562	0,02
9.614.000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 158,500, 10/02/2025	USD	Goldman Sachs	9.614.000	82.456	0,02
9.103.300	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1,360, 10/01/2025	USD	Goldman Sachs	9.103.300	25.888	0,01
9.605.080	Foreign Exchange USD/THB, Call, 34,150, 10/01/2025	USD	HSBC	9.605.080	57.168	0,01
4.802.540	Foreign Exchange USD/THB, Call, 35,450, 10/01/2025	USD	HSBC	4.802.540	532	-
4.140.000	Foreign Exchange ZAR/USD, Put, 17,750, 20/02/2025	USD	Barclays	4.140.000	7.535	-
Total des contrats d'option achetés à la juste valeur - Actifs					1.874.228	0,46

Contrats d'options souscrits

Quantité	Description des titres	Devise	Contrepartie	Exposition globale USD	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
(10.734.000)	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0,721, 15/01/2025	AUD	Goldman Sachs	13.345.584	-	-
(9.871.470)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,200, 10/02/2025	USD	HSBC	9.871.470	(175.384)	(0,05)
(9.871.470)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,350, 10/02/2025	USD	HSBC	9.871.470	(52.035)	(0,01)
(13.230.000)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,510, 27/02/2025	USD	HSBC	13.230.000	(24.426)	(0,01)
(9.871.470)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,550, 10/02/2025	USD	HSBC	9.871.470	(7.184)	-
(11.990.000)	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,000, 25/03/2025	EUR	HSBC	24.892.432	(48.407)	(0,01)
(17.176.600)	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,005, 03/02/2025	EUR	Goldman Sachs	35.660.329	(26.766)	(0,01)
(13.055.116)	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,060, 03/01/2025	EUR	HSBC	27.103.719	(261.678)	(0,06)
(17.406.820)	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,080, 03/01/2025	EUR	HSBC	36.138.289	(695.917)	(0,17)
(4.140.000)	Foreign Exchange USD/IDR, Call, 16,700,000, 20/02/2025	USD	Goldman Sachs	4.140.000	(10.945)	-
(9.614.000)	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 162,500, 10/02/2025	USD	Goldman Sachs	9.614.000	(24.674)	(0,01)
(9.103.300)	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1,390, 10/01/2025	USD	Goldman Sachs	9.103.300	(343)	-
(4.802.540)	Foreign Exchange USD/THB, Call, 34,150, 10/01/2025	USD	HSBC	4.802.540	(28.584)	(0,01)
(9.605.080)	Foreign Exchange USD/THB, Call, 35,450, 10/01/2025	USD	HSBC	9.605.080	(1.063)	-
(4.140.000)	Foreign Exchange USD/ZAR, Call, 19,300, 20/02/2025	USD	Barclays	4.140.000	(46.353)	(0,01)
Total des contrats d'option souscrits à la juste valeur - Passifs					(1.403.759)	(0,35)

Contrats de swap sur défaut de crédit

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Acheter/ Vendre	Intérêt (versé)/ taux perçus	Date d'échéance	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
10.000.000	USD	Goldman Sachs	Federative Republic of Brazil 3,75% 12/09/2031	Achat	(1,00)%	20/12/2029	482.396	0,12
Total des contrats de swap sur défaut de crédit à la juste valeur - Actifs							482.396	0,12
15.000.000	USD	Citigroup	CDX.NA.EM.42-V1	Vente	1,00%	20/12/2029	(462.477)	(0,12)
Total des contrats de swap sur défaut de crédit à la juste valeur - Passifs							(462.477)	(0,12)
Valeur de marché nette des contrats de swap sur défaut de crédit - Actifs							19.919	-

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de swap sur taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description des titres	Date d'échéance	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
40.000.000	ZAR	Citigroup	Paiement taux fixe 7,72%			
			Réception taux variable JIBAR 3 month	19/12/2029	1.696	-
42.500.000	CZK	Citigroup	Paiement taux variable PRIBOR 6 month			
			Réception taux fixe 3,666%	31/12/2027	2.846	-
105.000.000	CZK	Citigroup	Paiement taux variable PRIBOR 6 month			
			Réception taux fixe 3,805%	18/12/2034	4.003	-
5.000.000	PLN	Citigroup	Paiement taux fixe 4,79%			
			Réception taux variable WIBOR 6 month	10/12/2027	10.273	-
55.000.000	ZAR	Citigroup	Paiement taux fixe 7,64%			
			Réception taux variable JIBAR 3 month	18/12/2029	11.919	-
5.000.000.000	CLP	Citigroup	Paiement taux fixe 4,865%			
			Réception taux variable CLICP 1 day	18/12/2026	12.997	-
1.400.000.000	KRW	Citigroup	Paiement taux fixe 2,617%			
			Réception taux variable CD_KSDA 3 month	13/12/2034	13.902	-
2.700.000.000	KRW	Citigroup	Paiement taux fixe 2,694%			
			Réception taux variable CD_KSDA 3 month	20/12/2034	14.250	-
1.650.000.000	KRW	Citigroup	Paiement taux fixe 2,613%			
			Réception taux variable CD_KSDA 3 month	06/12/2034	16.837	0,01
240.000.000	INR	Citigroup	Paiement taux variable MIBOR 1 day			
			Réception taux fixe 6,434%	16/05/2029	20.434	0,01
2.500.000.000	CLP	Citigroup	Paiement taux fixe 5,07%			
			Réception taux variable CLICP 1 day	19/12/2029	21.888	0,01
2.600.000.000	KRW	Citigroup	Paiement taux fixe 2,612%			
			Réception taux variable CD_KSDA 3 month	13/12/2034	26.529	0,01
2.600.000.000	KRW	Citigroup	Paiement taux fixe 2,612%			
			Réception taux variable CD_KSDA 3 month	13/12/2034	26.529	0,01
2.500.000	PLN	Citigroup	Paiement taux fixe 4,538%			
			Réception taux variable WIBOR 6 month	24/09/2034	31.518	0,01
30.000.000	CNY	Citigroup	Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 week			
			Réception taux fixe 1,66%	24/09/2029	46.655	0,01
45.000.000	CZK	Citigroup	Paiement taux variable PRIBOR 6 month			
			Réception taux fixe 4,02%	18/06/2034	74.032	0,02
9.000.000	PLN	Citigroup	Paiement taux fixe 4,641%			
			Réception taux variable WIBOR 6 month	07/10/2034	95.614	0,02
77.000.000	CNY	Citigroup	Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 week			
			Réception taux fixe 2,07%	17/05/2029	298.294	0,07
Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Actifs					730.216	0,18
53.000.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day			
			Réception taux fixe 11,658%	04/01/2027	(498.430)	(0,12)
1.400.000.000	HUF	Citigroup	Paiement taux variable BUBOR 6 month			
			Réception taux fixe 5,62%	26/08/2029	(146.239)	(0,04)
13.750.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day			
			Réception taux fixe 11,96%	04/01/2027	(118.613)	(0,03)
1.500.000.000	HUF	Citigroup	Paiement taux variable BUBOR 6 month			
			Réception taux fixe 6,18%	03/12/2029	(67.580)	(0,02)
24.000.000	MYR	Citibank	Paiement taux fixe 3,798%			
			Réception taux variable KLIBOR 3 month	12/04/2029	(59.145)	(0,01)
50.000.000	CZK	Citigroup	Paiement taux variable PRIBOR 6 month			
			Réception taux fixe 3,487%	27/11/2034	(53.217)	(0,01)
40.000.000	MYR	HSBC	Paiement taux variable KLIBOR 3 month			
			Réception taux fixe 3,47%	29/11/2029	(34.443)	(0,01)
48.000.000	MXN	Citigroup	Paiement taux variable TIIEOIS 1 day			
			Réception taux fixe 9,192%	08/11/2034	(30.072)	(0,01)
150.000.000	THB	Citigroup	Paiement taux variable THOR 1 day			
			Réception taux fixe 2,21%	02/12/2034	(28.303)	(0,01)
50.000.000	MYR	Standard Chartered	Paiement taux variable KLIBOR 3 month			
			Réception taux fixe 3,412%	02/12/2026	(18.631)	(0,01)
500.000.000	HUF	Citigroup	Paiement taux variable BUBOR 6 month			
			Réception taux fixe 6,255%	22/11/2029	(18.469)	(0,01)
4.000.000.000	KRW	Citigroup	Paiement taux variable CD_KSDA 3 month			
			Réception taux fixe 2,563%	13/12/2027	(11.413)	-
4.000.000.000	KRW	Citigroup	Paiement taux variable CD_KSDA 3 month			
			Réception taux fixe 2,563%	13/12/2027	(11.413)	-
5.000.000.000	KRW	Citigroup	Paiement taux variable CD_KSDA 3 month			
			Réception taux fixe 2,595%	09/12/2027	(11.087)	-
15.000.000	MXN	Citigroup	Paiement taux variable TIIEOIS 1 day			
			Réception taux fixe 8,84%	20/11/2029	(10.100)	-
8.000.000.000	KRW	Citigroup	Paiement taux variable CD_KSDA 3 month			
			Réception taux fixe 2,65%	20/12/2027	(9.421)	-
49.000.000	MXN	Citigroup	Paiement taux variable TIIEOIS 1 day			
			Réception taux fixe 9,127%	14/11/2029	(6.102)	-
400.000.000	HUF	Citigroup	Paiement taux variable BUBOR 6 month			
			Réception taux fixe 6,481%	15/11/2029	(5.286)	-
2.000.000.000	CLP	Citigroup	Paiement taux fixe 5,51%			
			Réception taux variable CLICP 1 day	03/01/2035	(2.371)	-
Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Passifs					(1.140.335)	(0,28)
Valeur de marché nette des contrats sur swaps de taux d'intérêt - Passifs					(410.119)	(0,10)

JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					<i>Estonia</i>				
					Estonia Government Bond, Reg. S 4% 12/10/2032				
					Estonia Government Bond, Reg. S 3,25% 17/01/2034				
					16.976.266 0,41				
<i>Obligations</i>					<i>Finlande</i>				
<i>Autriche</i>					Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/09/2028				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 20/02/2029					Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/09/2029				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,9% 20/02/2032					Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/09/2029				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0% 20/02/2030					Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,75% 15/04/2031				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0% 20/02/2031					Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,125% 15/09/2031				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,9% 20/02/2032					Finland Government Bond, Reg. S, 144A 1,125% 15/04/2034				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,9% 20/02/2033					Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,125% 15/04/2036				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,9% 20/02/2034					Finland Government Bond, Reg. S, 144A 2,625% 04/07/2042				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,4% 23/05/2034					Finland Government Bond, Reg. S, 144A 1,375% 15/04/2047				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 4,15% 15/03/2037					Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,125% 15/04/2052				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3,15% 20/06/2044					Finland Government Bond, Reg. S, 144A 2,95% 15/04/2055				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1,85% 23/05/2049									
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,75% 20/03/2051									
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3,15% 20/10/2053									
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1,5% 02/11/2086									
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,1% 20/09/2117									
Austria Government Bond, Reg. S 3,2% 15/07/2039									
					54.609.193 1,33				
					<i>France</i>				
					Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 3,125% 01/03/2030				
					Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 0% 25/11/2030				
					Dexia SA, Reg. S 1,25% 27/10/2025				
					Dexia SA, Reg. S 0,01% 22/01/2027				
					Dexia SA, Reg. S 0% 21/01/2028				
					France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,5% 24/09/2027				
					France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,75% 25/10/2027				
					France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/05/2029				
					France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,5% 25/05/2030				
					France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,5% 25/05/2031				
					France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0% 25/11/2031				
					France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,25% 25/05/2034				
					France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,25% 25/05/2036				
					France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,25% 25/05/2038				
					France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4% 25/10/2038				
					France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,75% 25/06/2039				
					France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/05/2040				
					France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,5% 25/05/2043				
					France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/06/2044				
					France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3,25% 25/05/2045				
					France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048				
					France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/06/2049				
					France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,5% 25/05/2050				
					France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,75% 25/05/2052				
					France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,75% 25/05/2053				
					France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/05/2054				
					France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4% 25/04/2055				
					France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3,25% 25/05/2055				
					France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,75% 25/05/2066				
					France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/05/2072				
					907.826.299 22,15				
<i>Belgique</i>									
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,1% 22/06/2030									
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1% 22/06/2031									
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0% 22/10/2031									
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,25% 22/04/2033									
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3% 22/06/2033									
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3% 22/06/2034									
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,85% 22/10/2034									
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,9% 22/06/2038									
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,4% 22/06/2040									
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 4,25% 28/03/2041									
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,45% 22/06/2043									
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,6% 22/06/2047									
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,7% 22/06/2050									
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,4% 22/06/2053									
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,3% 22/06/2054									
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,5% 22/06/2055									
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,25% 22/06/2057									
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,15% 22/06/2066									
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,65% 22/06/2071									
Belgium Government Bond, Reg. S 4% 28/03/2032									
Belgium Government Bond, Reg. S 3,75% 22/06/2045									
					138.151.103 3,37				
<i>Bulgarie</i>									
Bulgaria Government Bond, Reg. S 3,625% 05/09/2032									
					32.327.925 0,79				

JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
<i>Allemagne</i>					<i>Italie</i>				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2031	EUR	22.310.000	19.384.772	0,47	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5% 01/03/2030	EUR	29.266.000	30.221.535	0,74
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,6% 15/08/2034	EUR	24.891.000	25.364.227	0,62	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,65% 01/12/2030	EUR	5.059.000	4.693.638	0,11
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2036	EUR	17.490.000	13.244.475	0,32	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5% 15/02/2031	EUR	55.105.000	56.426.553	1,38
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/05/2038	EUR	24.675.000	20.369.020	0,50	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,6% 01/08/2031	EUR	14.160.000	12.093.985	0,29
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,6% 15/05/2041	EUR	18.568.000	18.535.961	0,45	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4% 30/10/2031	EUR	5.272.000	5.577.125	0,14
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3,25% 04/07/2042	EUR	8.710.000	9.503.072	0,23	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,65% 01/03/2032	EUR	29.620.000	26.847.568	0,65
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5% 15/08/2046	EUR	14.770.000	14.581.024	0,36	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,35% 01/03/2035	EUR	93.210.000	92.397.209	2,25
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,25% 15/08/2048	EUR	24.125.000	18.545.456	0,45	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,45% 01/03/2036	EUR	12.060.000	9.747.932	0,24
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	4.880.000	2.559.274	0,06	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,25% 01/03/2038	EUR	16.930.000	16.121.423	0,39
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	17.657.000	9.258.587	0,23	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,95% 01/09/2038	EUR	4.007.000	3.684.677	0,09
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2052	EUR	22.450.000	11.172.927	0,27	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,15% 01/10/2039	EUR	24.903.000	25.813.267	0,63
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,8% 15/08/2053	EUR	24.868.300	20.943.839	0,51	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,1% 01/03/2040	EUR	15.800.000	14.516.507	0,35
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,25% 30/06/2027	EUR	44.800.000	43.691.937	1,07	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 5% 01/09/2040	EUR	6.708.000	7.609.716	0,19
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,375% 05/08/2027	EUR	50.640.000	50.775.725	1,24	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,8% 01/03/2041	EUR	19.986.000	15.131.041	0,37
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/12/2027	EUR	47.000.000	43.943.978	1,07	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,45% 01/09/2043	EUR	6.023.000	6.408.668	0,16
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,75% 15/03/2028	EUR	25.087.000	25.419.529	0,62	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,75% 01/09/2044	EUR	5.122.000	5.691.612	0,14
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/09/2028	EUR	20.000.000	18.357.677	0,45	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,5% 30/04/2045	EUR	7.463.000	5.028.103	0,12
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 3,125% 10/10/2028	EUR	72.780.000	74.686.076	1,82	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,25% 01/09/2046	EUR	9.106.000	8.204.850	0,20
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 09/11/2028	EUR	19.796.000	18.066.079	0,44	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,45% 01/03/2048	EUR	7.208.000	6.644.262	0,16
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,75% 15/01/2029	EUR	37.000.000	34.658.512	0,85	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,85% 01/09/2049	EUR	14.149.000	13.821.769	0,34
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,375% 04/10/2029	EUR	23.671.000	23.623.166	0,58	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,7% 01/09/2051	EUR	23.122.000	14.787.791	0,36
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,875% 28/12/2029	EUR	5.000.000	5.089.253	0,12	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,3% 01/10/2054	EUR	18.865.000	19.327.475	0,47
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 3,125% 07/06/2030	EUR	25.000.000	25.791.023	0,63	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,8% 01/03/2067	EUR	5.750.000	4.411.791	0,11
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 10/01/2031	EUR	24.000.000	20.642.059	0,50	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,15% 01/03/2072	EUR	4.190.000	2.664.337	0,06
Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0,1% 08/03/2027	EUR	82.385.000	78.547.919	1,92	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,2% 15/08/2025	EUR	12.600.000	12.508.697	0,31
Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0,375% 14/02/2028	EUR	9.400.000	8.839.055	0,22	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,8% 15/04/2026	EUR	87.130.000	88.679.446	2,16
Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0% 19/07/2028	EUR	10.000.000	9.183.850	0,22	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,1% 01/04/2027	EUR	52.025.000	50.552.129	1,23
			664.778.472	16,22	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,95% 15/09/2027	EUR	28.890.000	27.763.198	0,68
<i>Hongrie</i>					<i>Italie</i>				
Hungary Government Bond, Reg. S 5% 22/02/2027	EUR	10.090.000	10.478.969	0,26	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2% 01/02/2028	EUR	17.510.000	17.246.509	0,42
Hungary Government Bond, Reg. S 0,125% 21/09/2028	EUR	7.084.000	6.308.267	0,15	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 4,1% 01/02/2029	EUR	23.880.000	25.124.696	0,61
Hungary Government Bond, Reg. S 4% 25/07/2029	EUR	16.491.000	16.773.470	0,41	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,8% 15/06/2029	EUR	13.820.000	13.847.778	0,34
Hungary Government Bond, Reg. S 1,625% 28/04/2032	EUR	5.000.000	4.301.072	0,10	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3% 01/08/2029	EUR	32.480.000	32.842.054	0,80
			37.861.778	0,92	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 5,25% 01/11/2029	EUR	26.729.521	29.739.987	0,73
<i>Irlande</i>					<i>Italie</i>				
Ireland Government Bond, Reg. S 2,4% 15/05/2030	EUR	9.864.000	9.898.425	0,24	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,35% 01/04/2030	EUR	24.440.000	25.550.729	0,62
Ireland Government Bond, Reg. S 1,35% 18/03/2031	EUR	2.320.000	2.183.011	0,05	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,7% 15/06/2030	EUR	13.994.000	12.960.736	0,32
Ireland Government Bond, Reg. S 0% 18/10/2031	EUR	9.700.000	8.216.785	0,20	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,9% 01/04/2031	EUR	2.220.000	2.301.864	0,06
Ireland Government Bond, Reg. S 1,3% 15/05/2033	EUR	7.599.494	6.912.255	0,17	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 6% 01/05/2031	EUR	5.180.000	4.551.685	0,11
Ireland Government Bond, Reg. S 2,6% 18/10/2034	EUR	933.580	930.462	0,02	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 5,75% 01/02/2033	EUR	15.899.000	18.645.627	0,45
Ireland Government Bond, Reg. S 1,7% 15/05/2037	EUR	2.624.000	2.329.920	0,06	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 4,4% 01/05/2033	EUR	6.550.000	7.687.858	0,19
Ireland Government Bond, Reg. S 3% 18/10/2043	EUR	4.752.500	4.848.263	0,12	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 1,6% 22/11/2028	EUR	13.755.000	14.866.572	0,36
Ireland Government Bond, Reg. S 2% 18/02/2045	EUR	5.425.710	4.677.390	0,11		EUR	32.500.000	32.306.858	0,79
Ireland Government Bond, Reg. S 1,5% 15/05/2050	EUR	7.443.000	5.613.012	0,14				844.524.044	20,60
			45.609.523	1,11					

JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
<i>Lettonie</i>					Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95% 30/07/2030				
Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 25/03/2027	EUR	2.774.000	2.852.762	0,07	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,25% 31/10/2030	EUR	24.208.000	23.398.079	0,57
Latvia Government Bond, Reg. S 3,5% 17/01/2028	EUR	4.695.000	4.835.715	0,12	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,1% 30/04/2031	EUR	20.735.000	19.173.292	0,47
Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 22/05/2029	EUR	5.147.000	5.348.933	0,13	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,5% 31/10/2031	EUR	8.470.000	7.206.121	0,18
Latvia Government Bond, Reg. S 3% 24/01/2032	EUR	19.341.000	19.340.285	0,47	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,7% 30/04/2032	EUR	21.520.000	18.547.442	0,45
Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 12/07/2033	EUR	4.221.000	4.470.060	0,11	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,35% 30/07/2033	EUR	4.170.000	3.599.572	0,09
			36.847.755	0,90	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45% 31/10/2034	EUR	13.699.000	13.113.162	0,32
<i>Lituanie</i>					Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,85% 30/07/2035				
Lithuania Government Bond, Reg. S 3,5% 13/02/2034	EUR	24.739.000	25.247.263	0,62	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4,2% 31/01/2037	EUR	58.246.000	60.112.930	1,47
			25.247.263	0,62	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,9% 30/07/2039	EUR	59.285.000	52.631.741	1,28
<i>Luxembourg</i>					Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,2% 31/10/2040				
European Financial Stability Facility, Reg. S 2,75% 17/08/2026	EUR	10.000.000	10.065.504	0,25	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4,7% 30/07/2041	EUR	22.412.000	16.368.963	0,40
			10.065.504	0,25	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 30/07/2042	EUR	9.900.000	11.472.110	0,28
<i>Pays-Bas</i>					Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2043				
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/07/2030	EUR	16.915.000	14.889.471	0,36	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 5,15% 31/10/2044	EUR	6.336.000	4.304.714	0,10
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/07/2031	EUR	3.650.000	3.127.151	0,08	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,9% 31/10/2046	EUR	15.295.000	15.098.698	0,37
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/07/2032	EUR	16.096.000	13.934.388	0,34	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,7% 31/10/2048	EUR	9.556.000	11.765.841	0,29
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2,5% 15/07/2033	EUR	11.350.000	11.321.625	0,28	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050	EUR	11.583.000	10.495.154	0,26
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2,5% 15/07/2034	EUR	1.810.000	1.794.031	0,04	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,9% 31/10/2052	EUR	7.405.000	6.393.532	0,16
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 4% 15/01/2037	EUR	8.890.000	10.071.948	0,25	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4% 31/10/2054	EUR	12.890.000	7.392.989	0,18
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2038	EUR	12.615.000	8.865.664	0,22	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2066	EUR	11.640.000	8.164.302	0,20
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/01/2040	EUR	26.115.000	19.040.943	0,46	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45% 31/10/2071	EUR	19.680.000	20.713.113	0,50
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2,75% 15/01/2047	EUR	10.460.000	10.536.063	0,26		EUR	8.441.000	7.923.539	0,19
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2052	EUR	11.170.000	5.534.682	0,13		EUR	4.022.000	2.056.780	0,05
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2% 15/01/2054	EUR	7.195.000	6.182.469	0,15			603.455.905	14,72	
			105.298.435	2,57	<i>Organisations supranationales</i>				
<i>Pologne</i>					European Investment Bank 0% 17/06/2027				
Poland Government Bond 2% 25/08/2036	PLN	153.457.000	33.226.594	0,81	European Investment Bank, Reg. S 0,375% 15/09/2027	EUR	7.800.000	7.382.280	0,18
Poland Government Bond, Reg. S 1% 07/03/2029	EUR	5.000.000	4.700.388	0,12	European Investment Bank, Reg. S 2,75% 28/07/2028	EUR	12.975.000	12.338.518	0,30
Poland Government Bond, Reg. S 3,125% 22/10/2031	EUR	15.112.000	15.164.791	0,37	European Investment Bank, Reg. S 0% 28/09/2028	EUR	14.284.000	14.501.849	0,35
			53.091.773	1,30	European Investment Bank, Reg. S 0,05% 15/11/2029	EUR	40.000.000	36.664.379	0,89
<i>Roumanie</i>					European Investment Bank, Reg. S 2,25% 15/03/2030				
Romania Government Bond, Reg. S 6,625% 27/09/2029	EUR	5.000.000	5.391.900	0,13	European Stability Mechanism, Reg. S 0% 15/12/2026	EUR	4.185.000	3.727.400	0,09
Romania Government Bond, Reg. S 5,375% 22/03/2031	EUR	12.011.000	12.027.815	0,30	European Union, Reg. S 2% 04/10/2027	EUR	9.340.000	9.239.955	0,23
			17.419.715	0,43	European Union, Reg. S 2,875% 06/12/2027	EUR	9.870.515	9.439.320	0,23
<i>Espagne</i>					European Union, Reg. S 0% 04/10/2028				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0% 31/01/2027	EUR	13.660.000	13.033.279	0,32	European Union, Reg. S 3,125% 05/12/2028	EUR	34.075.000	33.810.408	0,83
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 2,5% 31/05/2027	EUR	44.730.000	44.892.202	1,09	European Union, Reg. S 1,625% 04/12/2029	EUR	55.000.000	55.858.894	1,36
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 3,5% 31/05/2029	EUR	12.800.000	13.319.072	0,32	European Union, Reg. S 4% 04/04/2044	EUR	40.000.000	36.567.400	0,89
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0,8% 30/07/2029	EUR	41.910.000	38.796.240	0,95	European Union, Reg. S 3% 04/03/2053	EUR	35.000.000	35.876.225	0,88
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 2,7% 31/01/2030	EUR	1.070.000	1.075.446	0,03		EUR	20.000.000	19.195.940	0,47
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,5% 30/04/2027	EUR	15.511.000	15.245.161	0,37		EUR	13.746.581	15.029.863	0,37
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,8% 30/07/2027	EUR	11.740.000	11.290.378	0,28		EUR	10.624.076	9.914.215	0,24
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45% 31/10/2027	EUR	40.100.000	39.119.956	0,95			299.546.646	7,31	
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45% 30/04/2029	EUR	30.676.000	29.382.546	0,72	<i>Total des Obligations</i>		3.990.949.627	97,37	
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,6% 31/10/2029	EUR	46.460.000	42.400.790	1,03	<i>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</i>		3.990.949.627	97,37	
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,5% 30/04/2030	EUR	22.890.000	20.540.216	0,50					

JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
<i>Obligations</i>				
<i>France</i>				
Dexia SA, Reg. S 2,75% 18/01/2029	EUR	17.700.000	17.742.679	0,43
			17.742.679	0,43
<i>Pologne</i>				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 4% 13/03/2032	EUR	10.654.000	10.948.443	0,27
			10.948.443	0,27
<i>Slovaquie</i>				
Slovakia Government Bond, Reg. S 3,625% 08/06/2033	EUR	7.256.790	7.476.145	0,18
			7.476.145	0,18
<i>Total des Obligations</i>			36.167.267	0,88
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			36.167.267	0,88
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	2.097	22.164.802	0,54
			22.164.802	0,54
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			22.164.802	0,54
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			22.164.802	0,54
Total des Investissements			4.049.281.696	98,79
Liquidités			12.191.060	0,30
Autres actifs/(passifs)			37.516.882	0,91
Total de l'Actif net			4.098.989.638	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
France	22,58
Italie	20,60
Allemagne	16,22
Espagne	14,72
Organisations supranationales	7,31
Belgique	3,37
Pays-Bas	2,57
Autriche	2,37
Pologne	1,57
Finlande	1,33
Irlande	1,11
Hongrie	0,92
Lettonie	0,90
Bulgarie	0,79
Luxembourg	0,79
Lituanie	0,62
Roumanie	0,43
Estonie	0,41
Slovaquie	0,18
Total des Investissements	98,79
Liquidités et autres actifs/(passifs)	1,21
Total	100,00

†Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
EUR	31.130.708	PLN	133.340.793	05/02/2025	HSBC	4.042	-
PLN	133.340.793	EUR	31.207.327	03/01/2025	HSBC	1.119	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						5.161	-
EUR	13.358.208	PLN	57.250.273	03/01/2025	BNP Paribas	(41.233)	-
EUR	17.590.255	PLN	76.090.520	03/01/2025	Citibank	(218.749)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(259.982)	(0,01)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(254.821)	(0,01)

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
3 Month EURIBOR, 15/12/2025	1.639	EUR	401.893.044	9.467	-
3 Month EURIBOR, 17/03/2025	(2.442)	EUR	(596.717.963)	11.812	-
Euro-Bobl, 06/03/2025	133	EUR	15.660.085	19.950	-
Euro-Bund, 06/03/2025	1.404	EUR	187.075.980	120.197	0,01
Euro-OAT, 06/03/2025	(401)	EUR	(49.429.265)	66.320	-
Euro-Schatz, 06/03/2025	(9.996)	EUR	(1.069.047.210)	21.854	-
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				249.600	0,01
Euro-Buxl, 06/03/2025	(107)	EUR	(14.150.750)	(84.474)	-
Long-Term Euro-BTP, 06/03/2025	857	EUR	102.750.015	(44.338)	-
Short-Term Euro-BTP, 06/03/2025	3.656	EUR	392.563.000	(201.080)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(329.892)	(0,01)
Moins-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(80.292)	-

Contrats de swap sur taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description des titres	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
47.830.000	EUR	Citigroup	Paiement taux variable EURIBOR 6 month Réception taux fixe 2,478%	05/08/2036	163.181	-
39.900.000	EUR	Citigroup	Paiement taux variable EURIBOR 6 month Réception taux fixe 2,637%	28/01/2036	791.071	0,02
54.475.000	EUR	Citigroup	Paiement taux variable EURIBOR 6 month Réception taux fixe 2,668%	29/07/2036	1.084.789	0,03
Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Actifs					2.039.041	0,05
22.260.000	EUR	Citigroup	Paiement taux fixe 2,408% Réception taux variable EURIBOR 6 month	29/07/2056	(1.253.159)	(0,03)
17.000.000	EUR	Citigroup	Paiement taux fixe 2,403% Réception taux variable EURIBOR 6 month	30/01/2056	(926.077)	(0,02)
20.090.000	EUR	Citigroup	Paiement taux fixe 2,225% Réception taux variable EURIBOR 6 month	05/08/2056	(365.264)	(0,01)
Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Passifs					(2.544.500)	(0,06)
Valeur de marché nette des contrats sur swaps de taux d'intérêt - Passifs					(505.459)	(0,01)

JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,75% 05/10/2033	EUR	100.000	109.356	0,15
<i>Obligations</i>					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,125% Perpetual	EUR	200.000	202.190	0,27
<i>Australie</i>					Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4% 12/07/2028	EUR	400.000	407.868	0,55
Bank of Queensland Ltd., Reg. S 1,839% 09/06/2027	EUR	450.000	442.498	0,59	Heidelberg Materials AG, Reg. S 3,375% 17/10/2031	EUR	200.000	202.687	0,27
National Australia Bank Ltd., Reg. S 0,875% 19/02/2027	EUR	550.000	530.603	0,71	Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0,625% 19/07/2029	EUR	200.000	175.952	0,24
Westpac Banking Corp., Reg. S 1,079% 05/04/2027	EUR	250.000	241.862	0,32	Vonovia SE, Reg. S 0,25% 01/09/2028	EUR	100.000	90.632	0,12
Westpac Banking Corp., Reg. S 3,106% 23/11/2027	EUR	100.000	101.417	0,14	Vonovia SE, Reg. S 0,625% 14/12/2029	EUR	100.000	88.239	0,12
Westpac Banking Corp., Reg. S 3,131% 15/04/2031	EUR	350.000	356.157	0,48	Vonovia SE, Reg. S 2,125% 22/03/2030	EUR	100.000	95.213	0,13
			1.672.537	2,24				6.703.215	8,98
<i>Belgique</i>					<i>Grèce</i>				
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2,75% 17/03/2036	EUR	50.000	47.357	0,06	Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3,375% 15/06/2034	EUR	2.200.000	2.226.075	2,98
KBC Group NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	EUR	200.000	220.499	0,30				2.226.075	2,98
			267.856	0,36	<i>Hongrie</i>				
<i>Canada</i>					Hungary Government Bond, Reg. S 4% 25/07/2029	EUR	250.000	254.174	0,34
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0,01% 15/12/2027	EUR	400.000	371.296	0,50	Hungary Government Bond, Reg. S 5,375% 12/09/2033	EUR	350.000	378.848	0,51
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0,01% 14/09/2029	EUR	450.000	396.319	0,53				633.022	0,85
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,04% 09/07/2027	EUR	150.000	140.651	0,19	<i>Indonésie</i>				
Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S 0,05% 25/11/2030	EUR	900.000	763.566	1,02	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 1,875% 05/11/2031	EUR	300.000	256.800	0,34
Royal Bank of Canada, Reg. S 3,5% 25/07/2028	EUR	250.000	257.141	0,34				256.800	0,34
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0,1% 19/07/2027	EUR	150.000	141.039	0,19	<i>Irlande</i>				
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3,191% 16/02/2029	EUR	519.000	528.643	0,71	AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 23/07/2029	EUR	400.000	420.721	0,56
			2.598.655	3,48	AIB Group plc, Reg. S, FRN 7,125% Perpetual	EUR	200.000	212.255	0,28
<i>Danemark</i>					Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0,375% 10/05/2027	EUR	150.000	145.315	0,20
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 0,75% 09/06/2029	EUR	200.000	185.554	0,25	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	200.000	205.513	0,28
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,75% 21/06/2030	EUR	200.000	213.564	0,28	CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4% 11/07/2031	EUR	100.000	105.119	0,14
			399.118	0,53	Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 4,154% 29/04/2031	EUR	520.000	538.201	0,72
<i>France</i>								1.627.124	2,18
Alstom SA, Reg. S, FRN 5,868% Perpetual	EUR	100.000	105.032	0,14	<i>Italie</i>				
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875% 11/07/2030	EUR	100.000	89.664	0,12	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,875% 26/09/2029	EUR	100.000	94.122	0,12
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual	EUR	200.000	216.753	0,29	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125% 14/06/2033	EUR	200.000	215.459	0,29
BPCE SA, Reg. S 1,625% 31/01/2028	EUR	100.000	95.434	0,13	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,625% 28/02/2036	EUR	100.000	102.967	0,14
BPCE SA, Reg. S 4,375% 13/07/2028	EUR	100.000	103.888	0,14	Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	450.000	483.536	0,65
BPCE SA, Reg. S, FRN 4,125% 08/03/2033	EUR	100.000	102.418	0,14	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875% 19/05/2030	EUR	400.000	431.655	0,58
Credit Agricole SA, Reg. S 1,125% 12/07/2032	EUR	300.000	253.674	0,34	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 3,85% 16/09/2032	EUR	159.000	161.105	0,21
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 5,5% 28/08/2033	EUR	200.000	211.840	0,28	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	200.000	208.069	0,28
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	200.000	189.645	0,25	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5% 15/02/2031	EUR	6.700.000	6.864.447	9,20
Engie SA, Reg. S 3,625% 06/03/2031	EUR	400.000	408.465	0,55	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,45% 01/09/2043	EUR	1.070.000	1.137.974	1,52
Engie SA, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	100.000	103.877	0,14	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,3% 01/10/2054	EUR	1.100.000	1.126.784	1,51
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,5% 24/09/2027	EUR	3.310.000	3.320.000	4,45	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,95% 15/02/2027	EUR	2.600.000	2.627.858	3,52
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,75% 25/02/2029	EUR	6.400.000	6.434.848	8,62	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 1,6% 22/11/2028	EUR	700.000	695.703	0,93
Societe Generale SA, Reg. S 0,75% 25/01/2027	EUR	200.000	190.602	0,25	Snam SpA, Reg. S 0,75% 17/06/2030	EUR	200.000	176.304	0,24
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 1,625% Perpetual	EUR	100.000	94.104	0,13	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0,925% 18/01/2028	EUR	100.000	96.259	0,13
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 1,625% Perpetual	EUR	100.000	96.771	0,13				14.422.242	19,32
			12.017.015	16,10	<i>Japon</i>				
<i>Allemagne</i>					Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 0,409% 07/11/2029	EUR	150.000	132.797	0,18
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,6% 15/08/2034	EUR	4.973.695	5.072.162	6,79	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 3% 21/11/2030	EUR	100.000	99.583	0,13
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5% 15/08/2054	EUR	46.005	45.119	0,06				232.380	0,31
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2030	EUR	100.000	106.652	0,14					
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,5% 06/12/2032	EUR	100.000	107.145	0,14					

JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
<i>Jersey</i>					<i>Corée du Sud</i>				
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	EUR	500.000	443.373	0,60	Korea Housing Finance Corp., Reg. S 4,082% 25/09/2027	EUR	100.000	103.858	0,14
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4,5% 11/07/2035	EUR	100.000	106.490	0,14	Korea Housing Finance Corp., Reg. S 3,124% 18/03/2029	EUR	350.000	356.239	0,48
			549.863	0,74				460.097	0,62
<i>Luxembourg</i>					<i>Espagne</i>				
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 4,875% 21/11/2033	EUR	200.000	219.121	0,29	Banco de Sabadell SA, Reg. S 3,5% 28/08/2026	EUR	100.000	101.564	0,14
Medtronic Global Holdings SCA 1,375% 15/10/2040	EUR	100.000	73.187	0,10	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5% 08/09/2029	EUR	200.000	214.903	0,29
Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1,875% 23/03/2030	EUR	300.000	281.923	0,38	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 4,25% 13/09/2030	EUR	100.000	103.823	0,14
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75% 10/08/2027	EUR	440.000	447.184	0,60	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5% 19/07/2029	EUR	100.000	106.418	0,14
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 0,875% 27/05/2029	EUR	200.000	179.137	0,24	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,25% 23/02/2033	EUR	100.000	107.251	0,14
			1.200.552	1,61	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,125% 30/05/2034	EUR	200.000	217.643	0,29
<i>Mexique</i>					<i>Organisations supranationales</i>				
Mexico Government Bond 2,25% 12/08/2036	EUR	350.000	274.158	0,37	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75% 22/01/2033	EUR	200.000	167.887	0,23
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,75% 26/02/2029	EUR	350.000	323.008	0,43	European Union, Reg. S 3,25% 04/07/2034	EUR	2.290.000	2.361.689	3,16
			597.166	0,80	European Union, Reg. S 0,4% 04/02/2037	EUR	132.000	98.462	0,13
<i>Pays-Bas</i>					<i>Suisse</i>				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	200.000	199.659	0,27	UBS Group AG, Reg. S 0,625% 18/01/2033	EUR	200.000	161.434	0,22
American Medical Systems Europe BV 1,625% 08/03/2031	EUR	100.000	91.642	0,12	UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	327.000	372.725	0,50
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	200.000	197.751	0,27	UBS Switzerland AG, Reg. S 3,304% 05/03/2029	EUR	500.000	511.791	0,68
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1% 15/01/2032	EUR	400.000	337.763	0,45				1.045.950	1,40
Enel Finance International NV, Reg. S 0,875% 28/09/2034	EUR	100.000	78.554	0,11	European Union, Reg. S 3% 04/03/2053	EUR	413.740	388.009	0,52
Enel Finance International NV, Reg. S 3,875% 23/01/2035	EUR	200.000	204.206	0,27				3.213.320	4,30
Enel Finance International NV, STEP, Reg. S 0,25% 17/06/2027	EUR	200.000	188.471	0,25	<i>Emirats arabes unis</i>				
Ferrovial SE, Reg. S 4,375% 13/09/2030	EUR	100.000	105.585	0,14	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 0,375% 10/03/2027	EUR	250.000	235.705	0,32
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 2,25% Perpetual	EUR	200.000	187.983	0,25				235.705	0,32
RELX Finance BV, Reg. S 1,5% 13/05/2027	EUR	150.000	146.285	0,20	<i>Royaume-Uni</i>				
RELX Finance BV, Reg. S 3,75% 12/06/2031	EUR	100.000	103.577	0,14	Barclays plc, Reg. S, FRN 4,347% 08/05/2035	EUR	100.000	104.341	0,14
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,752% Perpetual	EUR	100.000	107.174	0,14	BG Energy Capital plc, Reg. S 2,25% 21/11/2029	EUR	100.000	97.097	0,13
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 7,125% Perpetual	EUR	100.000	110.361	0,15	BP Capital Markets plc, Reg. S 1,231% 08/05/2031	EUR	400.000	355.683	0,48
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 0,875% 22/09/2028	EUR	300.000	274.515	0,37	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	EUR	100.000	98.558	0,13
WPC Eurobond BV, REIT 2,25% 09/04/2026	EUR	100.000	99.333	0,13	Cadent Finance plc, Reg. S 0,75% 11/03/2032	EUR	100.000	82.976	0,11
WPC Eurobond BV, REIT 1,35% 15/04/2028	EUR	100.000	94.889	0,13	Lloyds Bank plc, Reg. S 0,125% 23/09/2029	EUR	150.000	133.147	0,18
			2.527.748	3,39	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3,125% 24/08/2030	EUR	200.000	199.031	0,27
<i>Nouvelle-Zélande</i>					<i>Portugal</i>				
ASB Bank Ltd., Reg. S 0,25% 21/05/2031	EUR	450.000	381.117	0,51	Banco Santander Totta SA, Reg. S 3,25% 15/02/2031	EUR	400.000	409.528	0,55
Bank of New Zealand, Reg. S 3,708% 20/12/2028	EUR	100.000	103.503	0,14				409.528	0,55
			484.620	0,65	<i>Roumanie</i>				
<i>Portugal</i>					<i>Slovaquie</i>				
Banco Santander Totta SA, Reg. S 3,25% 15/02/2031	EUR	400.000	409.528	0,55	Romania Government Bond, Reg. S 1,75% 13/07/2030	EUR	330.000	276.457	0,37
			409.528	0,55				276.457	0,37
<i>Roumanie</i>					<i>Slovaquie</i>				
Romania Government Bond, Reg. S 1,75% 13/07/2030	EUR	330.000	276.457	0,37	Vseobecna Uverova Banka A/S, Reg. S 3,875% 05/09/2028	EUR	100.000	103.305	0,14
			276.457	0,37				103.305	0,14
<i>Slovaquie</i>					<i>Corée du Sud</i>				
Vseobecna Uverova Banka A/S, Reg. S 3,875% 05/09/2028	EUR	100.000	103.305	0,14	NatWest Group plc, Reg. S, FRN 4,771% 16/02/2029	EUR	400.000	420.335	0,56
			103.305	0,14	Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 0,875% 31/01/2028	EUR	100.000	73.884	0,10
<i>Corée du Sud</i>					<i>Portugal</i>				
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 4,082% 25/09/2027	EUR	100.000	103.858	0,14	Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 4,375% 18/01/2031	EUR	100.000	77.000	0,10
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 3,124% 18/03/2029	EUR	350.000	356.239	0,48	TSB Bank plc, Reg. S 3,319% 05/03/2029	EUR	500.000	513.079	0,69
			549.863	0,74				2.945.334	3,95

JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
AbbVie, Inc. 2,125% 17/11/2028	EUR	100.000	97.927	0,13
AT&T, Inc. 3,95% 30/04/2031	EUR	450.000	469.553	0,63
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,102% 24/05/2032	EUR	100.000	87.544	0,12
Booking Holdings, Inc. 3,625% 01/03/2032	EUR	100.000	102.514	0,14
Carrier Global Corp. 4,5% 29/11/2032	EUR	200.000	214.637	0,29
Celanese US Holdings LLC, STEP 5,337% 19/01/2029	EUR	400.000	423.331	0,57
Citigroup, Inc., Reg. S 1,25% 10/04/2029	EUR	300.000	278.554	0,37
General Electric Co., Reg. S 4,125% 19/09/2035	EUR	200.000	212.042	0,28
Global Payments, Inc. 4,875% 17/03/2031	EUR	750.000	793.360	1,06
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,25% 26/01/2028	EUR	100.000	92.750	0,12
McDonald's Corp., Reg. S 4,125% 28/11/2035	EUR	200.000	209.062	0,28
Morgan Stanley, FRN 4,813% 25/10/2028	EUR	300.000	315.285	0,42
Netflix, Inc. 4,625% 15/05/2029	EUR	100.000	107.118	0,14
Prologis Euro Finance LLC, REIT 4,625% 23/05/2033	EUR	100.000	107.971	0,15
Realty Income Corp., REIT 4,875% 06/07/2030	EUR	300.000	321.974	0,43
Toyota Motor Credit Corp., Reg. S 3,625% 15/07/2031	EUR	360.000	368.308	0,49
Warnermedia Holdings, Inc. 4,302% 17/01/2030	EUR	300.000	302.361	0,41
WP Carey, Inc., REIT 4,25% 23/07/2032	EUR	100.000	104.178	0,14
			4.608.469	6,17
<i>Total des Obligations</i>			70.658.167	94,66
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			70.658.167	94,66

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé

Obligations

Luxembourg

Silver Arrow SA Compartment 16, Reg. S, FRN 'A' 3,382% 15/09/2030	EUR	59.132	59.113	0,08
			59.113	0,08

Total des Obligations

Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé

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

Fonds de placement collectifs - OPCVM

Luxembourg

JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	216	2.287.426	3,07
			2.287.426	3,07

Total des fonds de placement collectifs - OPCVM

Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs

Total des Investissements

Liquidités

Autres actifs/(passifs)

Total de l'Actif net

†Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Italie	19,32
France	16,10
Espagne	11,98
Allemagne	8,98
Etats-Unis d'Amérique	6,17
Luxembourg	4,76
Organisations supranationales	4,31
Royaume-Uni	3,95
Canada	3,48
Pays-Bas	3,38
Grèce	2,98
Australie	2,24
Irlande	2,18
Suisse	1,40
Hongrie	0,85
Mexique	0,80
Jersey	0,74
Nouvelle-Zélande	0,65
Corée du Sud	0,62
Portugal	0,55
Danemark	0,53
Roumanie	0,37
Belgique	0,36
Indonésie	0,34
Emirats arabes unis	0,32
Japon	0,31
Slovaquie	0,14
Total des Investissements	97,81
Liquidités et autres actifs/(passifs)	2,19
Total	100,00

JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)- values latentes EUR	% de l'Actif net
3 Month EURIBOR, 15/03/2027	(60)	EUR	(14.684.250)	-	-
3 Month EURIBOR, 14/12/2026	(60)	EUR	(14.690.250)	-	-
3 Month EURIBOR, 15/09/2025	60	EUR	14.709.750	(750)	-
3 Month EURIBOR, 16/06/2025	60	EUR	14.695.500	(1.500)	-
Euro-Bobl, 06/03/2025	(15)	EUR	(1.767.900)	-	-
Euro-Bund, 06/03/2025	20	EUR	2.668.800	-	-
Euro-Buxl, 06/03/2025	8	EUR	1.061.440	-	-
Euro-OAT, 06/03/2025	(27)	EUR	(3.331.800)	-	-
Euro-Schatz, 06/03/2025	149	EUR	15.940.765	-	-
Short-Term Euro-BTP, 06/03/2025	8	EUR	859.360	-	-
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(2.250)	-
Moins-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(2.250)	-

Contrats de swap sur taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description des titres	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
6.000.000	EUR	Citigroup	Paiement taux variable EURIBOR 6 month Réception taux fixe 2,34%	17/09/2026	16.932	0,02
Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Actifs					16.932	0,02
1.300.000	EUR	Citigroup	Paiement taux fixe 2,551% Réception taux variable EURIBOR 6 month	19/09/2034	(3.947)	-
Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Passifs					(3.947)	-
Valeur de marché nette des contrats de swaps sur taux d'intérêt - Actifs					12.985	0,02

JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 1,625% Perpetual	EUR	100.000	94.115	0,08
<i>Obligations</i>					TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2% Perpetual	EUR	400.000	363.075	0,31
<i>Australie</i>					TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369% Perpetual	EUR	300.000	299.953	0,25
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 2% 22/03/2027	EUR	200.000	195.876	0,17	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 3,5% 11/09/2029	EUR	200.000	201.634	0,17
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 4,25% 03/05/2030	EUR	100.000	104.960	0,09	Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 1,625% Perpetual	EUR	300.000	290.484	0,25
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3,713% 12/03/2032	EUR	300.000	306.390	0,26	Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 5,993% Perpetual	EUR	200.000	214.392	0,18
Woolworths Group Ltd., Reg. S 0,375% 15/11/2028	EUR	338.000	301.890	0,25				11.038.503	9,34
			909.116	0,77	<i>Allemagne</i>				
<i>Autriche</i>					Allianz SE, Reg. S, FRN 1,301% 25/09/2049	EUR	600.000	544.215	0,46
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 4% 07/06/2033	EUR	500.000	504.233	0,43	Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121% 08/07/2050	EUR	500.000	466.457	0,40
			504.233	0,43	Allianz SE, Reg. S, FRN 4,252% 05/07/2052	EUR	600.000	616.727	0,52
<i>Belgique</i>					Bayer AG, Reg. S, FRN 7% 25/09/2083	EUR	300.000	317.001	0,27
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 1,5% 18/04/2030	EUR	179.000	168.402	0,14	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 5,25% 25/03/2029	EUR	300.000	318.368	0,27
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 1,65% 28/03/2031	EUR	200.000	185.412	0,16	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 16/07/2032	EUR	100.000	101.786	0,09
KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,75% 17/04/2035	EUR	200.000	208.020	0,18	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,5% 06/12/2032	EUR	700.000	749.856	0,64
KBC Group NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	EUR	400.000	441.009	0,37	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	EUR	400.000	439.628	0,37
			1.002.843	0,85	Covestro AG, Reg. S 4,75% 15/11/2028	EUR	400.000	425.681	0,36
<i>Iles Caïmans</i>					Covestro AG, Reg. S 1,375% 12/06/2030	EUR	246.000	224.737	0,19
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75% 02/11/2029	EUR	300.000	268.963	0,23	Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S, FRN 1,6% Perpetual	EUR	400.000	358.178	0,30
			268.963	0,23	Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4% 12/07/2028	EUR	500.000	509.688	0,43
<i>Danemark</i>					Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4,5% 12/07/2035	EUR	100.000	103.454	0,09
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 3,75% 19/11/2036	EUR	161.000	160.531	0,13	Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual	EUR	400.000	408.716	0,35
			160.531	0,13	Hannover Rueck SE, Reg. S, FRN 5,875% 26/08/2043	EUR	400.000	453.203	0,38
<i>France</i>					Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 3,25% 26/05/2049	EUR	100.000	99.032	0,08
Alstom SA, Reg. S, FRN 5,868% Perpetual	EUR	300.000	315.324	0,27	Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 3,375% 11/11/2031	EUR	200.000	199.510	0,17
Arkema SA, Reg. S 4,25% 20/05/2030	EUR	100.000	104.852	0,09	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 2,5% 31/07/2026	EUR	100.000	99.101	0,08
Arkema SA, Reg. S, FRN 4,8% Perpetual	EUR	400.000	413.260	0,35	Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3,25% 19/05/2027	EUR	200.000	200.009	0,17
AXA SA, Reg. S, FRN 4,25% 10/03/2043	EUR	200.000	203.258	0,17	Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0,625% 19/07/2029	EUR	700.000	615.486	0,52
AXA SA, Reg. S, FRN 5,5% 11/07/2043	EUR	500.000	548.252	0,46	Vonovia SE, Reg. S 0,625% 07/10/2027	EUR	300.000	281.745	0,24
AXA SA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	573.000	617.665	0,52	Vonovia SE, Reg. S 0,25% 01/09/2028	EUR	200.000	181.082	0,15
AXA SA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	550.000	550.965	0,47	Vonovia SE, Reg. S 2,125% 22/03/2030	EUR	100.000	95.141	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,25% 26/05/2027	EUR	200.000	192.498	0,16	Vonovia SE, Reg. S 2,25% 07/04/2030	EUR	800.000	760.551	0,64
BNP Paribas SA, Reg. S 2,875% 01/10/2026	EUR	100.000	99.768	0,08	Vonovia SE, Reg. S 5% 23/11/2030	EUR	100.000	108.436	0,09
BNP Paribas SA, Reg. S 2,1% 07/04/2032	EUR	400.000	363.732	0,31	Vonovia SE, Reg. S 0,625% 24/03/2031	EUR	700.000	591.337	0,50
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 6,875% Perpetual	EUR	800.000	848.040	0,72	ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75% 21/09/2028	EUR	200.000	190.475	0,16
BPCE SA, Reg. S 4,375% 13/07/2028	EUR	500.000	519.166	0,44				9.459.600	8,00
BPCE SA, Reg. S, FRN 4,125% 08/03/2033	EUR	100.000	102.345	0,09	<i>Grèce</i>				
Credit Agricole SA, Reg. S 1,125% 12/07/2032	EUR	200.000	168.870	0,14	Eurobank SA, Reg. S, FRN 4% 24/09/2030	EUR	165.000	168.538	0,14
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 5,5% 28/08/2033	EUR	500.000	529.530	0,45	National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 4,5% 29/01/2029	EUR	200.000	207.310	0,18
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	EUR	600.000	621.642	0,53	National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 3,5% 19/11/2030	EUR	135.000	135.416	0,11
Danone SA, Reg. S 3,47% 22/05/2031	EUR	400.000	409.322	0,35	Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S, FRN 5,375% 18/09/2035	EUR	200.000	209.468	0,18
Danone SA, Reg. S 3,2% 12/09/2031	EUR	100.000	100.866	0,08				720.732	0,61
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	200.000	186.890	0,16	<i>Indonésie</i>				
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	200.000	221.121	0,19	Freeport Indonesia PT, Reg. S 4,763% 14/04/2027	USD	200.000	190.267	0,16
Engie SA, Reg. S 0% 04/03/2027	EUR	200.000	188.604	0,16				190.267	0,16
Engie SA, Reg. S 3,875% 06/01/2031	EUR	100.000	103.252	0,09	<i>Irlande</i>				
Engie SA, Reg. S 3,625% 06/03/2031	EUR	200.000	204.192	0,17	AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 23/07/2029	EUR	300.000	315.392	0,27
Engie SA, Reg. S, FRN 1,5% Perpetual	EUR	400.000	369.770	0,31	AIB Group plc, Reg. S, FRN 2,875% 30/05/2031	EUR	350.000	347.219	0,29
Forvia SE, Reg. S 3,75% 15/06/2028	EUR	200.000	195.069	0,16	AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 20/05/2035	EUR	419.000	431.745	0,37
Kering SA, Reg. S 3,25% 27/02/2029	EUR	200.000	201.864	0,17	AIB Group plc, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	EUR	300.000	303.371	0,26
Orange SA, Reg. S 3,625% 16/11/2031	EUR	300.000	310.727	0,26					
RCI Banque SA, Reg. S 3,875% 12/01/2029	EUR	147.000	148.971	0,13					
Societe Generale SA, Reg. S 0,75% 25/01/2027	EUR	200.000	190.551	0,16					
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 4,875% 21/11/2031	EUR	400.000	423.023	0,36					
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 4,12% Perpetual	EUR	120.000	121.461	0,10					

JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 5% 04/07/2031	EUR	260.000	281.772	0,24	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6% 05/03/2032	GBP	450.000	537.155	0,45
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4,75% 10/08/2034	EUR	105.000	108.399	0,09	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	EUR	600.000	531.819	0,45
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	400.000	411.030	0,35				1.996.821	1,69
CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4,25% 11/07/2035	EUR	600.000	639.274	0,54	<i>Luxembourg</i>				
Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 1,125% 10/03/2028	EUR	300.000	282.975	0,24	Aroundtown SA, Reg. S 0,375% 15/04/2027	EUR	100.000	93.333	0,08
Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 0,75% 01/03/2029	EUR	200.000	181.626	0,15	Aroundtown SA, Reg. S 1,625% 31/01/2028	EUR	800.000	757.444	0,64
Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 4,154% 29/04/2031	EUR	285.000	295.056	0,25	DH Europe Finance II SARL 0,45% 18/03/2028	EUR	500.000	465.416	0,39
Hammerson Ireland Finance DAC, REIT, Reg. S 1,75% 03/06/2027	EUR	800.000	772.675	0,65	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 4,875% 21/11/2033	EUR	256.000	280.399	0,24
Smurfit Kappa Treasury ULC, Reg. S 3,454% 27/11/2032	EUR	116.000	117.951	0,10	Highland Holdings SARL 0,318% 15/12/2026	EUR	104.000	99.173	0,08
Vodafone International Financing DAC, Reg. S 4% 10/02/2043	EUR	200.000	206.767	0,17	Logicor Financing SARL, Reg. S 4,25% 18/07/2029	EUR	300.000	308.885	0,26
			4.695.252	3,97	Logicor Financing SARL, Reg. S 1,625% 17/01/2030	EUR	500.000	454.256	0,38
<i>Italie</i>					Medtronic Global Holdings SCA 1,125% 07/03/2027	EUR	1.630.000	1.576.662	1,33
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,625% 25/01/2028	EUR	100.000	95.741	0,08	Medtronic Global Holdings SCA 1,375% 15/10/2040	EUR	100.000	73.154	0,06
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	500.000	477.747	0,40	Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1,25% 23/03/2026	EUR	250.000	245.643	0,21
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	1.300.000	1.212.418	1,03	Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1,875% 23/03/2030	EUR	700.000	657.559	0,56
Banco BPM SpA, Reg. S 4,625% 29/11/2027	EUR	300.000	313.748	0,26	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5% 20/11/2025	EUR	873.000	862.092	0,73
Banco BPM SpA, Reg. S, FRN 4,875% 17/01/2030	EUR	500.000	527.395	0,45	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026	EUR	200.000	195.718	0,17
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25% Perpetual	EUR	123.000	119.482	0,10	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75% 10/08/2027	EUR	122.000	123.944	0,10
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	200.000	199.204	0,17	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 0,875% 27/05/2029	EUR	758.000	678.729	0,57
Enel SpA, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	500.000	513.228	0,43	SES SA, Reg. S 3,5% 14/01/2029	EUR	275.000	268.659	0,23
Eni SpA, Reg. S 1,125% 19/09/2028	EUR	320.000	302.635	0,26	SES SA, Reg. S, FRN 5,5% 12/09/2054	EUR	359.000	330.226	0,28
Eni SpA, Reg. S 3,875% 15/01/2034	EUR	205.000	210.066	0,18	Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 4,5% 23/11/2026	EUR	200.000	204.878	0,17
Eni SpA, Reg. S, FRN 2% Perpetual	EUR	500.000	481.620	0,41	Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 5,625% 16/01/2029	GBP	300.000	362.344	0,31
Eni SpA, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	400.000	388.860	0,33	Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 3,75% 27/03/2030	EUR	100.000	101.279	0,09
Generali, Reg. S 3,875% 29/01/2029	EUR	200.000	206.078	0,17				8.139.793	6,88
Generali, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	100.000	105.863	0,09	<i>Ile Maurice</i>				
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,75% 06/09/2027	EUR	300.000	314.036	0,27	Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028	USD	167.000	151.516	0,13
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875% 19/05/2030	EUR	328.000	353.777	0,30	Network I2I Ltd., Reg. S, FRN 3,975% Perpetual	USD	200.000	187.910	0,16
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5,125% 29/08/2031	EUR	125.000	138.099	0,12				339.426	0,29
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 3,85% 16/09/2032	EUR	265.000	268.408	0,23	<i>Mexique</i>				
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	500.000	511.052	0,43	Petroleos Mexicanos, Reg. S 2,75% 21/04/2027	EUR	100.000	92.152	0,08
Snam SpA, Reg. S 0,75% 17/06/2030	EUR	700.000	616.684	0,52				92.152	0,08
Snam SpA, Reg. S 5,75% 26/11/2036	GBP	100.000	120.922	0,10	<i>Pays-Bas</i>				
Snam SpA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	300.000	306.937	0,26	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5,125% 22/02/2033	EUR	800.000	833.406	0,70
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 3,625% 21/04/2029	EUR	337.000	345.601	0,29	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 6,875% Perpetual	EUR	200.000	213.375	0,18
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	299.000	309.493	0,26	American Medical Systems Europe BV 1,375% 08/03/2028	EUR	104.000	99.502	0,08
UniCredit SpA, Reg. S 4,2% 11/06/2034	EUR	200.000	205.556	0,17	American Medical Systems Europe BV 3,375% 08/03/2029	EUR	253.000	257.680	0,22
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,8% 17/01/2029	EUR	400.000	421.823	0,36	American Medical Systems Europe BV 3,5% 08/03/2032	EUR	229.000	232.904	0,20
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,45% 16/02/2029	EUR	150.000	155.807	0,13	ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 7% 07/12/2043	EUR	250.000	296.454	0,25
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,375% 16/04/2034	EUR	424.000	448.787	0,38	BNI Finance BV, Reg. S 3,875% 01/12/2030	EUR	200.000	208.222	0,18
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	400.000	419.000	0,35	BP Capital Markets BV, Reg. S 3,36% 12/09/2031	EUR	115.000	115.179	0,10
			10.090.067	8,53	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 10/01/2028	USD	200.000	175.517	0,15
<i>Japon</i>					Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 3,125% 20/11/2032	EUR	201.000	199.611	0,17
Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541% 23/10/2028	EUR	300.000	275.456	0,23	Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3,875% 19/06/2029	EUR	300.000	310.748	0,26
Mizuho Financial Group, Inc., Reg. S, FRN 3,46% 27/08/2030	EUR	700.000	707.301	0,60	Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1% 15/01/2032	EUR	200.000	168.714	0,14
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1,375% 09/07/2032	EUR	300.000	263.761	0,23	Digital Intrepid Holding BV, REIT, Reg. S 0,625% 15/07/2031	EUR	200.000	166.892	0,14
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2% 09/07/2040	EUR	300.000	238.537	0,20					
			1.485.055	1,26					
<i>Jersey</i>									
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 3,75% 01/04/2026	EUR	160.000	161.391	0,14					
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,5% 15/10/2026	EUR	550.000	536.407	0,45					
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 11/02/2032	EUR	250.000	230.049	0,20					

JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
DSV Finance BV, Reg. S 3,25% 06/11/2030	EUR	138.000	139.424	0,12	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 9,375% Perpetual	EUR	400.000	446.520	0,38
EnBW International Finance BV, Reg. S 1,875% 31/10/2033	EUR	12.000	10.691	0,01	Banco Santander SA, Reg. S, FRN 7% Perpetual	EUR	200.000	211.872	0,18
Enel Finance International NV, Reg. S 0,875% 17/01/2031	EUR	141.000	123.363	0,10	Bankinter SA, Reg. S, FRN 3,5% 10/09/2032	EUR	300.000	302.530	0,26
Enel Finance International NV, Reg. S 0,875% 28/09/2034	EUR	400.000	313.864	0,27	CaixaBank SA, Reg. S 1,375% 19/06/2026	EUR	100.000	98.101	0,08
Enel Finance International NV, STEP, Reg. S 0,25% 17/06/2027	EUR	300.000	282.629	0,24	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5% 19/07/2029	EUR	200.000	212.724	0,18
Ferrovial SE, Reg. S 4,375% 13/09/2030	EUR	1.050.000	1.107.667	0,94	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,25% 23/02/2033	EUR	1.300.000	1.393.703	1,18
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,45% Perpetual	EUR	200.000	192.421	0,16	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,875% 25/10/2033	GBP	100.000	124.561	0,10
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,874% Perpetual	EUR	400.000	392.375	0,33	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	200.000	205.700	0,17
RELX Finance BV, Reg. S 0,5% 10/03/2028	EUR	570.000	531.674	0,45	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/09/2032	EUR	300.000	270.996	0,23
RELX Finance BV, Reg. S 3,75% 12/06/2031	EUR	254.000	262.954	0,22	EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4,375% 04/04/2032	EUR	174.000	184.380	0,16
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	300.000	337.337	0,29	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,247% Perpetual	EUR	300.000	304.622	0,26
Viterra Finance BV, Reg. S 1% 24/09/2028	EUR	300.000	277.276	0,23	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875% Perpetual	EUR	100.000	103.431	0,09
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3,875% 29/03/2026	EUR	100.000	100.932	0,09	NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 2,065% 28/09/2027	EUR	200.000	193.289	0,16
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3,75% 28/09/2027	EUR	200.000	203.015	0,17				5.281.254	4,47
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 0,875% 22/09/2028	EUR	800.000	731.551	0,62	<i>Suède</i>				
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,375% 15/05/2030	EUR	100.000	103.434	0,09	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0,05% 03/09/2026	EUR	200.000	191.165	0,16
Wolters Kluwer NV, Reg. S 3,75% 03/04/2031	EUR	150.000	155.792	0,13	Volvo Car AB, Reg. S 4,25% 31/05/2028	EUR	250.000	255.914	0,22
WPC Eurobond BV, REIT 2,25% 09/04/2026	EUR	360.000	357.599	0,30				447.079	0,38
WPC Eurobond BV, REIT 1,35% 15/04/2028	EUR	1.200.000	1.138.189	0,96	<i>Suisse</i>				
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,5% 01/10/2046	EUR	300.000	302.578	0,26	UBS Group AG, Reg. S 0,625% 18/01/2033	EUR	191.000	154.024	0,13
			10.342.969	8,75	UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25% 03/11/2026	EUR	250.000	244.347	0,21
<i>Nouvelle-Zélande</i>					UBS Group AG, Reg. S, FRN 1% 24/06/2027	EUR	750.000	729.588	0,62
ASB Bank Ltd., Reg. S 3,185% 16/04/2029	EUR	122.000	122.784	0,10	UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	1.417.000	1.614.402	1,36
			122.784	0,10				2.742.361	2,32
<i>Norvège</i>					<i>Turquie</i>				
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 0,375% 18/01/2028	EUR	300.000	285.991	0,24	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 8,25% 15/11/2028	USD	200.000	199.584	0,17
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 0,25% 23/02/2029	EUR	160.000	146.894	0,12				199.584	0,17
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 4,625% 01/11/2029	EUR	100.000	105.626	0,09	<i>Royaume-Uni</i>				
			538.511	0,45	Anglo American Capital plc, Reg. S 4,125% 15/03/2032	EUR	400.000	413.539	0,35
<i>Portugal</i>					Aviva plc, Reg. S, FRN 4,375% 12/09/2049	GBP	100.000	113.908	0,10
Banco Comercial Portugues SA, Reg. S, FRN 8,125% Perpetual	EUR	200.000	217.010	0,18	Barclays plc, Reg. S, FRN 7,09% 06/11/2029	GBP	350.000	446.013	0,38
Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S, FRN 5,75% 31/10/2028	EUR	300.000	322.032	0,27	Barclays plc, Reg. S, FRN 1,106% 12/05/2032	EUR	200.000	173.328	0,15
EDP SA, Reg. S, FRN 4,75% 29/05/2054	EUR	100.000	102.451	0,09	Barclays plc, Reg. S, FRN 8,407% 14/11/2032	GBP	350.000	451.640	0,38
EDP SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	100.000	98.745	0,08	Barclays plc, Reg. S, FRN 4,347% 08/05/2035	EUR	100.000	104.162	0,09
EDP SA, Reg. S, FRN 1,875% 02/08/2081	EUR	200.000	195.445	0,17	Barclays plc, Reg. S, FRN 4,973% 31/05/2036	EUR	237.000	247.340	0,21
EDP SA, Reg. S, FRN 1,5% 14/03/2082	EUR	100.000	95.661	0,08	BG Energy Capital plc, Reg. S 2,25% 21/11/2029	EUR	1.100.000	1.066.564	0,90
EDP SA, Reg. S, FRN 5,943% 23/04/2083	EUR	300.000	315.850	0,27	BP Capital Markets plc, Reg. S 2,519% 07/04/2028	EUR	200.000	198.116	0,17
			1.347.194	1,14	BP Capital Markets plc, Reg. S 1,231% 08/05/2031	EUR	700.000	621.907	0,53
<i>Singapour</i>					BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	200.000	199.250	0,17
ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5,45% 24/01/2028	USD	200.000	193.535	0,16	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	EUR	300.000	295.688	0,25
			193.535	0,16	Brambles Finance plc, Reg. S 1,5% 04/10/2027	EUR	300.000	290.711	0,25
<i>Corée du Sud</i>					BUPA Finance plc, Reg. S 5% 12/10/2030	EUR	450.000	489.849	0,41
SK Hynix, Inc., Reg. S 6,375% 17/01/2028	USD	200.000	198.345	0,17	Cadent Finance plc, Reg. S 0,625% 19/03/2030	EUR	800.000	697.341	0,59
			198.345	0,17	Cadent Finance plc, Reg. S 0,75% 11/03/2032	EUR	160.000	132.685	0,11
<i>Espagne</i>					Cadent Finance plc, Reg. S 3,75% 16/04/2033	EUR	144.000	145.250	0,12
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	EUR	600.000	609.669	0,52	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 3,25% 21/03/2032	EUR	111.000	111.524	0,09
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5% 08/09/2029	EUR	200.000	214.731	0,18	Direct Line Insurance Group plc, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	GBP	300.000	337.759	0,29
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 4,25% 13/09/2030	EUR	200.000	207.596	0,17					
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	200.000	196.829	0,17					

JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Haleon UK Capital plc, Reg. S 2,875% 18/09/2028	EUR	167.000	167.281	0,14	Ford Motor Credit Co. LLC 4,445% 14/02/2030	EUR	200.000	205.593	0,17
Hammerson plc, REIT, Reg. S 5,875% 08/10/2036	GBP	200.000	231.195	0,20	Ford Motor Credit Co. LLC 5,78% 30/04/2030	GBP	170.000	202.165	0,17
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 6,364% 16/11/2032	EUR	400.000	430.665	0,36	General Electric Co. 2,125% 17/05/2037	EUR	100.000	85.339	0,07
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3,125% 24/08/2030	EUR	400.000	397.642	0,34	General Mills, Inc. 3,85% 23/04/2034	EUR	200.000	205.935	0,17
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,375% 05/04/2034	EUR	300.000	307.071	0,26	General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 4% 10/07/2030	EUR	322.000	331.719	0,28
Motability Operations Group plc, Reg. S 3,625% 24/07/2029	EUR	200.000	204.360	0,17	Global Payments, Inc. 4,875% 17/03/2031	EUR	1.050.000	1.110.267	0,94
Motability Operations Group plc, Reg. S 4% 17/01/2030	EUR	225.000	232.960	0,20	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 01/11/2028	EUR	231.000	223.476	0,19
Motability Operations Group plc, Reg. S 3,5% 17/07/2031	EUR	200.000	202.700	0,17	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,875% 21/01/2030	EUR	500.000	450.531	0,38
National Grid plc, Reg. S 0,25%	EUR	135.000	122.450	0,10	McDonald's Corp., Reg. S 1,5% 28/11/2029	EUR	600.000	562.962	0,48
National Grid plc, Reg. S 0,553% 18/09/2029	EUR	442.000	393.252	0,33	McDonald's Corp., Reg. S 4,125% 28/11/2035	EUR	100.000	104.528	0,09
National Grid plc, Reg. S 0,75% 01/09/2028	EUR	500.000	398.266	0,34	Medtronic, Inc. 4,15% 15/10/2043	EUR	100.000	103.777	0,09
National Grid plc, Reg. S 4,275% 16/01/2035	EUR	215.000	225.686	0,19	Medtronic, Inc. 4,15% 15/10/2053	EUR	150.000	156.700	0,13
Nationwide Building Society, Reg. S 4,5% 01/11/2026	EUR	138.000	142.360	0,12	Molson Coors Beverage Co. 3,8% 15/06/2032	EUR	200.000	204.752	0,17
Nationwide Building Society, Reg. S 2% 28/04/2027	EUR	200.000	196.768	0,17	Morgan Stanley, FRN 1,342% 23/10/2026	EUR	800.000	790.413	0,67
Nationwide Building Society, Reg. S 0,25% 14/09/2028	EUR	325.000	295.244	0,25	New York Life Global Funding, Reg. S 3,625% 09/01/2030	EUR	192.000	198.421	0,17
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 3,828% 24/07/2032	EUR	206.000	210.988	0,18	Pacific Gas and Electric Co. 5,9% 01/10/2054	USD	180.000	172.690	0,15
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 4,771% 16/02/2029	EUR	500.000	525.157	0,44	Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875% 05/01/2029	EUR	500.000	480.475	0,41
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 3,622% 14/08/2030	GBP	500.000	597.923	0,51	Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875% 31/01/2030	EUR	110.000	114.139	0,10
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 3,673% 05/08/2031	EUR	253.000	258.228	0,22	Prologis Euro Finance LLC, REIT 4,625% 23/05/2033	EUR	350.000	377.483	0,32
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 2,105% 28/11/2031	GBP	300.000	341.546	0,29	Realty Income Corp., REIT 5,125% 06/07/2034	EUR	200.000	220.465	0,19
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 5,642% 17/10/2034	GBP	187.000	222.762	0,19	Southern Power Co. 1,85% 20/06/2026	EUR	200.000	197.940	0,17
NatWest Markets plc, Reg. S 2,75% 04/11/2027	EUR	382.000	381.238	0,32	Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875% 01/10/2049	EUR	100.000	69.568	0,06
Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3,875% 14/09/2033	EUR	400.000	413.241	0,35	T-Mobile USA, Inc. 3,7% 08/05/2032	EUR	166.000	170.312	0,14
Segro plc, REIT, Reg. S 3,5% 24/09/2032	EUR	107.000	106.650	0,09	Toyota Motor Credit Corp., Reg. S 3,85% 24/07/2030	EUR	100.000	103.722	0,09
SSE plc, Reg. S 1,375% 04/09/2027	EUR	200.000	193.869	0,16	Toyota Motor Credit Corp., Reg. S 3,625% 15/07/2031	EUR	807.000	825.011	0,70
SSE plc, Reg. S 1,75% 16/04/2030	EUR	350.000	328.481	0,28	United States Cellular Corp. 6,7% 15/12/2033	USD	160.000	162.651	0,14
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 0,875% 31/01/2028	EUR	100.000	74.013	0,06	Veralto Corp. 4,15% 19/09/2031	EUR	400.000	414.984	0,35
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 4,375% 18/01/2031	EUR	421.000	324.415	0,27	Verizon Communications, Inc. 2,625% 01/12/2031	EUR	450.000	435.436	0,37
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 1,25% 31/01/2032	EUR	200.000	147.700	0,12	Warnermedia Holdings, Inc. 4,302% 17/01/2030	EUR	300.000	301.903	0,25
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 2,625% 27/08/2080	EUR	300.000	296.761	0,25	Warnermedia Holdings, Inc. 4,693% 17/05/2033	EUR	600.000	603.091	0,51
Yorkshire Water Finance plc 3,625% 01/08/2029	GBP	1.000.000	1.101.567	0,93	Westlake Corp. 1,625% 17/07/2029	EUR	500.000	467.012	0,39
Yorkshire Water Finance plc, Reg. S 6,375% 18/11/2034	GBP	250.000	301.769	0,25	WP Carey, Inc., REIT 4,25% 23/07/2032	EUR	100.000	104.169	0,09
					WP Carey, Inc., REIT 3,7% 19/11/2034	EUR	148.000	146.161	0,12
			16.310.782	13,79				18.623.439	15,75
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					<i>Iles vierges britanniques</i>				
AbbVie, Inc. 1,25% 18/11/2031	EUR	910.000	817.890	0,69	Studio City Finance Ltd., Reg. S 6,5% 15/01/2028	USD	200.000	186.856	0,16
Air Lease Corp. 3,7% 15/04/2030	EUR	258.000	261.804	0,22				186.856	0,16
AT&T, Inc. 2,6% 17/12/2029	EUR	500.000	491.404	0,41				107.628.047	91,03
AT&T, Inc. 3,95% 30/04/2031	EUR	850.000	887.058	0,75	<i>Total des Obligations</i>			107.628.047	91,03
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,949% 27/10/2026	EUR	600.000	594.980	0,50	<i>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</i>			107.628.047	91,03
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,776% 04/05/2027	EUR	700.000	689.627	0,58	<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i>				
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 0,58% 08/08/2029	EUR	1.000.000	917.707	0,78	<i>Obligations</i>				
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,102% 24/05/2032	EUR	1.000.000	874.203	0,74	<i>Canada</i>				
Becton Dickinson & Co. 3,519% 08/02/2031	EUR	100.000	101.694	0,09	Air Canada Pass-Through Trust, Series 2017-1, 144A 3,55% 15/07/2031	USD	131.632	115.749	0,10
Becton Dickinson & Co. 3,828% 07/06/2032	EUR	132.000	135.514	0,11	Enbridge, Inc., FRN 8,5% 15/01/2084	USD	47.000	50.289	0,04
Celanese US Holdings LLC, STEP 5,337% 19/01/2029	EUR	500.000	529.032	0,45				166.038	0,14
Citigroup, Inc., Reg. S 1,25% 10/04/2029	EUR	600.000	556.655	0,47	<i>Chili</i>				
Corning, Inc. 4,125% 15/05/2031	EUR	492.000	517.647	0,44	Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 4,25% 30/04/2029	USD	200.000	180.430	0,15
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2,5% 16/01/2026	EUR	200.000	199.249	0,17				180.430	0,15
FedEx Corp. 1,3% 05/08/2031	EUR	600.000	534.737	0,45	<i>France</i>				
Ford Motor Credit Co. LLC 5,125% 20/02/2029	EUR	200.000	210.448	0,18	Societe Generale SA, FRN, 144A 10% Perpetual	USD	330.000	338.768	0,29
								338.768	0,29

JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
<i>Luxembourg</i>					Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7,5% 13/07/2035	USD	236.198	224.679	0,19	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	159.730	140.283	0,12	<i>Luxembourg</i>				
			364.962	0,31	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	74	777.300	0,66
					JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund X (acc) - EUR†	EUR	7.350	1.119.802	0,94
<i>Mexique</i>								1.897.102	1,60
Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4,9% 20/11/2026	USD	200.000	188.584	0,16	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	200.000	185.792	0,16				1.897.102	1,60
Petroleos Mexicanos 6,84% 23/01/2030	USD	130.000	113.644	0,09	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
			488.020	0,41				115.750.773	97,90
<i>Pays-Bas</i>					Liquidités				
MEGlobal BV, Reg. S 4,25% 03/11/2026	USD	200.000	187.925	0,16				663.044	0,56
			187.925	0,16	Autres actifs/(passifs)				
<i>Singapour</i>								1.818.880	1,54
Continuum Energy Aura Pte. Ltd., Reg. S 9,5% 24/02/2027	USD	200.000	201.855	0,17	Total de l'Actif net				
Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7,375% 14/05/2026	USD	200.000	195.538	0,17				118.232.697	100,00
			397.393	0,34	†Fonds de parties apparentées.				
<i>Espagne</i>					Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024				
EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5,375% 30/12/2030	USD	200.000	164.113	0,14	% de l'Actif net				
			164.113	0,14	Etats-Unis d'Amérique 18,64				
<i>Suisse</i>					Royaume-Uni 13,80				
UBS Group AG, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	300.000	312.473	0,26	France 9,63				
			312.473	0,26	Pays-Bas 8,91				
<i>Turquie</i>					Luxembourg 8,80				
TAV Havalimanlari Holding A/S, Reg. S 8,5% 07/12/2028	USD	200.000	199.521	0,17	Italie 8,53				
			199.521	0,17	Allemagne 8,00				
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Espagne 4,61				
Albertsons Cos., Inc., 144A 4,875% 15/02/2030	USD	360.000	330.198	0,28	Irlande 3,97				
Baxter International, Inc. 2,272% 01/12/2028	USD	1.335.000	1.157.818	0,98	Suisse 2,58				
British Airways Pass-Through Trust, Series 2019-1, 144A 3,3% 15/06/2034	USD	186.973	164.647	0,14	Jersey 1,69				
Charter Communications Operating LLC 3,9% 01/06/2052	USD	250.000	155.731	0,13	Japon 1,25				
EOM Midstream Partners LP, 144A 4,75% 15/01/2031	USD	300.000	272.115	0,23	Portugal 1,14				
Expand Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029	USD	170.000	165.164	0,14	Belgique 0,85				
Expand Energy Corp. 4,75% 01/02/2032	USD	250.000	222.953	0,19	Australie 0,77				
Hess Midstream Operations LP, 144A 5,125% 15/06/2028	USD	300.000	280.495	0,24	Grèce 0,61				
Kinetik Holdings LP, 144A 5,875% 15/06/2030	USD	360.000	340.728	0,29	Singapour 0,50				
NiSource, Inc., FRN 6,95% 30/11/2054	USD	47.000	46.112	0,04	Mexique 0,49				
PG&E Corp., FRN 7,375% 15/03/2055	USD	140.000	138.412	0,11	Norvège 0,45				
T-Mobile USA, Inc. 5,75% 15/01/2054	USD	160.000	151.608	0,13	Autriche 0,43				
			3.425.981	2,90	Suède 0,38				
<i>Total des Obligations</i>					Turquie 0,34				
			6.225.624	5,27	Ile Maurice 0,29				
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé					Iles Caïmans 0,23				
			6.225.624	5,27	Corée du Sud 0,17				
					Indonésie 0,16				
					Iles vierges britanniques 0,16				
					Chili 0,15				
					Canada 0,14				
					Danemark 0,13				
					Nouvelle-Zélande 0,10				
					Total des Investissements				
					97,90				
					Liquidités et autres actifs/(passifs)				
					2,10				
					Total				
					100,00				

JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
EUR	330.337	GBP	273.554	03/01/2025	HSBC	304	-
USD	190.673	EUR	183.181	03/01/2025	BNP Paribas	54	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						358	-
EUR	1.404.009	GBP	1.166.997	03/01/2025	Barclays	(3.931)	-
EUR	119.298	GBP	99.512	03/01/2025	HSBC	(760)	-
EUR	3.724.117	GBP	3.113.385	03/01/2025	Standard Chartered	(32.071)	(0,03)
EUR	8.491.488	USD	8.972.132	03/01/2025	Standard Chartered	(130.643)	(0,11)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(167.405)	(0,14)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(167.047)	(0,14)

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
Euro-Bund, 06/03/2025	84	EUR	11.192.580	20.215	0,02
Euro-Buxl, 06/03/2025	5	EUR	661.250	3.050	-
Japan 10 Year Bond Mini, 12/03/2025	2	JPY	173.762	306	-
US 2 Year Note, 31/03/2025	19	USD	3.754.553	5.177	0,01
US 5 Year Note, 31/03/2025	2	USD	204.482	698	-
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				29.446	0,03
Australia 10 Year Bond, 17/03/2025	33	AUD	2.210.653	(13.563)	(0,01)
Euro-Bobl, 06/03/2025	(40)	EUR	(4.709.800)	(3.982)	(0,01)
Euro-OAT, 06/03/2025	(24)	EUR	(2.958.360)	(360)	-
Euro-Schatz, 06/03/2025	(42)	EUR	(4.491.795)	(270)	-
Japan 10 Year Bond, 13/03/2025	(2)	JPY	(1.736.149)	(979)	-
Long Gilt, 27/03/2025	(7)	GBP	(777.720)	(1.856)	-
Long-Term Euro-BTP, 06/03/2025	13	EUR	1.558.635	(1.469)	-
Short-Term Euro-BTP, 06/03/2025	98	EUR	10.522.750	(5.390)	(0,01)
US 10 Year Note, 20/03/2025	(9)	USD	(942.433)	(3.656)	-
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	(1)	USD	(107.208)	(668)	-
US Ultra Bond, 20/03/2025	(3)	USD	(344.304)	(2.568)	-
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(34.761)	(0,03)
Moins-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(5.315)	-

Contrats de swap sur taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description des titres	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
900.000	GBP	Citigroup	Paiement taux fixe 3,917% Réception taux variable SONIA 1 day	08/10/2028	11.771	0,01
1.900.000	GBP	Citigroup	Paiement taux fixe 4,115% Réception taux variable SONIA 1 day	08/10/2026	12.972	0,01
700.000	GBP	Citigroup	Paiement taux fixe 3,834% Réception taux variable SONIA 1 day	08/10/2030	13.170	0,01
4.500.000	USD	Citigroup	Paiement taux fixe 3,394% Réception taux variable SOFR 1 day	29/08/2034	274.753	0,23
Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Actifs					312.666	0,26
Valeur de marché nette des contrats de swaps sur taux d'intérêt - Actifs					312.666	0,26

JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,95% 15/02/2027	EUR	34.300.000	34.662.026	2,65
<i>Obligations</i>					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,1% 01/04/2027	EUR	14.265.000	13.861.146	1,06
<i>Autriche</i>					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,2% 01/06/2027	EUR	8.140.000	8.105.835	0,62
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 4,85% 15/03/2026	EUR	9.860.000	10.163.523	0,78	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,95% 15/09/2027	EUR	20.945.000	20.128.078	1,54
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 20/04/2027	EUR	3.190.000	3.069.117	0,23	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,65% 01/12/2027	EUR	18.925.000	18.997.956	1,45
			13.232.640	1,01				295.708.883	22,57
<i>Finlande</i>					<i>Lettonie</i>				
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/04/2026	EUR	4.570.000	4.472.812	0,34	Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 25/03/2027	EUR	761.000	782.607	0,06
			4.472.812	0,34	Latvia Government Bond, Reg. S 3,5% 17/01/2028	EUR	1.232.000	1.268.924	0,10
<i>France</i>					Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 22/05/2029	EUR	2.603.000	2.705.124	0,20
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 0% 25/02/2026	EUR	6.100.000	5.937.305	0,45			4.756.655	0,36	
Dexia SA, Reg. S 0,01% 22/01/2027	EUR	32.200.000	30.609.481	2,34	<i>Luxembourg</i>				
Dexia SA, Reg. S 2,75% 18/01/2029	EUR	6.300.000	6.315.191	0,48	European Financial Stability Facility, Reg. S 0,5% 11/07/2025	EUR	14.970.000	14.815.914	1,13
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 6% 25/10/2025	EUR	10.430.000	10.731.328	0,82	European Financial Stability Facility, Reg. S 1,5% 15/12/2025	EUR	11.086.000	10.997.272	0,84
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3,5% 25/04/2026	EUR	28.640.850	29.094.663	2,22			25.813.186	1,97	
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,5% 24/09/2027	EUR	92.233.527	92.483.019	7,06	<i>Pologne</i>				
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,75% 25/10/2027	EUR	21.770.000	21.983.227	1,68	Poland Government Bond, Reg. S 1% 07/03/2029	EUR	6.210.000	5.837.881	0,45
			197.154.214	15,05				5.837.881	0,45
<i>Allemagne</i>					<i>Espagne</i>				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,5% 15/02/2026	EUR	26.200.000	25.744.396	1,96	Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0% 31/01/2026	EUR	20.235.000	19.763.272	1,51
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/11/2027	EUR	12.530.000	11.834.483	0,90	Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0% 31/01/2027	EUR	22.810.000	21.763.477	1,66
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,5% 19/11/2025	EUR	17.200.000	17.236.528	1,32	Spain Bonos y Obligaciones del Estado 2,5% 31/05/2027	EUR	73.535.000	73.801.656	5,63
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,875% 29/05/2026	EUR	94.276.000	95.033.508	7,25	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95% 30/04/2026	EUR	8.330.000	8.307.001	0,64
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/06/2026	EUR	46.515.000	45.011.419	3,44	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,3% 31/10/2026	EUR	15.965.000	15.713.815	1,20
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 30/04/2027	EUR	62.405.000	59.248.608	4,52	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,8% 30/07/2027	EUR	22.365.000	21.508.458	1,64
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,25% 30/06/2027	EUR	1.300.000	1.267.846	0,10	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45% 31/10/2027	EUR	14.290.000	13.940.752	1,06
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,375% 05/08/2027	EUR	54.238.000	54.383.369	4,15			174.798.431	13,34	
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/12/2027	EUR	20.000.000	18.699.565	1,43	<i>Organisations supranationales</i>				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/09/2028	EUR	27.100.000	24.874.653	1,90	European Investment Bank, Reg. S 0% 28/09/2028	EUR	15.550.000	14.253.277	1,09
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 3,125% 10/10/2028	EUR	16.000.000	16.419.033	1,25	European Stability Mechanism, Reg. S 1% 23/09/2025	EUR	10.340.000	10.234.669	0,78
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,75% 15/01/2029	EUR	16.000.000	14.987.465	1,14	European Stability Mechanism, Reg. S 0% 15/12/2026	EUR	861.294	823.668	0,06
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,375% 04/10/2029	EUR	7.251.000	7.236.347	0,55	European Stability Mechanism, Reg. S 0,75% 05/09/2028	EUR	7.100.000	6.689.478	0,51
Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0% 19/07/2028	EUR	5.955.000	5.468.983	0,42	European Union, Reg. S 0,8% 04/07/2025	EUR	17.885.000	17.735.956	1,35
			397.446.203	30,33	European Union, Reg. S 0% 06/07/2026	EUR	12.850.000	12.431.436	0,95
<i>Hongrie</i>					European Union, Reg. S 2,75% 05/10/2026	EUR	32.294.208	32.584.016	2,49
Hungary Government Bond, Reg. S 5% 22/02/2027	EUR	4.385.000	4.554.042	0,35	European Union, Reg. S 2,875% 06/12/2027	EUR	25.000.000	25.390.406	1,94
Hungary Government Bond, Reg. S 0,125% 21/09/2028	EUR	4.550.000	4.051.752	0,31	European Union, Reg. S 0% 04/10/2028	EUR	22.220.000	20.313.191	1,55
			8.605.794	0,66	European Union, Reg. S 3,125% 05/12/2028	EUR	13.750.000	14.094.231	1,08
<i>Italie</i>							154.550.328	11,80	
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,2% 15/08/2025	EUR	18.915.000	18.777.937	1,43			1.282.377.027	97,88	
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 01/04/2026	EUR	35.400.000	34.423.481	2,63	<i>Total des Obligations</i>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,8% 15/04/2026	EUR	5.273.000	5.366.771	0,41	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			1.282.377.027	97,88
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,6% 01/06/2026	EUR	25.020.000	24.788.753	1,89					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,1% 15/07/2026	EUR	45.605.000	45.497.828	3,47					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 01/08/2026	EUR	25.680.000	24.789.546	1,89					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,25% 01/12/2026	EUR	26.235.000	25.733.387	1,96					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,85% 15/01/2027	EUR	21.195.000	20.576.139	1,57					

JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	799	8.442.983	0,64
			8.442.983	0,64
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			8.442.983	0,64
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			8.442.983	0,64
Total des Investissements			1.290.820.010	98,52
Liquidités			5.795.023	0,44
Autres actifs/(passifs)			13.590.297	1,04
Total de l'Actif net			1.310.205.330	100,00

†Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Allemagne	30,33
Italie	22,57
France	15,05
Espagne	13,34
Organisations supranationales	11,80
Luxembourg	2,62
Autriche	1,01
Hongrie	0,66
Pologne	0,44
Lettonie	0,36
Finlande	0,34
Total des Investissements	98,52
Liquidités et autres actifs/(passifs)	1,48
Total	100,00

JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)- values latentes EUR	% de l'Actif net
3 Month EURIBOR, 15/12/2025	252	EUR	61.791.975	1.612	-
3 Month EURIBOR, 17/03/2025	(384)	EUR	(93.832.800)	2.400	-
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				4.012	-
Euro-Bobl, 06/03/2025	(1.012)	EUR	(119.157.940)	(96.140)	(0,01)
Euro-Schatz, 06/03/2025	46	EUR	4.919.585	(115)	-
Short-Term Euro-BTP, 06/03/2025	260	EUR	27.917.500	(14.300)	-
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(110.555)	(0,01)
Moins-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(106.543)	(0,01)

JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Renault SA, Reg. S 2,5% 01/04/2028	EUR	700.000	683.336	0,14
					Rexel SA, Reg. S 2,125% 15/12/2028	EUR	2.500.000	2.385.562	0,48
<i>Obligations</i>					Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 5,993% Perpetual	EUR	2.800.000	2.998.887	0,60
<i>Autriche</i>					Viridien, Reg. S 7,75% 01/04/2027	EUR	2.000.000	1.999.302	0,40
							89.511.261	17,88	
					<i>Allemagne</i>				
					Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 9,5% 01/04/2027	EUR	2.220.000	2.136.722	0,43
<i>Belgique</i>					ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH, Reg. S 10% 15/11/2029	EUR	1.312.000	1.295.666	0,26
					Bayer AG, Reg. S, FRN 6,625% 25/09/2083	EUR	1.700.000	1.764.324	0,35
					Bayer AG, Reg. S, FRN 7% 25/09/2083	EUR	4.600.000	4.860.705	0,97
					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,25% 15/02/2029	EUR	1.500.000	1.396.500	0,28
					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,4% 15/11/2030	EUR	3.000.000	3.035.625	0,61
					Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027	EUR	4.650.000	4.423.894	0,88
					Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7,5% 15/05/2030	EUR	770.000	760.207	0,15
<i>Danemark</i>					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	EUR	1.800.000	1.866.139	0,37
					CT Investment GmbH, Reg. S 6,375% 15/04/2030	EUR	2.492.000	2.605.817	0,52
					Evonik Industries AG, Reg. S, FRN 1,375% 02/09/2081	EUR	1.400.000	1.340.421	0,27
<i>France</i>					Fressnapf Holding SE, Reg. S 5,25% 31/10/2031	EUR	1.627.000	1.680.400	0,34
					IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 7% 15/11/2031	EUR	2.500.000	2.562.335	0,51
					IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2028	EUR	2.686.883	2.841.379	0,57
					INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH, Reg. S 2,25% 16/01/2027	EUR	1.500.000	1.467.525	0,29
					Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7,5% 21/08/2026	EUR	3.153.683	3.254.238	0,65
					Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7% 21/02/2030	EUR	1.250.000	1.319.437	0,26
					Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375% 15/04/2029	EUR	2.400.000	2.310.870	0,46
					ProGroup AG, Reg. S 5,125% 15/04/2029	EUR	1.898.000	1.869.328	0,37
					ProGroup AG, Reg. S 5,375% 15/04/2031	EUR	822.000	806.300	0,16
					Schaeffler AG, Reg. S 2,75% 12/10/2025	EUR	1.500.000	1.493.437	0,30
					Schaeffler AG, Reg. S 4,5% 14/08/2026	EUR	1.300.000	1.323.817	0,27
					Schaeffler AG, Reg. S 3,375% 12/10/2028	EUR	2.200.000	2.163.476	0,43
					Schaeffler AG, Reg. S 4,5% 28/03/2030	EUR	300.000	302.174	0,06
					Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 5,375% 15/07/2029	EUR	1.056.000	1.093.229	0,22
					Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 5,375% 15/07/2029	EUR	1.305.000	1.353.065	0,27
					TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4,375% 15/07/2027	EUR	2.500.000	2.500.625	0,50
					TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,5% 15/05/2026	EUR	199.822	202.058	0,04
					TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,25% 15/04/2029	EUR	1.436.000	1.518.139	0,30
					ZF Finance GmbH, Reg. S 2,75% 25/05/2027	EUR	2.600.000	2.484.195	0,50
					ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75% 21/09/2028	EUR	1.800.000	1.713.600	0,34
							59.745.647	11,93	
					<i>Gibraltar</i>				
					888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7,558% 15/07/2027	EUR	800.000	784.731	0,16
							784.731	0,16	
					<i>Irlande</i>				
					AIB Group plc, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	EUR	1.600.000	1.618.610	0,32
					Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	2.000.000	2.055.128	0,41
					eircom Finance DAC, Reg. S 5,75% 15/12/2029	EUR	2.930.000	3.076.500	0,62
							6.750.238	1,35	
					<i>Italie</i>				
					Agrifarma SpA, Reg. S 4,5% 31/10/2028	EUR	4.780.000	4.798.134	0,96
					Guala Closures SpA, Reg. S 3,25% 15/06/2028	EUR	706.000	684.823	0,14
					Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1,625% 21/10/2028	EUR	2.210.000	2.092.293	0,42
					Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1,75% 19/04/2031	EUR	200.000	182.934	0,04

JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7,75% Perpetual	EUR	1.600.000	1.694.952	0,34	<i>Pays-Bas</i>				
Lottomatica Group SpA, Reg. S 7,125% 01/06/2028	EUR	4.329.000	4.554.752	0,91	Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 4,87% Perpetual	EUR	2.000.000	2.051.394	0,41
Lottomatica Group SpA, Reg. S 5,375% 01/06/2030	EUR	1.207.000	1.256.810	0,25	Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	3.100.000	3.010.970	0,60
Mundys SpA, Reg. S 1,875% 12/02/2028	EUR	5.700.000	5.445.462	1,09	Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 3,248% Perpetual	EUR	1.400.000	1.392.637	0,28
Mundys SpA, Reg. S 4,5% 24/01/2030	EUR	2.711.000	2.802.157	0,56	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 6,875% Perpetual	EUR	1.800.000	1.919.137	0,38
Neopharmed Gentili SpA, Reg. S 7,125% 08/04/2030	EUR	2.384.000	2.534.788	0,51	BE Semiconductor Industries NV, Reg. S 4,5% 15/07/2031	EUR	1.100.000	1.150.066	0,23
Nexi SpA, Reg. S 1,625% 30/04/2026	EUR	250.000	244.531	0,05	Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 3,5% 30/06/2029	EUR	1.940.000	1.872.776	0,37
Optics Bidco SpA 1,625% 18/01/2029	EUR	2.412.000	2.234.115	0,45	Flora Food Management BV, Reg. S 6,875% 02/07/2029	EUR	2.086.000	2.181.188	0,44
Optics Bidco SpA 7,75% 24/01/2033	EUR	900.000	1.113.903	0,22	OI European Group BV, Reg. S 6,25% 15/05/2028	EUR	1.250.000	1.299.934	0,26
Optics Bidco SpA, Reg. S 3,625% 25/05/2026	EUR	3.400.000	3.412.623	0,68	OI European Group BV, Reg. S 5,25% 01/06/2029	EUR	2.765.000	2.827.213	0,57
Optics Bidco SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	1.780.000	1.723.592	0,34	Phoenix PIB Dutch Finance BV, Reg. S 4,875% 10/07/2029	EUR	2.300.000	2.402.229	0,48
Optics Bidco SpA, Reg. S 6,875% 15/02/2028	EUR	1.071.000	1.167.658	0,23	Q-Park Holding I BV, Reg. S 5,125% 01/03/2029	EUR	2.174.000	2.247.651	0,45
TeamSystem SpA, Reg. S 3,5% 15/02/2028	EUR	701.000	693.771	0,14	Q-Park Holding I BV, Reg. S 5,125% 15/02/2030	EUR	1.200.000	1.235.874	0,25
Telecom Italia SpA 5,25% 17/03/2055	EUR	700.000	711.330	0,14	Sigma Holdco BV, Reg. S 5,75% 15/05/2026	EUR	627.935	622.943	0,12
Telecom Italia SpA, Reg. S 6,875% 15/02/2028	EUR	754.000	823.706	0,16	Sunrise HoldCo IV BV, Reg. S 3,875% 15/06/2029	EUR	3.900.000	3.806.775	0,76
Telecom Italia SpA, Reg. S 7,875% 31/07/2028	EUR	2.230.000	2.526.511	0,50	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,88% Perpetual	EUR	2.800.000	2.710.246	0,54
Telecom Italia SpA, Reg. S 1,625% 18/01/2029	EUR	1.788.000	1.680.433	0,34	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	1.000.000	1.006.300	0,20
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	2.100.000	2.200.052	0,44	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,752% Perpetual	EUR	1.000.000	1.071.740	0,21
			44.579.330	8,91	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6,135% Perpetual	EUR	6.400.000	6.921.168	1,38
<i>Japon</i>					Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	3.900.000	4.382.528	0,88
Rakuten Group, Inc., Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	EUR	850.000	797.491	0,16	Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3,75% 15/08/2026	EUR	2.800.000	2.782.780	0,56
			797.491	0,16	VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2,875% 15/01/2029	EUR	4.600.000	4.228.096	0,84
<i>Jersey</i>					ZF Europe Finance BV, Reg. S 2,5% 23/10/2027	EUR	3.100.000	2.923.688	0,58
Avis Budget Finance plc, Reg. S 7% 28/02/2029	EUR	1.859.000	1.952.968	0,39	ZF Europe Finance BV, Reg. S 6,125% 13/03/2029	EUR	1.300.000	1.332.025	0,27
Avis Budget Finance plc, Reg. S 7,25% 31/07/2030	EUR	2.556.000	2.691.501	0,54	Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3,375% 28/02/2030	EUR	4.868.000	4.448.135	0,89
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,5% 28/08/2027	GBP	811.000	932.068	0,18				59.827.493	11,95
			5.576.537	1,11	<i>Luxembourg</i>				
<i>Luxembourg</i>					AccorInvest Group SA, Reg. S 6,375% 15/10/2029	EUR	2.832.000	2.984.892	0,60
Altice Financing SA, 144A 5,75% 15/08/2029	USD	2.200.000	1.567.903	0,31	<i>Panama</i>				
Altice Financing SA, Reg. S 2,25% 15/01/2025	EUR	1.100.000	1.092.025	0,22	Carnival Corp., Reg. S 5,75% 15/01/2030	EUR	2.230.000	2.420.783	0,48
Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	3.100.000	2.420.712	0,48				2.420.783	0,48
Altice Finco SA, Reg. S 4,75% 15/01/2028	EUR	1.550.000	874.878	0,18	<i>Portugal</i>				
Altice France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027	EUR	600.000	162.602	0,03	EDP SA, Reg. S, FRN 4,75% 29/05/2054	EUR	1.900.000	1.946.550	0,39
Altice France Holding SA, Reg. S 4% 15/02/2028	EUR	2.250.000	517.500	0,10	EDP SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	1.500.000	1.480.536	0,30
Birkenstock Financing SARL, Reg. S 5,25% 30/04/2029	EUR	3.800.000	3.859.375	0,77	EDP SA, Reg. S, FRN 5,943% 23/04/2083	EUR	6.100.000	6.422.400	1,28
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10,375% 30/11/2027	EUR	861.300	911.040	0,18				9.849.486	1,97
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 6,5% 15/03/2029	EUR	3.396.000	3.591.127	0,72	<i>Espagne</i>				
CPI Property Group SA, STEP, Reg. S 2,75% 22/01/2028	GBP	1.800.000	1.983.714	0,40	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 8,375% Perpetual	EUR	1.800.000	1.982.250	0,40
Herens Midco SARL, Reg. S 5,25% 15/05/2029	EUR	2.650.000	2.209.653	0,44	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	2.000.000	2.057.700	0,41
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125% 15/09/2026	EUR	800.000	794.400	0,16	eDreams ODIGEO SA, Reg. S 5,5% 15/07/2027	EUR	1.700.000	1.723.195	0,34
Monitchem HoldCo 3 SA, Reg. S 8,75% 01/05/2028	EUR	644.000	668.459	0,13	Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	3.300.000	3.157.928	0,63
PLT VII Finance SARL, Reg. S 6% 15/06/2031	EUR	4.482.000	4.725.709	0,94	Grifols SA, Reg. S 3,875% 15/10/2028	EUR	2.420.000	2.192.061	0,44
Rossini SARL, Reg. S 6,75% 31/12/2029	EUR	3.011.000	3.189.868	0,64	Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,5% 30/04/2028	EUR	2.800.000	2.070.030	0,41
SES SA, Reg. S, FRN 5,5% 12/09/2054	EUR	3.377.000	3.108.664	0,62	Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 10,375% 30/01/2030	EUR	500.000	420.943	0,08
Summer BC Holdco A SARL, Reg. S 9,25% 31/10/2027	EUR	273.920	275.974	0,06	Kaixo Bondco Telecom SA, Reg. S 5,125% 30/09/2029	EUR	1.900.000	1.939.705	0,39
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75% 31/10/2026	EUR	700.000	700.131	0,14	Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	6.200.000	6.211.625	1,24
Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	600.000	741.117	0,15	Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 5,75% 30/04/2029	EUR	2.400.000	2.531.965	0,51
Telenet Finance Luxembourg Notes SARL, Reg. S 3,5% 01/03/2028	EUR	500.000	497.588	0,10				24.287.402	4,85
			36.877.331	7,37					

JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
<i>Organisations supranationales</i>					Coty, Inc., Reg. S 4,5% 15/05/2027	EUR	529.000	541.491	0,11
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	800.000	718.750	0,14	EMRLD Borrower LP, Reg. S 6,375% 15/12/2030	EUR	3.218.000	3.410.517	0,68
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	4.950.000	4.451.015	0,89	Graphic Packaging International LLC, Reg. S 2,625% 01/02/2029	EUR	2.100.000	2.006.865	0,40
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 4,75% 15/07/2027	GBP	2.410.000	1.603.062	0,32	IQVIA, Inc., Reg. S 1,75% 15/03/2026	EUR	1.272.000	1.253.441	0,25
			6.772.827	1,35	IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/01/2028	EUR	2.300.000	2.216.234	0,44
					IQVIA, Inc., Reg. S 2,875% 15/06/2028	EUR	3.058.000	2.997.618	0,60
<i>Suède</i>					Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 9,625% 15/11/2028	EUR	1.820.000	1.943.107	0,39
Asmodee Group AB, Reg. S 5,75% 15/12/2029	EUR	594.000	614.916	0,12	Organon & Co., Reg. S 2,875% 30/04/2028	EUR	2.480.000	2.419.355	0,48
Heimstaden AB, Reg. S, FRN 6,844% Perpetual	EUR	900.000	644.513	0,13	SCIL IV LLC, Reg. S 9,5% 15/07/2028	EUR	2.250.000	2.419.734	0,48
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	1.900.000	797.525	0,16	Silgan Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2028	EUR	3.650.000	3.484.267	0,70
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB, Reg. S 2,25% 12/07/2027	EUR	1.500.000	1.207.423	0,24	VF Corp. 0,25% 25/02/2028	EUR	1.600.000	1.427.322	0,28
Sveafastigheter AB, Reg. S 4,75% 29/01/2027	EUR	700.000	688.914	0,14	WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,25% 15/08/2031	EUR	868.000	801.137	0,16
Verisure Holding AB, Reg. S 3,875% 15/07/2026	EUR	2.000.000	1.996.250	0,40				32.003.955	6,39
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% 15/02/2027	EUR	4.400.000	4.343.768	0,87	<i>Total des Obligations</i>			468.105.876	93,51
Verisure Holding AB, Reg. S 5,5% 15/05/2030	EUR	1.540.000	1.606.059	0,32	<i>Actions</i>				
Verisure Midholding AB, Reg. S 5,25% 15/02/2029	EUR	5.011.000	5.026.165	1,00	<i>France</i>				
Volvo Car AB, Reg. S 2,5% 07/10/2027	EUR	1.000.000	980.356	0,20	Vallourec SACA	EUR	95.000	1.559.900	0,31
			17.905.889	3,58				1.559.900	0,31
<i>Royaume-Uni</i>					<i>Total des Actions</i>			1.559.900	0,31
Amber Finco plc, Reg. S 6,625% 15/07/2029	EUR	2.712.000	2.874.242	0,57	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			469.665.776	93,82
EC Finance plc, Reg. S 3% 15/10/2026	EUR	3.000.000	2.863.500	0,57	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Iceland Bondco plc, Reg. S 10,875% 15/12/2027	GBP	1.214.000	1.571.747	0,31	<i>Obligations</i>				
INEOS Finance plc, Reg. S 6,625% 15/05/2028	EUR	900.000	936.281	0,19	<i>Irlande</i>				
INEOS Finance plc, Reg. S 6,375% 15/04/2029	EUR	2.637.000	2.771.823	0,55	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875% 15/07/2028	GBP	1.966.000	2.217.333	0,44
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8,5% 15/03/2029	EUR	895.000	959.731	0,19				2.217.333	0,44
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 6,75% 15/04/2030	EUR	1.955.000	2.032.545	0,41	<i>Italie</i>				
International Game Technology plc, Reg. S 2,375% 15/04/2028	EUR	3.169.000	3.074.635	0,61	Optics Bidco SpA, 144A 6% 30/09/2034	USD	1.456.000	1.354.115	0,27
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4,5% 15/01/2026	EUR	500.000	504.216	0,10	Pro-Gest SpA 3,25% 30/06/2025	EUR	2.782.000	486.850	0,10
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 6,875% 15/11/2026	EUR	891.000	942.714	0,19				1.840.965	0,37
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4,5% 01/10/2027	USD	1.000.000	934.708	0,19	<i>Luxembourg</i>				
Mobico Group plc, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	GBP	1.846.000	2.136.096	0,43	Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034	USD	94.000	87.388	0,02
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2,125% 05/09/2082	EUR	3.500.000	3.367.538	0,67				87.388	0,02
Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2,5% 24/06/2028	EUR	4.100.000	3.938.665	0,79	<i>Total des Obligations</i>			4.145.686	0,83
OEG Finance plc, Reg. S 7,25% 27/09/2029	EUR	1.437.000	1.506.118	0,30	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			4.145.686	0,83
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8,25% 11/10/2028	EUR	1.809.000	1.922.232	0,38	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Punch Finance plc, Reg. S 6,125% 30/06/2026	GBP	2.600.000	3.110.017	0,62	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
RAC Bond Co. plc, Reg. S 5,25% 04/11/2046	GBP	3.501.000	4.095.876	0,82	<i>Luxembourg</i>				
TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75% 15/04/2029	EUR	2.179.000	2.167.864	0,43	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	1.813	19.162.257	3,83
Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75% 15/07/2030	EUR	3.000.000	2.775.513	0,56				19.162.257	3,83
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 3,25% 31/01/2031	EUR	2.600.000	2.445.929	0,49	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			19.162.257	3,83
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,2% 03/10/2078	EUR	4.717.000	4.817.236	0,96	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			19.162.257	3,83
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 3% 27/08/2080	EUR	2.300.000	2.175.378	0,44	Total des Investissements			492.973.719	98,48
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6,5% 30/08/2084	EUR	1.800.000	1.981.350	0,40	Liquidités			1.096.118	0,22
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 8% 30/08/2086	GBP	1.000.000	1.310.544	0,26	Autres actifs/(passifs)			6.535.902	1,30
			57.216.498	11,43	Total de l'Actif net			500.605.739	100,00
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					†Fonds de parties apparentées.				
Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875% 15/07/2028	EUR	2.500.000	2.499.628	0,50					
Belden, Inc., Reg. S 3,375% 15/07/2027	EUR	1.600.000	1.595.800	0,32					
Belden, Inc., Reg. S 3,875% 15/03/2028	EUR	2.400.000	2.404.980	0,48					
Belden, Inc., Reg. S 3,375% 15/07/2031	EUR	600.000	582.459	0,12					

JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
France	18,19
Pays-Bas	11,95
Allemagne	11,94
Royaume-Uni	11,43
Luxembourg	11,21
Italie	9,28
Etats-Unis d'Amérique	6,39
Espagne	4,85
Suède	3,58
Portugal	1,97
Irlande	1,79
Belgique	1,53
Organisations supranationales	1,35
Jersey	1,11
Autriche	0,94
Panama	0,48
Danemark	0,17
Japon	0,16
Gibraltar	0,16
Total des Investissements	98,48
Liquidités et autres actifs/(passifs)	1,52
Total	100,00

JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
EUR	1.083.744	GBP	893.187	03/01/2025	BNP Paribas	5.360	-
GBP	5.019	EUR	6.040	03/01/2025	Barclays	19	-
GBP	1.468	EUR	1.771	03/01/2025	HSBC	1	-
GBP	764.678	EUR	914.679	03/01/2025	Standard Chartered	8.549	-
GBP	79.625	EUR	95.505	05/02/2025	HSBC	472	-
GBP	771.360	EUR	928.488	05/02/2025	RBC	1.276	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						15.677	-
EUR	171.388	GBP	142.963	03/01/2025	HSBC	(1.218)	-
EUR	1.506	GBP	1.252	03/01/2025	Morgan Stanley	(5)	-
EUR	18.004.479	GBP	15.005.273	03/01/2025	Standard Chartered	(112.040)	(0,02)
EUR	19.301.041	GBP	16.041.424	05/02/2025	HSBC	(34.595)	(0,01)
EUR	3.344.245	USD	3.540.278	03/01/2025	HSBC	(67.578)	(0,01)
EUR	3.395.745	USD	3.540.278	05/02/2025	HSBC	(11.429)	-
GBP	1.448	EUR	1.756	03/01/2025	Barclays	(8)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(226.873)	(0,04)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(211.196)	(0,04)

JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Schaeffler AG, Reg. S 4,5% 14/08/2026	EUR	1.700.000	1.731.145	0,68
					Schaeffler AG, Reg. S 2,875% 26/03/2027	EUR	200.000	199.620	0,08
<i>Obligations</i>					Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026	EUR	1.538.596	1.543.220	0,61
<i>Autriche</i>					Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 5,375% 15/07/2029	EUR	1.220.000	1.263.011	0,50
Benteler International AG, Reg. S 9,375% 15/05/2028	EUR	1.100.000	1.164.012	0,46	TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4,375% 15/07/2027	EUR	3.000.000	3.000.750	1,18
Lenzing AG, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	EUR	600.000	588.114	0,23	TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,5% 15/05/2026	EUR	329.274	332.959	0,13
			1.752.126	0,69	ZF Finance GmbH, Reg. S 3% 21/09/2025	EUR	1.400.000	1.390.340	0,55
					ZF Finance GmbH, Reg. S 5,75% 03/08/2026	EUR	1.700.000	1.734.038	0,68
<i>Belgique</i>					ZF Finance GmbH, Reg. S 2% 06/05/2027	EUR	2.000.000	1.883.962	0,74
Azelis Finance NV, Reg. S 5,75% 15/03/2028	EUR	1.500.000	1.550.775	0,61				31.223.585	12,32
KBC Group NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	EUR	1.000.000	1.102.495	0,44	<i>Gibraltar</i>				
Ontex Group NV, Reg. S 3,5% 15/07/2026	EUR	2.400.000	2.393.466	0,94	888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7,558% 15/07/2027	EUR	700.000	686.640	0,27
Syensqo SA, Reg. S, FRN 2,5% Perpetual	EUR	400.000	394.947	0,16	888 Acquisitions Ltd., Reg. S, FRN 8,679% 15/07/2028	EUR	730.000	709.338	0,28
			5.441.683	2,15				1.395.978	0,55
<i>France</i>					<i>Irlande</i>				
Altice France SA, Reg. S 2,5% 15/01/2025	EUR	750.000	719.700	0,28	AIB Group plc, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	EUR	1.000.000	1.011.631	0,40
Altice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027	EUR	1.850.000	1.491.366	0,59	eircom Finance DAC, Reg. S 3,5% 15/05/2026	EUR	1.200.000	1.197.075	0,47
Banijay Entertainment SAS, Reg. S 7% 01/05/2029	EUR	700.000	739.375	0,29	eircom Finance DAC, Reg. S 2,625% 15/02/2027	EUR	2.400.000	2.343.669	0,92
Banijay SAS, Reg. S 6,5% 01/03/2026	EUR	772.875	774.913	0,31				4.552.375	1,79
Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S, FRN 6,958% 18/07/2030	EUR	3.000.000	3.024.450	1,19	<i>Italie</i>				
Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5% 31/05/2028	EUR	750.000	621.249	0,24	Agrifarma SpA, Reg. S 4,5% 31/10/2028	EUR	1.900.000	1.907.208	0,75
Crown European Holdings SA, Reg. S 2,875% 01/02/2026	EUR	1.600.000	1.597.026	0,63	Bubbles Bidco SpA, Reg. S, FRN 6,933% 30/09/2031	EUR	750.000	750.216	0,30
Crown European Holdings SACA, Reg. S 5% 15/05/2028	EUR	400.000	422.786	0,17	Enel SpA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual	EUR	1.500.000	1.410.411	0,56
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,875% Perpetual	EUR	1.400.000	1.369.970	0,54	Guala Closures SpA, Reg. S, FRN 6,886% 29/06/2029	EUR	900.000	907.779	0,36
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	400.000	387.284	0,15	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7,75% Perpetual	EUR	1.000.000	1.059.345	0,42
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	100.000	101.062	0,04	Irca SpA, Reg. S, FRN 6,631% 15/12/2029	EUR	1.700.000	1.720.789	0,68
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5,375% Perpetual	EUR	2.000.000	2.002.437	0,79	La Doria SpA, Reg. S, FRN 7,552% 12/11/2029	EUR	2.405.000	2.446.561	0,96
Elis SA, Reg. S 1% 03/04/2025	EUR	1.000.000	994.414	0,39	Lottomatica Group SpA, Reg. S, FRN 6,939% 15/12/2030	EUR	1.300.000	1.322.750	0,52
Elis SA, Reg. S 2,875% 15/02/2026	EUR	500.000	499.596	0,20	Lottomatica Group SpA, Reg. S, FRN 6,189% 01/06/2031	EUR	2.300.000	2.336.150	0,92
ELO SACA, Reg. S 2,875% 29/01/2026	EUR	700.000	663.460	0,26	Mundys SpA, Reg. S 1,625% 03/02/2025	EUR	500.000	499.041	0,20
ELO SACA, Reg. S 3,25% 23/07/2027	EUR	400.000	348.995	0,14	Mundys SpA, Reg. S 1,875% 13/07/2027	EUR	900.000	872.482	0,34
Eutelsat SA, Reg. S 2,25% 13/07/2027	EUR	400.000	338.000	0,13	Mundys SpA, Reg. S 1,875% 12/02/2028	EUR	900.000	859.810	0,34
Forvia SE, Reg. S 3,125% 15/06/2026	EUR	2.900.000	2.868.386	1,13	Neopharmed Gentili SpA, Reg. S, FRN 7,429% 08/04/2030	EUR	1.900.000	1.930.566	0,76
Forvia SE, Reg. S 2,75% 15/02/2027	EUR	3.600.000	3.471.669	1,37	Nexi SpA, Reg. S 1,625% 30/04/2026	EUR	650.000	635.780	0,25
Iliad Holding SASU, Reg. S 5,625% 15/10/2028	EUR	2.000.000	2.052.958	0,81	Optics Bidco SpA, Reg. S 2,875% 28/01/2026	EUR	2.318.000	2.308.554	0,91
Iliad SA, Reg. S 5,375% 14/06/2027	EUR	2.800.000	2.937.193	1,16	Optics Bidco SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	2.000.000	1.936.620	0,76
Iliad SA, Reg. S 1,875% 11/02/2028	EUR	1.000.000	956.244	0,38	TeamSystem SpA, Reg. S 3,5% 15/02/2028	EUR	500.000	494.844	0,20
Loxam SAS, Reg. S 2,875% 15/04/2026	EUR	150.000	149.355	0,06	TeamSystem SpA, Reg. S, FRN 6,929% 15/02/2028	EUR	1.600.000	1.609.171	0,63
Loxam SAS, Reg. S 6,375% 15/05/2028	EUR	500.000	521.275	0,20	Telecom Italia SpA, Reg. S 2,75% 15/04/2025	EUR	1.400.000	1.395.930	0,55
Paprec Holding SA, Reg. S 6,5% 17/11/2027	EUR	1.700.000	1.798.813	0,71	Telecom Italia SpA, Reg. S 2,875% 28/01/2026	EUR	732.000	733.784	0,29
Renault SA, Reg. S 1,25% 24/06/2025	EUR	2.200.000	2.176.048	0,86	Telecom Italia SpA, Reg. S 7,875% 31/07/2028	EUR	1.400.000	1.586.150	0,63
Renault SA, Reg. S 2,375% 25/05/2026	EUR	2.300.000	2.274.193	0,90	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	1.400.000	1.466.701	0,58
Renault SA, Reg. S 2,5% 02/06/2027	EUR	2.100.000	2.071.152	0,82				30.190.642	11,91
Valeo SE, Reg. S 5,375% 28/05/2027	EUR	800.000	833.758	0,33	<i>Japon</i>				
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2% Perpetual	EUR	500.000	474.163	0,19	Rakuten Group, Inc., Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	EUR	1.800.000	1.688.805	0,66
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2,25% Perpetual	EUR	1.500.000	1.472.501	0,58				1.688.805	0,66
Viridien, Reg. S 7,75% 01/04/2027	EUR	1.900.000	1.899.337	0,75	<i>Luxembourg</i>				
			42.053.128	16,59	AccorInvest Group SA, Reg. S 6,375% 15/10/2029	EUR	400.000	421.595	0,17
<i>Allemagne</i>					Altice Financing SA, Reg. S 2,25% 15/01/2025	EUR	1.300.000	1.290.575	0,51
Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 9,5% 01/04/2027	EUR	971.000	934.575	0,37	Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	800.000	624.700	0,25
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125% 12/11/2079	EUR	1.400.000	1.322.102	0,52	Birkenstock Financing SARL, Reg. S 5,25% 30/04/2029	EUR	1.450.000	1.472.656	0,58
Bayer AG, Reg. S, FRN 4,5% 25/03/2082	EUR	1.500.000	1.489.233	0,59					
Bertelsmann SE & Co. KGaA, Reg. S, FRN 3,5% 23/04/2075	EUR	600.000	597.561	0,24					
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027	EUR	2.700.000	2.568.712	1,01					
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2,875% 11/02/2025	EUR	1.600.000	1.599.261	0,63					
Evonik Industries AG, Reg. S, FRN 1,375% 02/09/2081	EUR	1.900.000	1.819.143	0,72					
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 8,75% 15/05/2028	EUR	1.300.000	1.374.750	0,54					
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7,5% 21/08/2026	EUR	2.246.025	2.317.639	0,92					
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S, FRN 6,888% 23/10/2030	EUR	2.600.000	2.628.126	1,04					
Schaeffler AG, Reg. S 2,75% 12/10/2025	EUR	1.500.000	1.493.438	0,59					

JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4,5% 15/03/2027	EUR	3.200.000	3.203.094	1,26	<i>Organisations supranationales</i> Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	2.700.000	2.427.826	0,96
Cirsa Finance International SARL, Reg. S, FRN 7,556% 31/07/2028	EUR	600.000	609.231	0,24					
CPI Property Group SA, STEP, Reg. S 2,75% 22/01/2028	GBP	650.000	716.341	0,28					
Lion/Polaris Lux 4 SA, Reg. S, FRN 6,951% 01/07/2029	EUR	1.400.000	1.407.700	0,55	<i>Suède</i> Asmodee Group AB, Reg. S, FRN 6,622% 15/12/2029	EUR	1.600.000	1.623.351	0,64
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125% 15/09/2026	EUR	1.600.000	1.588.800	0,63					
Monitchem HoldCo 3 SA, Reg. S 8,75% 01/05/2028	EUR	100.000	103.798	0,04	Assemblin Caverion Group AB, Reg. S, FRN 6,826% 01/07/2031	EUR	2.100.000	2.109.877	0,83
Monitchem HoldCo 3 SA, Reg. S, FRN 8,136% 01/05/2028	EUR	650.000	654.170	0,26	Castellum AB, Reg. S, FRN 3,125% Perpetual	EUR	1.600.000	1.540.172	0,61
PLT VII Finance SARL, Reg. S, FRN 6,386% 15/06/2031	EUR	3.200.000	3.214.368	1,27	Dometic Group AB, Reg. S 3% 08/05/2026	EUR	500.000	495.907	0,20
Rossini SARL, Reg. S, FRN 6,558% 31/12/2029	EUR	3.250.000	3.296.638	1,30	Heimstaden AB, Reg. S 4,375% 06/03/2027	EUR	1.000.000	920.000	0,36
SES SA, Reg. S, FRN 2,875% Perpetual	EUR	1.650.000	1.553.722	0,61	Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	1.300.000	1.209.393	0,48
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75% 31/10/2026	EUR	2.500.000	2.500.469	0,99	Verisure Holding AB, Reg. S 3,875% 15/07/2026	EUR	1.950.000	1.946.344	0,77
			22.657.857	8,94	Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% 15/02/2027	EUR	4.250.000	4.195.685	1,65
					Verisure Holding AB, Reg. S 7,125% 01/02/2028	EUR	800.000	831.450	0,33
<i>Pays-Bas</i>					Volvo Car AB, Reg. S 2% 24/01/2025	EUR	900.000	898.852	0,35
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	3.500.000	3.399.482	1,34				15.771.031	6,22
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 3,248% Perpetual	EUR	700.000	696.318	0,28					
Darling Global Finance BV, Reg. S 3,625% 15/05/2026	EUR	450.000	451.243	0,18	<i>Royaume-Uni</i> Barclays plc, FRN 7,125% Perpetual	GBP	1.000.000	1.210.362	0,48
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1% 13/04/2028	EUR	1.200.000	1.098.320	0,43	EC Finance plc, Reg. S 3% 15/10/2026	EUR	1.700.000	1.622.650	0,64
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 2% Perpetual	EUR	1.900.000	1.896.120	0,75	Iceland Bondco plc, Reg. S 10,875% 15/12/2027	GBP	100.000	129.468	0,05
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 6% Perpetual	EUR	1.700.000	1.810.232	0,71	Iceland Bondco plc, Reg. S, FRN 8,523% 15/12/2027	EUR	950.000	963.196	0,38
OI European Group BV, Reg. S 2,875% 15/02/2025	EUR	900.000	896.764	0,35	INEOS Finance plc, Reg. S 2,125% 15/11/2025	EUR	405.381	403.711	0,16
OI European Group BV, Reg. S 6,25% 15/05/2028	EUR	800.000	831.958	0,33	INEOS Finance plc, Reg. S 2,875% 01/05/2026	EUR	650.000	648.273	0,25
Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2027	EUR	1.650.000	1.618.444	0,64	INEOS Finance plc, Reg. S 6,625% 15/05/2028	EUR	1.200.000	1.248.375	0,49
Q-Park Holding I BV, Reg. S 5,125% 01/03/2029	EUR	400.000	413.551	0,16	INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8,5% 15/03/2029	EUR	800.000	857.860	0,34
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 3,75% Perpetual	EUR	550.000	550.736	0,22	International Game Technology plc, Reg. S 3,5% 15/06/2026	EUR	1.300.000	1.300.192	0,51
Sigma Holdco BV, Reg. S 5,75% 15/05/2026	EUR	456.680	453.050	0,18	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4,5% 15/01/2026	EUR	900.000	907.589	0,36
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,875% Perpetual	EUR	3.300.000	3.230.308	1,28	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 6,875% 15/11/2026	EUR	700.000	740.628	0,29
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	2.400.000	2.415.119	0,95	Mobico Group plc, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	GBP	894.000	1.034.491	0,41
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 7,125% Perpetual	EUR	600.000	662.168	0,26	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2,125% 05/09/2082	EUR	1.800.000	1.731.877	0,68
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3,75% 15/08/2026	EUR	1.400.000	1.391.390	0,55	Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8,25% 11/10/2028	EUR	1.100.000	1.168.853	0,46
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S, FRN 6,773% 15/08/2026	EUR	1.400.000	1.404.270	0,55	Punch Finance plc, Reg. S 6,125% 30/06/2026	GBP	1.500.000	1.794.241	0,71
United Group BV, Reg. S, FRN 7,273% 15/02/2031	EUR	1.400.000	1.403.115	0,55	RAC Bond Co. plc, Reg. S 5,25% 04/11/2046	GBP	1.100.000	1.286.907	0,51
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	900.000	879.454	0,35	Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S, FRN 9,648% 31/07/2029	EUR	400.000	414.275	0,16
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	700.000	682.937	0,27	Synthomer plc, Reg. S 3,875% 01/07/2025	EUR	146.000	145.680	0,06
			26.184.979	10,33	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	GBP	1.600.000	1.918.227	0,76
					Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4% 31/01/2029	GBP	800.000	862.798	0,34
<i>Portugal</i>					Vodafone Group plc, Reg. S 2,625% 27/08/2080	EUR	3.300.000	3.264.682	1,29
EDP SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	1.200.000	1.184.429	0,47	Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,2% 03/10/2078	EUR	1.000.000	1.021.250	0,40
EDP SA, Reg. S, FRN 1,875% 02/08/2081	EUR	3.100.000	3.028.438	1,19				24.675.585	9,73
EDP SA, Reg. S, FRN 1,5% 14/03/2082	EUR	800.000	765.073	0,30					
			4.977.940	1,96					
<i>Espagne</i>					<i>Etats-Unis d'Amérique</i> Avantor Funding, Inc., Reg. S 2,625% 01/11/2025	EUR	1.400.000	1.392.264	0,55
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 9,375% Perpetual	EUR	1.000.000	1.116.710	0,44	Belden, Inc., Reg. S 3,375% 15/07/2027	EUR	2.700.000	2.692.912	1,06
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	1.200.000	1.234.620	0,49	Coty, Inc., Reg. S 3,875% 15/04/2026	EUR	1.500.000	1.503.450	0,59
eDreams ODIGEO SA, Reg. S 5,5% 15/07/2027	EUR	2.000.000	2.027.288	0,80	Coty, Inc., Reg. S 4,5% 15/05/2027	EUR	929.000	950.936	0,37
Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	1.400.000	1.339.727	0,53	IQVIA, Inc., Reg. S 1,75% 15/03/2026	EUR	2.100.000	2.069.360	0,82
Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,5% 30/04/2028	EUR	275.000	203.307	0,08	Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 9,625% 15/11/2028	EUR	1.000.000	1.067.641	0,42
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	6.200.000	6.211.625	2,45	SCIL IV LLC, Reg. S 4,375% 01/11/2026	EUR	250.000	250.146	0,10
Naturgy Finance Iberia SA, Reg. S, FRN 2,374% Perpetual	EUR	600.000	584.265	0,23					
			12.717.542	5,02					

JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
SCIL IV LLC, Reg. S 9,5% 15/07/2028	EUR	1.800.000	1.935.788	0,76
Silgan Holdings, Inc. 3,25% 15/03/2025	EUR	2.200.000	2.194.813	0,87
VF Corp. 4,125% 07/03/2026	EUR	800.000	801.043	0,32
			14.858.353	5,86
<i>Total des Obligations</i>			242.569.435	95,68
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			242.569.435	95,68
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
<i>Obligations</i>				
<i>Italie</i>				
Pro-Gest SpA 3,25% 30/06/2025	EUR	500.000	87.500	0,04
			87.500	0,04
<i>Total des Obligations</i>			87.500	0,04
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			87.500	0,04
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	658	6.950.202	2,74
			6.950.202	2,74
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			6.950.202	2,74
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			6.950.202	2,74
Total des Investissements			249.607.137	98,46
Liquidités			1.436.476	0,57
Autres actifs/(passifs)			2.468.173	0,97
Total de l'Actif net			253.511.786	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
France	16,59
Allemagne	12,32
Italie	11,95
Luxembourg	11,68
Pays-Bas	10,33
Royaume-Uni	9,73
Suède	6,22
Etats-Unis d'Amérique	5,86
Espagne	5,02
Belgique	2,15
Portugal	1,96
Irlande	1,79
Organisations supranationales	0,96
Autriche	0,69
Japon	0,66
Gibraltar	0,55
Total des Investissements	98,46
Liquidités et autres actifs/(passifs)	1,54
Total	100,00

†Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
EUR	256.061	CHF	240.056	03/01/2025	HSBC	388	-
EUR	1.577.977	GBP	1.302.177	03/01/2025	BNP Paribas	5.802	-
USD	22.110	EUR	20.998	03/01/2025	Barclays	310	-
USD	3.000.000	EUR	2.855.285	03/01/2025	BNP Paribas	35.863	0,02
USD	6.806	EUR	6.441	03/01/2025	HSBC	118	-
USD	1.532.104	EUR	1.450.028	03/01/2025	Standard Chartered	26.485	0,01
USD	1.221	EUR	1.173	05/02/2025	BNP Paribas	2	-
USD	1.549.774	EUR	1.486.504	05/02/2025	HSBC	5.003	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						73.971	0,03
CHF	792	EUR	854	03/01/2025	Barclays	(10)	-
CHF	239.264	EUR	257.397	03/01/2025	HSBC	(2.568)	-
CHF	240.056	EUR	256.667	05/02/2025	HSBC	(368)	-
EUR	374.744	GBP	311.016	03/01/2025	BNP Paribas	(760)	-
EUR	6.862.930	GBP	5.719.696	03/01/2025	Standard Chartered	(42.707)	(0,02)
EUR	8.822.932	GBP	7.332.889	05/02/2025	HSBC	(15.814)	-
EUR	2.859.036	USD	3.011.245	03/01/2025	HSBC	(42.950)	(0,02)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(105.177)	(0,04)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(31.206)	(0,01)

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	400.000	387.764	0,08
<i>Obligations</i>					Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	800.000	917.807	0,18
<i>Australie</i>					Elis SA, Reg. S 1,625% 03/04/2028	EUR	400.000	395.410	0,08
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3,713% 12/03/2032	EUR	403.000	427.417	0,09	ELO SACA, Reg. S 5,875% 17/04/2028	EUR	100.000	91.235	0,02
			427.417	0,09	Engie SA, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	600.000	646.726	0,13
<i>Autriche</i>					Eutelsat SA, Reg. S 1,5% 13/10/2028	EUR	100.000	77.597	0,02
Benteler International AG, Reg. S 9,375% 15/05/2028	EUR	300.000	329.410	0,07	Forvia SE, Reg. S 3,125% 15/06/2026	EUR	200.000	205.268	0,04
			329.410	0,07	Forvia SE, Reg. S 2,75% 15/02/2027	EUR	329.000	329.217	0,07
<i>Belgique</i>					Forvia SE, Reg. S 2,375% 15/06/2027	EUR	400.000	395.096	0,08
Azelis Finance NV, Reg. S 5,75% 15/03/2028	EUR	200.000	214.555	0,04	Forvia SE, Reg. S 3,75% 15/06/2028	EUR	450.000	455.107	0,09
KBC Group NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	EUR	1.000.000	1.144.004	0,23	Iliad Holding SASU, Reg. S 5,625% 15/10/2028	EUR	100.000	106.513	0,02
			1.358.559	0,27	Iliad Holding SASU, Reg. S 6,875% 15/04/2031	EUR	132.000	147.294	0,03
<i>Iles Caïmans</i>					Iliad SA, Reg. S 5,375% 14/06/2027	EUR	200.000	217.698	0,04
DP World Salaam, Reg. S, FRN 6% Perpetual	USD	1.000.000	995.470	0,20	Iliad SA, Reg. S 1,875% 11/02/2028	EUR	500.000	496.123	0,10
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5,25% 26/04/2026	USD	410.000	404.318	0,08	Iliad SA, Reg. S 5,375% 15/02/2029	EUR	200.000	220.038	0,04
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5,875% 15/05/2026	USD	500.000	499.073	0,10	Iliad SA, Reg. S 4,25% 15/12/2029	EUR	100.000	105.853	0,02
Vale Overseas Ltd. 6,125% 12/06/2033	USD	220.000	222.963	0,04	Orange SA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual	EUR	1.600.000	1.501.715	0,30
Vale Overseas Ltd. 6,4% 28/06/2054	USD	452.000	445.103	0,09	Paprec Holding SA, Reg. S 3,5% 01/07/2028	EUR	440.000	452.347	0,09
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,5% 15/01/2026	USD	930.000	921.614	0,18	Paprec Holding SA, Reg. S 7,25% 17/11/2029	EUR	100.000	110.313	0,02
			3.488.541	0,69	Renault SA, Reg. S 2% 28/09/2026	EUR	500.000	509.225	0,10
<i>Chili</i>					Renault SA, Reg. S 1,125% 04/10/2027	EUR	800.000	786.400	0,16
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4,7% 07/05/2050	USD	530.000	436.529	0,09	Rexel SA, Reg. S 2,125% 15/06/2028	EUR	100.000	99.704	0,02
			436.529	0,09	Societe Generale SA, FRN, 144A 9,375% Perpetual	USD	1.605.000	1.672.208	0,33
<i>Colombie</i>					TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 4,12% Perpetual	EUR	560.000	588.149	0,12
Oleoducto Central SA, Reg. S 4% 14/07/2027	USD	700.000	662.557	0,13	TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2% Perpetual	EUR	2.387.000	2.245.622	0,45
			662.557	0,13	Valeo SE, Reg. S 5,875% 12/04/2029	EUR	600.000	665.022	0,13
<i>Danemark</i>					Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 1,625% Perpetual	EUR	500.000	502.071	0,10
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,75% 21/06/2030	EUR	1.901.000	2.106.349	0,42	Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 5,993% Perpetual	EUR	600.000	666.813	0,13
Orsted A/S, Reg. S, FRN 5,125% 14/03/3024	EUR	100.000	107.855	0,02	Viridien, Reg. S 7,75% 01/04/2027	EUR	256.000	265.546	0,05
			2.214.204	0,44				24.951.865	4,96
<i>France</i>					<i>Allemagne</i>				
Alstom SA, Reg. S, FRN 5,868% Perpetual	EUR	700.000	762.903	0,15	Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 9,5% 01/04/2027	EUR	162.000	161.793	0,03
Altice France SA, 144A 5,125% 15/07/2029	USD	400.000	297.335	0,06	Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121% 08/07/2050	EUR	1.000.000	969.414	0,19
Altice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027	EUR	730.000	610.641	0,12	Allianz SE, Reg. S, FRN 4,252% 05/07/2052	EUR	2.800.000	2.989.344	0,59
Altice France SA, Reg. S 3,375% 15/01/2028	EUR	300.000	236.506	0,05	ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH, Reg. S 10% 15/11/2029	EUR	144.000	147.561	0,03
Altice France SA, Reg. S 4,125% 15/01/2029	EUR	200.000	157.606	0,03	Bayer AG, Reg. S, FRN 6,625% 25/09/2083	EUR	300.000	323.074	0,06
Arkema SA, Reg. S, FRN 4,8% Perpetual	EUR	900.000	963.653	0,19	Bayer AG, Reg. S, FRN 7% 25/09/2083	EUR	1.400.000	1.535.042	0,31
AXA SA, Reg. S, FRN 5,5% 11/07/2043	EUR	1.950.000	2.220.922	0,44	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027	EUR	600.000	592.317	0,12
AXA SA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	1.111.000	1.242.893	0,25	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 5,25% 25/03/2029	EUR	600.000	661.097	0,13
Banijay Entertainment SAS, Reg. S 7% 01/05/2029	EUR	262.000	287.157	0,06	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	300.000	312.312	0,06
Banijay SAS, Reg. S 6,5% 01/03/2026	EUR	114.500	119.124	0,02	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 16/07/2032	EUR	300.000	317.114	0,06
Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S 6,5% 18/07/2030	EUR	200.000	217.715	0,04	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,75% 05/10/2033	EUR	1.800.000	2.042.521	0,41
Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5% 31/05/2028	EUR	400.000	343.808	0,07	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,125% Perpetual	EUR	600.000	629.407	0,13
Chrome HoldCo SAS, Reg. S 5% 31/05/2029	EUR	181.000	106.467	0,02	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	EUR	800.000	912.218	0,18
Credit Agricole SA, FRN, 144A 8,125% Perpetual	USD	575.000	587.262	0,12	Covestro AG, Reg. S 4,75% 15/11/2028	EUR	1.200.000	1.325.658	0,26
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 1,874% 09/12/2031	GBP	400.000	466.022	0,09	CT Investment GmbH, Reg. S 6,375% 15/04/2030	EUR	240.000	260.410	0,05
Crown European Holdings SACA, Reg. S 5% 15/05/2028	EUR	200.000	219.352	0,04	Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S, FRN 1,6% Perpetual	EUR	600.000	557.035	0,11
Crown European Holdings SACA, Reg. S 4,5% 15/01/2030	EUR	240.000	258.114	0,05	Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual	EUR	800.000	848.140	0,17
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	400.000	393.571	0,08	Evonik Industries AG, Reg. S, FRN 1,375% 02/09/2081	EUR	100.000	99.349	0,02
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	200.000	200.933	0,04	Fressnapf Holding SE, Reg. S 5,25% 31/10/2031	EUR	174.000	186.477	0,04
					IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 7% 15/11/2031	EUR	229.000	243.547	0,05
					IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2028	EUR	395.576	434.071	0,09
					INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH, Reg. S 2,25% 16/01/2027	EUR	400.000	406.074	0,08
					Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7,5% 21/08/2026	EUR	330.298	353.662	0,07
					Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375% 15/04/2029	EUR	300.000	299.734	0,06

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
ProGroup AG, Reg. S 5,125% 15/04/2029	EUR	100.000	102.198	0,02	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7,75% Perpetual	EUR	1.719.000	1.889.575	0,38
ProGroup AG, Reg. S 5,375% 15/04/2031	EUR	87.000	88.551	0,02	Lottomatica Group SpA, Reg. S 7,125% 01/06/2028	EUR	525.000	573.175	0,12
Schaeffler AG, Reg. S 2,875% 26/03/2027	EUR	150.000	155.352	0,03	Lottomatica Group SpA, Reg. S 5,375% 01/06/2030	EUR	100.000	108.047	0,02
Schaeffler AG, Reg. S 3,375% 12/10/2028	EUR	300.000	306.127	0,06	Mundys SpA, Reg. S 1,875% 12/02/2028	EUR	659.000	653.275	0,13
Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026	EUR	351.679	366.016	0,07	Mundys SpA, Reg. S 4,5% 24/01/2030	EUR	262.000	281.006	0,06
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 5,375% 15/07/2029	EUR	116.000	124.611	0,03	Neopharmed Gentili SpA, Reg. S 7,125% 08/04/2030	EUR	268.000	295.679	0,06
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 5,375% 15/07/2029	EUR	200.000	215.174	0,04	Optics Bidco SpA 1,625% 18/01/2029	EUR	200.000	192.225	0,04
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4,375% 15/07/2027	EUR	250.000	259.477	0,05	Optics Bidco SpA 7,75% 24/01/2033	EUR	400.000	513.707	0,10
TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,5% 15/05/2026	EUR	18.816	19.743	0,00	Optics Bidco SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	190.000	190.906	0,04
TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,25% 15/04/2029	EUR	100.000	109.700	0,02	Snam SpA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	900.000	954.800	0,19
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3,25% 19/05/2027	EUR	800.000	830.453	0,17	TeamSystem SpA, Reg. S 3,5% 15/02/2028	EUR	150.000	154.042	0,03
Vonovia SE, Reg. S 4,25% 10/04/2034	EUR	300.000	321.029	0,06	Telecom Italia SpA, Reg. S 7,875% 31/07/2028	EUR	700.000	822.935	0,16
ZF Finance GmbH, Reg. S 5,75% 03/08/2026	EUR	100.000	105.843	0,02	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2,731% 15/01/2032	EUR	200.000	203.824	0,04
ZF Finance GmbH, Reg. S 2,25% 03/05/2028	EUR	200.000	190.279	0,04	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,375% 16/04/2034	EUR	1.200.000	1.319.139	0,26
ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75% 21/09/2028	EUR	600.000	592.706	0,12	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	EUR	200.000	216.381	0,04
			20.394.630	4,05				13.334.496	2,65
<i>Gibraltar</i>					<i>Jersey</i>				
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7,558% 15/07/2027	EUR	110.000	111.963	0,02	Avis Budget Finance plc, Reg. S 7% 28/02/2029	EUR	149.000	162.425	0,03
			111.963	0,02	Avis Budget Finance plc, Reg. S 7,25% 31/07/2030	EUR	310.000	338.724	0,07
<i>Grèce</i>					CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,5% 28/08/2027	GBP	200.000	238.511	0,05
Eurobank SA, Reg. S, FRN 4% 24/09/2030	EUR	630.000	668.209	0,13	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	EUR	200.000	184.026	0,04
Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S, FRN 5,375% 18/09/2035	EUR	500.000	543.677	0,11	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,875% 14/03/2036	EUR	1.570.000	1.417.739	0,28
			1.211.886	0,24				2.341.425	0,47
<i>Hongrie</i>					<i>Luxembourg</i>				
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 7,5% 25/05/2027	USD	490.000	505.575	0,10	AccorInvest Group SA, Reg. S 6,375% 15/10/2029	EUR	100.000	109.367	0,02
			505.575	0,10	Altice Financing SA, Reg. S 2,25% 15/01/2025	EUR	150.000	154.519	0,03
<i>Inde</i>					Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	100.000	81.028	0,02
JSW Steel Ltd., Reg. S 3,95% 05/04/2027	USD	810.000	779.221	0,15	Altice Finco SA, Reg. S 4,75% 15/01/2028	EUR	500.000	292.844	0,06
			779.221	0,15	Altice France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027	EUR	138.000	38.806	0,01
<i>Indonésie</i>					Altice France Holding SA, Reg. S 4% 15/02/2028	EUR	200.000	47.732	0,01
Freeport Indonesia PT, Reg. S 5,315% 14/04/2032	USD	240.000	235.040	0,05	Birkenstock Financing SARL, Reg. S 5,25% 30/04/2029	EUR	200.000	210.773	0,04
			235.040	0,05	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 6,5% 15/03/2029	EUR	300.000	329.181	0,06
<i>Irlande</i>					ContourGlobal Power Holdings SA, Reg. S 3,125% 01/01/2028	EUR	300.000	300.169	0,06
AerCap Ireland Capital DAC 3,875% 23/01/2028	USD	675.000	655.151	0,13	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 4,875% 21/11/2033	EUR	1.000.000	1.136.856	0,23
AerCap Ireland Capital DAC 4,625% 10/09/2029	USD	470.000	460.982	0,09	Herens Midco SARL, Reg. S 5,25% 15/05/2029	EUR	197.000	170.449	0,03
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 23/07/2029	EUR	867.000	946.247	0,19	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125% 15/09/2026	EUR	353.000	363.727	0,07
AIB Group plc, Reg. S, FRN 2,875% 30/05/2031	EUR	2.200.000	2.264.230	0,45	Monitchem HoldCo 3 SA, Reg. S 8,75% 01/05/2028	EUR	100.000	107.706	0,02
AIB Group plc, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	EUR	1.200.000	1.259.663	0,25	PLT VII Finance SARL, Reg. S 6% 15/06/2031	EUR	440.000	481.392	0,10
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,75% 01/03/2033	EUR	450.000	504.760	0,10	Rossini SARL, Reg. S 6,75% 31/12/2029	EUR	310.000	340.780	0,07
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4,75% 10/08/2034	EUR	669.000	717.033	0,14	SES SA, Reg. S, FRN 5,5% 12/09/2054	EUR	388.000	370.617	0,07
eircom Finance DAC, Reg. S 3,5% 15/05/2026	EUR	91.000	94.196	0,02	Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75% 31/10/2026	EUR	200.000	207.569	0,04
eircom Finance DAC, Reg. S 5,75% 15/12/2029	EUR	240.000	261.488	0,05				4.743.515	0,94
			7.163.750	1,42	<i>Ile Maurice</i>				
<i>Italie</i>					India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	485.316	463.109	0,09
Agrifarma SpA, Reg. S 4,5% 31/10/2028	EUR	450.000	468.714	0,09	Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 5,65% Perpetual	USD	880.000	882.070	0,18
Enel SpA, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	1.100.000	1.001.326	0,20				1.345.179	0,27
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25% Perpetual	EUR	117.000	117.991	0,02					
Eni SpA, Reg. S, FRN 2% Perpetual	EUR	1.200.000	1.198.890	0,24					
Generali, Reg. S 5,399% 20/04/2033	EUR	800.000	924.354	0,18					
Generali, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	200.000	219.622	0,04					
Guala Closures SpA, Reg. S 3,25% 15/06/2028	EUR	129.000	129.842	0,03					
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,5% 14/03/2029	GBP	700.000	905.041	0,18					

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Mexique</i>					<i>Pérou</i>				
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	USD	670.000	648.824	0,13	Orazul Energy Peru SA, Reg. S 5,625% 28/04/2027	USD	700.000	682.864	0,14
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7,45% 15/11/2029	USD	230.000	183.250	0,04	Peru LNG Srl, Reg. S 5,375% 22/03/2030	USD	458.350	422.715	0,08
			832.074	0,17				1.105.579	0,22
<i>Maroc</i>					<i>Portugal</i>				
OCF SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044	USD	500.000	486.822	0,10	EDP SA, Reg. S, FRN 4,75% 29/05/2054	EUR	900.000	956.765	0,19
			486.822	0,10	EDP SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	200.000	204.837	0,04
					EDP SA, Reg. S, FRN 1,5% 14/03/2082	EUR	800.000	793.878	0,16
					EDP SA, Reg. S, FRN 5,943% 23/04/2083	EUR	300.000	327.748	0,06
								2.283.228	0,45
<i>Pays-Bas</i>					<i>Espagne</i>				
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 4,87% Perpetual	EUR	100.000	106.431	0,02	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 6,5% Perpetual	USD	1.400.000	1.397.770	0,28
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	600.000	604.710	0,12	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 9,375% Perpetual	USD	1.000.000	1.090.923	0,22
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 3,248% Perpetual	EUR	100.000	103.219	0,02	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5% 08/09/2029	EUR	1.300.000	1.449.460	0,29
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 6,875% Perpetual	EUR	300.000	331.899	0,07	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	400.000	408.471	0,08
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 7% 07/12/2043	EUR	850.000	1.046.635	0,21	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 9,375% Perpetual	EUR	1.000.000	1.158.754	0,23
BE Semiconductor Industries NV, Reg. S 4,5% 15/07/2031	EUR	100.000	108.488	0,02	Banco Santander SA, FRN 9,625% Perpetual	USD	600.000	660.741	0,13
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7,25% 13/02/2033	USD	1.090.000	1.008.659	0,20	Banco Santander SA, FRN 9,625% Perpetual	USD	800.000	924.097	0,18
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3,875% 13/09/2033	EUR	115.000	120.791	0,02	Banco Santander SA, Reg. S, FRN 7% Perpetual	EUR	600.000	659.577	0,13
Digital Intrepid Holding BV, REIT, Reg. S 0,625% 15/07/2031	EUR	700.000	606.774	0,12	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,25% 23/02/2033	EUR	1.000.000	1.112.893	0,22
EnBW International Finance BV, Reg. S 4% 24/01/2035	EUR	700.000	747.753	0,15	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,875% 25/10/2033	GBP	400.000	518.183	0,10
Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 3,5% 30/06/2029	EUR	190.000	190.322	0,04	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	600.000	640.552	0,13
Flora Food Management BV, Reg. S 6,875% 02/07/2029	EUR	180.000	195.300	0,04	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	600.000	683.358	0,14
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,874% Perpetual	EUR	1.400.000	1.424.931	0,28	eDreams ODIGEO SA, Reg. S 5,5% 15/07/2027	EUR	221.000	232.450	0,05
ING Groep NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	USD	281.000	295.140	0,06	Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	240.000	238.314	0,05
Minejesa Capital BV, Reg. S 4,625% 10/08/2030	USD	790.832	764.314	0,15	Grifols SA, Reg. S 3,875% 15/10/2028	EUR	234.000	219.940	0,04
OI European Group BV, Reg. S 6,25% 15/05/2028	EUR	500.000	539.551	0,11	Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,5% 30/04/2028	EUR	350.000	268.496	0,05
OI European Group BV, Reg. S 5,25% 01/06/2029	EUR	100.000	106.100	0,02	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,871% Perpetual	EUR	500.000	543.281	0,11
Phoenix PIB Dutch Finance BV, Reg. S 4,875% 10/07/2029	EUR	200.000	216.754	0,04	Kaixo Bondco Telecom SA, Reg. S 5,125% 30/09/2029	EUR	276.000	292.376	0,06
Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2027	EUR	100.000	101.781	0,02	Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	650.000	675.737	0,13
Q-Park Holding I BV, Reg. S 5,125% 01/03/2029	EUR	260.000	278.929	0,06	Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 5,75% 30/04/2029	EUR	200.000	218.941	0,04
Sigma Holdco BV, Reg. S 5,75% 15/05/2026	EUR	85.628	88.145	0,02	Telefonica Emisiones SA 4,665% 06/03/2038	USD	205.000	183.399	0,04
Sunrise HoldCo IV BV, Reg. S 3,875% 15/06/2029	EUR	500.000	506.423	0,10				13.577.713	2,70
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	500.000	522.093	0,10	<i>Organisations supranationales</i>				
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6,135% Perpetual	EUR	600.000	673.289	0,13	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	450.000	419.872	0,08
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	200.000	233.207	0,05	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 4,75% 15/07/2027	GBP	200.000	138.043	0,03
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 7,125% Perpetual	EUR	100.000	114.516	0,02				557.915	0,11
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3,75% 15/08/2026	EUR	361.000	372.288	0,07	<i>Suède</i>				
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	500.000	506.981	0,10	Asmodee Group AB, Reg. S 5,75% 15/12/2029	EUR	100.000	107.419	0,02
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	800.000	816.817	0,16	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	USD	1.200.000	1.085.250	0,22
WPC Eurobond BV, REIT 1,35% 15/04/2028	EUR	600.000	590.772	0,12	Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% 15/02/2027	EUR	600.000	614.633	0,12
Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8,947% 31/07/2042	USD	286.000	298.006	0,06	Verisure Holding AB, Reg. S 5,5% 15/05/2030	EUR	154.000	166.653	0,03
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2,5% 23/10/2027	EUR	600.000	587.180	0,12	Verisure Midholding AB, Reg. S 5,25% 15/02/2029	EUR	319.000	332.012	0,07
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3,375% 28/02/2030	EUR	500.000	474.076	0,10				2.305.967	0,46
Ziggo BV, Reg. S 2,875% 15/01/2030	EUR	575.000	560.887	0,11	<i>Suisse</i>				
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,5% 01/10/2046	EUR	200.000	209.264	0,04	UBS Group AG, Reg. S 0,625% 18/01/2033	EUR	400.000	335.024	0,07
			15.452.425	3,07	UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	1.756.000	2.076.901	0,41
<i>Panama</i>								2.411.925	0,48
Carnival Corp., Reg. S 5,75% 15/01/2030	EUR	250.000	281.606	0,06					
			281.606	0,06					

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Turquie</i>					<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/Ş, Reg. S 8,25% 15/11/2028	USD	980.000	1.016.298	0,20	Altria Group, Inc. 3,4% 04/02/2041	USD	755.000	550.188	0,11
			1.016.298	0,20	American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027	USD	311.000	308.790	0,06
<i>Royaume-Uni</i>					American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	405.000	370.245	0,07
Amber Finco plc, Reg. S 6,625% 15/07/2029	EUR	200.000	219.945	0,04	AT&T, Inc. 3,55% 15/09/2055	USD	1.095.000	744.413	0,15
Anglo American Capital plc, 144A 4% 11/09/2027	USD	340.000	331.302	0,07	ATI, Inc. 5,875% 01/12/2027	USD	265.000	262.872	0,05
Anglo American Capital plc, 144A 2,875% 17/03/2031	USD	300.000	261.952	0,05	ATI, Inc. 5,125% 01/10/2031	USD	180.000	170.045	0,03
Anglo American Capital plc, 144A 5,5% 02/05/2033	USD	1.820.000	1.819.525	0,36	Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875% 15/07/2028	EUR	300.000	311.249	0,06
Antofagasta plc, Reg. S 5,625% 13/05/2032	USD	490.000	485.908	0,10	BAT Capital Corp. 6,343% 02/08/2030	USD	480.000	506.004	0,10
Antofagasta plc, Reg. S 6,25% 02/05/2034	USD	448.000	455.188	0,09	BAT Capital Corp. 5,834% 20/02/2031	USD	615.000	630.997	0,13
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375% 04/12/2045	EUR	850.000	883.253	0,18	BAT Capital Corp. 7,079% 02/08/2043	USD	717.000	780.914	0,16
Barclays plc, Reg. S, FRN 7,09% 06/11/2029	GBP	500.000	662.449	0,13	Becton Dickinson & Co. 3,828% 07/06/2032	EUR	529.000	563.624	0,11
Barclays plc, Reg. S, FRN 5,851% 21/03/2035	GBP	1.182.000	1.488.857	0,30	Belden, Inc., Reg. S 3,375% 15/07/2027	EUR	250.000	258.732	0,05
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,347% 08/05/2035	EUR	271.000	293.410	0,06	Belden, Inc., Reg. S 3,875% 15/03/2028	EUR	300.000	311.941	0,06
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,973% 31/05/2036	EUR	500.000	541.659	0,11	Boeing Co. (The) 3,6% 01/05/2034	USD	1.560.000	1.314.455	0,26
BP Capital Markets plc, FRN 4,875% Perpetual	USD	2.000	1.917	0,00	Boeing Co. (The) 5,705% 01/05/2040	USD	220.000	210.653	0,04
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	259.000	267.740	0,05	Boeing Co. (The) 6,858% 01/05/2054	USD	610.000	653.232	0,13
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	EUR	1.143.000	1.168.930	0,23	Boeing Co. (The) 3,95% 01/08/2059	USD	230.000	153.922	0,03
Carnival plc 1% 28/10/2029	EUR	100.000	92.125	0,02	Boeing Co. (The) 7,008% 01/05/2064	USD	305.000	327.051	0,07
Centrica plc, Reg. S, FRN 6,5% 21/05/2055	GBP	717.000	911.877	0,18	Chemours Co. (The) 5,375% 15/05/2027	USD	225.000	216.813	0,04
EC Finance plc, Reg. S 3% 15/10/2026	EUR	386.000	382.309	0,08	Coterra Energy, Inc. 5,4% 15/02/2035	USD	230.000	225.898	0,04
Eversholt Funding plc, Reg. S 2,742% 30/06/2040	GBP	388.695	402.393	0,08	CVS Health Corp. 4,78% 25/03/2038	USD	570.000	496.752	0,10
Great Rolling Stock Co. plc (The), Reg. S 6,5% 05/04/2031	GBP	241.500	311.676	0,06	Dana, Inc. 5,375% 15/11/2027	USD	450.000	445.768	0,09
Great Rolling Stock Co. plc (The), Reg. S 6,875% 27/07/2035	GBP	172.900	229.084	0,05	EMRLD Borrower LP, Reg. S 6,375% 15/12/2030	EUR	402.000	442.090	0,09
HSBC Holdings plc, FRN 8,113% 03/11/2033	USD	1.000.000	1.128.735	0,22	Energy Transfer LP 6,55% 01/12/2033	USD	720.000	767.009	0,15
HSBC Holdings plc, FRN 5,874% 18/11/2035	USD	770.000	755.301	0,15	Energy Transfer LP 5,6% 01/09/2034	USD	150.000	149.967	0,03
Iceland Bondco plc, Reg. S 10,875% 15/12/2027	GBP	100.000	134.343	0,03	Ford Motor Credit Co. LLC 5,125% 16/06/2025	USD	650.000	649.684	0,13
INEOS Finance plc, Reg. S 6,375% 15/04/2029	EUR	204.000	222.503	0,04	Ford Motor Credit Co. LLC 3,25% 15/09/2025	EUR	3.000	3.117	0,00
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8,5% 15/03/2029	EUR	100.000	111.270	0,02	Ford Motor Credit Co. LLC 4,542% 01/08/2026	USD	1.850.000	1.830.968	0,36
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 6,75% 15/04/2030	EUR	179.000	193.107	0,04	Ford Motor Credit Co. LLC 5,125% 05/11/2026	USD	1.400.000	1.400.586	0,28
Mobico Group plc, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	GBP	100.000	120.071	0,02	Ford Motor Credit Co. LLC 4,125% 17/08/2027	USD	400.000	387.241	0,08
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	GBP	367.000	461.956	0,09	Ford Motor Credit Co. LLC 5,125% 20/02/2029	EUR	200.000	218.517	0,04
NatWest Group plc, FRN 4,964% 15/08/2030	USD	890.000	878.666	0,17	Ford Motor Credit Co. LLC 3,625% 17/06/2031	USD	317.000	275.271	0,05
NatWest Group plc, FRN 6% Perpetual	USD	500.000	498.526	0,10	Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	USD	76.000	77.396	0,02
NatWest Group plc, FRN 8,125% Perpetual	USD	730.000	779.132	0,16	Genesis Energy LP 8,25% 15/01/2029	USD	125.000	126.712	0,03
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 5,763% 28/02/2034	EUR	900.000	1.001.656	0,20	Global Payments, Inc. 2,9% 15/11/2031	USD	615.000	527.832	0,10
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2,125% 05/09/2082	EUR	1.787.000	1.784.103	0,35	Graphic Packaging International LLC, Reg. S 2,625% 01/02/2029	EUR	200.000	198.326	0,04
Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2,5% 24/06/2028	EUR	400.000	398.727	0,08	HCA, Inc. 5,45% 15/09/2034	USD	270.000	264.495	0,05
OEG Finance plc, Reg. S 7,25% 27/09/2029	EUR	100.000	108.756	0,02	HCA, Inc. 5,95% 15/09/2054	USD	217.000	208.096	0,04
Punch Finance plc, Reg. S 6,125% 30/06/2026	GBP	278.000	345.052	0,07	Howmet Aerospace, Inc. 6,75% 15/01/2028	USD	227.000	237.514	0,05
RAC Bond Co. plc, Reg. S 5,25% 04/11/2046	GBP	393.000	477.088	0,10	IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/01/2028	EUR	500.000	499.929	0,10
TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75% 15/04/2029	EUR	217.000	224.019	0,04	IQVIA, Inc., Reg. S 2,875% 15/06/2028	EUR	357.000	363.127	0,07
Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75% 15/07/2030	EUR	170.000	163.201	0,03	Kroger Co. (The) 5,65% 15/09/2064	USD	550.000	521.865	0,10
Vmed Q2 UK Financing I plc, Reg. S 3,25% 31/01/2031	EUR	450.000	439.272	0,09	MetLife, Inc. 6,4% 15/12/2066	USD	400.000	409.906	0,08
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,2% 03/10/2078	EUR	300.000	317.910	0,06	MGM Resorts International 4,625% 01/09/2026	USD	200.000	197.425	0,04
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 3% 27/08/2080	EUR	517.000	507.398	0,10	MGM Resorts International 5,5% 15/04/2027	USD	610.000	604.179	0,12
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6,5% 30/08/2084	EUR	250.000	285.548	0,06	Morgan Stanley, FRN 1,794% 13/02/2032	USD	146.000	119.643	0,02
			22.547.839	4,48	NuStar Logistics LP 5,625% 28/04/2027	USD	550.000	546.385	0,11
					Occidental Petroleum Corp. 5,2% 01/08/2029	USD	140.000	138.983	0,03
					Occidental Petroleum Corp. 3,5% 15/08/2029	USD	710.000	651.673	0,13
					Occidental Petroleum Corp. 5,375% 01/01/2032	USD	90.000	88.265	0,02
					Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 9,625% 15/11/2028	EUR	210.000	232.646	0,05
					OneMain Finance Corp. 3,875% 15/09/2028	USD	415.000	382.778	0,08
					Organon & Co., Reg. S 2,875% 30/04/2028	EUR	448.000	453.499	0,09
					Pacific Gas and Electric Co. 3,5% 15/06/2025	USD	233.000	231.426	0,05
					Pacific Gas and Electric Co. 2,95% 01/03/2026	USD	196.000	191.802	0,04
					Pacific Gas and Electric Co. 4,6% 15/06/2043	USD	145.000	123.145	0,02
					Pacific Gas and Electric Co. 4,75% 15/02/2044	USD	37.000	31.881	0,01
					Philip Morris International, Inc. 5,25% 13/02/2034	USD	1.070.000	1.062.802	0,21
					PPL Capital Funding, Inc., FRN 7,251% 30/03/2067	USD	1.352.000	1.354.325	0,27
					Quanta Services, Inc. 4,75% 09/08/2027	USD	1.045.000	1.044.842	0,21

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Quanta Services, Inc. 5,25% 09/08/2034	USD	1.070.000	1.051.460	0,21	<i>Canada</i>				
Quest Diagnostics, Inc. 4,6% 15/12/2027	USD	230.000	229.918	0,05	Air Canada Pass-Through Trust, 144A 9%				
Quest Diagnostics, Inc. 4,625% 15/12/2029	USD	430.000	423.997	0,08	01/04/2027	USD	139.024	142.152	0,03
SCIL IV LLC, Reg. S 9,5% 15/07/2028	EUR	210.000	234.345	0,05	Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,588%				
Service Corp. International 7,5%					04/05/2037	USD	690.000	635.918	0,13
01/04/2027	USD	367.000	378.628	0,08	Bank of Nova Scotia (The), FRN 8,625%				
Silgan Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2028	EUR	250.000	247.634	0,05	27/10/2082	USD	1.005.000	1.069.211	0,21
SM Energy Co. 6,75% 15/09/2026	USD	275.000	275.159	0,05	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5%				
Targa Resources Partners LP 4,875%					01/11/2025	USD	597.000	583.218	0,12
01/02/2031	USD	350.000	338.597	0,07	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5%				
Toyota Motor Credit Corp., Reg. S 3,85%					30/01/2028	USD	145.000	99.239	0,02
24/07/2030	EUR	500.000	538.544	0,11	Baytex Energy Corp. 8,5% 30/04/2030	USD	510.000	521.597	0,10
Uber Technologies, Inc. 5,35%					Emera, Inc., FRN 6,75% 15/06/2076	USD	1.580.000	1.590.938	0,32
15/09/2054	USD	70.000	65.009	0,01	Enbridge, Inc., FRN 8,25% 15/01/2084	USD	2.800.000	2.934.431	0,58
United Rentals North America, Inc.					Enbridge, Inc., FRN 8,5% 15/01/2084	USD	127.000	141.378	0,03
4,875% 15/01/2028	USD	785.000	763.898	0,15	Garda World Security Corp., 144A 6%				
US Treasury 1,375% 15/11/2031	USD	20.000	16.408	0,00	01/06/2029	USD	605.000	576.814	0,12
US Treasury 2% 15/08/2051	USD	40.000	23.103	0,00	GFL Environmental, Inc., 144A 3,75%				
US Treasury 1,875% 15/11/2051	USD	70.000	39.026	0,01	01/08/2025	USD	315.000	312.301	0,06
Warnermedia Holdings, Inc. 4,302%					GFL Environmental, Inc., 144A 4,375%				
17/01/2030	EUR	1.077.000	1.126.343	0,22	15/08/2029	USD	125.000	118.012	0,02
Warnermedia Holdings, Inc. 4,693%					Northriver Midstream Finance LP, 144A				
17/05/2033	EUR	1.100.000	1.149.434	0,23	6,75% 15/07/2032	USD	220.000	221.442	0,05
WP Carey, Inc., REIT 4,25% 23/07/2032	EUR	283.000	305.924	0,06	NOVA Chemicals Corp., 144A 4,25%				
WP Carey, Inc., REIT 3,7% 19/11/2034	EUR	678.000	694.883	0,14	15/05/2029	USD	300.000	271.615	0,05
			34.732.215	6,90	NOVA Chemicals Corp., 144A 9%				
					15/02/2030	USD	435.000	459.401	0,09
<i>Iles vierges britanniques</i>					Toronto-Dominion Bank (The), FRN				
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6,5%					8,125% 31/10/2082	USD	1.066.000	1.120.402	0,22
15/01/2028	USD	760.000	741.335	0,15	Transcanada Trust, FRN 5,875%				
			741.335	0,15	15/08/2076	USD	1.260.000	1.246.358	0,25
					Transcanada Trust, FRN 5,5%				
					15/09/2079	USD	1.414.000	1.364.043	0,27
<i>Total des Obligations</i>			184.368.703	36,65				13.408.470	2,67
<i>Actions</i>					<i>Iles Caïmans</i>				
<i>France</i>					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A				
Vallourec SACA	EUR	11.703	199.155	0,04	4,25% 15/04/2026	USD	560.000	553.767	0,11
			199.155	0,04	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A				
					2,528% 18/11/2027	USD	2.273.000	2.111.557	0,42
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A				
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	USD	23.530	33.530	0,01	4,95% 15/01/2028	USD	720.000	714.369	0,14
Endo, Inc.	USD	5.540	132.822	0,03	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A				
iHeartMedia, Inc. 'A'	USD	10.006	20.262	0,00	6,375% 04/05/2028	USD	645.000	664.145	0,13
			186.614	0,04	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A				
					5,75% 01/03/2029	USD	867.000	878.000	0,17
<i>Total des Actions</i>			385.769	0,08	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A				
					5,75% 15/11/2029	USD	183.000	185.662	0,04
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché			184.754.472	36,73	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A				
monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					5,15% 15/01/2030	USD	1.320.000	1.296.751	0,26
					Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S				
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché					2,7% 12/07/2026§	USD	500.000	51.250	0,01
réglementé					Energuate Trust, Reg. S 5,875%				
<i>Obligations</i>					03/05/2027	USD	880.000	861.810	0,17
<i>Australie</i>					IHS Holding Ltd., Reg. S 8,25%				
Santos Finance Ltd., 144A 6,875%					29/11/2031	USD	824.000	816.508	0,16
19/09/2033	USD	1.223.000	1.299.269	0,26	Kingston Airport Revenue Finance Ltd.,				
			1.299.269	0,26	Reg. S 6,75% 15/12/2036	USD	348.000	349.824	0,07
					Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S				
<i>Autriche</i>					7,625% 17/04/2032	USD	483.000	485.771	0,10
LD Celulose International GmbH, Reg. S					MGM China Holdings Ltd., Reg. S 7,125%				
7,95% 26/01/2032	USD	832.000	834.924	0,17	26/06/2031	USD	490.000	497.060	0,10
			834.924	0,17	Sands China Ltd., STEP 3,8% 08/01/2026	USD	720.000	706.558	0,14
					Sands China Ltd., STEP 5,4% 08/08/2028	USD	510.000	504.603	0,10
<i>Belgique</i>					Seagate HDD Cayman 3,125% 15/07/2029	USD	388.000	350.286	0,07
KBC Group NV, FRN, 144A 5,796%									
19/01/2029	USD	200.000	203.657	0,04	<i>Chili</i>				
			203.657	0,04	Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S				
					4,25% 30/04/2029	USD	530.000	497.774	0,10
<i>Bermudes</i>					Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A				
Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A					6,44% 26/01/2036	USD	1.188.000	1.214.898	0,24
10,375% 01/05/2028	USD	555.000	591.695	0,12	Engie Energía Chile SA, Reg. S 6,375%				
Tengizchevroil Finance Co. International					17/04/2034	USD	950.000	956.745	0,19
Ltd., Reg. S 3,25% 15/08/2030	USD	560.000	476.877	0,09	Telefonica Moviles Chile SA, Reg. S				
			1.068.572	0,21	3,537% 18/11/2031	USD	660.000	503.131	0,10
<i>Brésil</i>					<i>Colombie</i>				
Prumo Participacoes e Investimentos					Ecopetrol SA 8,625% 19/01/2029	USD	690.000	732.444	0,15
S/A, Reg. S 7,5% 31/12/2031	USD	759.467	755.002	0,15					
			755.002	0,15	<i>République dominicaine</i>				
					Empresa Generadora de Electricidad				
					Haina SA, Reg. S 5,625% 08/11/2028	USD	500.000	463.413	0,09
								463.413	0,09

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>France</i>					JBS USA Holding Lux SARL 4,375% 02/02/2052	USD	145.000	109.371	0,02
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,906% 19/11/2035	USD	895.000	872.421	0,17	JBS USA Holding Lux SARL 7,25% 15/11/2053	USD	420.000	463.002	0,09
BNP Paribas SA, FRN, 144A 7,375% Perpetual	USD	470.000	467.790	0,09	Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8,875% 13/09/2033	USD	440.000	456.918	0,09
BNP Paribas SA, FRN, 144A 7,75% Perpetual	USD	1.523.000	1.560.641	0,31	Nexa Resources SA, Reg. S 6,5% 18/01/2028	USD	970.000	984.812	0,20
BNP Paribas SA, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	876.000	937.125	0,19	Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,45% 05/03/2034	USD	711.000	703.385	0,14
BPCE SA, 144A 4,875% 01/04/2026	USD	825.000	822.716	0,16	Tierra Mojada Luxembourg II SARL, Reg. S 5,75% 01/12/2040	USD	615.762	568.303	0,11
BPCE SA, FRN, 144A 5,975% 18/01/2027	USD	517.000	521.224	0,10	Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,125% 01/04/2029	USD	490.000	302.577	0,06
BPCE SA, FRN, 144A 3,116% 19/10/2032	USD	480.000	399.322	0,08				7.926.116	1,58
Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,316% 03/10/2029	USD	295.000	305.378	0,06					
Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,7% Perpetual	USD	1.670.000	1.601.180	0,32	<i>Ile Maurice</i>				
Engie SA, 144A 5,625% 10/04/2034	USD	200.000	201.113	0,04	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5,5% 06/04/2025	USD	440.000	439.902	0,09
Societe Generale SA, 144A 7,367% 10/01/2053	USD	533.000	527.483	0,11				439.902	0,09
Societe Generale SA, FRN, 144A 2,797% 19/01/2028	USD	620.000	590.282	0,12					
Societe Generale SA, FRN, 144A 8,125% Perpetual	USD	1.050.000	1.032.117	0,21	<i>Mexique</i>				
			9.838.792	1,96	BBVA Bancomer SA, Reg. S 5,25% 10/09/2029	USD	272.000	267.205	0,05
<i>Allemagne</i>					BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	730.000	679.585	0,14
Allianz SE, FRN, 144A 5,6% 03/09/2054	USD	600.000	592.830	0,12	Braskem Idesa SAPI, Reg. S, FRN 6,99% 20/02/2032	USD	291.000	214.190	0,04
Deutsche Bank AG, FRN 2,311% 16/11/2027	USD	1.580.000	1.502.915	0,30	Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4,9% 20/11/2026	USD	730.000	716.244	0,14
			2.095.745	0,42	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7,25% 31/01/2041	USD	501.000	492.929	0,10
<i>Inde</i>					Grupo Bimbo SAB de CV, 144A 4% 06/09/2049	USD	330.000	243.918	0,05
HPCL-Mittal Energy Ltd., Reg. S 5,25% 28/04/2027	USD	750.000	740.813	0,15	Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026	USD	450.000	442.543	0,09
IRB Infrastructure Developers Ltd., Reg. S 7,11% 11/03/2032	USD	470.000	476.984	0,09	Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	695.000	672.474	0,13
			1.217.797	0,24	Petroleos Mexicanos 6,84% 23/01/2030	USD	550.000	502.836	0,10
<i>Irlande</i>					Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 6% 25/11/2029	USD	530.000	528.225	0,11
AerCap Ireland Capital DAC, FRN 6,95% 10/03/2055	USD	1.480.000	1.525.005	0,30				4.760.149	0,95
AIB Group plc, FRN, 144A 6,608% 13/09/2029	USD	200.000	209.389	0,04	<i>Pays-Bas</i>				
Jazz Securities DAC, 144A 4,375% 15/01/2029	USD	625.000	591.065	0,12	ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 3,324% 13/03/2037	USD	400.000	338.557	0,06
SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 5,55% 03/04/2034	USD	605.000	605.909	0,12	Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	456.450	444.148	0,09
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875% 15/07/2028	GBP	150.000	175.545	0,03	MEGlobal BV, Reg. S 4,25% 03/11/2026	USD	510.000	498.952	0,10
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S, FRN 3% 19/04/2051	USD	384.000	328.481	0,07				1.281.657	0,25
			3.435.394	0,68	<i>Norvège</i>				
<i>Italie</i>					Aker BP ASA, 144A 3,1% 15/07/2031	USD	1.106.000	961.161	0,19
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625% 20/06/2033	USD	365.000	383.452	0,07	Aker BP ASA, 144A 6% 13/06/2033	USD	685.000	691.573	0,14
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4,7% 23/09/2049	USD	450.000	338.093	0,07				1.652.734	0,33
Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 4,95% 01/06/2042	USD	1.630.000	1.261.617	0,25	<i>Panama</i>				
UniCredit SpA, FRN, 144A 3,127% 03/06/2032	USD	580.000	506.142	0,10	AES Panama Generation Holdings Srl, Reg. S 4,375% 31/05/2030	USD	331.858	290.632	0,06
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,459% 30/06/2035	USD	1.400.000	1.354.502	0,27	Carnival Corp., 144A 5,75% 01/03/2027	USD	225.000	224.737	0,04
			3.843.806	0,76	Carnival Corp., 144A 10,5% 01/06/2030	USD	225.000	240.891	0,05
<i>Jersey</i>								756.260	0,15
Adient Global Holdings Ltd. 7% 15/04/2028	USD	475.000	481.006	0,09	<i>Paraguay</i>				
Adient Global Holdings Ltd. 8,25% 15/04/2031	USD	225.000	230.206	0,05	Banco Continental SAECA, Reg. S 2,75% 10/12/2025	USD	780.000	754.667	0,15
			711.212	0,14				754.667	0,15
<i>Luxembourg</i>					<i>Pérou</i>				
Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7,5% 13/07/2035	USD	982.585	970.836	0,19	Hunt Oil Co., Reg. S 8,55% 18/09/2033	USD	440.000	480.335	0,10
Chile Electricity Lux Mpc II Sarl, Reg. S 5,58% 20/10/2035	USD	723.000	703.501	0,14	Niagara Energy SAC, Reg. S 5,746% 03/10/2034	USD	530.000	509.428	0,10
Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	1.046.232	955.807	0,19				989.763	0,20
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5% 15/03/2030	USD	1.137.000	1.049.042	0,21	<i>Singapour</i>				
JBS USA Holding Lux SARL 3,625% 15/01/2032	USD	265.000	234.028	0,05	Continuum Energy Aura Pte. Ltd., Reg. S 9,5% 24/02/2027	USD	960.000	1.008.000	0,20
JBS USA Holding Lux SARL 6,75% 15/03/2034	USD	400.000	424.534	0,09	Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6,375% 30/01/2027	USD	540.000	540.131	0,11
								1.548.131	0,31

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Espagne</i>					Antero Resources Corp., 144A 8,375%	USD	300.000	307.845	0,06
AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7,5%	USD	177.083	175.042	0,03	15/07/2026				
AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5,75%	USD	419.000	340.793	0,07	Antero Resources Corp., 144A 5,375%	USD	1.035.000	1.002.162	0,20
15/12/2028					01/03/2030				
CaixaBank SA, FRN, 144A 6,84%	USD	515.000	549.913	0,11	Anywhere Real Estate Group LLC, 144A	USD	500.000	401.032	0,08
13/09/2034					5,75% 15/01/2029				
EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5,375%	USD	1.150.000	981.964	0,20	API Group DE, Inc., 144A 4,125%	USD	375.000	345.207	0,07
30/12/2030					15/07/2029				
Termocandelaria Power SA, Reg. S 7,75%	USD	510.000	516.151	0,10	Arches Buyer, Inc., 144A 4,25%	USD	250.000	229.867	0,05
17/09/2031					01/06/2028				
			2.563.863	0,51	Arches Buyer, Inc., 144A 6,125%	USD	175.000	156.580	0,03
					01/12/2028				
<i>Organisations supranationales</i>					AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5%	USD	830.000	789.609	0,16
American Airlines, Inc., 144A 5,5%	USD	272.500	272.191	0,05	15/02/2030				
20/04/2026					Avantor Funding, Inc., 144A 4,625%	USD	500.000	478.149	0,10
American Airlines, Inc., 144A 5,75%	USD	845.000	838.245	0,17	15/07/2028				
20/04/2029					Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75%	USD	379.000	370.637	0,07
Ardagh Packaging Finance plc, 144A	USD	550.000	484.594	0,10	15/07/2027				
4,125% 15/08/2026					Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,375%	USD	475.000	444.663	0,09
Ardagh Packaging Finance plc, 144A	USD	310.000	177.532	0,03	01/03/2029				
5,25% 15/08/2027					Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8%	USD	435.000	445.575	0,09
ATP Tower Holdings LLC, Reg. S 4,05%	USD	535.000	515.409	0,10	15/02/2031				
27/04/2026					Axalta Coating Systems LLC, 144A	USD	250.000	227.140	0,05
			2.287.971	0,45	3,375% 15/02/2029				
					Bank of America Corp., FRN 2,687%	USD	680.000	587.140	0,12
					22/04/2032				
<i>Suisse</i>					Bank of America Corp., FRN 2,572%	USD	420.000	355.772	0,07
UBS Group AG, FRN, 144A 3,091%	USD	735.000	641.612	0,13	20/10/2032				
14/05/2032					Bank of America Corp., FRN 5,468%	USD	74.000	74.489	0,01
UBS Group AG, FRN, 144A 9,25%	USD	215.000	232.968	0,04	23/01/2035				
Perpetual					Bank of America Corp., FRN 4,375%	USD	1.307.000	1.260.667	0,25
UBS Group AG, FRN, 144A 9,25%	USD	1.358.000	1.559.900	0,31	Perpetual				
Perpetual					Bausch Health Americas, Inc., 144A	USD	127.000	121.864	0,02
			2.434.480	0,48	9,25% 01/04/2026				
					Bausch Health Americas, Inc., 144A 8,5%	USD	503.000	415.667	0,08
<i>Turquie</i>					31/01/2027				
TAV Havalimanlari Holding A/S, Reg. S	USD	840.000	871.017	0,17	Berry Global, Inc., 144A 4,5% 15/02/2026	USD	247.000	243.617	0,05
8,5% 07/12/2028					Berry Global, Inc., 144A 5,625%	USD	33.000	33.005	0,01
			871.017	0,17	15/07/2027				
					Berry Global, Inc., 144A 5,65%	USD	605.000	609.403	0,12
					15/01/2034				
					Block, Inc. 2,75% 01/06/2026	USD	370.000	356.815	0,07
					Block, Inc. 3,5% 01/06/2031	USD	360.000	317.104	0,06
					Broadcom, Inc., 144A 3,137% 15/11/2035	USD	410.000	337.232	0,07
					Broadcom, Inc. 5,05% 12/07/2027	USD	1.185.000	1.197.267	0,24
					Buckeye Partners LP, 144A 4,5%	USD	355.000	338.353	0,07
					01/03/2028				
					Buckeye Partners LP 3,95% 01/12/2026	USD	500.000	483.085	0,10
			642.432	0,13	Caesars Entertainment, Inc., 144A	USD	490.000	459.612	0,09
					4,625% 15/10/2029				
					California Infrastructure & Economic				
					Development Bank, FRN, 144A 8%	USD	1.150.000	1.181.718	0,23
					01/01/2050				
					California Resources Corp., 144A 7,125%	USD	28.000	28.026	0,01
					01/02/2026				
					Calpine Corp., 144A 5,25% 01/06/2026	USD	67.000	66.958	0,01
					Calpine Corp., 144A 4,5% 15/02/2028	USD	440.000	422.088	0,08
					CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	2.556.000	2.465.872	0,49
					CCO Holdings LLC, 144A 4,75%				
					01/03/2030				
					CCO Holdings LLC, 144A 4,5%	USD	1.917.000	1.752.754	0,35
					15/08/2030				
					CCO Holdings LLC, 144A 4,25%	USD	840.000	754.909	0,15
					01/02/2031				
					CCO Holdings LLC 4,5% 01/05/2032	USD	1.400.000	1.222.658	0,24
					CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 9,5%	USD	420.000	361.771	0,07
					15/10/2029				
					Centene Corp. 4,625% 15/12/2029	USD	165.000	162.683	0,03
					Central Garden & Pet Co. 5,125%	USD	535.000	507.397	0,10
					01/02/2028				
					Central Garden & Pet Co. 4,125%	USD	360.000	352.016	0,07
					15/10/2030				
					Chart Industries, Inc., 144A 7,5%	USD	400.000	359.744	0,07
					01/01/2030				
					Chart Industries, Inc., 144A 9,5%	USD	155.000	160.413	0,03
					01/01/2031				
					Charter Communications Operating LLC	USD	150.000	161.320	0,03
					3,5% 01/06/2041				
					Charter Communications Operating LLC	USD	200.000	138.511	0,03
					5,375% 01/05/2047				
					Charter Communications Operating LLC	USD	20.000	16.551	0,00
					3,9% 01/06/2052				
					Chemours Co. (The), 144A 5,75%	USD	340.000	220.197	0,04
					15/11/2028				
					Chemours Co. (The), 144A 4,625%	USD	825.000	765.094	0,15
					15/11/2029				
					Cheniere Energy Partners LP 4,5%	USD	250.000	217.469	0,04
					01/10/2029				
					Cheniere Energy Partners LP 3,25%	USD	890.000	862.614	0,17
					31/01/2032				
						USD	906.000	786.573	0,16

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Cinemark USA, Inc., 144A 5,25% 15/07/2028	USD	795.000	775.078	0,15	Fifth Third Bancorp, FRN 4,895% 06/09/2030	USD	530.000	523.903	0,10
Citigroup, Inc., FRN 5,827% 13/02/2035	USD	2.525.000	2.526.688	0,50	Fifth Third Bancorp, FRN 5,631% 29/01/2032	USD	450.000	456.759	0,09
Citigroup, Inc., FRN 6,75% Perpetual	USD	2.230.000	2.216.317	0,44	First Student Bidco, Inc., 144A 4% 31/07/2029	USD	1.270.000	1.166.742	0,23
Citigroup, Inc., FRN 3,875% Perpetual	USD	330.000	320.919	0,06	Foundry JV Holdco LLC, 144A 5,9% 25/01/2030	USD	374.000	380.155	0,08
Civitas Resources, Inc., 144A 8,375% 01/07/2028	USD	225.000	234.146	0,05	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5,875% 15/10/2027	USD	290.000	289.470	0,06
Civitas Resources, Inc., 144A 8,75% 01/07/2031	USD	325.000	338.431	0,07	Gartner, Inc., 144A 3,75% 01/10/2030	USD	1.000.000	914.216	0,18
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	865.000	833.487	0,17	Glencore Funding LLC, 144A 6,375% 06/10/2030	USD	775.000	816.068	0,16
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028	USD	630.000	570.798	0,11	Glencore Funding LLC, 144A 2,85% 27/04/2031	USD	350.000	303.836	0,06
Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	545.000	521.043	0,10	Glencore Funding LLC, 144A 2,625% 23/09/2031	USD	650.000	550.660	0,11
Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 5,927% 15/08/2030	USD	410.000	423.088	0,08	Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5,625% 01/06/2029	USD	250.000	241.575	0,05
Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 6,036% 15/11/2033	USD	1.010.000	1.041.733	0,21	Global Medical Response, Inc., 144A 10% 31/10/2028	USD	101.571	101.981	0,02
CommScope Technologies LLC, 144A 5% 15/03/2027	USD	645.000	577.783	0,11	Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 3,5% 01/03/2029	USD	480.000	439.232	0,09
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	560.000	557.165	0,11	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,692% 23/10/2030	USD	750.000	736.612	0,15
CommScope, Inc., 144A 8,25% 01/03/2027	USD	300.000	287.175	0,06	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,615% 22/04/2032	USD	280.000	239.543	0,05
Community Health Systems, Inc., 144A 5,625% 15/03/2027	USD	200.000	192.166	0,04	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,65% 21/10/2032	USD	815.000	691.609	0,14
Community Health Systems, Inc., 144A 6% 15/01/2029	USD	225.000	201.711	0,04	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,33% 23/07/2035	USD	395.000	389.835	0,08
Comstock Resources, Inc., 144A 6,75% 01/03/2029	USD	555.000	541.818	0,11	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,65% Perpetual	USD	923.000	884.154	0,18
Conduent Business Services LLC, 144A 6% 01/11/2029	USD	295.000	281.358	0,06	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,125% Perpetual	USD	815.000	784.938	0,16
CSC Holdings LLC, 144A 5,5% 15/04/2027	USD	400.000	358.448	0,07	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 6,125% Perpetual	USD	481.000	479.401	0,10
CSC Holdings LLC, 144A 5,375% 01/02/2028	USD	675.000	583.078	0,12	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 15/07/2029	USD	725.000	666.210	0,13
CSC Holdings LLC, 144A 4,5% 15/11/2031	USD	350.000	254.556	0,05	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,25% 30/04/2031	USD	150.000	133.866	0,03
CVR Partners LP, 144A 6,125% 15/06/2028	USD	355.000	345.848	0,07	Graham Packaging Co., Inc., 144A 7,125% 15/08/2028	USD	230.000	227.803	0,05
DaVita, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	900.000	776.608	0,15	Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	422.000	410.047	0,08
Diamondback Energy, Inc. 5,75% 18/04/2054	USD	1.085.000	1.027.133	0,20	Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028	USD	520.000	510.847	0,10
Directv Financing LLC, 144A 5,875% 15/08/2027	USD	375.000	365.700	0,07	Hertz Corp. (The), 144A 4,625% 01/12/2026	USD	505.000	427.255	0,08
Discovery Communications LLC 3,625% 15/05/2030	USD	50.000	44.583	0,01	Hertz Corp. (The), 144A 5% 01/12/2029	USD	280.000	183.743	0,04
DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026	USD	270.000	245.899	0,05	Hess Midstream Operations LP, 144A 5,625% 15/02/2026	USD	290.000	289.790	0,06
DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	140.000	117.922	0,02	Hess Midstream Operations LP, 144A 4,25% 15/02/2030	USD	230.000	213.035	0,04
Dominion Energy, Inc., FRN 7% 01/06/2054	USD	190.000	201.104	0,04	Hilcorp Energy I LP, 144A 5,75% 01/02/2029	USD	300.000	286.479	0,06
Dominion Energy, Inc., FRN 6,875% 01/02/2055	USD	290.000	301.967	0,06	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 3,75% 01/05/2029	USD	1.140.000	1.051.191	0,21
Dominion Energy, Inc., FRN 6,625% 15/05/2055	USD	720.000	734.256	0,15	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4,875% 15/01/2030	USD	100.000	96.037	0,02
Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625% 15/10/2029	USD	420.000	339.913	0,07	HUB International Ltd., 144A 7,25% 15/06/2030	USD	665.000	682.170	0,14
Duke Energy Corp., FRN 6,45% 01/09/2054	USD	350.000	356.213	0,07	Huntington Bancshares, Inc., FRN 5,709% 02/02/2035	USD	544.000	546.379	0,11
Edison International, FRN 8,125% 15/06/2053	USD	906.000	936.723	0,19	Huntington Bancshares, Inc., FRN 6,141% 18/11/2039	USD	285.000	287.041	0,06
Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	430.000	408.223	0,08	Icahn Enterprises LP 6,25% 15/05/2026	USD	351.000	348.063	0,07
Emera US Finance LP 2,639% 15/06/2031	USD	520.000	442.470	0,09	iHeartCommunications, Inc., 144A 9,125% 01/05/2029	USD	129.758	113.538	0,02
Emergent BioSolutions, Inc., 144A 3,875% 15/08/2028	USD	350.000	286.661	0,06	iHeartCommunications, Inc., 144A 10,875% 01/05/2030	USD	402.054	309.582	0,06
EMRLD Borrower LP, 144A 6,625% 15/12/2030	USD	475.000	476.076	0,09	iHeartCommunications, Inc., 144A 7,75% 15/08/2030	USD	231.400	181.797	0,04
Energizer Holdings, Inc., 144A 4,75% 15/06/2028	USD	1.410.000	1.344.545	0,27	Imola Merger Corp., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	850.000	807.739	0,16
Energy Transfer LP, FRN 8% 15/05/2054	USD	570.000	598.955	0,12	Interface, Inc., 144A 5,5% 01/12/2028	USD	445.000	437.550	0,09
Energy Transfer LP, FRN 7,125% 01/10/2054	USD	1.236.000	1.260.216	0,25	Jersey Central Power & Light Co., 144A 2,75% 01/03/2032	USD	133.000	113.574	0,02
Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028	USD	495.000	474.255	0,09	KeyCorp, FRN 6,401% 06/03/2035	USD	1.505.000	1.573.318	0,31
Entegris, Inc., 144A 3,625% 01/05/2029	USD	855.000	775.193	0,15	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75% 15/10/2027	USD	275.000	266.111	0,05
Entergy Corp., FRN 7,125% 01/12/2054	USD	796.000	812.532	0,16	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3,75% 15/01/2028	USD	275.000	260.023	0,05
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5,25% 16/08/2077	USD	1.000.000	979.724	0,19	M&T Bank Corp., FRN 5,385% 16/01/2036	USD	2.350.000	2.291.755	0,46
EQM Midstream Partners LP, 144A 4,5% 15/01/2029	USD	795.000	757.943	0,15	Madison IAQ LLC, 144A 4,125% 30/06/2028	USD	260.000	246.342	0,05
EquipmentShare.com, Inc., 144A 9% 15/05/2028	USD	620.000	643.777	0,13	Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	445.000	420.539	0,08
Expand Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029	USD	275.000	278.220	0,06	Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 4,5% 15/06/2029	USD	275.000	256.876	0,05
Expand Energy Corp. 5,375% 15/03/2030	USD	275.000	269.281	0,05	MasTec, Inc., 144A 4,5% 15/08/2028	USD	635.000	616.992	0,12
Expand Energy Corp. 4,75% 01/02/2032	USD	440.000	409.102	0,08	Mattel, Inc., 144A 5,875% 15/12/2027	USD	350.000	351.341	0,07
Expand Energy Corp., STEP 5,7% 23/01/2025	USD	48.000	48.036	0,01					
Fells Point Funding Trust, 144A 3,046% 31/01/2027	USD	2.049.000	1.972.507	0,39					
Fifth Third Bancorp, FRN 4,772% 28/07/2030	USD	595.000	585.062	0,12					

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 4,9% 14/08/2026	USD	1.045.000	1.042.078	0,21	Snowflake, Inc., 144A 0% 01/10/2027	USD	544.000	644.386	0,13
Wabash National Corp., 144A 4,5% 15/10/2028	USD	1.105.000	1.010.550	0,20	SoFi Technologies, Inc., 144A 1,25% 15/03/2029	USD	470.000	842.183	0,17
Warnermedia Holdings, Inc. 4,279% 15/03/2032	USD	698.000	618.474	0,12	SolarEdge Technologies, Inc., 144A 2,25% 01/07/2029	USD	462.000	327.753	0,06
William Carter Co. (The), 144A 5,625% 15/03/2027	USD	300.000	298.931	0,06	Southern Co. (The), 144A 4,5% 15/06/2027	USD	525.000	549.707	0,11
WMG Acquisition Corp., 144A 3,75% 01/12/2029	USD	65.000	59.962	0,01	Spectrum Brands, Inc., 144A 3,375% 01/06/2029	USD	656.000	646.444	0,13
WMG Acquisition Corp., 144A 3,875% 15/07/2030	USD	530.000	483.411	0,10	Synaptics, Inc., 144A 0,75% 01/12/2031	USD	449.000	454.432	0,09
WR Grace Holdings LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	735.000	676.812	0,13	Topgolf Callaway Brands Corp. 2,75% 01/05/2026	USD	293.000	283.093	0,06
WR Grace Holdings LLC, 144A 7,375% 01/03/2031	USD	265.000	272.497	0,05	TripAdvisor, Inc. 0,25% 01/04/2026	USD	500.000	469.374	0,09
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125% 01/10/2029	USD	699.000	669.367	0,13	Uber Technologies, Inc. 0,875% 01/12/2028	USD	465.000	514.115	0,10
Yum! Brands, Inc., 144A 4,75% 15/01/2030	USD	290.000	277.404	0,06	Veeco Instruments, Inc. 2,875% 01/06/2029	USD	378.000	461.501	0,09
			146.253.624	29,07				16.250.317	3,23
<i>Iles vierges britanniques</i>					<i>Total des obligations convertibles</i>			18.154.387	3,61
Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4,5% 27/01/2026	USD	515.000	505.726	0,10	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			247.931.845	49,29
			505.726	0,10	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
<i>Total des Obligations</i>			229.777.458	45,68	<i>Obligations</i>				
<i>Obligations convertibles</i>					<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
<i>Bermudes</i>					Par Pharmaceutical, Inc. 0% 01/04/2027*	USD	370.000	0	0,00
Jazz Investments I Ltd., 144A 3,125% 15/09/2030	USD	520.000	562.673	0,11	Rite Aid Corp., 144A 12,057% 30/08/2031*	USD	44.961	40.465	0,01
			562.673	0,11	Rite Aid Corp. 7,5% 01/07/2025*§	USD	285.000	0	0,00
<i>Iles Caïmans</i>					Rite Aid Corp. 8% 15/11/2026*	USD	171.000	0	0,00
H World Group Ltd. 3% 01/05/2026	USD	505.000	539.623	0,11	Rite Aid Corp. 15% 30/08/2031*	USD	62.610	0	0,00
Sea Ltd. 2,375% 01/12/2025	USD	130.000	165.205	0,03	Rite Aid Corp. 15% 30/08/2031*	USD	133.931	81.162	0,02
Seagate HDD Cayman 3,5% 01/06/2028	USD	527.000	636.569	0,13	Rite Aid Corp. 7,5% 31/12/2049*§	USD	46.364	27.675	0,00
			1.341.397	0,27	Rite Aid Corp., Reg. S 8% 18/10/2029*	USD	129.154	0	0,00
								149.302	0,03
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					<i>Total des Obligations</i>			149.302	0,03
Advanced Energy Industries, Inc. 2,5% 15/09/2028	USD	191.000	208.937	0,04	<i>Actions</i>				
Alarm.com Holdings, Inc., 144A 2,25% 01/06/2029	USD	295.000	293.022	0,06	<i>Luxembourg</i>				
Alarm.com Holdings, Inc. 0% 15/01/2026	USD	238.000	225.804	0,04	Intelsat SA*	USD	13.305	409.129	0,08
Bentley Systems, Inc. 0,125% 15/01/2026	USD	470.000	458.886	0,09				409.129	0,08
BigCommerce Holdings, Inc. 0,25% 01/10/2026	USD	714.000	637.245	0,13	<i>Royaume-Uni</i>				
Box, Inc., 144A 1,5% 15/09/2029	USD	79.000	77.152	0,02	Venator Materials plc*	USD	8	5.100	0,00
Box, Inc. 0% 15/01/2026	USD	275.000	348.922	0,07				5.100	0,00
Cheesecake Factory, Inc. (The) 0,375% 15/06/2026	USD	133.000	131.519	0,03	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028	USD	339.000	347.444	0,07	MYT Holding LLC Preference 10%*	USD	22.083	22.635	0,00
Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2028	USD	390.000	321.023	0,06	Rite Aid Equity Escrow*	USD	450	0	0,00
Etsy, Inc. 0,125% 01/10/2026	USD	275.000	269.328	0,05				22.635	0,00
Five9, Inc., 144A 1% 15/03/2029	USD	553.000	500.679	0,10	<i>Total des Actions</i>			436.864	0,08
Ford Motor Co. 0% 15/03/2026	USD	220.000	213.609	0,04	<i>Warrants</i>				
Global Payments, Inc., 144A 1,5% 01/03/2031	USD	352.000	345.940	0,07	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Greenbrier Cos., Inc. (The) 2,875% 15/04/2028	USD	540.000	657.579	0,13	Windstream Holdings, Inc. 31/12/2049*	USD	151	2.643	0,00
Itron, Inc., 144A 1,375% 15/07/2030	USD	400.000	424.183	0,08				2.643	0,00
JetBlue Airways Corp., 144A 2,5% 01/09/2029	USD	305.000	442.962	0,09	<i>Total des warrants</i>			2.643	0,00
Kite Realty Group LP, REIT, 144A 0,75% 01/04/2027	USD	425.000	457.324	0,09	Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			588.809	0,11
Live Nation Entertainment, Inc. 3,125% 15/01/2029	USD	425.000	584.584	0,12					
Lumentum Holdings, Inc. 1,5% 15/12/2029	USD	183.000	256.592	0,05					
Lyft, Inc., 144A 0,625% 01/03/2029	USD	199.000	192.887	0,04					
Microchip Technology, Inc., 144A 0,75% 01/06/2030	USD	550.000	508.561	0,10					
Microchip Technology, Inc. 1,625% 15/02/2027	USD	110.000	178.729	0,04					
MKS Instruments, Inc., 144A 1,25% 01/06/2030	USD	630.000	613.556	0,12					
ON Semiconductor Corp. 0% 01/05/2027	USD	405.000	533.944	0,11					
ON Semiconductor Corp. 0,5% 01/03/2029	USD	150.000	142.046	0,03					
Pebblebrook Hotel Trust, REIT 1,75% 15/12/2026	USD	170.000	158.872	0,03					
PG&E Corp. 4,25% 01/12/2027	USD	655.000	713.978	0,14					
Snap, Inc. 0,75% 01/08/2026	USD	195.000	190.130	0,04					

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund X (acc) - EUR†	EUR	56.591	8.949.568	1,78
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (acc) - USD†	USD	173.461	38.726.919	7,70
			47.676.487	9,48
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
			47.676.487	9,48
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
			47.676.487	9,48
Total des Investissements				
			480.951.613	95,61
Liquidités				
			20.654.364	4,11
Autres actifs/(passifs)				
			1.409.083	0,28
Total de l'Actif net				
			503.015.060	100,00

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

†Fonds de parties apparentées.

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

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	39,29
Luxembourg	12,08
France	6,95
Royaume-Uni	4,61
Allemagne	4,47
Italie	3,41
Pays-Bas	3,32
Espagne	3,21
Iles Caïmans	3,15
Canada	2,67
Irlande	2,10
Mexique	1,11
Suisse	0,96
Chili	0,72
Jersey	0,61
Organisations supranationales	0,57
Suède	0,46
Portugal	0,45
Danemark	0,44
Pérou	0,42
Inde	0,39
Turquie	0,37
Ile Maurice	0,36
Australie	0,34
Norvège	0,33
Bermudes	0,32
Belgique	0,31
Singapour	0,31
Colombie	0,28
Iles vierges britanniques	0,25
Grèce	0,24
Autriche	0,24
Panama	0,21
Brésil	0,15
Paraguay	0,15
Hongrie	0,10
Maroc	0,10
République dominicaine	0,09
Indonésie	0,05
Gibraltar	0,02
Total des Investissements	95,61
Liquidités et autres actifs/(passifs)	4,39
Total	100,00

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
GBP	30.889	USD	38.675	03/01/2025	HSBC	23	-
GBP	29.635	USD	37.070	05/02/2025	HSBC	47	-
USD	197.808	CAD	282.289	03/01/2025	HSBC	1.508	-
USD	704.269	CAD	1.012.717	03/01/2025	Standard Chartered	39	-
USD	17.329	EUR	16.611	02/01/2025	HSBC	93	-
USD	697.751	EUR	663.745	03/01/2025	Barclays	9.016	0,01
USD	9.144	EUR	8.714	03/01/2025	BNP Paribas	102	-
USD	1.099	EUR	1.046	03/01/2025	Citibank	14	-
USD	2.753.392	EUR	2.639.526	03/01/2025	HSBC	14.488	-
USD	37.061	EUR	35.660	05/02/2025	HSBC	8	-
USD	615.744	GBP	489.617	02/01/2025	Barclays	2.352	-
USD	306.023	GBP	242.200	03/01/2025	Barclays	2.594	-
USD	10.605	GBP	8.335	03/01/2025	BNP Paribas	162	-
USD	153.549	GBP	121.097	03/01/2025	HSBC	1.838	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						32.284	0,01
CAD	330.000	USD	233.214	03/01/2025	Barclays	(3.736)	-
CAD	756.668	USD	537.336	03/01/2025	BNP Paribas	(11.159)	-
CAD	637.602	USD	454.982	03/01/2025	HSBC	(11.602)	-
CAD	479.821	USD	340.265	03/01/2025	Morgan Stanley	(6.605)	-
CAD	161.876.561	USD	115.215.290	03/01/2025	RBC	(2.648.578)	(0,53)
CAD	162.785.646	USD	113.349.072	05/02/2025	BNP Paribas	(7.494)	-
EUR	1.127.317	USD	1.186.084	03/01/2025	Barclays	(16.323)	-
EUR	1.229.396	USD	1.288.116	03/01/2025	BNP Paribas	(12.433)	-
EUR	180.420	USD	189.049	03/01/2025	Citibank	(1.836)	-
EUR	127.777	USD	135.290	03/01/2025	Goldman Sachs	(2.702)	-
EUR	296.389.146	USD	312.632.403	03/01/2025	HSBC	(5.084.202)	(1,02)
EUR	486.266	USD	509.450	03/01/2025	Merrill Lynch	(4.876)	-
EUR	888.303	USD	933.752	03/01/2025	RBC	(12.005)	-
EUR	297.096.545	USD	309.738.039	05/02/2025	HSBC	(1.035.117)	(0,21)
GBP	982.271	USD	1.240.457	03/01/2025	Barclays	(9.869)	-
GBP	55.306.584	USD	70.030.606	03/01/2025	BNP Paribas	(742.517)	(0,15)
GBP	453.279	USD	573.620	03/01/2025	HSBC	(5.753)	-
GBP	253.138	USD	319.108	03/01/2025	Morgan Stanley	(1.977)	-
GBP	489.617	USD	615.558	05/02/2025	Barclays	(2.340)	-
GBP	56.305.268	USD	70.649.823	05/02/2025	Goldman Sachs	(130.566)	(0,03)
USD	436.920	GBP	349.259	03/01/2025	Barclays	(632)	-
USD	37.081	GBP	29.635	03/01/2025	HSBC	(46)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(9.752.368)	(1,94)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(9.720.084)	(1,93)

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
Australia 10 Year Bond, 17/03/2025	135	AUD	9.446.903	68.375	0,02
Euro-Bund, 06/03/2025	(60)	EUR	(8.307.841)	3.179	-
Euro-Schatz, 06/03/2025	(809)	EUR	(89.809.506)	2.321	-
US 5 Year Note, 31/03/2025	100	USD	10.650.391	9.570	-
US 10 Year Note, 20/03/2025	349	USD	38.081.898	51.807	0,01
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	(81)	USD	(9.053.648)	3.968	-
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				139.220	0,03
Euro-Bobl, 06/03/2025	326	EUR	39.868.962	-	-
Euro-Buxl, 06/03/2025	(36)	EUR	(4.956.315)	-	-
Euro-OAT, 06/03/2025	(103)	EUR	(13.188.739)	-	-
Japan 10 Year Bond, 13/03/2025	(8)	JPY	(7.240.950)	-	-
Long Gilt, 27/03/2025	(27)	GBP	(3.125.824)	(8.795)	-
Long-Term Euro-BTP, 06/03/2025	63	EUR	7.843.327	(9.357)	(0,01)
Short-Term Euro-BTP, 06/03/2025	340	EUR	37.897.884	-	-
US 2 Year Note, 31/03/2025	(47)	USD	(9.670.067)	(5.512)	-
US Ultra Bond, 20/03/2025	(16)	USD	(1.917.250)	(7.750)	-
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(31.414)	(0,01)
Plus-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				107.806	0,02

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de swap sur taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description des titres	Date d'échéance	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
4.100.000	USD	Citigroup	Paiement taux fixe 2,996%	04/12/2035	341.764	0,07
8.750.000	USD	Citigroup	Réception taux variable SOFR 1 day Païement taux fixe 3,394%	29/08/2034	502.814	0,10
Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Actifs					844.578	0,17
18.500.000	USD	Citigroup	Paiement taux variable SOFR 1 day Réception taux fixe 2,798%	04/12/2027	(406.557)	(0,08)
Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Passifs					(406.557)	(0,08)
Valeur de marché nette des contrats de swaps sur taux d'intérêt - Actifs					438.021	0,09

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					<i>Costa Rica</i> Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,125% 19/02/2031				
					USD	1.500.000	1.519.125	0,45	
<i>Obligations</i>							1.519.125	0,45	
<i>Australie</i>					<i>République tchèque</i> Czech Republic Government Bond 4,9% 14/04/2034				
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 0,875% 19/02/2029	EUR	2.000.000	1.930.960	0,58	CZK	19.900.000	867.112	0,26	
New South Wales Treasury Corp., Reg. S 1,75% 20/03/2034	AUD	1.550.000	731.935	0,22			867.112	0,26	
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,375% 02/04/2026	EUR	287.000	290.192	0,09	<i>République dominicaine</i> Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032				
Westpac Banking Corp., Reg. S 3,106% 23/11/2027	EUR	1.000.000	1.052.353	0,31	USD	1.420.000	1.273.030	0,38	
			4.005.440	1,20			1.273.030	0,38	
<i>Bahrein</i>					<i>France</i> Alstom SA, Reg. S, FRN 5,868% Perpetual				
Bahrain Government Bond, Reg. S 6,75% 20/09/2029	USD	390.000	396.043	0,12	EUR	400.000	435.945	0,13	
Bahrain Government Bond, Reg. S 7,5% 12/02/2036	USD	369.000	379.318	0,11	EUR	900.000	970.191	0,29	
			775.361	0,23	EUR	700.000	744.311	0,22	
<i>Belgique</i>					Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual				
KBC Group NV, Reg. S, FRN 5,5% 20/09/2028	GBP	600.000	760.416	0,23	EUR	600.000	590.356	0,18	
KBC Group NV, Reg. S, FRN 6,151% 19/03/2034	GBP	300.000	381.688	0,11	EUR	400.000	424.198	0,13	
KBC Group NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	EUR	400.000	457.602	0,14	EUR	900.000	953.649	0,28	
			1.599.706	0,48	EUR	300.000	323.363	0,10	
<i>Bermudes</i>					France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,75% 25/02/2030				
Bermuda Government Bond, 144A 4,75% 15/02/2029	USD	390.000	381.908	0,11	EUR	3.960.000	4.115.179	1,23	
			381.908	0,11	USD	200.000	187.126	0,06	
<i>Brésil</i>					TotalEnergies Capital SA 5,275% 10/09/2054				
Brazil Government Bond 3,875% 12/06/2030	USD	1.000.000	880.094	0,26	EUR	230.000	216.377	0,06	
			880.094	0,26			8.960.695	2,68	
<i>Canada</i>					<i>Allemagne</i> Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,6% 15/08/2034				
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0,01% 15/12/2027	EUR	2.000.000	1.926.376	0,57	EUR	6.400.000	6.772.434	2,03	
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,04% 09/07/2027	EUR	227.000	220.866	0,07	EUR	100.000	113.473	0,03	
Enbridge, Inc. 5,3% 05/04/2029	USD	360.000	364.351	0,11	EUR	200.000	228.055	0,07	
Province of British Columbia Canada 2,8% 18/06/2048	CAD	150.000	81.383	0,02	EUR	660.000	694.049	0,21	
Province of Quebec 5% 01/12/2041	CAD	1.220.000	925.496	0,28	EUR	800.000	732.490	0,22	
Royal Bank of Canada, Reg. S 3,5% 25/07/2028	EUR	1.400.000	1.494.202	0,45	EUR	100.000	112.577	0,03	
Royal Bank of Canada, Reg. S, FRN 5,496% 18/01/2028	GBP	687.000	865.095	0,26			8.653.078	2,59	
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0,1% 19/07/2027	EUR	695.000	678.081	0,20	<i>Hongrie</i> Hungary Government Bond 7% 24/10/2035				
			6.555.850	1,96	HUF	404.720.000	1.054.635	0,31	
<i>Iles Caïmans</i>					Hungary Government Bond, Reg. S 6,125% 22/05/2028				
Gaci First Investment Co., Reg. S 5% 29/01/2029	USD	1.200.000	1.190.881	0,36	USD	422.000	429.181	0,13	
Gaci First Investment Co., Reg. S 4,75% 14/02/2030	USD	1.049.000	1.028.582	0,31	EUR	115.000	121.322	0,04	
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5,25% 26/04/2026	USD	350.000	345.149	0,10	USD	383.000	359.201	0,11	
Sharjah Sukuk Program Ltd., Reg. S 2,942% 10/06/2027	USD	668.000	629.038	0,19			1.964.339	0,59	
Vale Overseas Ltd. 6,4% 28/06/2054	USD	72.000	70.901	0,02	<i>Indonésie</i> Indonesia Government Bond 1,45% 18/09/2026				
			3.264.551	0,98	EUR	186.000	187.070	0,06	
<i>Chine</i>					Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 5,45% 21/05/2028				
China Government Bond 2,8% 15/11/2032	CNH	19.930.000	2.941.254	0,88	USD	200.000	200.547	0,06	
China Government Bond 2,35% 25/02/2034	CNH	26.360.000	3.789.957	1,13			387.617	0,12	
			6.731.211	2,01	<i>Irlande</i> AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028				
<i>Colombie</i>					AerCap Ireland Capital DAC 4,625% 10/09/2029				
Colombia Government Bond 3,25% 22/04/2032	USD	1.450.000	1.116.862	0,33	USD	150.000	147.122	0,04	
Colombia Government Bond 7,75% 07/11/2036	USD	638.000	621.698	0,19	USD	270.000	236.247	0,07	
			1.738.560	0,52	EUR	300.000	330.369	0,10	
					EUR	350.000	393.924	0,12	
					EUR	400.000	426.501	0,13	
					EUR	100.000	94.288	0,03	
					EUR	310.000	332.931	0,10	
							2.610.719	0,78	

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Israël</i>					ING Groep NV, FRN 5,75% Perpetual	USD	440.000	434.552	0,13
Israel Government Bond 5,375% 12/03/2029	USD	683.000	682.037	0,20	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 7,125% Perpetual	EUR	300.000	343.549	0,10
Israel Government Bond 5,5% 12/03/2034	USD	1.329.000	1.304.081	0,39	Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 3,25% 13/04/2027	GBP	100.000	119.389	0,04
			1.986.118	0,59	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,25% 23/09/2032	EUR	200.000	173.250	0,05
<i>Italie</i>					Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	200.000	223.601	0,07
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125% 14/06/2033	EUR	900.000	1.006.070	0,30	WPC Eurobond BV, REIT 1,35% 15/04/2028	EUR	300.000	295.386	0,09
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,625% 28/02/2036	EUR	341.000	364.337	0,11				3.078.555	0,92
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 0,875% 08/10/2027	EUR	212.000	213.196	0,06	<i>Nouvelle-Zélande</i>				
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 3,5% 23/04/2029	EUR	518.000	550.335	0,17	ASB Bank Ltd., Reg. S 0,75% 09/10/2025	EUR	412.000	421.409	0,12
Credito Emiliano SpA, Reg. S 3,25% 18/04/2029	EUR	419.000	441.875	0,13	Bank of New Zealand, Reg. S 3,708% 20/12/2028	EUR	1.050.000	1.127.703	0,34
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	600.000	668.988	0,20				1.549.112	0,46
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5,25% 13/01/2030	EUR	550.000	626.750	0,19	<i>Nigeria</i>				
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 3,85% 16/09/2032	EUR	741.000	779.077	0,23	Nigeria Government Bond, Reg. S 9,625% 09/06/2031	USD	400.000	399.731	0,12
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	300.000	323.854	0,10				399.731	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5% 15/02/2031	EUR	4.550.000	4.837.188	1,45	<i>Portugal</i>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,85% 01/02/2035	EUR	5.190.000	5.548.000	1,66	Banco Santander Totta SA, Reg. S 3,75% 11/09/2026	EUR	1.400.000	1.480.685	0,44
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,8% 17/01/2029	EUR	800.000	876.032	0,26	Banco Santander Totta SA, Reg. S 3,25% 15/02/2031	EUR	500.000	531.184	0,16
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2,731% 15/01/2032	EUR	400.000	407.648	0,12				2.011.869	0,60
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	EUR	566.000	612.359	0,18	<i>Roumanie</i>				
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	300.000	326.126	0,10	Romania Government Bond, Reg. S 1,75% 13/07/2030	EUR	1.250.000	1.086.614	0,33
			17.581.835	5,26				1.086.614	0,33
<i>Japon</i>					<i>Slovaquie</i>				
Japan Government Ten Year Bond 0,5% 20/03/2033	JPY	157.500.000	970.817	0,29	Vseobecna Uverova Banka A/S, Reg. S 3,875% 05/09/2028	EUR	700.000	750.358	0,22
Japan Government Thirty Year Bond 1% 20/03/2052	JPY	586.650.000	2.840.545	0,85				750.358	0,22
Japan Government Twenty Year Bond 1,4% 20/12/2042	JPY	130.400.000	784.717	0,23	<i>Corée du Sud</i>				
Japan Government Twenty Year Bond 1,5% 20/09/2043	JPY	637.600.000	3.866.046	1,16	Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,829% 27/04/2025	EUR	702.000	723.452	0,22
			8.462.125	2,53	Korea East-West Power Co. Ltd., Reg. S 1,75% 06/05/2025	USD	615.000	608.658	0,18
<i>Jersey</i>					Korea Housing Finance Corp., Reg. S 4,082% 25/09/2027	EUR	1.176.000	1.267.361	0,38
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 6,125% 02/03/2028	GBP	200.000	253.987	0,08				2.599.471	0,78
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	EUR	950.000	874.126	0,26	<i>Espagne</i>				
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6,45% 10/12/2033	GBP	400.000	529.585	0,16	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 9,375% Perpetual	USD	360.000	392.732	0,12
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4,5% 11/07/2035	EUR	434.000	479.567	0,14	Banco de Sabadell SA, Reg. S 3,5% 28/08/2026	EUR	700.000	737.714	0,22
			2.137.265	0,64	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5% 08/09/2029	EUR	600.000	668.981	0,20
<i>Luxembourg</i>					Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 4,25% 13/09/2030	EUR	100.000	107.732	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 0,5% 23/04/2031	EUR	200.000	175.380	0,05	Banco Santander SA, FRN 9,625% Perpetual	USD	800.000	880.988	0,26
Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 0,625% 19/01/2033	EUR	500.000	417.347	0,13	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	400.000	455.572	0,14
Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1,25% 23/03/2026	EUR	300.000	305.871	0,09	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875% Perpetual	EUR	300.000	322.054	0,10
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5% 20/11/2025	EUR	210.000	215.233	0,06	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,15% 30/04/2033	EUR	2.200.000	2.323.673	0,69
			1.113.831	0,33	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,55% 31/10/2033	EUR	7.650.000	8.291.007	2,48
								14.180.453	4,24
<i>Ile Maurice</i>					<i>Organisations supranationales</i>				
Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5,95% 29/07/2026	USD	300.000	304.088	0,09	Africa Finance Corp., Reg. S 2,875% 28/04/2028	USD	574.000	525.956	0,16
			304.088	0,09	Arab Petroleum Investments Corp., Reg. S 1,26% 10/02/2026	USD	378.000	362.507	0,11
<i>Mexique</i>					Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7% 22/10/2031	USD	650.000	587.424	0,17
Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	850.000	3.666.442	1,10	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75% 22/01/2033	EUR	516.000	449.457	0,13
			3.666.442	1,10	European Union, Reg. S 3% 04/03/2053	EUR	1.301.973	1.266.973	0,38
<i>Pays-Bas</i>								3.192.317	0,95
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	400.000	410.393	0,12					
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1% 15/01/2032	EUR	400.000	350.479	0,10					
ING Bank NV, Reg. S 2,75% 21/11/2025	EUR	700.000	727.956	0,22					

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Suisse					Ford Motor Credit Co. LLC 5,8%	USD	380.000	380.986	0,11
Credit Suisse Schweiz AG, Reg. S 3,39%	EUR	2.066.000	2.161.592	0,65	Ford Motor Credit Co. LLC 7,2%	USD	530.000	559.520	0,17
05/12/2025					10/06/2030				
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75%	EUR	1.000.000	1.182.746	0,35	Global Payments, Inc. 4,875%	EUR	1.180.000	1.295.215	0,39
01/03/2029			3.344.338	1,00	17/03/2031				
Turquie					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN	USD	485.000	495.867	0,15
Turkiye Government Bond 6,5%	USD	1.470.000	1.376.898	0,41	5,727% 25/04/2030	USD	1.173.000	1.068.288	0,32
03/01/2035					HCA, Inc. 3,5% 01/09/2030	USD	50.000	48.981	0,01
TVF Varlik Kiralama A/S, Reg. S 6,95%	USD	418.000	419.416	0,13	HCA, Inc. 5,45% 15/09/2034	USD	30.000	26.201	0,01
23/01/2030			1.796.314	0,54	HCA, Inc. 5,25% 15/06/2049	USD	235.000	153.462	0,05
Emirats arabes unis					HCA, Inc. 3,5% 15/07/2051	USD	40.000	38.359	0,01
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 0,375%	EUR	902.000	882.443	0,26	HCA, Inc. 5,95% 15/09/2054	USD	135.000	128.358	0,04
10/03/2027					Kroger Co. (The) 5,5% 15/09/2054	USD	250.000	237.211	0,07
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3%	USD	300.000	288.417	0,09	Kroger Co. (The) 5,65% 15/09/2064	USD	90.000	88.265	0,03
28/03/2027			1.170.860	0,35	Occidental Petroleum Corp. 5,375%	USD	160.000	122.141	0,04
Royaume-Uni					01/01/2032				
Barclays plc, Reg. S, FRN 7,09%	GBP	600.000	794.939	0,24	Occidental Petroleum Corp. 4,625%	USD	320.000	334.016	0,10
06/11/2029					15/06/2045				
BP Capital Markets plc, FRN 6,45%	USD	540.000	557.994	0,17	Pacific Gas and Electric Co. 6,15%	USD	395.000	406.156	0,12
Perpetual					15/01/2033				
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN	EUR	300.000	306.806	0,09	Pacific Gas and Electric Co. 5,8%	USD	300.000	254.783	0,08
3,625% Perpetual					15/05/2034				
ENW Finance plc, Reg. S 1,415%	GBP	249.000	257.819	0,08	Pacific Gas and Electric Co. 4,6%	USD	200.000	228.912	0,07
30/07/2030					15/06/2043				
Great Rolling Stock Co. plc (The), Reg. S	GBP	69.000	89.050	0,03	Realty Income Corp., REIT 5,125%	EUR	200.000	228.912	0,07
6,5% 05/04/2031					06/07/2034				
HSBC Holdings plc, FRN 5,13%	USD	310.000	310.397	0,09	San Diego Gas & Electric Co. 3,32%	USD	60.000	41.116	0,01
19/11/2028					15/04/2050				
HSBC Holdings plc, FRN 5,546%	USD	615.000	620.522	0,19	San Diego Gas & Electric Co. 5,35%	USD	270.000	256.893	0,08
04/03/2030					01/04/2053				
HSBC Holdings plc, FRN 5,874%	USD	460.000	451.219	0,13	Southern Co. Gas Capital Corp. 5,75%	USD	180.000	185.750	0,06
18/11/2035					15/09/2033				
HSBC Holdings plc, FRN 4,6% Perpetual	USD	320.000	283.540	0,08	Uber Technologies, Inc. 4,8%	USD	365.000	349.787	0,10
Lloyds Banking Group plc, FRN 5,985%	USD	440.000	446.833	0,13	15/09/2034				
07/08/2027					Uber Technologies, Inc. 5,35%	USD	50.000	46.435	0,01
Motability Operations Group plc, Reg. S	EUR	207.000	220.332	0,07	15/09/2054				
3,875% 24/01/2034					US Treasury 4,875% 31/05/2026	USD	1.690.000	1.704.854	0,51
National Grid Electricity Distribution East	EUR	219.000	231.415	0,07	US Treasury 4,5% 31/05/2029	USD	2.160.000	2.174.428	0,65
Midlands plc, Reg. S 3,53% 20/09/2028					US Treasury 4,25% 30/06/2029	USD	15.859.700	15.803.324	4,73
National Grid plc, Reg. S 0,25%	EUR	400.000	376.589	0,11	US Treasury 4,375% 15/05/2034	USD	17.882.400	17.689.605	5,29
01/09/2028					US Treasury 4,75% 15/11/2043	USD	450.000	447.363	0,13
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN	GBP	200.000	243.200	0,07	US Treasury 4,5% 15/02/2044	USD	1.510.000	1.450.721	0,43
4,375% 16/04/2034									
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN	GBP	230.000	289.509	0,09	49.033.936				14,66
5,75% Perpetual					<i>Total des Obligations</i>				
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN	GBP	7.5% Perpetual			Total des Valeurs mobilières et instruments du marché				55,78
7,5% Perpetual					monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
NatWest Group plc, FRN 8,125%	USD	535.000	571.008	0,17	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché				
Perpetual					<i>Obligations</i>				
Santander UK plc, Reg. S 3% 12/03/2029	EUR	900.000	946.931	0,28	<i>Australie</i>				
South Eastern Power Networks plc,					Santos Finance Ltd., 144A 6,875%	USD	261.000	277.277	0,08
Reg. S 5,625% 30/09/2030	GBP	100.000	129.308	0,04	19/09/2033				
Standard Chartered plc, FRN, 144A	USD	364.000	346.934	0,10	277.277				0,08
2,608% 12/01/2028					<i>Belgique</i>				
Standard Chartered plc, FRN, 144A	USD	635.000	673.848	0,20	KBC Group NV, FRN, 144A 4,932%	USD	200.000	197.307	0,06
7,018% 08/02/2030					16/10/2030				
Standard Chartered plc, FRN, 144A	USD	605.000	595.607	0,18	197.307				0,06
5,005% 15/10/2030					<i>Canada</i>				
Standard Chartered plc, FRN, 144A	USD	200.000	206.292	0,06	Emera, Inc., FRN 6,75% 15/06/2076	USD	185.000	186.281	0,05
7,75% Perpetual					Enbridge, Inc., FRN 5,5% 15/07/2077	USD	360.000	344.995	0,10
Thames Water Utilities Finance plc,	EUR	350.000	279.647	0,08	Enbridge, Inc., FRN 7,375% 15/01/2083	USD	730.000	738.153	0,22
Reg. S 4,375% 18/01/2031					Hydro-Quebec 6,5% 15/02/2035	CAD	280.000	236.224	0,07
UK Treasury, Reg. S 1,25% 31/07/2051	GBP	815.000	456.932	0,14	Province of Ontario 3,65% 02/06/2033	CAD	7.250.000	5.023.586	1,50
UK Treasury, Reg. S 3,75% 22/10/2053	GBP	4.800.000	4.773.378	1,43	Province of Quebec 3,6% 01/09/2033	CAD	4.650.000	3.202.406	0,96
			14.953.024	4,47	Toronto-Dominion Bank (The), FRN	USD	530.000	557.048	0,17
Etats-Unis d'Amérique					8,125% 31/10/2082				
AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049	USD	629.000	516.001	0,15	Transcanada Trust, FRN 5,5% 15/09/2079	USD	310.000	299.047	0,09
Ameren Illinois Co. 5,9% 01/12/2052	USD	50.000	51.910	0,02	10.587.740				3,16
Bristol-Myers Squibb Co. 5,55%	USD	505.000	494.467	0,15	<i>Iles Caïmans</i>				
22/02/2054					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A	USD	595.000	593.085	0,18
Cencora, Inc. 2,8% 15/05/2030	USD	117.000	105.304	0,03	2,875% 15/02/2025				
Cencora, Inc. 2,7% 15/03/2031	USD	545.000	474.494	0,14	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A	USD	425.000	437.615	0,13
CF Industries, Inc. 4,95% 01/06/2043	USD	292.000	259.052	0,08	6,375% 04/05/2028				
ConocoPhillips Co. 5,55% 15/03/2054	USD	120.000	116.622	0,03	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A	USD	481.000	487.102	0,14
Coterra Energy, Inc. 5,9% 15/02/2055	USD	150.000	142.965	0,04	5,75% 01/03/2029				
Duke Energy Corp. 5,8% 15/06/2054	USD	95.000	93.348	0,03	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A	USD	680.000	689.891	0,21
Energy Transfer LP 5,55% 15/02/2028	USD	486.000	493.977	0,15	5,75% 15/11/2029				
Energy Transfer LP 5,6% 01/09/2034	USD	150.000	149.966	0,04					
Entergy Arkansas LLC 5,75% 01/06/2054	USD	70.000	69.941	0,02					
Entergy Texas, Inc. 5,55% 15/09/2054	USD	50.000	48.892	0,01					

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,15% 15/01/2030	USD	400.000	392.955	0,12	<i>Norvège</i> Aker BP ASA, 144A 6% 13/06/2033	USD	355.000	358.407	0,11
Avolon Holdings Funding Ltd., Reg. S 5,75% 01/03/2029	USD	710.000	719.008	0,21				358.407	0,11
			3.319.656	0,99	<i>Singapour</i> Singapore Airlines Ltd., Reg. S 3% 20/07/2026	USD	1.400.000	1.362.241	0,41
<i>Danemark</i> Danske Bank A/S, FRN, 144A 1,621% 11/09/2026	USD	1.110.000	1.084.797	0,32				1.362.241	0,41
Danske Bank A/S, FRN, 144A 5,705% 01/03/2030	USD	740.000	751.989	0,23	<i>Espagne</i> CaixaBank SA, FRN, 144A 5,673% 15/03/2030	USD	785.000	794.193	0,24
			1.836.786	0,55	CaixaBank SA, FRN, 144A 6,84% 13/09/2034	USD	420.000	448.473	0,13
<i>France</i> BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,283% 19/11/2030	USD	550.000	545.502	0,16				1.242.666	0,37
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,906% 19/11/2035	USD	785.000	765.196	0,23	<i>Suisse</i> UBS Group AG, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	580.000	628.471	0,19
BNP Paribas SA, FRN, 144A 7,75% Perpetual	USD	585.000	599.458	0,18				628.471	0,19
BPCE SA, FRN, 144A 6,714% 19/10/2029	USD	1.115.000	1.161.990	0,35	<i>Thaïlande</i> Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 5,275% Perpetual	USD	530.000	522.801	0,16
BPCE SA, FRN, 144A 7,003% 19/10/2034	USD	250.000	267.610	0,08				522.801	0,16
Credit Agricole SA, FRN, 144A 4,631% 11/09/2028	USD	395.000	390.545	0,12	<i>Royaume-Uni</i> Brass No. 10 plc, Reg. S, FRN, Series 10X 'A2' 5,077% 16/04/2069	GBP	172.511	215.879	0,07
Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,316% 03/10/2029	USD	1.035.000	1.071.411	0,32	HSBC Holdings plc, FRN 6,5% Perpetual	USD	385.000	383.662	0,12
Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,7% Perpetual	USD	360.000	345.165	0,10	HSBC Holdings plc, FRN 6,95% Perpetual	USD	365.000	366.493	0,11
Electricite de France SA, 144A 6,9% 23/05/2053	USD	320.000	345.940	0,10	Lloyds Banking Group plc, FRN 6,75% Perpetual	USD	530.000	511.264	0,15
Engie SA, 144A 5,625% 10/04/2034	USD	200.000	201.113	0,06	Silverstone Master Issuer plc, Reg. S, FRN '2A' 5,034% 21/01/2070	GBP	868.000	1.083.388	0,32
			5.693.930	1,70	ST Engineering RHQ Ltd., Reg. S 1,5% 29/04/2025	USD	750.000	741.930	0,22
<i>Allemagne</i> Deutsche Bank AG, FRN 6,819% 20/11/2029	USD	320.000	335.438	0,10				3.302.616	0,99
Deutsche Bank AG, FRN 4,999% 11/09/2030	USD	365.000	357.649	0,11	<i>Etats-Unis d'Amérique</i> American Airlines Pass-Through Trust 3,25% 15/04/2030	USD	105.867	97.398	0,03
			693.087	0,21	American Airlines Pass-Through Trust, Series 2017-2 3,6% 15/04/2031	USD	113.436	104.361	0,03
<i>Inde</i> Muthoot Finance Ltd., Reg. S 7,125% 14/02/2028	USD	513.000	523.302	0,16	Amgen, Inc. 5,75% 02/03/2063	USD	200.000	194.002	0,06
Shriram Finance Ltd., Reg. S 6,15% 03/04/2028	USD	582.000	575.955	0,17	Bank of America Corp., FRN 2,572% 20/10/2032	USD	1.436.000	1.216.400	0,36
			1.099.257	0,33	Baxter International, Inc. 2,539% 01/02/2032	USD	630.000	527.697	0,16
<i>Irlande</i> Jubilee CLO DAC, Reg. S, FRN 'A' 4,689% 21/07/2037	EUR	700.000	728.256	0,22	Berry Global, Inc., 144A 5,65% 15/01/2034	USD	180.000	181.310	0,05
RRE 18 Loan Management DAC, Reg. S, FRN 'A1' 4,654% 15/04/2039	EUR	477.000	497.507	0,15	Braemar Hotels & Resorts Trust, FRN, Series 2018-PRME 'B', 144A 5,62% 15/06/2035	USD	195.000	194.650	0,06
			1.225.763	0,37	Broadcom, Inc., 144A 3,469% 15/04/2034	USD	81.000	70.630	0,02
<i>Italie</i> Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	200.000	203.493	0,06	Broadcom, Inc., 144A 3,137% 15/11/2035	USD	437.000	359.440	0,11
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625% 20/06/2033	USD	804.000	844.646	0,25	BXP Trust, Series 2017-GM 'A', 144A 3,379% 13/06/2039	USD	210.000	200.417	0,06
			1.048.139	0,31	BXP Trust, FRN, Series 2017-GM 'B', 144A 3,425% 13/06/2039	USD	465.000	441.689	0,13
<i>Japon</i> Rakuten Group, Inc., Reg. S 11,25% 15/02/2027	USD	481.000	525.657	0,16	CCUBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C1 'C' 4,43% 15/11/2050	USD	360.000	325.898	0,10
			525.657	0,16	Charter Communications Operating LLC 2,25% 15/01/2029	USD	350.000	309.579	0,09
<i>Luxembourg</i> JBS USA Holding Lux SARL 7,25% 15/11/2053	USD	220.000	242.525	0,07	Charter Communications Operating LLC 3,5% 01/06/2041	USD	590.000	408.608	0,12
			242.525	0,07	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2005-21 'A2' 5,5% 25/10/2035	USD	6.512	3.578	0,00
<i>Mexique</i> Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031	USD	1.370.000	1.156.913	0,35	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC33 'B' 4,575% 10/09/2058	USD	550.000	510.644	0,15
Petroleos Mexicanos 6,7% 16/02/2032	USD	1.170.000	1.021.150	0,30	Citigroup, Inc., FRN 5,174% 13/02/2030	USD	700.000	700.617	0,21
			2.178.063	0,65	Citigroup, Inc., FRN 3,98% 20/03/2030	USD	690.000	660.462	0,20
<i>Pays-Bas</i> Enel Finance International NV, 144A 5,5% 15/06/2052	USD	435.000	406.255	0,12	Citigroup, Inc., FRN 4,542% 19/09/2030	USD	550.000	535.475	0,16
Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	361.580	351.835	0,11	Citigroup, Inc., FRN 2,561% 01/05/2032	USD	330.000	280.594	0,08
			758.090	0,23	Citigroup, Inc., FRN 5,449% 11/06/2035	USD	250.000	249.632	0,07
					Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 5,927% 15/08/2030	USD	115.000	118.671	0,04
					Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 6,036% 15/11/2033	USD	425.000	438.353	0,13
					Comcast Corp. 4,8% 15/05/2033	USD	500.000	487.806	0,15
					Comcast Corp. 2,937% 01/11/2056	USD	520.000	306.263	0,09
					Constellation Energy Generation LLC 6,25% 01/10/2039	USD	260.000	273.103	0,08

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Constellation Energy Generation LLC 6,5% 01/10/2053	USD	130.000	139.226	0,04	Morgan Stanley, FRN 5,424% 21/07/2034	USD	460.000	460.081	0,14
Constellation Energy Generation LLC 5,75% 15/03/2054	USD	178.000	174.564	0,05	Morgan Stanley, FRN 5,831% 19/04/2035	USD	360.000	369.334	0,11
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C6 'C' 4,917% 15/01/2049	USD	380.000	355.068	0,11	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-L1 'C' 4,78% 15/10/2051	USD	500.000	464.707	0,14
Duke Energy Corp., FRN 6,45% 01/09/2054	USD	355.000	361.302	0,11	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,75% 15/06/2054	USD	710.000	728.810	0,22
Edison International, FRN 8,125% 15/06/2053	USD	340.000	351.530	0,10	NiSource, Inc., FRN 6,95% 30/11/2054	USD	365.000	372.522	0,11
Edison International, FRN 5,375% Perpetual	USD	395.000	390.363	0,12	Olympic Tower Mortgage Trust, Series 2017-OT 'A', 144A 3,566% 10/05/2039	USD	350.000	319.650	0,10
Energy Transfer LP 5,55% 15/05/2034	USD	230.000	229.050	0,07	Periana Holdings LLC, Reg. S 5,95% 19/04/2026	USD	350.000	349.798	0,10
Energy Transfer LP, FRN 7,125% 01/10/2054	USD	730.000	744.302	0,22	PG&E Corp., FRN 7,375% 15/03/2055	USD	50.000	51.437	0,02
EnLink Midstream LLC, 144A 6,5% 01/09/2030	USD	340.000	356.501	0,11	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 4,812% 21/10/2032	USD	300.000	292.944	0,09
Entergy Corp., FRN 7,125% 01/12/2054	USD	515.000	525.696	0,16	Prudential Financial, Inc., FRN 6,5% 15/03/2054	USD	67.000	69.080	0,02
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5,375% 15/02/2078	USD	102.000	97.677	0,03	Rutgers The State University of New Jersey 3,915% 01/05/2119	USD	210.000	143.877	0,04
FHLMC, IO, Series 4097 'JP' 3% 15/08/2027	USD	29.653	766	0,00	RWE Finance US LLC, 144A 5,875% 16/04/2034	USD	155.000	156.189	0,05
FHLMC, IO, Series 4167 2,5% 15/02/2028	USD	42.445	1.026	0,00	Solventum Corp., 144A 5,45% 13/03/2031	USD	565.000	567.229	0,17
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4954 'SY' 1,367% 25/02/2050	USD	262.421	26.103	0,01	State of Hawaii Airports System 3,14% 01/07/2047	USD	310.000	224.631	0,07
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4839 'WS' 1,388% 15/08/2056	USD	810.454	99.705	0,03	Take-Two Interactive Software, Inc. 5,6% 12/06/2034	USD	80.000	81.032	0,02
Fifth Third Bancorp, FRN 4,772% 28/07/2030	USD	176.000	173.060	0,05	Trans-Allegheny Interstate Line Co., 144A 3,85% 01/06/2025	USD	265.000	263.751	0,08
FirstEnergy Transmission LLC, 144A 2,866% 15/09/2028	USD	205.000	190.350	0,06	Truist Financial Corp., FRN 5,711% 24/01/2035	USD	120.000	121.587	0,04
FNMA 3% 01/11/2051	USD	3.323.717	2.860.245	0,86	UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-C11 'B' 4,713% 15/06/2051	USD	520.000	477.159	0,14
FNMA 3% 01/01/2052	USD	2.575.264	2.226.084	0,67	UMBS 2,5% 01/07/2051	USD	10.355.770	8.541.455	2,55
FNMA 6,5% 01/10/2053	USD	1.071.719	1.096.636	0,33	UMBS 2,5% 01/01/2052	USD	683.442	560.733	0,17
FNMA 5% 01/11/2053	USD	3.445.011	3.337.671	1,00	UMBS 3% 01/03/2052	USD	691.187	594.791	0,18
FNMA 5,5% 01/11/2053	USD	1.018.683	1.007.723	0,30	UMBS 4,5% 01/09/2052	USD	4.113.597	3.885.810	1,16
FNMA 5% 01/02/2054	USD	1.736.593	1.682.484	0,50	UMBS 5% 01/01/2053	USD	1.376.154	1.331.399	0,40
FNMA, IO, Series 421 'C3' 4% 25/07/2030	USD	25.584	1.337	0,00	UMBS 5,5% 01/05/2053	USD	5.078.352	5.027.458	1,50
FNMA, IO, FRN, Series 2012-17 'SL' 1,917% 25/03/2032	USD	167.267	12.245	0,00	UMBS 6% 01/06/2053	USD	333.594	335.892	0,10
FNMA 'T' 2,5% 25/09/2048	USD	2.753.702	2.378.388	0,71	UMBS 6% 01/08/2053	USD	1.959.569	1.972.667	0,59
FNMA BF0125 4% 01/07/2056	USD	996.068	915.560	0,27	UMBS 6% 01/09/2053	USD	6.739.733	6.784.095	2,03
FNMA BF0144 3,5% 01/10/2056	USD	124.659	110.386	0,03	UMBS 5% 01/11/2053	USD	1.445.373	1.399.194	0,42
FNMA BF0219 3,5% 01/09/2057	USD	334.737	296.394	0,09	UMBS 6% 01/07/2054	USD	956.129	968.028	0,29
Glencore Funding LLC, 144A 5,371% 04/04/2029	USD	780.000	787.943	0,24	UMBS AP4392 3,5% 01/08/2042	USD	5.107	4.664	0,00
Glencore Funding LLC, 144A 6,375% 06/10/2030	USD	96.000	101.087	0,03	UMBS BM4493 5% 01/07/2047	USD	248.053	247.632	0,07
Glencore Funding LLC, 144A 5,634% 04/04/2034	USD	441.000	441.491	0,13	University of Southern California 3,226% 01/10/2120	USD	150.000	87.560	0,03
GNMA 5,5% 20/11/2052	USD	1.284.923	1.281.011	0,38	US Bancorp, FRN 5,678% 23/01/2035	USD	100.000	101.482	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2017-176 'SC' 1,715% 20/11/2047	USD	278.442	34.382	0,01	Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,7% 30/01/2027	USD	251.000	244.689	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,33% 23/07/2035	USD	215.000	212.189	0,06	Vistra Operations Co. LLC, 144A 6% 15/04/2034	USD	235.000	238.401	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,016% 23/10/2035	USD	775.000	747.120	0,22	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,7% 30/12/2034	USD	95.000	94.088	0,03
GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2017-GS6 'C' 4,322% 10/05/2050	USD	420.000	305.602	0,09	Warnermedia Holdings, Inc. 4,054% 15/03/2029	USD	990.000	922.925	0,28
HCA, Inc. 4,625% 15/03/2052	USD	190.000	149.445	0,04	Warnermedia Holdings, Inc. 4,279% 15/03/2032	USD	480.000	425.312	0,13
Hyundai Capital America, 144A 4,875% 01/11/2027	USD	695.000	694.093	0,21	Wells Fargo & Co., FRN 5,557% 25/07/2034	USD	390.000	391.010	0,12
Independence Plaza Trust, Series 2018-INDP 'C', 144A 4,158% 10/07/2035	USD	900.000	876.392	0,26	Wells Fargo & Co., FRN 5,499% 23/01/2035	USD	200.000	200.266	0,06
ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	84.000	75.369	0,02				79.844.288	23,87
ITC Holdings Corp., 144A 5,4% 01/06/2033	USD	501.000	499.800	0,15	<i>Total des Obligations</i>			116.944.767	34,97
ITC Holdings Corp., 144A 5,65% 09/05/2034	USD	655.000	663.611	0,20	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			116.944.767	34,97
Jersey Central Power & Light Co., 144A 2,75% 01/03/2032	USD	620.000	529.445	0,16					
KeyCorp, FRN 6,401% 06/03/2035	USD	197.000	205.943	0,06					
LB-UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2006-C6 'AJ' 5,452% 15/09/2039	USD	21.559	7.503	0,00					
M&T Bank Corp., FRN 4,833% 16/01/2029	USD	465.000	463.592	0,14					
M&T Bank Corp., FRN 5,385% 16/01/2036	USD	320.000	312.069	0,09					
Marvell Technology, Inc. 5,75% 15/02/2029	USD	123.000	126.309	0,04					
Marvell Technology, Inc. 2,95% 15/04/2031	USD	454.000	400.270	0,12					
Memorial Health Services 3,447% 01/11/2049	USD	200.000	144.259	0,04					
Meta Platforms, Inc. 5,4% 15/08/2054	USD	200.000	195.574	0,06					
Morgan Stanley, FRN 4,654% 18/10/2030	USD	1.405.000	1.377.701	0,41					

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -				
JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	4.300.907	4.300.907	1,29
			4.300.907	1,29
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
			4.300.907	1,29
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			4.300.907	1,29
Total des Investissements			307.812.726	92,04
Liquidités			23.676.809	7,08
Autres actifs/(passifs)			2.936.692	0,88
Total de l'Actif net			334.426.227	100,00

†Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	38,53
Italie	5,57
Royaume-Uni	5,46
Canada	5,13
Espagne	4,61
France	4,38
Allemagne	2,80
Japon	2,69
Chine	2,01
Iles Caïmans	1,97
Mexique	1,75
Luxembourg	1,69
Australie	1,28
Suisse	1,19
Pays-Bas	1,15
Irlande	1,15
Organisations supranationales	0,95
Corée du Sud	0,78
Jersey	0,64
Portugal	0,60
Israël	0,59
Hongrie	0,59
Danemark	0,55
Turquie	0,54
Belgique	0,53
Colombie	0,52
Nouvelle-Zélande	0,46
Costa Rica	0,45
Singapour	0,41
République dominicaine	0,38
Emirats arabes unis	0,35
Inde	0,33
Roumanie	0,33
Brésil	0,26
République tchèque	0,26
Bahreïn	0,23
Slovaquie	0,22
Thaïlande	0,16
Nigeria	0,12
Indonésie	0,12
Bermudes	0,11
Norvège	0,11
Ile Maurice	0,09
Total des Investissements	92,04
Liquidités et autres actifs/(passifs)	7,96
Total	100,00

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats à déclarer

Pays	Description des titres	Devise	Valeur nominale	Valeur de marché USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	GNMA, 6,00%, 15/01/2055	USD	1.190.000	1.198.449	(2.010)	0,36
Total des positions longues sur contrats à déclarer				1.198.449	(2.010)	0,36
Contrats nets à déclarer				1.198.449	(2.010)	0,36

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
AUD	1.335.127	JPY	129.287.018	22/01/2025	Citibank	1.155	-
AUD	-	USD	-	22/01/2025	Citibank	-	-
CHF	737.005	AUD	1.293.263	06/01/2025	BNP Paribas	13.018	0,01
EUR	793.493	AUD	1.290.774	06/01/2025	Citibank	23.249	0,01
EUR	811.749	CHF	751.445	22/01/2025	Toronto-Dominion Bank	10.674	-
EUR	805.751	HUF	328.375.869	06/01/2025	Barclays	7.913	-
EUR	803.190	NZD	1.443.248	06/01/2025	Morgan Stanley	24.146	0,01
EUR	802.271	PLN	3.422.007	22/01/2025	Barclays	3.167	-
EUR	-	USD	-	06/01/2025	Goldman Sachs	-	-
GBP	663.665	JPY	128.687.940	06/01/2025	Citibank	10.279	-
HUF	331.993.270	EUR	803.751	06/01/2025	Barclays	3.288	-
ILS	1.652.242	USD	441.938	06/01/2025	HSBC	10.443	-
JPY	128.540.275	AUD	1.285.030	06/01/2025	Citibank	23.538	0,01
JPY	129.485.355	AUD	1.332.003	22/01/2025	Morgan Stanley	2.050	-
JPY	-	EUR	-	06/01/2025	Citibank	-	-
JPY	128.768.174	NZD	1.417.356	06/01/2025	Citibank	26.785	0,01
MXN	17.579.812	CAD	1.184.417	06/01/2025	Goldman Sachs	25.292	0,01
MXN	17.544.743	USD	842.492	06/01/2025	Morgan Stanley	4.824	-
PEN	829.538	USD	218.317	06/01/2025	Goldman Sachs	2.554	-
PLN	5.863.949	USD	1.417.152	07/01/2025	Goldman Sachs	5.839	-
SEK	9.069.176	EUR	784.780	07/01/2025	BNP Paribas	7.705	-
SEK	9.322.178	GBP	671.715	22/01/2025	Goldman Sachs	4.411	-
SEK	9.276.169	JPY	128.207.786	07/01/2025	Citibank	22.758	0,01
THB	35.745.195	USD	1.033.883	06/01/2025	Goldman Sachs	14.702	-
THB	35.745.195	USD	1.048.194	22/01/2025	HSBC	1.296	-
TRY	30.481.234	USD	847.465	06/01/2025	Barclays	12.320	-
TRY	52.532.460	USD	1.353.095	22/01/2025	Barclays	104.357	0,03
TRY	15.480.779	USD	426.350	22/01/2025	Morgan Stanley	3.146	-
USD	420.721	AUD	646.850	06/01/2025	Goldman Sachs	19.704	0,01
USD	3.603.736	AUD	5.643.261	06/01/2025	HSBC	105.180	0,03
USD	841.310	AUD	1.323.459	22/01/2025	Citibank	20.809	0,01
USD	1.200.803	BRL	7.242.882	06/01/2025	Goldman Sachs	29.106	-
USD	417.614	BRL	2.570.204	22/01/2025	Citibank	3.107	-
USD	9.058	CAD	12.694	06/01/2025	Barclays	230	-
USD	202.800	CAD	286.418	06/01/2025	Citibank	3.607	-
USD	574.931	CAD	805.311	06/01/2025	Morgan Stanley	14.867	0,01
USD	12.168	CAD	17.167	22/01/2025	HSBC	222	-
USD	1.483.730	CAD	2.106.581	22/01/2025	Toronto-Dominion Bank	17.782	0,01
USD	2.729.082	CHF	2.432.070	06/01/2025	Citibank	40.357	0,01
USD	1.889.474	CLP	1.854.500.243	06/01/2025	BNP Paribas	24.796	0,01
USD	977.095	CNH	6.978.663	06/01/2025	BNP Paribas	24.891	0,01
USD	865.256	CNH	6.192.291	06/01/2025	Citibank	20.349	0,01
USD	24.886.331	CNH	181.174.504	06/01/2025	HSBC	165.979	0,05
USD	3.397.848	CNH	24.733.718	22/01/2025	BNP Paribas	22.574	0,01
USD	442.328	CZK	10.548.220	06/01/2025	BNP Paribas	7.432	-
USD	911.472	CZK	21.744.023	22/01/2025	Morgan Stanley	14.735	-
USD	703.544	DKK	4.997.247	06/01/2025	Citibank	8.123	-
USD	1.947.534	EUR	1.802.748	06/01/2025	BNP Paribas	76.684	0,02
USD	13.782.694	EUR	13.091.608	06/01/2025	HSBC	196.526	0,06
USD	13.207	EUR	12.463	07/01/2025	Barclays	272	-
USD	12.246.159	EUR	11.624.556	22/01/2025	HSBC	174.511	0,06
USD	398.980	EUR	383.156	22/01/2025	RBC	1.087	-
USD	1.687.670	GBP	1.338.015	06/01/2025	Citibank	11.450	-
USD	208.236	GBP	160.583	06/01/2025	Morgan Stanley	7.064	-
USD	2.538.247	GBP	2.007.221	06/01/2025	State Street	23.669	0,01
USD	2.099.934	GBP	1.653.201	22/01/2025	Barclays	29.152	0,01
USD	1.602.885	HUF	623.507.665	06/01/2025	BNP Paribas	30.184	0,01
USD	1.587.052	HUF	619.890.264	22/01/2025	Goldman Sachs	24.797	0,01
USD	3.060.804	IDR	49.190.187.738	06/01/2025	Goldman Sachs	9.980	-
USD	459.680	ILS	1.652.242	06/01/2025	BNP Paribas	7.300	-
USD	840.473	INR	70.986.358	06/01/2025	Goldman Sachs	11.601	-
USD	835.091	INR	70.986.358	22/01/2025	J.P. Morgan	7.618	-

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
USD	27.686.142	JPY	4.239.052.939	06/01/2025	Morgan Stanley	637.394	0,19
USD	839.369	JPY	128.207.786	22/01/2025	HSBC	19.689	0,01
USD	4.240.948	KRW	6.078.254.286	06/01/2025	Goldman Sachs	116.257	0,04
USD	1.096.823	MXN	22.354.221	22/01/2025	BNP Paribas	20.473	0,01
USD	305.070	NOK	3.390.964	06/01/2025	BNP Paribas	6.402	-
USD	1.422.294	NZD	2.467.083	06/01/2025	Barclays	38.732	0,01
USD	832.697	NZD	1.422.004	06/01/2025	Citibank	35.225	0,01
USD	221.565	PEN	829.538	06/01/2025	J.P. Morgan	694	-
USD	1.439.551	PLN	5.863.949	07/01/2025	BNP Paribas	16.560	0,01
USD	211.850	RON	1.005.209	08/01/2025	BNP Paribas	2.237	-
USD	4.568.560	SEK	50.081.534	07/01/2025	BNP Paribas	28.427	0,01
USD	839.120	SEK	9.234.675	07/01/2025	Citibank	1.952	-
USD	1.266.879	SGD	1.693.239	06/01/2025	Citibank	24.703	0,01
USD	1.925.424	SGD	2.590.465	06/01/2025	Goldman Sachs	25.034	-
USD	420.069	SGD	570.270	22/01/2025	Citibank	1.422	-
USD	798.226	TWD	25.916.018	06/01/2025	J.P. Morgan	8.493	-
USD	848.130	ZAR	15.214.392	06/01/2025	HSBC	41.811	0,01
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						2.550.159	0,76
AUD	2.583.897	CHF	1.476.760	06/01/2025	Citibank	(30.707)	(0,01)
AUD	296.193	USD	192.969	06/01/2025	Barclays	(9.343)	-
AUD	7.279.089	USD	4.706.339	06/01/2025	Goldman Sachs	(193.646)	(0,06)
AUD	295.430	USD	188.535	22/01/2025	Citibank	(5.378)	-
AUD	1.044.164	USD	666.944	22/01/2025	Goldman Sachs	(19.597)	(0,01)
AUD	5.227.276	USD	3.331.130	22/01/2025	HSBC	(90.392)	(0,03)
BRL	4.812.992	USD	824.073	06/01/2025	Citibank	(45.465)	(0,01)
BRL	2.429.890	USD	416.255	06/01/2025	Goldman Sachs	(23.167)	(0,01)
BRL	2.257.852	USD	372.833	22/01/2025	Goldman Sachs	(8.700)	-
CAD	182.259	USD	130.374	06/01/2025	BNP Paribas	(3.620)	-
CAD	2.106.581	USD	1.482.925	06/01/2025	Toronto-Dominion Bank	(17.878)	(0,01)
CAD	21.417	USD	14.974	22/01/2025	Barclays	(71)	-
CHF	749.534	EUR	810.338	22/01/2025	Goldman Sachs	(11.324)	-
CHF	3.171.825	USD	3.582.955	06/01/2025	State Street	(76.408)	(0,02)
CHF	2.432.070	USD	2.734.117	22/01/2025	Citibank	(40.368)	(0,01)
CLP	1.437.304.093	USD	1.479.486	06/01/2025	Citibank	(34.293)	(0,02)
CLP	417.196.150	USD	438.485	06/01/2025	Merrill Lynch	(18.999)	(0,01)
CLP	1.854.500.243	USD	1.889.017	22/01/2025	BNP Paribas	(24.642)	(0,01)
CNH	194.066.438	USD	26.793.830	06/01/2025	Citibank	(314.439)	(0,09)
CNH	279.020	USD	38.612	06/01/2025	HSBC	(541)	-
CNH	181.174.504	USD	24.901.056	22/01/2025	HSBC	(177.168)	(0,05)
CNH	1.624.716	USD	224.190	22/01/2025	RBC	(2.474)	-
CZK	10.548.220	USD	439.184	06/01/2025	BNP Paribas	(4.289)	-
CZK	10.548.220	USD	442.444	22/01/2025	BNP Paribas	(7.429)	-
DKK	4.997.247	USD	705.889	06/01/2025	BNP Paribas	(10.467)	-
DKK	4.997.247	USD	704.132	22/01/2025	Citibank	(8.128)	-
EUR	792.575	GBP	662.563	06/01/2025	Goldman Sachs	(7.521)	-
EUR	797.243	SEK	9.190.138	07/01/2025	Citibank	(5.736)	-
EUR	2.399.915	USD	2.533.087	06/01/2025	Goldman Sachs	(42.511)	(0,01)
EUR	10.899.591	USD	11.485.030	06/01/2025	HSBC	(173.686)	(0,06)
EUR	1.300.000	USD	1.366.960	22/01/2025	HSBC	(16.961)	(0,01)
GBP	1.622.268	USD	2.050.177	06/01/2025	Barclays	(17.855)	(0,01)
GBP	2.546.669	USD	3.219.385	06/01/2025	BNP Paribas	(29.005)	(0,01)
GBP	2.007.221	USD	2.537.981	22/01/2025	State Street	(23.757)	(0,01)
HUF	619.890.264	USD	1.588.251	06/01/2025	Goldman Sachs	(24.674)	(0,01)
IDR	49.190.187.738	USD	3.071.709	06/01/2025	Citibank	(20.884)	(0,01)
IDR	49.190.187.738	USD	3.058.901	22/01/2025	Goldman Sachs	(21.505)	(0,01)
ILS	1.652.242	USD	459.882	22/01/2025	BNP Paribas	(7.318)	-
INR	70.986.358	USD	835.986	06/01/2025	HSBC	(7.114)	-
JPY	128.630.095	EUR	796.407	06/01/2025	Citibank	(5.724)	-
JPY	130.143.783	GBP	664.219	06/01/2025	Morgan Stanley	(1.684)	-
JPY	131.242.081	SEK	9.300.693	22/01/2025	Citibank	(4.766)	-
JPY	132.016.611	USD	865.260	06/01/2025	BNP Paribas	(22.882)	(0,01)
JPY	260.093.915	USD	1.701.373	06/01/2025	Citibank	(41.753)	(0,01)
JPY	33.359.188	USD	223.625	06/01/2025	HSBC	(10.765)	-
JPY	3.555.721.031	USD	22.943.163	06/01/2025	Morgan Stanley	(254.651)	(0,08)
JPY	129.365.244	USD	838.227	06/01/2025	Toronto-Dominion Bank	(12.767)	-
JPY	128.207.786	USD	837.871	07/01/2025	HSBC	(19.699)	(0,01)
JPY	4.127.839.207	USD	27.004.927	22/01/2025	Morgan Stanley	(614.128)	(0,18)
KRW	6.078.254.286	USD	4.334.504	06/01/2025	Citibank	(209.813)	(0,07)
KRW	603.177.343	USD	418.321	22/01/2025	BNP Paribas	(9.284)	-
KRW	6.078.254.286	USD	4.243.169	22/01/2025	Goldman Sachs	(121.280)	(0,04)
MXN	3.352.277	USD	163.990	06/01/2025	Barclays	(2.093)	-
MXN	22.354.221	USD	1.100.087	06/01/2025	BNP Paribas	(20.500)	(0,01)
NOK	3.390.964	USD	303.203	06/01/2025	BNP Paribas	(4.535)	-
NOK	3.390.964	USD	305.067	22/01/2025	BNP Paribas	(6.409)	-
NZD	1.471.879	AUD	1.339.594	22/01/2025	Citibank	(4.970)	-
NZD	1.429.990	JPY	129.382.635	06/01/2025	BNP Paribas	(23.620)	(0,01)
NZD	1.429.997	JPY	129.514.802	06/01/2025	Morgan Stanley	(24.460)	(0,01)
NZD	1.472.704	JPY	129.863.028	22/01/2025	Citibank	(4.266)	-
NZD	3.889.703	USD	2.281.014	06/01/2025	State Street	(99.634)	(0,03)
NZD	2.467.083	USD	1.422.460	22/01/2025	Barclays	(38.746)	(0,01)
PEN	829.538	USD	221.476	22/01/2025	Merrill Lynch	(762)	-

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
PLN	5.863.949	USD	1.438.763	22/01/2025	BNP Paribas	(16.544)	(0,01)
RON	1.005.209	USD	211.850	08/01/2025	BNP Paribas	(2.238)	-
RON	1.005.209	USD	211.716	22/01/2025	BNP Paribas	(2.305)	-
SEK	9.224.600	USD	847.880	07/01/2025	Citibank	(11.626)	-
SEK	40.936.402	USD	3.737.623	07/01/2025	Goldman Sachs	(26.540)	(0,01)
SEK	50.081.534	USD	4.572.132	22/01/2025	BNP Paribas	(28.269)	(0,01)
SGD	3.160.141	USD	2.367.019	06/01/2025	Citibank	(48.709)	(0,01)
SGD	1.123.562	USD	836.121	06/01/2025	Goldman Sachs	(11.865)	-
SGD	899.834	USD	668.481	22/01/2025	Goldman Sachs	(7.895)	-
TWD	25.916.018	USD	797.907	06/01/2025	Citibank	(8.174)	-
TWD	25.916.018	USD	799.088	22/01/2025	HSBC	(10.460)	-
USD	26.500	GBP	21.175	22/01/2025	Barclays	(24)	-
USD	153.145	JPY	24.114.710	22/01/2025	HSBC	(1.029)	-
USD	2.932.081	MXN	60.831.053	06/01/2025	HSBC	(5.726)	-
USD	420.867	PHP	24.927.952	22/01/2025	Barclays	(7.428)	-
USD	1.047.466	THB	35.745.195	06/01/2025	HSBC	(1.119)	-
USD	852.674	TRY	30.481.234	06/01/2025	Barclays	(7.112)	-
USD	432.739	TRY	17.919.736	22/01/2025	Goldman Sachs	(64.423)	(0,02)
USD	101.987	TRY	4.131.490	22/01/2025	Morgan Stanley	(12.637)	-
ZAR	7.617.296	USD	419.450	06/01/2025	HSBC	(15.755)	-
ZAR	7.597.096	USD	419.451	06/01/2025	Morgan Stanley	(16.827)	(0,01)
ZAR	15.214.392	USD	846.889	22/01/2025	HSBC	(41.821)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(3.485.177)	(1,04)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(935.018)	(0,28)

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
Australia 10 Year Bond, 17/03/2025	95	AUD	6.647.821	48.116	0,02
Long Gilt, 27/03/2025	28	GBP	3.241.595	9.120	-
US 2 Year Note, 31/03/2025	64	USD	13.167.750	6.238	-
US 5 Year Note, 31/03/2025	(80)	USD	(8.520.313)	97.000	0,03
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	(250)	USD	(27.943.359)	26.377	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				186.851	0,06
3 Month EURIBOR, 15/03/2027	(129)	EUR	(32.759.791)	-	-
3 Month EURIBOR, 14/12/2026	(129)	EUR	(32.773.177)	-	-
3 Month EURIBOR, 15/09/2025	129	EUR	32.816.680	(1.673)	-
3 Month EURIBOR, 16/06/2025	129	EUR	32.784.889	(3.347)	-
Canada 10 Year Bond, 20/03/2025	(12)	CAD	(1.025.597)	(3.713)	-
Euro-Bobl, 06/03/2025	(60)	EUR	(7.337.846)	-	-
Euro-Bund, 06/03/2025	(69)	EUR	(9.554.017)	-	-
Euro-Buxl, 06/03/2025	(5)	EUR	(688.377)	-	-
Euro-Schatz, 06/03/2025	437	EUR	48.512.675	-	-
Japan 10 Year Bond, 13/03/2025	23	JPY	20.817.733	-	-
Long-Term Euro-BTP, 06/03/2025	51	EUR	6.349.360	-	-
Short-Term Euro-BTP, 06/03/2025	77	EUR	8.582.756	-	-
US 30 Year Bond, 20/03/2025	56	USD	6.411.125	(3.750)	-
US 10 Year Note, 20/03/2025	16	USD	1.745.875	(6.180)	-
US Ultra Bond, 20/03/2025	50	USD	5.991.406	(9.367)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(28.030)	(0,01)
Plus-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				158.821	0,05

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de swap sur taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description des titres	Date d'échéance	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
90.000.000	CNY	Citigroup	Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 week Réception taux fixe 1,415%	19/03/2028	28.137	0,01
900.000.000	JPY	Citigroup	Paiement taux fixe 0,576% Réception taux variable TONAR 1 day	18/09/2029	46.455	0,01
5.600.000.000	KRW	Citigroup	Paiement taux variable CD.KSDA 3 month Réception taux fixe 2,905%	19/03/2035	46.856	0,01
25.000.000	EUR	Citigroup	Paiement taux variable EURIBOR 6 month Réception taux fixe 2,309%	17/09/2026	65.511	0,02
80.000.000	CNY	Citigroup	Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 week Réception taux fixe 1,593%	19/03/2028	81.549	0,03
70.000.000	CNY	Citigroup	Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 week Réception taux fixe 1,65%	19/03/2030	109.770	0,03
157.500.000	CNY	Citigroup	Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 week Réception taux fixe 1,663%	19/03/2030	259.756	0,08
Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Actifs					638.034	0,19
1.125.000	EUR	Citigroup	Paiement taux fixe 2,302% Réception taux variable EURIBOR 6 month	19/03/2055	(38.945)	(0,01)
Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Passifs					(38.945)	(0,01)
Valeur de marché nette des contrats de swaps sur taux d'intérêt - Actifs					599.089	0,18

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					<i>Egypte</i>				
					Egypt Government Bond, Reg. S 7,625% 29/05/2032	USD	9.530.000	8.395.782	0,20
<i>Obligations</i>								8.395.782	0,20
<i>Angola</i>					<i>El Salvador</i>				
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	4.620.000	4.143.988	0,10	El Salvador Government Bond, Reg. S 9,65% 21/11/2054	USD	5.147.000	5.449.180	0,13
			4.143.988	0,10				5.449.180	0,13
<i>Autriche</i>					<i>France</i>				
Benteler International AG, Reg. S 9,375% 15/05/2028	EUR	3.633.000	3.989.155	0,10	Alstom SA, Reg. S, FRN 5,868% Perpetual	EUR	3.900.000	4.250.460	0,10
Klabn Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	4.039.000	4.093.275	0,10	Altice France SA, 144A 5,5% 15/10/2029	USD	1.815.000	1.368.731	0,03
Suzano Austria GmbH 3,75% 15/01/2031	USD	1.573.000	1.390.479	0,03	Altice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027	EUR	1.899.000	1.588.504	0,04
			9.472.909	0,23	Altice France SA, Reg. S 3,375% 15/01/2028	EUR	4.211.000	3.319.761	0,08
<i>Belgique</i>					Altice France SA, Reg. S 4,125% 15/01/2029	EUR	2.987.000	2.353.847	0,06
Azelis Finance NV, Reg. S 5,75% 15/03/2028	EUR	1.200.000	1.287.329	0,03	Autoroutes du Sud de la France SA, Reg. S 3,25% 19/01/2033	EUR	2.500.000	2.589.990	0,06
KBC Group NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	EUR	2.800.000	3.203.211	0,08	AXA SA, Reg. S, FRN 3,375% 06/07/2047	EUR	9.000.000	9.382.584	0,23
Ontex Group NV, Reg. S 3,5% 15/07/2026	EUR	2.424.000	2.508.416	0,06	Banijay Entertainment SAS, Reg. S 7% 01/05/2029	EUR	1.561.000	1.710.884	0,04
			6.998.956	0,17	Banijay SAS, Reg. S 6,5% 01/03/2026	EUR	1.156.450	1.203.155	0,03
<i>Brésil</i>					Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S 6,5% 18/07/2030	EUR	1.992.000	2.168.437	0,05
Brazil Government Bond 10% 01/01/2027	BRL	254.010	39.351.641	0,95	BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 3,875% 10/01/2031	EUR	6.400.000	6.867.244	0,17
			39.351.641	0,95	BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual	EUR	4.400.000	4.948.114	0,12
<i>Bulgarie</i>					BPCE SA, Reg. S 4,375% 13/07/2028	EUR	6.500.000	7.006.935	0,17
Bulgaria Government Bond, Reg. S 5% 05/03/2037	USD	4.198.000	3.942.523	0,09	Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5% 31/05/2028	EUR	2.609.000	2.242.486	0,05
			3.942.523	0,09	Chrome HoldCo SAS, Reg. S 5% 31/05/2029	EUR	1.863.000	1.095.850	0,03
<i>Iles Caïmans</i>					Crown European Holdings SACA, Reg. S 4,5% 15/01/2030	EUR	1.120.000	1.204.533	0,03
DP World Crescent Ltd., Reg. S 4,848% 26/09/2028	USD	2.840.000	2.809.278	0,07	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	3.600.000	3.542.138	0,09
Gacì First Investment Co., Reg. S 4,875% 14/02/2035	USD	6.591.000	6.211.879	0,15	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,875% Perpetual	EUR	2.800.000	2.843.099	0,07
Gacì First Investment Co., Reg. S 5,375% 29/01/2054	USD	6.962.000	6.059.661	0,15	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	3.000.000	3.013.989	0,07
Vale Overseas Ltd. 6,125% 12/06/2033	USD	7.467.000	7.567.558	0,18	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	3.800.000	3.683.754	0,09
Vale Overseas Ltd. 6,4% 28/06/2054	USD	5.928.000	5.837.552	0,14	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	300.000	314.603	0,01
			28.485.928	0,69	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	1.800.000	2.065.066	0,05
<i>Colombie</i>					Elis SA, Reg. S 2,875% 15/02/2026	EUR	4.100.000	4.250.932	0,10
Colombia Government Bond 3,125% 15/04/2031	USD	9.460.000	7.511.334	0,18	Elis SA, Reg. S 1,625% 03/04/2028	EUR	1.000.000	988.525	0,02
Colombia Government Bond 7,5% 02/02/2034	USD	830.000	817.418	0,02	ELO SACA, Reg. S 3,25% 23/07/2027	EUR	500.000	452.668	0,01
			8.328.752	0,20	ELO SACA, Reg. S 5,875% 17/04/2028	EUR	600.000	547.409	0,01
<i>Costa Rica</i>					ELO SACA, Reg. S 6% 22/03/2029	EUR	600.000	530.563	0,01
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,125% 19/02/2031	USD	3.490.000	3.534.498	0,08	Forvia SE, Reg. S 3,125% 15/06/2026	EUR	2.833.000	2.907.617	0,07
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,3% 13/11/2054	USD	5.868.000	6.086.057	0,15	Forvia SE, Reg. S 2,75% 15/02/2027	EUR	3.371.000	3.373.226	0,08
			9.620.555	0,23	Forvia SE, Reg. S 2,375% 15/06/2027	EUR	3.870.000	3.822.550	0,09
<i>République tchèque</i>					Forvia SE, Reg. S 3,75% 15/06/2028	EUR	1.400.000	1.415.889	0,03
Czech Republic Government Bond 4,9% 14/04/2034	CZK	515.520.000	22.463.002	0,54	Iliad Holding SASU, Reg. S 5,625% 15/10/2028	EUR	1.600.000	1.704.202	0,04
Czech Republic Government Bond 1,95% 30/07/2037	CZK	464.720.000	14.801.415	0,36	Iliad Holding SASU, Reg. S 6,875% 15/04/2031	EUR	3.620.000	4.039.433	0,10
			37.264.417	0,90	Iliad SA, Reg. S 5,375% 14/06/2027	EUR	3.300.000	3.592.025	0,09
<i>Danemark</i>					Iliad SA, Reg. S 1,875% 11/02/2028	EUR	1.700.000	1.686.819	0,04
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,75% 21/06/2030	EUR	6.500.000	7.202.142	0,17	Iliad SA, Reg. S 5,375% 15/02/2029	EUR	2.100.000	2.310.404	0,06
			7.202.142	0,17	Iliad SA, Reg. S 4,25% 15/12/2029	EUR	900.000	952.679	0,02
<i>République dominicaine</i>					Paprec Holding SA, Reg. S 3,5% 01/07/2028	EUR	2.294.000	2.358.375	0,06
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,85% 27/01/2045	USD	8.528.000	8.412.872	0,20	Paprec Holding SA, Reg. S 7,25% 17/11/2029	EUR	1.197.000	1.320.449	0,03
			8.412.872	0,20	RCI Banque SA, Reg. S, FRN 5,5% 09/10/2034	EUR	1.000.000	1.061.819	0,03
					Renault SA, Reg. S 1,25% 24/06/2025	EUR	2.500.000	2.565.882	0,06
					Renault SA, Reg. S 2% 28/09/2026	EUR	2.500.000	2.546.123	0,06
					Renault SA, Reg. S 2,5% 02/06/2027	EUR	2.400.000	2.456.150	0,06
					Renault SA, Reg. S 1,125% 04/10/2027	EUR	4.100.000	4.030.300	0,10
					TotalEnergies Capital International SA 3,127% 29/05/2050	USD	1.460.000	965.847	0,02
					TotalEnergies Capital SA 5,275% 10/09/2054	USD	810.000	757.859	0,02
					Valeo SE, Reg. S 4,5% 11/04/2030	EUR	500.000	518.984	0,01
					Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 1,625% Perpetual	EUR	7.200.000	7.229.826	0,17

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2,5% Perpetual	EUR	6.400.000	6.217.350	0,15	<i>Indonésie</i>				
Viridien, Reg. S 7,75% 01/04/2027	EUR	1.588.000	1.647.213	0,04	Indonesia Government Bond 6,875% 15/04/2029	IDR	326.438.000	20.199.302	0,48
					Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033	IDR	199.216.000	12.359.809	0,30
			135.015.282	3,25	Indonesia Treasury 6,75% 15/07/2035	IDR	529.959.000	32.321.078	0,78
<i>Allemagne</i>					Pertamina Persero PT, Reg. S 3,65% 30/07/2029	USD	6.469.000	6.086.899	0,15
Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 9,5% 01/04/2027	EUR	2.296.000	2.293.073	0,06	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4,125% 15/05/2027	USD	1.200.000	1.173.867	0,03
ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH, Reg. S 10% 15/11/2029	EUR	1.716.000	1.758.439	0,04	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 3% 30/06/2030	USD	4.310.000	3.826.962	0,09
Bayer AG, Reg. S, FRN 7% 25/09/2083 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,7% 15/08/2032	EUR	4.000.000	4.385.835	0,11	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4,375% 05/02/2050	USD	1.325.000	993.819	0,02
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027	EUR	26.382.000	26.386.966	0,63				76.961.736	1,85
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7,5% 15/05/2030	EUR	4.695.000	4.634.877	0,11	<i>Irlande</i>				
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	760.000	778.584	0,02	AerCap Ireland Capital DAC 5,75% 06/06/2028	USD	3.515.000	3.587.838	0,09
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	EUR	2.900.000	3.019.018	0,07	AerCap Ireland Capital DAC 3,3% 30/01/2032	USD	4.864.000	4.255.957	0,10
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	EUR	800.000	912.218	0,02	AIB Group plc, Reg. S, FRN 2,875% 30/05/2031	EUR	1.000.000	1.029.196	0,03
CT Investment GmbH, Reg. S 6,375% 15/04/2030	EUR	1.901.000	2.062.666	0,05	AIB Group plc, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	EUR	4.300.000	4.513.792	0,11
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1,75% 19/11/2030	EUR	2.800.000	2.679.451	0,06	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,75% 01/03/2033	EUR	6.000.000	6.730.133	0,16
Fressnapf Holding SE, Reg. S 5,25% 31/10/2031	EUR	2.009.000	2.153.059	0,05	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	6.249.000	6.663.006	0,16
Heidelberg Materials AG, Reg. S 3,375% 17/10/2031	EUR	11.760.000	12.366.689	0,30	eircom Finance DAC, Reg. S 3,5% 15/05/2026	EUR	3.348.000	3.465.584	0,08
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 7% 15/11/2031	EUR	2.688.000	2.858.749	0,07	eircom Finance DAC, Reg. S 5,75% 15/12/2029	EUR	2.460.000	2.680.250	0,06
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2028	EUR	2.831.628	3.107.188	0,07	Perrigo Finance Unlimited Co. 6,125% 30/09/2032	USD	366.000	359.390	0,01
INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH, Reg. S 2,25% 16/01/2027	EUR	1.022.000	1.037.519	0,02				33.285.146	0,80
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7,5% 21/08/2026	EUR	3.211.155	3.438.297	0,08	<i>Israël</i>				
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7% 21/02/2030	EUR	2.200.000	2.409.641	0,06	Israel Government Bond, Reg. S 3,8% 13/05/2060	USD	5.857.000	3.804.782	0,09
Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375% 15/04/2029	EUR	1.723.000	1.721.474	0,04				3.804.782	0,09
ProGroup AG, Reg. S 5,125% 15/04/2029	EUR	1.694.000	1.731.226	0,04	<i>Italie</i>				
ProGroup AG, Reg. S 5,375% 15/04/2031	EUR	1.146.000	1.166.434	0,03	Agrifarma SpA, Reg. S 4,5% 31/10/2028	EUR	4.600.000	4.791.298	0,12
Schaeffler AG, Reg. S 2,875% 26/03/2027	EUR	2.650.000	2.744.543	0,07	Enel SpA, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	5.100.000	4.642.513	0,11
Schaeffler AG, Reg. S 3,375% 12/10/2028	EUR	2.500.000	2.551.057	0,06	Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25% Perpetual	EUR	6.439.000	6.493.513	0,16
Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026	EUR	3.762.967	3.916.376	0,09	Enel SpA, Reg. S, FRN 6,625% Perpetual	EUR	3.916.000	4.545.971	0,11
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 5,375% 15/07/2029	EUR	1.038.000	1.116.751	0,03	Generali, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	2.100.000	2.306.034	0,06
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 5,375% 15/07/2029	EUR	1.776.000	1.907.837	0,05	Guala Closures SpA, Reg. S 3,25% 15/06/2028	EUR	1.151.000	1.158.510	0,03
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4,375% 15/07/2027	EUR	2.393.000	2.483.717	0,06	Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1,625% 21/10/2028	EUR	3.020.000	2.966.799	0,07
TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,5% 15/05/2026	EUR	311.211	326.542	0,01	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875% 19/05/2030	EUR	6.300.000	7.054.532	0,17
TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,25% 15/04/2029	EUR	591.000	648.329	0,02	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7,75% Perpetual	EUR	4.071.000	4.474.963	0,11
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0,5% 12/01/2029	EUR	13.007.000	12.010.486	0,29	Lottomatica Group SpA, Reg. S 7,125% 01/06/2028	EUR	1.587.000	1.732.627	0,04
ZF Finance GmbH, Reg. S 3% 21/09/2025	EUR	2.300.000	2.370.128	0,06	Lottomatica Group SpA, Reg. S 5,375% 01/06/2030	EUR	2.537.000	2.741.157	0,07
ZF Finance GmbH, Reg. S 2,25% 03/05/2028	EUR	1.300.000	1.236.814	0,03	Mundys SpA, Reg. S 1,875% 13/07/2027	EUR	1.740.000	1.750.308	0,04
ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75% 21/09/2028	EUR	2.000.000	1.975.686	0,05	Mundys SpA, Reg. S 1,875% 12/02/2028	EUR	2.545.000	2.522.891	0,06
			114.189.669	2,75	Mundys SpA, Reg. S 4,5% 24/01/2030	EUR	2.583.000	2.770.373	0,07
<i>Gibraltar</i>					Neopharmed Gentili SpA, Reg. S 7,125% 08/04/2030	EUR	2.305.000	2.543.064	0,06
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7,558% 15/07/2027	EUR	945.000	961.864	0,02	Nexi SpA, Reg. S 1,625% 30/04/2026	EUR	1.278.000	1.297.105	0,03
			961.864	0,02	Optics Bidco SpA 1,625% 18/01/2029	EUR	1.008.000	968.812	0,02
<i>Hongrie</i>					Optics Bidco SpA 7,75% 24/01/2033	EUR	3.062.000	3.932.429	0,09
Hungary Government Bond, Reg. S 4% 25/07/2029	EUR	4.551.000	4.801.185	0,12	Optics Bidco SpA, Reg. S 3,625% 25/05/2026	EUR	4.366.000	4.547.199	0,11
Hungary Government Bond, Reg. S 5,375% 12/09/2033	EUR	4.988.000	5.602.406	0,13	Optics Bidco SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	1.240.000	1.245.911	0,03
Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 26/03/2036	USD	10.713.000	10.047.310	0,24	TeamSystem SpA, Reg. S 3,5% 15/02/2028	EUR	956.000	981.763	0,02
Hungary Government Bond, Reg. S 6,75% 25/09/2052	USD	1.501.000	1.528.543	0,04	Telecom Italia SpA, Reg. S 2,75% 15/04/2025	EUR	200.000	206.927	0,01
			21.979.444	0,53	Telecom Italia SpA, Reg. S 3% 30/09/2025	EUR	4.315.000	4.465.035	0,11
					Telecom Italia SpA, Reg. S 7,875% 31/07/2028	EUR	4.380.000	5.149.218	0,12

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Telecom Italia SpA, Reg. S 1,625% 18/01/2029	EUR	202.000	196.995	0,00	Summer BC Holdco A SARL, Reg. S 9,25% 31/10/2027	EUR	525.314	549.180	0,01
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,8% 17/01/2029	EUR	3.201.000	3.505.223	0,08	Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75% 31/10/2026	EUR	2.700.000	2.802.180	0,07
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2,731% 15/01/2032	EUR	2.000.000	2.038.238	0,05	Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	1.000.000	1.281.700	0,03
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,375% Perpetual	EUR	4.400.000	4.580.453	0,11	Telenet Finance Luxembourg Notes SARL, Reg. S 3,5% 01/03/2028	EUR	3.500.000	3.614.252	0,09
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	5.400.000	5.870.273	0,14				57.323.507	1,38
			91.480.134	2,20	<i>Malaisie</i>				
<i>Côte d'Ivoire</i>					Petronas Capital Ltd., Reg. S 3,404% 28/04/2061	USD	7.260.000	4.808.011	0,12
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,375% 03/03/2028	USD	4.620.000	4.597.100	0,11				4.808.011	0,12
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,125% 15/06/2033	USD	4.290.000	3.832.669	0,09	<i>Ile Maurice</i>				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875% 17/10/2040	EUR	9.518.000	8.573.933	0,21	Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028	USD	4.206.730	3.965.351	0,10
			17.003.702	0,41				3.965.351	0,10
<i>Jersey</i>					<i>Mexique</i>				
Avis Budget Finance plc, Reg. S 7% 28/02/2029	EUR	1.023.000	1.115.173	0,03	America Movil SAB de CV 2,875% 07/05/2030	USD	4.920.000	4.403.983	0,11
Avis Budget Finance plc, Reg. S 7,25% 31/07/2030	EUR	3.175.000	3.469.192	0,08	Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	8.371.600	36.110.571	0,87
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,5% 28/08/2027	GBP	1.005.000	1.198.516	0,03	Mexican Bonos 7,5% 26/05/2033	MXN	7.855.400	32.108.656	0,77
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	EUR	6.200.000	5.704.823	0,14	Mexican Bonos 8% 24/05/2035	MXN	8.100.000	33.677.165	0,81
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 5,875% 13/05/2043	GBP	3.200.000	3.968.200	0,09	Mexico Government Bond 4,49% 25/05/2032	EUR	5.738.000	6.049.732	0,14
			15.455.904	0,37	Mexico Government Bond 6,35% 09/02/2035	USD	4.743.000	4.654.011	0,11
<i>Kazakhstan</i>					Mexico Government Bond 3,771% 24/05/2061	USD	9.181.000	5.258.379	0,13
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,375% 24/04/2030	USD	5.240.000	5.106.220	0,12				122.262.497	2,94
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75% 19/04/2047	USD	7.594.000	6.570.063	0,16	<i>Maroc</i>				
			11.676.283	0,28	OCF SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044	USD	3.100.000	3.018.300	0,07
<i>Kenya</i>								3.018.300	0,07
Kenya Government Bond, Reg. S 7,25% 28/02/2028	USD	6.630.000	6.335.794	0,15	<i>Pays-Bas</i>				
			6.335.794	0,15	ABB Finance BV, Reg. S 3,375% 16/01/2031	EUR	7.357.000	7.840.624	0,19
<i>Liban</i>					Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 4,87% Perpetual	EUR	1.800.000	1.915.766	0,05
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 03/11/2028§	USD	6.712.000	872.241	0,02	Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	1.500.000	1.511.774	0,04
			872.241	0,02	Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 3,248% Perpetual	EUR	1.600.000	1.651.508	0,04
<i>Luxembourg</i>					ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	3.800.000	3.936.336	0,09
AccorInvest Group SA, Reg. S 6,375% 15/10/2029	EUR	3.136.000	3.429.749	0,08	American Medical Systems Europe BV 1,625% 08/03/2031	EUR	5.000.000	4.754.616	0,11
Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	2.170.000	1.758.297	0,04	BE Semiconductor Industries NV, Reg. S 4,5% 15/07/2031	EUR	1.500.000	1.627.318	0,04
Altice Finco SA, Reg. S 4,75% 15/01/2028	EUR	3.660.000	2.143.620	0,05	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7,25% 13/02/2033	USD	4.430.000	4.099.413	0,10
Altice France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027	EUR	1.568.000	440.931	0,01	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	8.600.000	8.823.453	0,21
Altice France Holding SA, Reg. S 4% 15/02/2028	EUR	1.590.000	379.469	0,01	EnBW International Finance BV, Reg. S 4% 24/01/2035	EUR	6.037.000	6.448.839	0,16
Birkenstock Financing SARL, Reg. S 5,25% 30/04/2029	EUR	5.092.000	5.366.272	0,13	Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 3,5% 30/06/2029	EUR	1.949.000	1.952.301	0,05
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10,375% 30/11/2027	EUR	1.302.300	1.429.371	0,03	Flora Food Management BV, Reg. S 6,875% 02/07/2029	EUR	2.451.000	2.659.335	0,06
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 6,5% 15/03/2029	EUR	2.560.000	2.809.014	0,07	Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,874% Perpetual	EUR	7.400.000	7.531.776	0,18
ContourGlobal Power Holdings SA, Reg. S 2,75% 01/01/2026	EUR	3.120.000	3.209.950	0,08	ING Groep NV, FRN 5,75% Perpetual	USD	7.333.000	7.242.209	0,17
ContourGlobal Power Holdings SA, Reg. S 3,125% 01/01/2028	EUR	1.004.000	1.004.565	0,02	ING Groep NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	USD	4.955.000	5.204.329	0,13
Herens Midco SARL, Reg. S 5,25% 15/05/2029	EUR	3.447.000	2.982.431	0,07	MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	2.415.745	2.290.330	0,06
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125% 15/09/2026	EUR	3.015.000	3.106.615	0,08	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3,375% 21/05/2034	EUR	4.469.000	4.711.941	0,11
Medtronic Global Holdings SCA 0,75% 15/10/2032	EUR	5.629.000	4.908.649	0,12	OI European Group BV, Reg. S 6,25% 15/05/2028	EUR	1.276.000	1.376.933	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 1,5% 02/07/2039	EUR	1.200.000	958.658	0,02	OI European Group BV, Reg. S 5,25% 01/06/2029	EUR	1.331.000	1.412.187	0,03
Monitchem HoldCo 3 SA, Reg. S 8,75% 01/05/2028	EUR	1.042.000	1.122.296	0,03	Phoenix PIB Dutch Finance BV, Reg. S 4,875% 10/07/2029	EUR	3.000.000	3.251.313	0,08
PLT VII Finance SARL, Reg. S 6% 15/06/2031	EUR	3.938.000	4.308.456	0,10	Q-Park Holding I BV, Reg. S 5,125% 01/03/2029	EUR	2.193.000	2.352.658	0,06
Rossini SARL, Reg. S 6,75% 31/12/2029	EUR	3.504.000	3.851.918	0,09	Sigma Holdco BV, Reg. S 5,75% 15/05/2026	EUR	970.446	998.977	0,02
SES SA, Reg. S, FRN 5,5% 12/09/2054	EUR	3.328.000	3.178.900	0,08	Sunrise HoldCo IV BV, Reg. S 3,875% 15/06/2029	EUR	2.500.000	2.532.116	0,06
SES SA, Reg. S, FRN 2,875% Perpetual	EUR	2.750.000	2.687.034	0,07	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	5.000.000	5.220.933	0,13

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,752% Perpetual	EUR	3.500.000	3.892.319	0,09	<i>Roumanie</i>				
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6,135% Perpetual	EUR	9.000.000	10.099.336	0,24	Romania Government Bond, Reg. S 6,375% 30/01/2034	USD	3.060.000	2.935.103	0,07
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 7,125% Perpetual	EUR	1.600.000	1.832.262	0,04	Romania Government Bond, Reg. S 5,625% 22/02/2036	EUR	2.848.000	2.840.953	0,07
Trivium Packaging Finance BV, 144A 5,5% 15/08/2026	USD	293.000	289.923	0,01	Romania Government Bond, Reg. S 7,625% 17/01/2053	USD	2.230.000	2.259.249	0,05
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5% 15/08/2027	USD	268.000	267.843	0,01				8.035.305	0,19
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3,75% 15/08/2026	EUR	4.122.000	4.250.889	0,10	<i>Arabie saoudite</i>				
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 3,25% 13/04/2027	GBP	1.800.000	2.148.992	0,05	Saudi Government Bond, Reg. S 5% 18/01/2053	USD	8.286.000	7.027.377	0,17
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,25% 23/09/2032	EUR	3.200.000	2.771.995	0,07				7.027.377	0,17
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	5.500.000	5.615.619	0,13	<i>Sénégal</i>				
Wolters Kluwer NV, Reg. S 3,75% 03/04/2031	EUR	2.100.000	2.264.986	0,05	Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	7.232.000	5.800.644	0,14
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	3.100.000	3.138.308	0,08				5.800.644	0,14
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2,5% 23/10/2027	EUR	3.000.000	2.935.901	0,07	<i>Singapour</i>				
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3,375% 28/02/2030	EUR	5.657.000	5.363.700	0,13	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,34% 19/05/2063	USD	735.000	681.006	0,02
Ziggo BV, Reg. S 2,875% 15/01/2030	EUR	3.446.000	3.361.421	0,08				681.006	0,02
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,125% 01/06/2048	USD	4.077.000	4.049.276	0,10	<i>Afrique du Sud</i>				
			143.629.755	3,45	South Africa Government Bond 4,3% 12/10/2028	USD	7.900.000	7.398.271	0,18
<i>Nigeria</i>					South Africa Government Bond 4,85% 30/09/2029	USD	5.140.000	4.794.438	0,12
Nigeria Government Bond, Reg. S 9,625% 09/06/2031	USD	3.074.000	3.071.934	0,07	South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	922.502.000	41.656.925	1,00
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375% 28/09/2033	USD	5.055.000	4.335.431	0,11	South Africa Government Bond, Reg. S 7,95% 19/11/2054	USD	7.778.000	7.488.590	0,18
			7.407.365	0,18				61.338.224	1,48
<i>Norvège</i>					<i>Espagne</i>				
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 0,25% 23/02/2029	EUR	3.680.000	3.508.557	0,08	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 6,5% Perpetual	USD	3.400.000	3.394.585	0,08
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 4,625% 01/11/2029	EUR	1.800.000	1.973.800	0,05	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 9,375% Perpetual	USD	8.800.000	9.600.122	0,23
			5.482.357	0,13	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 1,125% 11/03/2027	EUR	2.000.000	2.034.354	0,05
<i>Oman</i>					Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5% 08/09/2029	EUR	10.100.000	11.261.189	0,27
Oman Government Bond, Reg. S 5,625% 17/01/2028	USD	4.470.000	4.465.765	0,11	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 4,25% 13/09/2030	EUR	3.100.000	3.339.685	0,08
Oman Government Bond, Reg. S 6,25% 25/01/2031	USD	5.950.000	6.112.765	0,15	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 9,375% Perpetual	EUR	5.200.000	6.025.522	0,15
Oman Government Bond, Reg. S 6,75% 17/01/2048	USD	4.780.000	4.856.445	0,11	Banco Santander SA, FRN 9,625% Perpetual	USD	3.400.000	3.744.199	0,09
			15.434.975	0,37	Banco Santander SA, FRN 9,625% Perpetual	USD	4.000.000	4.620.484	0,11
<i>Paraguay</i>					Banco Santander SA, Reg. S, FRN 7% Perpetual	EUR	2.000.000	2.198.591	0,05
Paraguay Government Bond, Reg. S 4,95% 28/04/2031	USD	2.780.000	2.666.715	0,06	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5% 19/07/2029	EUR	5.000.000	5.521.238	0,13
Paraguay Government Bond, Reg. S 3,849% 28/06/2033	USD	2.142.000	1.859.791	0,04	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	4.400.000	4.697.379	0,11
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,6% 13/03/2048	USD	2.691.000	2.356.643	0,06	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	2.200.000	2.505.646	0,06
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	3.839.000	3.267.949	0,08	Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,875% 26/06/2029	EUR	2.700.000	2.652.084	0,06
			10.151.098	0,24	eDreams ODIGEO SA, Reg. S 5,5% 15/07/2027	EUR	2.473.000	2.601.121	0,06
<i>Pologne</i>					Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	2.469.000	2.451.661	0,06
Poland Government Bond 6% 25/10/2033	PLN	24.566.000	6.040.663	0,15	Grifols SA, Reg. S 3,875% 15/10/2028	EUR	3.081.000	2.895.876	0,07
Poland Government Bond 2% 25/08/2036	PLN	191.719.000	42.895.697	1,03	Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,5% 30/04/2028	EUR	1.400.000	1.073.983	0,03
Poland Government Bond 5,5% 18/03/2054	USD	10.458.000	9.645.633	0,23	Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 10,375% 30/01/2030	EUR	851.000	743.418	0,02
Poland Government Bond, Reg. S 3,625% 11/01/2034	EUR	5.522.000	5.844.334	0,14	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,871% Perpetual	EUR	4.900.000	5.324.157	0,13
			64.426.327	1,55	Kaixo Bondco Telecom SA, Reg. S 5,125% 30/09/2029	EUR	2.395.000	2.537.106	0,06
<i>Portugal</i>					Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	8.775.000	9.122.451	0,22
EDP SA, Reg. S, FRN 4,75% 29/05/2054	EUR	5.800.000	6.165.820	0,15	Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 5,75% 30/04/2029	EUR	750.000	821.029	0,02
EDP SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	8.100.000	8.295.902	0,20				89.165.880	2,14
EDP SA, Reg. S, FRN 1,875% 02/08/2081	EUR	1.200.000	1.216.436	0,03	<i>Organisations supranationales</i>				
EDP SA, Reg. S, FRN 1,5% 14/03/2082	EUR	5.600.000	5.557.146	0,13	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 2% 01/09/2028	EUR	1.000.000	946.856	0,02
EDP SA, Reg. S, FRN 1,875% 14/03/2082	EUR	700.000	665.122	0,02	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	1.635.000	936.340	0,02
			21.900.426	0,53					

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	860.000	801.747	0,02	Iceland Bondco plc, Reg. S 10,875% 15/12/2027	GBP	1.126.000	1.512.701	0,04
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	4.614.000	4.305.091	0,11	Iceland Bondco plc, Reg. S 4,375% 15/05/2028	GBP	458.000	527.156	0,01
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 4,75% 15/07/2027	GBP	590.000	407.227	0,01	INEOS Finance plc, Reg. S 6,375% 15/04/2029	EUR	2.599.000	2.834.736	0,07
European Union, Reg. S 3,375% 05/10/2054	EUR	17.439.790	18.007.654	0,43	INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8,5% 15/03/2029	EUR	1.588.000	1.766.965	0,04
Paysafe Finance plc, Reg. S 3% 15/06/2029	EUR	1.442.000	1.439.866	0,04	INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 6,75% 15/04/2030	EUR	2.293.000	2.473.708	0,06
			26.844.781	0,65	International Game Technology plc, Reg. S 2,375% 15/04/2028	EUR	3.070.000	3.090.727	0,07
<i>Suède</i>					Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4,5% 15/01/2026	EUR	3.150.000	3.296.160	0,08
Asmodee Group AB, Reg. S 5,75% 15/12/2029	EUR	556.000	597.249	0,01	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 6,875% 15/11/2026	EUR	1.070.000	1.174.727	0,03
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	USD	9.400.000	8.501.125	0,21	Lloyds Banking Group plc, FRN 5,985% 07/08/2027	USD	5.220.000	5.301.066	0,13
Verisure Holding AB, Reg. S 3,875% 15/07/2026	EUR	2.035.000	2.107.658	0,05	Mobico Group plc, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	GBP	589.000	707.221	0,02
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% 15/02/2027	EUR	2.500.000	2.560.972	0,06	National Grid plc, Reg. S 4,275% 16/01/2035	EUR	7.763.000	8.458.009	0,20
Verisure Holding AB, Reg. S 5,5% 15/05/2030	EUR	2.240.000	2.424.040	0,06	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	GBP	3.200.000	4.027.952	0,10
Verisure Midholding AB, Reg. S 5,25% 15/02/2029	EUR	4.090.000	4.256.832	0,10	NatWest Group plc, FRN 5,516% 30/09/2028	USD	7.000.000	7.096.141	0,17
Volvo Car AB, Reg. S 2% 24/01/2025	EUR	3.519.000	3.646.835	0,09	NatWest Group plc, FRN 6% Perpetual	USD	3.846.000	3.834.663	0,09
			24.094.711	0,58	NatWest Group plc, FRN 8,125% Perpetual	USD	1.780.000	1.899.801	0,05
<i>Suisse</i>					NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2,125% 05/09/2082	EUR	4.549.000	4.541.625	0,11
UBS Group AG, FRN, 144A 4,703% 05/08/2027	USD	5.005.000	4.986.064	0,12	PEG Finance plc, Reg. S 7,25% 27/09/2029	EUR	2.223.000	2.417.646	0,06
UBS Group AG, Reg. S 0,625% 18/01/2033	EUR	3.800.000	3.182.728	0,08	Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8,25% 11/10/2028	EUR	2.955.000	3.258.184	0,08
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	8.212.000	9.712.707	0,23	Punch Finance plc, Reg. S 6,125% 30/06/2026	GBP	1.901.000	2.359.514	0,06
			17.881.499	0,43	RAC Bond Co. plc, Reg. S 5,25% 04/11/2046	GBP	2.309.000	2.803.041	0,07
<i>Turquie</i>					Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,673% 14/06/2027	USD	10.000.000	9.526.891	0,23
Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 6,375% 09/12/2025	USD	4.220.000	4.220.309	0,10	Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,534% 10/01/2029	USD	10.245.000	10.576.210	0,25
Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,5% 06/12/2028	USD	3.830.000	4.157.856	0,10	Standard Chartered plc, FRN, 144A 7,767% 16/11/2028	USD	2.800.000	2.995.853	0,07
Turkiye Government Bond 6,5% 03/01/2035	USD	5.033.000	4.714.235	0,11	Synthomer plc, Reg. S 3,875% 01/07/2025	EUR	223.000	230.888	0,01
Turkiye Government Bond 36% 12/08/2026	TRY	439.105.333	12.240.095	0,30	TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75% 15/04/2029	EUR	2.457.000	2.536.476	0,06
Turkiye Government Bond 9,875% 15/01/2028	USD	5.034.000	5.567.725	0,13	Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75% 15/07/2030	EUR	3.080.000	2.956.811	0,07
Turkiye Government Bond 7,625% 15/05/2034	USD	6.082.000	6.190.214	0,15	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	GBP	4.077.000	5.071.912	0,12
			37.090.434	0,89	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4,125% 15/08/2030	GBP	2.500.000	2.691.500	0,06
<i>Emirats arabes unis</i>					Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,2% 03/10/2078	EUR	3.760.000	3.984.472	0,10
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4% 28/07/2050	USD	13.390.000	8.685.892	0,21	Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 3% 27/08/2080	EUR	2.430.000	2.384.866	0,06
			8.685.892	0,21	Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6,5% 30/08/2084	EUR	1.200.000	1.370.632	0,03
<i>Royaume-Uni</i>					Wellcome Trust Ltd. (The), Reg. S 1,125% 21/01/2027	EUR	261.000	262.005	0,01
Amber Finco plc, Reg. S 6,625% 15/07/2029	EUR	3.112.000	3.422.348	0,08				170.235.683	4,09
Anglo American Capital plc, 144A 5,5% 02/05/2033	USD	4.190.000	4.188.906	0,10					
Barclays plc 4,836% 09/05/2028	USD	1.051.000	1.035.279	0,02	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Barclays plc, FRN 6,49% 13/09/2029	USD	4.055.000	4.225.421	0,10	AbbVie, Inc. 5,05% 15/03/2034	USD	5.265.000	5.230.232	0,13
Barclays plc, FRN 5,088% 20/06/2030	USD	643.000	627.798	0,01	AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039	USD	370.000	318.381	0,01
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,973% 31/05/2036	EUR	3.700.000	4.008.278	0,10	AbbVie, Inc. 4,7% 14/05/2045	USD	2.477.000	2.207.196	0,05
BP Capital Markets plc, FRN 4,375% Perpetual	USD	1.391.000	1.381.761	0,03	AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049	USD	11.539.000	9.466.034	0,23
BP Capital Markets plc, FRN 4,875% Perpetual	USD	3.232.000	3.097.274	0,07	Accenture Capital, Inc. 4,25% 04/10/2031	USD	1.470.000	1.417.896	0,03
BP Capital Markets plc, FRN 6,45% Perpetual	USD	8.105.000	8.375.083	0,20	Accenture Capital, Inc. 4,5% 04/10/2034	USD	2.020.000	1.932.216	0,05
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	8.100.000	8.373.320	0,20	American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027	USD	2.206.000	2.190.322	0,05
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	EUR	3.701.000	3.784.960	0,09	AT&T, Inc. 3,55% 15/09/2055	USD	862.000	586.013	0,01
Centrica plc, Reg. S, FRN 6,5% 21/05/2055	GBP	1.949.000	2.478.730	0,06	ATI, Inc. 4,875% 01/10/2029	USD	721.000	687.593	0,02
EC Finance plc, Reg. S 3% 15/10/2026	EUR	3.473.000	3.439.787	0,08	Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875% 15/07/2028	EUR	2.989.000	3.101.075	0,07
HSBC Holdings plc, FRN 3,973% 22/05/2030	USD	3.301.000	3.128.941	0,08	Ball Corp. 1,5% 15/03/2027	EUR	990.000	992.382	0,02
HSBC Holdings plc, FRN 5,874% 18/11/2035	USD	3.850.000	3.776.505	0,09	Bath & Body Works, Inc. 6,75% 01/07/2036	USD	1.410.000	1.429.575	0,03
HSBC Holdings plc, FRN 4,6% Perpetual	USD	7.811.000	6.921.033	0,17	Belden, Inc., Reg. S 3,375% 15/07/2027	EUR	6.544.000	6.772.557	0,16
					BP Capital Markets America, Inc. 2,721% 12/01/2032	USD	2.420.000	2.080.431	0,05
					Bristol-Myers Squibb Co. 5,2% 22/02/2034	USD	5.490.000	5.499.750	0,13
					Bristol-Myers Squibb Co. 5,55% 22/02/2054	USD	2.460.000	2.408.693	0,06

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Bristol-Myers Squibb Co. 5,65% 22/02/2064	USD	1.570.000	1.526.357	0,04	NuStar Logistics LP 5,625% 28/04/2027	USD	1.400.000	1.390.799	0,03
Cencora, Inc. 2,7% 15/03/2031	USD	7.315.000	6.368.674	0,15	Occidental Petroleum Corp. 5,2% 01/08/2029	USD	605.000	600.603	0,01
CF Industries, Inc. 4,95% 01/06/2043	USD	4.790.000	4.249.520	0,10	Occidental Petroleum Corp. 5,375% 01/01/2032	USD	580.000	568.819	0,01
Chevron USA, Inc. 2,343% 12/08/2050	USD	2.213.000	1.259.069	0,03	OneMain Finance Corp. 6,625% 15/01/2028	USD	1.155.000	1.174.059	0,03
Coty, Inc., Reg. S 3,875% 15/04/2026	EUR	2.200.000	2.288.081	0,06	OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	1.370.000	1.216.752	0,03
Dana, Inc. 5,625% 15/06/2028	USD	1.330.000	1.312.691	0,03	Oracle Corp. 6,9% 09/11/2052	USD	1.636.000	1.847.449	0,04
Danaher Corp. 2,8% 10/12/2051	USD	3.985.000	2.486.014	0,06	Organon & Co., Reg. S 2,875% 30/04/2028	EUR	3.501.000	3.543.977	0,09
Duke Energy Ohio, Inc. 5,65% 01/04/2053	USD	211.000	208.706	0,01	Pacific Gas and Electric Co. 6,15% 15/01/2033	USD	4.470.000	4.665.791	0,11
EMRLD Borrower LP, Reg. S 6,375% 15/12/2030	EUR	3.793.000	4.171.266	0,10	Pacific Gas and Electric Co. 3,75% 15/08/2042	USD	1.825.000	1.388.155	0,03
Encompass Health Corp. 4,5% 01/02/2028	USD	4.096.000	3.951.275	0,10	Pacific Gas and Electric Co. 4,6% 15/06/2043	USD	2.445.000	2.076.478	0,05
Entergy Texas, Inc. 1,75% 15/03/2031	USD	2.397.000	1.985.870	0,05	Pacific Gas and Electric Co. 4,75% 15/02/2044	USD	615.000	529.911	0,01
Enterprise Products Operating LLC 3,2% 15/02/2052	USD	1.400.000	919.106	0,02	PG&E Corp. 5% 01/07/2028	USD	2.050.000	2.004.376	0,05
Enterprise Products Operating LLC 5,55% 16/02/2055	USD	2.685.000	2.605.727	0,06	PPL Capital Funding, Inc. 5,25% 01/09/2034	USD	385.000	380.778	0,01
Exxon Mobil Corp. 2,995% 16/08/2039	USD	2.110.000	1.608.590	0,04	Range Resources Corp. 4,875% 15/05/2025	USD	865.000	863.145	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 1,355% 07/02/2025	EUR	1.500.000	1.553.747	0,04	San Diego Gas & Electric Co. 3,32% 15/04/2050	USD	1.080.000	740.080	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 5,125% 16/06/2025	USD	6.145.000	6.142.017	0,15	SCIL IV LLC, Reg. S 9,5% 15/07/2028	EUR	1.200.000	1.339.113	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC 4,389% 08/01/2026	USD	1.600.000	1.588.367	0,04	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 5,25% 15/12/2026	USD	765.000	754.713	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 6,95% 10/06/2026	USD	1.545.000	1.581.506	0,04	Sempra 3,8% 01/02/2038	USD	3.715.000	3.092.747	0,07
Ford Motor Credit Co. LLC 4,271% 09/01/2027	USD	685.000	671.715	0,02	Service Corp. International 5,125% 01/06/2029	USD	750.000	725.660	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 4,95% 28/05/2027	USD	3.700.000	3.670.330	0,09	Service Corp. International 3,375% 15/08/2030	USD	894.000	782.333	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 5,303% 06/09/2029	USD	4.650.000	4.570.268	0,11	Silgan Holdings, Inc. 3,25% 15/03/2025	EUR	4.476.000	4.633.571	0,11
Ford Motor Credit Co. LLC 3,625% 17/06/2031	USD	3.929.000	3.411.792	0,08	Silgan Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2028	EUR	1.000.000	990.534	0,02
Freeport-McMoRan, Inc. 4,25% 01/03/2030	USD	1.525.000	1.452.255	0,03	SM Energy Co. 6,625% 15/01/2027	USD	2.398.000	2.397.334	0,06
Freeport-McMoRan, Inc. 4,625% 01/08/2030	USD	12.000	11.643	0,00	Southern California Edison Co. 3,9% 15/03/2043	USD	1.062.000	843.209	0,02
Freeport-McMoRan, Inc. 5,4% 14/11/2034	USD	2.423.000	2.399.013	0,06	Southern California Edison Co. 3,65% 01/02/2050	USD	2.413.000	1.740.142	0,04
General Electric Co., Reg. S 4,125% 19/09/2035	EUR	753.000	828.396	0,02	Southern Co. Gas Capital Corp. 1,75% 15/01/2031	USD	2.890.000	2.388.897	0,06
General Motors Co. 5,15% 01/04/2038	USD	4.448.000	4.121.842	0,10	Southern Co. Gas Capital Corp. 5,15% 15/09/2032	USD	3.205.000	3.212.108	0,08
General Motors Financial Co., Inc. 5,45% 06/09/2034	USD	5.510.000	5.376.434	0,13	Southern Copper Corp. 5,875% 23/04/2045	USD	3.508.000	3.427.348	0,08
Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	USD	62.000	63.139	0,00	Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,875% 01/10/2031	EUR	5.000.000	4.504.759	0,11
Genesis Energy LP 7,75% 01/02/2028	USD	1.035.000	1.036.689	0,03	T-Mobile USA, Inc. 2,55% 15/02/2031	USD	2.766.000	2.388.236	0,06
Genesis Energy LP 8,25% 15/01/2029	USD	595.000	603.149	0,01	Uber Technologies, Inc. 5,35% 15/09/2054	USD	600.000	557.217	0,01
Genesis Energy LP 8% 15/05/2033	USD	226.000	222.166	0,01	UGI International LLC, Reg. S 2,5% 01/12/2029	EUR	1.113.000	1.077.321	0,03
Global Payments, Inc. 2,9% 15/05/2030	USD	2.140.000	1.910.453	0,05	United Rentals North America, Inc. 5,5% 15/05/2027	USD	892.000	889.057	0,02
Global Payments, Inc. 2,9% 15/11/2031	USD	5.415.000	4.647.499	0,11	United Rentals North America, Inc. 4,875% 15/01/2028	USD	915.000	890.403	0,02
Graphic Packaging International LLC, Reg. S 2,625% 01/02/2029	EUR	1.200.000	1.189.956	0,03	United Rentals North America, Inc. 5,25% 15/01/2030	USD	592.000	577.293	0,01
HCA, Inc. 4,5% 15/02/2027	USD	4.840.000	4.798.831	0,12	United States Cellular Corp. 6,7% 15/12/2033	USD	2.296.000	2.433.119	0,06
HCA, Inc. 5,2% 01/06/2028	USD	2.530.000	2.541.872	0,06	United States Steel Corp. 6,875% 01/03/2029	USD	35.000	35.060	0,00
HCA, Inc. 5,625% 01/09/2028	USD	5.124.000	5.201.406	0,13	Ventas Realty LP, REIT 5% 15/01/2035	USD	3.130.000	3.007.299	0,07
HCA, Inc. 5,45% 15/09/2034	USD	600.000	587.766	0,01	Warnermedia Holdings, Inc. 4,302% 17/01/2030	EUR	3.488.000	3.647.803	0,09
HCA, Inc. 5,5% 15/06/2047	USD	814.000	745.852	0,02	Wells Fargo & Co. 4,9% 17/11/2045	USD	2.821.000	2.462.474	0,06
HCA, Inc. 5,25% 15/06/2049	USD	4.080.000	3.563.388	0,09	Williams Cos., Inc. (The) 3,5% 15/10/2051	USD	5.695.000	3.915.853	0,09
HCA, Inc. 3,5% 15/07/2051	USD	2.930.000	1.913.372	0,05	WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,25% 15/08/2031	EUR	1.022.000	978.788	0,02
HCA, Inc. 5,95% 15/09/2054	USD	4.200.000	4.027.657	0,10	WP Carey, Inc., REIT 2,4% 01/02/2031	USD	1.010.000	862.381	0,02
Healthpeak OP LLC, REIT 5,25% 15/12/2032	USD	5.840.000	5.823.520	0,14	WP Carey, Inc., REIT 2,25% 01/04/2033	USD	2.210.000	1.753.408	0,04
IQVIA, Inc., Reg. S 2,875% 15/09/2025	EUR	300.000	310.161	0,01				271.479.337	6,53
IQVIA, Inc., Reg. S 1,75% 15/03/2026	EUR	1.666.000	1.703.502	0,04	<i>Uruguay</i>				
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/01/2028	EUR	2.480.000	2.479.650	0,06	Uruguay Government Bond 5,1% 18/06/2050	USD	1.783.384	1.650.326	0,04
IQVIA, Inc., Reg. S 2,875% 15/06/2028	EUR	2.947.000	2.997.574	0,07				1.650.326	0,04
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/03/2029	EUR	1.052.000	1.043.059	0,03					
Kinder Morgan, Inc. 5,2% 01/06/2033	USD	4.780.000	4.692.412	0,11					
Kroger Co. (The) 5,5% 15/09/2054	USD	6.315.000	6.004.320	0,14					
MetLife, Inc. 6,4% 15/12/2066	USD	169.000	173.185	0,00					
MGM Resorts International 4,625% 01/09/2026	USD	2.306.000	2.276.315	0,05					
MGM Resorts International 5,5% 15/04/2027	USD	817.000	809.203	0,02					
MGM Resorts International 6,125% 15/09/2029	USD	641.000	639.587	0,02					
MidAmerican Energy Co. 4,25% 01/05/2046	USD	2.790.000	2.325.622	0,06					
Morgan Stanley, FRN 1,794% 13/02/2032	USD	4.731.000	3.876.915	0,09					
MPLX LP 2,65% 15/08/2030	USD	2.480.000	2.176.123	0,05					
NNN REIT, Inc. 5,5% 15/06/2034	USD	1.110.000	1.111.813	0,03					
Norfolk Southern Corp. 3,7% 15/03/2053	USD	2.800.000	2.043.212	0,05					

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Iles vierges britanniques</i>					MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5%				
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4,25% 07/11/2027	USD	4.970.000	4.780.544	0,11	18/05/2025	USD	2.920.000	2.916.354	0,07
			4.780.544	0,11	NOVA Chemicals Corp., 144A 5%	USD	1.178.000	1.173.183	0,03
					01/05/2025				
<i>Total des Obligations</i>			1.900.693.238	45,71	NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25%	USD	1.017.000	988.777	0,02
<i>Obligations convertibles</i>					01/06/2027				
<i>Autriche</i>					Precision Drilling Corp., 144A 7,125%	USD	399.000	400.691	0,01
ams-OSRAM AG, Reg. S 2,125%					15/01/2026				
03/11/2027	EUR	2.200.000	1.764.627	0,04	Precision Drilling Corp., 144A 6,875%	USD	280.000	277.742	0,01
			1.764.627	0,04	15/01/2029				
<i>Total des obligations convertibles</i>			1.764.627	0,04	Transcanada Trust, FRN 5,875%	USD	1.969.000	1.947.682	0,05
<i>Actions</i>					15/08/2076			57.202.794	1,38
<i>France</i>					<i>Iles Caïmans</i>				
Vallourec SACA	EUR	97.772	1.663.831	0,04	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,875%	USD	3.865.000	3.852.559	0,09
			1.663.831	0,04	15/02/2025				
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,5%	USD	2.380.000	2.388.717	0,06
Endo, Inc.	USD	59.592	1.428.718	0,04	15/01/2026				
Expand Energy Corp.	USD	4.218	422.581	0,01	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,125%	USD	1.350.000	1.307.029	0,03
iHeartMedia, Inc. 'A'	USD	45.600	92.340	0,00	21/02/2026				
			1.943.639	0,05	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,25%	USD	3.890.000	3.846.705	0,09
<i>Total des Actions</i>			3.607.470	0,09	15/04/2026				
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			1.906.065.335	45,84	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,375%	USD	1.810.000	1.792.078	0,04
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé					01/05/2026				
<i>Obligations</i>					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3,25%	USD	705.000	678.404	0,02
<i>Australie</i>					15/02/2027				
Westpac Banking Corp., FRN 4,322%	USD	1.000.000	985.353	0,02	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,528%	USD	1.595.000	1.481.713	0,04
23/11/2031			985.353	0,02	18/11/2027				
<i>Autriche</i>					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,75%	USD	265.000	246.154	0,01
ams-OSRAM AG, 144A 12,25%	USD	615.000	598.745	0,01	21/02/2028				
30/03/2029					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 6,375%	USD	2.725.000	2.805.884	0,07
Suzano Austria GmbH, Reg. S 7%	USD	1.910.000	2.011.390	0,05	04/05/2028				
16/03/2047			2.610.135	0,06	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75%	USD	13.695.000	13.868.749	0,33
<i>Canada</i>					01/03/2029				
1011778 BC, 144A 3,875%	USD	1.250.000	1.183.880	0,03	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75%	USD	2.285.000	2.318.238	0,06
15/01/2028					15/11/2029				
1011778 BC, 144A 4%	USD	1.675.000	1.497.604	0,04	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,15%	USD	6.920.000	6.798.119	0,16
15/10/2030					15/01/2030				
Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,588%	USD	8.410.000	7.750.833	0,19	Barings CLO Ltd., FRN, Series 2015-2A 'B2R', 144A 6,469%	USD	2.300.000	2.304.269	0,06
04/05/2037					20/10/2030				
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5%	USD	3.068.000	2.997.172	0,07	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3,125%	USD	9.795.000	1.003.987	0,02
01/11/2025					22/10/2025				
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,75%	USD	35.000	30.490	0,00	LCM XVI LP, FRN, Series 16A 'A2R', 144A 6,098%	USD	1.699.010	1.701.169	0,04
15/08/2027					15/10/2031				
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5%	USD	2.582.000	1.767.147	0,04	Renew, Series 2017-1A 'B', 144A 5,75%	USD	113.937	112.591	0,00
30/01/2028					20/09/2052				
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4,875%	USD	5.300.000	4.241.380	0,10	Seagate HDD Cayman 4,091%	USD	2.044.000	1.906.711	0,05
01/06/2028					01/06/2029				
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25%	USD	3.749.000	2.046.560	0,05	Seagate HDD Cayman 8,25%	USD	546.000	582.356	0,01
30/01/2030					15/12/2029				
Baytex Energy Corp., 144A 8,5%	USD	1.010.000	1.032.966	0,02	Seagate HDD Cayman 8,5%	USD	606.000	647.175	0,02
30/04/2030					15/07/2031				
Baytex Energy Corp., 144A 7,375%	USD	1.205.000	1.176.779	0,03	Transocean Poseidon Ltd., 144A 6,875%	USD	91.800	92.165	0,00
15/03/2032					01/02/2027				
Bombardier, Inc., 144A 7%	USD	392.000	398.989	0,01	Transocean Titan Financing Ltd., 144A 8,375%	USD	160.000	163.428	0,00
01/06/2032					01/02/2028				
Canadian Pacific Railway Co. 3,5%	USD	2.265.000	1.619.194	0,04	Transocean, Inc., 144A 8,25%	USD	525.000	514.797	0,01
01/05/2050					15/05/2029			50.412.997	1,21
Emera, Inc., FRN 6,75%	USD	3.594.000	3.618.880	0,09	<i>Chili</i>				
15/06/2076					Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55%	USD	7.067.102	5.214.169	0,13
Enbridge, Inc., FRN 8,25%	USD	11.078.000	11.609.866	0,28	27/09/2051			5.214.169	0,13
15/01/2084					<i>France</i>				
Enbridge, Inc., FRN 8,5%	USD	1.564.000	1.741.060	0,04	Altice France SA, 144A 8,125%	USD	935.000	759.067	0,02
15/01/2084					01/02/2027				
Garda World Security Corp., 144A 8,25%	USD	845.000	859.761	0,02	BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,906%	USD	7.430.000	7.242.557	0,17
01/08/2032					19/11/2035				
Garda World Security Corp., 144A 8,375%	USD	341.000	347.510	0,01	BNP Paribas SA, FRN, 144A 7,375%	USD	1.530.000	1.522.805	0,04
15/11/2032					Perpetual				
GFL Environmental, Inc., 144A 4%	USD	4.200.000	3.980.470	0,10	BNP Paribas SA, FRN, 144A 7,75%	USD	523.000	535.926	0,01
01/08/2028					Perpetual				
GFL Environmental, Inc., 144A 4,75%	USD	610.000	587.645	0,01	BNP Paribas SA, FRN, 144A 8,5%	USD	10.600.000	11.071.255	0,27
15/06/2029					Perpetual				
GFL Environmental, Inc., 144A 4,375%	USD	1.070.000	1.010.179	0,02	BPCE SA, FRN, 144A 5,975%	USD	9.688.000	9.767.160	0,23
15/08/2029					18/01/2027				
					BPCE SA, FRN, 144A 3,116%	USD	2.905.000	2.416.728	0,06
					19/10/2032				
					BPCE SA, FRN, 144A 7,003%	USD	2.485.000	2.660.045	0,06
					19/10/2034				
					Constellium SE, 144A 5,625%	USD	1.185.000	1.165.017	0,03
					15/06/2028				
					Credit Agricole SA, FRN, 144A 1,247%	USD	1.599.000	1.536.376	0,04
					26/01/2027				
					Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,316%	USD	2.915.000	3.017.550	0,07
					03/10/2029				

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,7% Perpetual	USD	4.110.000	3.940.630	0,09	<i>Luxembourg</i> Altice France Holding SA, 144A 10,5% 15/05/2027	USD	1.200.000	355.385	0,01
Societe Generale SA, FRN, 144A 5,375% Perpetual	USD	4.338.000	3.696.586	0,09	Chile Electricity Lux Mpc II Sarl, Reg. S 5,58% 20/10/2035	USD	4.490.000	4.368.905	0,10
Societe Generale SA, FRN, 144A 8,125% Perpetual	USD	8.800.000	8.650.125	0,21	Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	4.323.891	3.950.182	0,09
Societe Generale SA, FRN, 144A 10% Perpetual	USD	3.770.000	4.028.716	0,10	Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5% 15/03/2030	USD	3.576.000	3.299.362	0,08
			62.010.543	1,49	JBS USA Holding Lux SARL 6,75% 15/03/2034	USD	8.100.000	8.596.821	0,21
<i>Allemagne</i> Allianz SE, FRN, 144A 5,6% 03/09/2054	USD	2.400.000	2.371.321	0,06	JBS USA Holding Lux SARL 4,375% 02/02/2052	USD	1.675.000	1.263.420	0,03
Deutsche Bank AG, FRN 3,742% 07/01/2033	USD	6.624.000	5.627.762	0,14	JBS USA Holding Lux SARL 7,25% 15/11/2053	USD	2.950.000	3.252.042	0,08
Deutsche Bank AG, FRN 5,403% 11/09/2035	USD	5.745.000	5.490.432	0,13	Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN, 144A 5% 02/04/2049	USD	400.000	397.306	0,01
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7,75% 15/11/2030	USD	448.000	447.669	0,01	Telecom Italia Capital SA 6,375% 15/11/2033	USD	126.000	125.543	0,00
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 8% 15/11/2032	USD	200.000	200.689	0,00	Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034	USD	67.000	64.632	0,00
			14.137.873	0,34	Telecom Italia Capital SA 7,2% 18/07/2036	USD	229.000	230.300	0,01
<i>Guatemala</i> Guatemala Government Bond, Reg. S 6,05% 06/08/2031	USD	7.485.000	7.339.042	0,18	Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,375% 01/09/2025	USD	267.000	265.832	0,01
Guatemala Government Bond, Reg. S 6,55% 06/02/2037	USD	4.642.000	4.572.370	0,11	Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,125% 01/04/2029	USD	1.320.000	815.105	0,02
			11.911.412	0,29	<i>Mexique</i> BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	4.925.000	4.584.872	0,11
<i>Irlande</i> AIB Group plc, FRN, 144A 6,608% 13/09/2029	USD	1.235.000	1.292.977	0,03	Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 5,125% Perpetual	USD	6.567.000	6.478.659	0,16
AIB Group plc, FRN, 144A 5,871% 28/03/2035	USD	430.000	433.064	0,01	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 6,45% 24/01/2035	USD	3.183.000	3.007.829	0,07
Jazz Securities DAC, 144A 4,375% 15/01/2029	USD	1.610.000	1.522.583	0,04	FIEMEX Energia - Banco Activer SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7,25% 31/01/2041	USD	6.441.000	6.337.235	0,15
SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 5,55% 03/04/2034	USD	6.000.000	6.009.012	0,14	Petroleos Mexicanos 6,5% 23/01/2029	USD	8.599.000	8.009.820	0,19
			9.257.636	0,22	<i>Pays-Bas</i> ABN AMRO Bank NV, 144A 4,8% 18/04/2026	USD	3.200.000	3.188.377	0,08
<i>Italie</i> Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	1.082.000	1.100.896	0,03	Alcoa Nederland Holding BV, 144A 5,5% 15/12/2027	USD	429.000	431.124	0,01
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625% 20/06/2033	USD	8.085.000	8.493.731	0,20	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 3,649% 06/04/2028	USD	7.890.000	7.662.445	0,18
Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 4,95% 01/06/2042	USD	6.570.000	5.085.167	0,12	Elastic NV, 144A 4,125% 15/07/2029	USD	2.205.000	2.044.734	0,05
Optics Bidco SpA, 144A 6,375% 15/11/2033	USD	747.000	750.735	0,02	Enel Finance International NV, 144A 3,5% 06/04/2028	USD	6.436.000	6.141.787	0,15
Optics Bidco SpA, 144A 7,2% 18/07/2036	USD	681.000	698.493	0,02	Enel Finance International NV, 144A 5% 15/06/2032	USD	1.255.000	1.227.797	0,03
Pro-Gest SpA 3,25% 30/06/2025	EUR	2.400.000	435.813	0,01	Enel Finance International NV, STEP, 144A 1,625% 12/07/2026	USD	4.810.000	4.590.424	0,11
UniCredit SpA, FRN, 144A 1,982% 03/06/2027	USD	4.694.000	4.496.488	0,11	Enel Finance International NV, STEP, 144A 2,125% 12/07/2028	USD	6.850.000	6.212.205	0,15
UniCredit SpA, FRN, 144A 3,127% 03/06/2032	USD	7.359.000	6.421.896	0,15	Enel Finance International NV, STEP, 144A 2,5% 12/07/2031	USD	972.000	818.350	0,02
			27.483.219	0,66	Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	3.284.650	3.196.125	0,08
<i>Jersey</i> Adient Global Holdings Ltd., 144A 4,875% 15/08/2026	USD	2.050.000	2.027.330	0,05	Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	1.900.000	1.745.269	0,04
Adient Global Holdings Ltd., 144A 7% 15/04/2028	USD	715.000	724.041	0,02	<i>Norvège</i> Aker BP ASA, 144A 6% 13/06/2033	USD	3.285.000	3.316.522	0,08
Adient Global Holdings Ltd., 144A 8,25% 15/04/2031	USD	290.000	296.709	0,00	Aker BP ASA, 144A 5,125% 01/10/2034	USD	855.000	809.144	0,02
			3.048.080	0,07	<i>Panama</i> Carnival Corp., 144A 5,75% 01/03/2027	USD	625.000	624.269	0,02
<i>Liban</i> Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 30/06/2025§	USD	6.415.000	831.344	0,02	Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	35.000	34.967	0,00
			831.344	0,02				659.236	0,02
<i>Liberia</i> Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5,625% 30/09/2031	USD	613.000	603.454	0,01	<i>Espagne</i> AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7,5% 15/12/2028	USD	1.531.412	1.513.764	0,03
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6,25% 15/03/2032	USD	602.000	608.154	0,02	AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5,75% 15/06/2033	USD	3.071.000	2.497.789	0,06
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6% 01/02/2033	USD	765.000	764.162	0,02	CaixaBank SA, FRN, 144A 6,84% 13/09/2034	USD	5.105.000	5.451.083	0,13
			1.975.770	0,05	Grifols SA, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	1.655.000	1.522.863	0,04
								10.985.499	0,26

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Organisations supranationales</i>					APi Group DE, Inc., 144A 4,125%				
American Airlines, Inc., 144A 5,5%	USD	685.000	684.223	0,01	15/07/2029	USD	510.000	469.482	0,01
20/04/2026					15/10/2029	USD	679.000	642.038	0,02
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4,125%	USD	1.785.000	1.572.728	0,04	Aramark Services, Inc., 144A 5%	USD	1.900.000	1.848.028	0,04
15/08/2026					01/02/2028				
Axalta Coating Systems LLC, 144A 4,75%	USD	580.000	568.613	0,01	Arches Buyer, Inc., 144A 4,25%	USD	3.240.000	2.979.080	0,07
15/06/2027					01/06/2028				
Clarios Global LP, 144A 6,25%	USD	1.247.000	1.249.846	0,03	Arches Buyer, Inc., 144A 6,125%	USD	1.330.000	1.190.004	0,03
15/05/2026					01/12/2028				
Clarios Global LP, 144A 8,5%	USD	1.307.000	1.311.067	0,03	Archrock Partners LP, 144A 6,875%	USD	130.000	130.604	0,00
15/05/2027					01/04/2027				
JetBlue Airways Corp., 144A 9,875%	USD	1.041.000	1.107.723	0,03	Archrock Partners LP, 144A 6,625%	USD	444.000	443.837	0,01
20/09/2031					01/09/2032				
VistaJet Malta Finance plc, 144A 9,5%	USD	735.000	740.473	0,02	Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625%	USD	1.105.000	1.029.819	0,02
01/06/2028					15/11/2029				
			7.234.673	0,17	Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 6,625%	USD	342.000	340.103	0,01
					15/10/2032	USD	5.240.000	3.563.724	0,09
					AT&T, Inc. 3,5%	USD	3.220.000	3.063.302	0,07
					15/09/2053				
					AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5%	USD	180.000	9.000	0,00
					15/02/2030				
					Audacy Capital Corp., 144A 6,75%	USD	767.000	38.350	0,00
					31/03/2029				
					Audacy Capital LLC, 144A 6,5%	USD	2.806.000	2.683.374	0,06
					01/05/2027	USD	275.000	282.071	0,01
					Avantor Funding, Inc., 144A 4,625%	USD	1.222.000	1.195.037	0,03
					15/07/2028				
					Avient Corp., 144A 7,125%	USD	3.020.000	2.827.119	0,07
					01/08/2030				
					Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75%	USD	603.000	622.615	0,02
					15/07/2027				
					Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,375%	USD	195.000	199.740	0,01
					01/03/2029				
					Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8,25%	USD	6.073.000	5.207.537	0,13
					15/01/2030				
					Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8%	USD	7.081.000	6.971.886	0,17
					15/02/2031				
					BANK, FRN, Series 2018-BN13 'C'	USD	7.495.000	7.541.145	0,18
					4,547%	USD	4.900.000	4.455.365	0,11
					15/08/2061				
					Bank of America Corp., FRN 3,559%	USD	5.195.000	5.335.153	0,13
					23/04/2027				
					Bank of America Corp., FRN 5,202%	USD	5.355.000	4.945.436	0,12
					25/04/2029				
					Bank of America Corp., FRN 2,087%	USD	7.895.000	6.830.537	0,16
					14/06/2029				
					Bank of America Corp., FRN 5,819%	USD	2.740.000	2.320.987	0,06
					15/09/2029				
					Bank of America Corp., FRN 3,194%	USD	1.512.000	1.521.983	0,04
					23/07/2030				
					Bank of America Corp., FRN 2,651%	USD	7.345.000	7.202.059	0,17
					11/03/2032				
					Bank of America Corp., FRN 2,572%	USD	3.415.000	2.386.793	0,06
					20/10/2032				
					Bank of America Corp., FRN 5,468%	USD	690.000	662.095	0,02
					23/01/2035				
					Bank of America Corp., FRN 5,425%	USD	387.000	319.807	0,01
					15/08/2035				
					Bank of America Corp., FRN 2,676%	USD	8.045.000	6.738.603	0,16
					19/06/2041				
					Bausch Health Americas, Inc., 144A 9,25%	USD	274.648	238.383	0,01
					01/04/2026				
					Bausch Health Americas, Inc., 144A 8,5%	USD	772.000	648.596	0,02
					31/01/2027				
					Baxter International, Inc. 2,539%	USD	7.015.000	7.164.639	0,17
					01/02/2032				
					Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, STEP, Series 2003-AC4 'M1'	USD	3.400.000	3.396.541	0,08
					5,658%	USD	1.002.000	1.003.153	0,02
					25/09/2033				
					Berkshire Hathaway Energy Co. 4,6%	USD	1.178.000	1.190.844	0,03
					01/05/2053				
					Berry Global, Inc., 144A 5,8%	USD	1.180.000	1.039.397	0,03
					15/06/2031				
					BHMS, FRN, Series 2018-ATLS 'A', 144A 5,944%	USD	1.375.000	1.380.961	0,03
					15/07/2035				
					Big River Steel LLC, 144A 6,625%	USD	3.445.000	3.268.150	0,08
					31/01/2029				
					Block, Inc., 144A 6,5%	USD	3.480.000	3.034.456	0,07
					15/05/2032				
					Block, Inc. 3,5%	USD	15.360.000	12.633.880	0,30
					01/06/2031				
					Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,625%	USD	1.500.000	1.457.280	0,04
					15/07/2026				
					Boyne USA, Inc., 144A 4,75%	USD	619.000	589.974	0,01
					15/05/2029				
					Broadcom, Inc., 144A 3,469%	USD	846.000	807.509	0,02
					15/04/2034				
					Broadcom, Inc., 144A 3,137%				
					15/11/2035				
					Broadcom, Inc. 4,55%	USD	670.000	686.345	0,02
					15/02/2032				
					Buckeye Partners LP, 144A 4,5%	USD	1.310.000	978.660	0,02
					01/03/2028				
					Buckeye Partners LP 4,125%				
					01/12/2027				

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25% 01/02/2032	USD	2.695.000	2.382.135	0,06	Civitas Resources, Inc., 144A 8,75% 01/07/2031	USD	1.250.000	1.301.656	0,03
Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 01/03/2034	USD	480.000	475.226	0,01	Clarivate Science Holdings Corp., 144A 3,875% 01/07/2028	USD	1.275.000	1.190.530	0,03
Burlington Northern Santa Fe LLC 2,875% 15/06/2052	USD	2.545.000	1.603.531	0,04	Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875% 01/07/2029	USD	2.295.000	2.141.927	0,05
Caesars Entertainment, Inc., 144A 8,125% 01/07/2027	USD	461.000	465.921	0,01	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	4.368.000	4.208.869	0,10
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/02/2032	USD	694.000	697.959	0,02	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028	USD	3.290.000	2.980.836	0,07
California Resources Corp., 144A 7,125% 01/02/2026	USD	32.000	32.029	0,00	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	264.000	277.568	0,01
CCO Holdings LLC, 144A 5,125% 01/05/2027	USD	16.635.000	16.339.164	0,39	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,625% 01/03/2029	USD	2.025.000	1.891.407	0,05
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	1.350.000	1.302.397	0,03	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 6,875% 01/11/2029	USD	376.000	372.398	0,01
CCO Holdings LLC, 144A 5,375% 01/06/2029	USD	3.925.000	3.756.014	0,09	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 7% 15/03/2032	USD	275.000	269.215	0,01
CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030	USD	5.372.000	4.911.734	0,12	Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	7.387.000	7.062.285	0,17
CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	75.000	67.403	0,00	Coinbase Global, Inc., 144A 3,375% 01/10/2028	USD	1.495.000	1.346.853	0,03
CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031	USD	6.269.000	5.474.887	0,13	Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 5,927% 15/08/2030	USD	9.725.000	10.035.450	0,24
CCUBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C1 'C' 4,43% 15/11/2050	USD	1.827.000	1.653.930	0,04	Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 6,036% 15/11/2033	USD	2.555.000	2.635.275	0,06
CD Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CD2 'C' 3,976% 10/11/2049	USD	1.136.000	628.675	0,02	Comcast Corp. 3,9% 01/03/2038	USD	4.313.000	3.650.241	0,09
CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 9,5% 15/10/2029	USD	845.000	833.134	0,02	Comcast Corp. 2,8% 15/01/2051	USD	6.227.000	3.742.839	0,09
Cedar Fair LP 5,25% 15/07/2029	USD	1.879.000	1.807.533	0,04	Comcast Corp. 5,35% 15/05/2053	USD	7.330.000	6.844.543	0,16
Centene Corp. 4,625% 15/12/2029	USD	1.201.000	1.139.036	0,03	Comcast Corp. 2,987% 01/11/2063	USD	3.931.000	2.241.845	0,05
Central Garden & Pet Co. 4,125% 15/10/2030	USD	4.580.000	4.119.064	0,10	CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	1.893.000	1.883.417	0,05
Chart Industries, Inc., 144A 7,5% 01/01/2030	USD	960.000	993.528	0,02	CommScope, Inc., 144A 4,75% 01/09/2029	USD	2.005.000	1.788.475	0,04
Charter Communications Operating LLC 3,5% 01/06/2041	USD	2.160.000	1.495.922	0,04	Community Health Systems, Inc., 144A 6,125% 01/04/2030	USD	1.440.000	989.474	0,02
Charter Communications Operating LLC 5,375% 01/05/2047	USD	6.452.000	5.339.380	0,13	Community Health Systems, Inc., 144A 5,25% 15/05/2030	USD	685.000	563.253	0,01
Charter Communications Operating LLC 4,8% 01/03/2050	USD	3.260.000	2.470.275	0,06	Community Health Systems, Inc., 144A 4,75% 15/02/2031	USD	2.100.000	1.631.200	0,04
Charter Communications Operating LLC 3,7% 01/04/2051	USD	6.609.000	4.170.198	0,10	Community Health Systems, Inc., 144A 10,875% 15/01/2032	USD	900.000	929.680	0,02
Charter Communications Operating LLC 3,9% 01/06/2052	USD	6.630.000	4.293.850	0,10	Comstock Resources, Inc., 144A 6,75% 01/03/2029	USD	2.000.000	1.952.499	0,05
Charter Communications Operating LLC 5,25% 01/04/2053	USD	1.500.000	1.222.964	0,03	Conduent Business Services LLC, 144A 6% 01/11/2029	USD	908.000	866.009	0,02
Chemours Co. (The), 144A 5,75% 15/11/2028	USD	2.680.000	2.485.396	0,06	Constellation Energy Generation LLC 5,6% 15/06/2042	USD	4.335.000	4.209.828	0,10
Chemours Co. (The), 144A 8% 15/01/2033	USD	387.000	378.668	0,01	Constellation Energy Generation LLC 6,5% 01/10/2053	USD	2.502.000	2.679.564	0,06
Cheniere Energy Partners LP, 144A 5,75% 15/08/2034	USD	8.980.000	9.046.259	0,22	Constellation Energy Generation LLC 5,75% 15/03/2054	USD	2.740.000	2.687.105	0,06
Cheniere Energy Partners LP 4,5% 01/10/2029	USD	7.040.000	6.823.370	0,16	Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 13,5% 31/03/2027	USD	4.439.804	4.740.095	0,11
Cheniere Energy Partners LP 5,95% 30/06/2033	USD	13.340.000	13.655.796	0,33	Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 5,625% 15/05/2027	USD	2.668.803	2.256.445	0,05
Chesapeake Energy Corp. 4,875% 30/06/2025	USD	278.000	1.182	0,00	Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, FRN, Series 2004-CB5 'MI' 5,368% 25/01/2034	USD	100.348	105.850	0,00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-16 'A1' 6,5% 25/10/2037	USD	1.601.113	669.790	0,02	Crescent Energy Finance LLC, 144A 9,25% 15/02/2028	USD	1.420.000	1.484.954	0,04
Chord Energy Corp., 144A 6,375% 01/06/2026	USD	980.000	980.430	0,02	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,625% 01/04/2032	USD	605.000	601.947	0,01
Ciena Corp., 144A 4% 31/01/2030	USD	800.000	738.765	0,02	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,375% 15/01/2033	USD	400.000	388.841	0,01
Cinemark USA, Inc., 144A 5,25% 15/07/2028	USD	2.829.000	2.758.108	0,07	CSC Holdings LLC, 144A 5,375% 01/02/2028	USD	200.000	172.764	0,00
Cinemark USA, Inc., 144A 7% 01/08/2032	USD	236.000	241.088	0,01	CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029	USD	5.635.000	4.754.651	0,11
Citibank NA 5,57% 30/04/2034	USD	475.000	482.733	0,01	CSC Holdings LLC, 144A 5,75% 15/01/2030	USD	1.615.000	878.463	0,02
Citigroup, Inc., FRN 1,122% 28/01/2027	USD	7.120.000	6.841.362	0,16	DaVita, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	1.810.000	1.661.299	0,04
Citigroup, Inc., FRN 3,887% 10/01/2028	USD	6.800.000	6.671.229	0,16	DaVita, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	1.296.000	1.118.316	0,03
Citigroup, Inc., FRN 5,174% 13/02/2030	USD	1.660.000	1.661.462	0,04	DaVita, Inc., 144A 6,875% 01/09/2032	USD	437.000	440.927	0,01
Citigroup, Inc., FRN 4,542% 19/09/2030	USD	6.535.000	6.362.416	0,15	Diamondback Energy, Inc. 3,125% 24/03/2031	USD	4.735.000	4.206.593	0,10
Citigroup, Inc., FRN 4,412% 31/03/2031	USD	9.395.000	9.053.271	0,22	Diamondback Energy, Inc. 5,75% 18/04/2054	USD	4.585.000	4.340.465	0,10
Citigroup, Inc., FRN 2,572% 03/06/2031	USD	7.660.000	6.693.215	0,16	Diebold Nixdorf, Inc., 144A 7,75% 31/03/2030	USD	657.000	674.667	0,02
Citigroup, Inc., FRN 2,52% 03/11/2032	USD	1.470.000	1.231.659	0,03	Discovery Communications LLC 3,625% 15/05/2030	USD	636.000	567.095	0,01
Citigroup, Inc., FRN 5,827% 13/02/2035	USD	4.090.000	4.092.734	0,10	DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026	USD	3.585.000	3.264.987	0,08
Citigroup, Inc., FRN 5,449% 11/06/2035	USD	2.095.000	2.091.917	0,05	DISH DBS Corp., 144A 5,75% 01/12/2028	USD	945.000	809.742	0,02
Citigroup, Inc., FRN 6,75% Perpetual	USD	7.100.000	7.056.436	0,17	DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	1.980.000	1.667.751	0,04
Citigroup, Inc., FRN 3,875% Perpetual	USD	10.961.000	10.659.358	0,26	DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027	USD	6.706.000	7.111.250	0,17
Civitas Resources, Inc., 144A 8,375% 01/07/2028	USD	1.325.000	1.378.860	0,03	Dominion Energy, Inc., FRN 7% 01/06/2054	USD	570.000	603.313	0,01

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Dominion Energy, Inc., FRN 6,875% 01/02/2055	USD	880.000	916.314	0,02	FHLMC, IO, FRN, Series K724 'X3' 3,816% 25/12/2044	USD	379.523	34	0,00
Dominion Energy, Inc., FRN 6,625% 15/05/2055	USD	2.535.000	2.585.193	0,06	FHLMC REMICS, IO, Series 5022 3% 25/09/2050	USD	22.667.009	3.897.037	0,09
Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625% 15/10/2029	USD	1.535.000	1.242.301	0,03	FHLMC REMICS, IO, Series 4324 'AI' 3% 15/11/2028	USD	35.421	406	0,00
DSLA Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR4 '2A1A' 5,001% 19/08/2045	USD	344.526	289.499	0,01	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4939 'CS' 1,317% 25/12/2049	USD	6.795.540	680.993	0,02
DT Midstream, Inc., 144A 4,125% 15/06/2029	USD	1.070.000	1.000.009	0,02	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4121 'DS' 1,488% 15/10/2042	USD	3.564.347	347.318	0,01
Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 2,775% 07/01/2032	USD	3.230.000	2.704.024	0,07	FHLMC REMICS, IO, Series 4073 'IQ' 4% 15/07/2042	USD	46.609	6.501	0,00
Dycom Industries, Inc., 144A 4,5% 15/04/2029	USD	1.180.000	1.102.856	0,03	FHLMC REMICS, IO, Series 4585 'JI' 4% 15/05/2045	USD	1.577.261	204.124	0,01
Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028	USD	2.367.000	2.309.522	0,06	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3459 'JS' 1,538% 15/06/2038	USD	129.940	10.621	0,00
Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125% 01/04/2029	USD	2.415.000	2.232.038	0,05	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3914 'LS' 2,088% 15/08/2026	USD	11.229	89	0,00
Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	2.063.000	1.958.523	0,05	FHLMC REMICS, IO, Series 4212 'MI' 3% 15/06/2033	USD	4.311.331	394.080	0,01
Emera US Finance LP 2,639% 15/06/2031	USD	11.674.000	9.933.459	0,24	FHLMC REMICS, IO, Series 4216 'MI' 3% 15/06/2028	USD	321.927	9.745	0,00
EMRLD Borrower LP, 144A 6,625% 15/12/2030	USD	2.125.000	2.129.814	0,05	FHLMC REMICS, IO, Series 5023 'MI' 3% 25/10/2050	USD	20.064.467	3.409.643	0,08
EMRLD Borrower LP, 144A 6,75% 15/07/2031	USD	306.000	308.903	0,01	FHLMC REMICS, IO, Series 4043 'PI' 2,5% 15/05/2027	USD	215.752	4.506	0,00
Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,5% 01/05/2028	USD	772.000	788.416	0,02	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3795 'SA' 1,668% 15/01/2041	USD	233.092	28.240	0,00
Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,75% 01/05/2031	USD	1.233.000	1.302.118	0,03	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4689 'SD' 1,438% 15/06/2047	USD	8.697.282	894.939	0,02
Endo Finance Holdings, Inc., 144A 8,5% 15/04/2031	USD	245.000	259.831	0,01	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4305 'SK' 1,888% 15/02/2044	USD	6.255.340	768.817	0,02
Energizer Holdings, Inc., 144A 4,75% 15/06/2028	USD	2.947.000	2.810.195	0,07	FHLMC REMICS, IO, Series 4057 'UI' 3% 15/05/2027	USD	43.924	580	0,00
Energizer Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/03/2029	USD	4.895.000	4.550.419	0,11	FHLMC REMICS, IO, Series 4120 'UI' 3% 15/10/2027	USD	101.447	2.758	0,00
Energy Transfer LP, 144A 5,625% 01/05/2027	USD	132.000	132.343	0,00	FHLMC REMICS, IO, Series 4313 'UI' 3% 15/03/2029	USD	101.914	3.357	0,00
Energy Transfer LP 7,375% 01/02/2031	USD	1.000.000	1.046.672	0,03	Fifth Third Bancorp, FRN 4,772% 28/07/2030	USD	2.286.000	2.247.817	0,05
Energy Transfer LP, FRN 8% 15/05/2054	USD	5.070.000	5.327.546	0,13	Fifth Third Bancorp, FRN 4,895% 06/09/2030	USD	1.790.000	1.769.407	0,04
Energy Transfer LP, FRN 7,125% 01/10/2054	USD	956.000	974.730	0,02	FirstEnergy Transmission LLC, 144A 2,866% 15/09/2028	USD	6.370.000	5.914.763	0,14
Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028	USD	3.250.000	3.113.796	0,08	FirstEnergy Transmission LLC, 144A 4,55% 01/04/2049	USD	2.929.000	2.485.968	0,06
Entegris, Inc., 144A 3,625% 01/05/2029	USD	800.000	725.326	0,02	FNMA 5,5% 01/09/2053	USD	48.809.400	48.678.788	1,17
Entegris, Inc., 144A 5,95% 15/06/2030	USD	1.275.000	1.265.789	0,03	FNMA 5,5% 01/06/2054	USD	12.035.366	11.958.027	0,29
Entergy Corp., FRN 7,125% 01/12/2054	USD	2.591.000	2.644.813	0,06	FNMA, FRN, Series 2015-C01 '1M2' 8,983% 25/02/2025	USD	314.647	316.510	0,01
EQM Midstream Partners LP, 144A 4,5% 15/01/2029	USD	3.270.000	3.117.576	0,08	FNMA, IO, Series 421 'C3' 4% 25/07/2030	USD	1.842.809	96.318	0,00
EquipmentShare.com, Inc., 144A 9% 15/05/2028	USD	1.360.000	1.412.156	0,03	FNMA, IO, Series 401 'C6' 4,5% 25/10/2029	USD	25.069	678	0,00
EquipmentShare.com, Inc., 144A 8,625% 15/05/2032	USD	790.000	826.576	0,02	FNMA, IO, Series 2013-61 'HI' 3% 25/06/2033	USD	2.661.366	214.172	0,01
EquipmentShare.com, Inc., 144A 8% 15/03/2033	USD	345.000	350.680	0,01	FNMA, IO, Series 2013-66 'IE' 3% 25/08/2032	USD	2.070.419	57.061	0,00
Expand Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029	USD	2.575.000	2.605.147	0,06	FNMA, IO, Series 2013-32 'IG' 3,5% 25/04/2033	USD	1.707.242	133.104	0,00
Expand Energy Corp. 5,375% 15/03/2030	USD	3.515.000	3.441.907	0,08	FNMA, IO, Series 2016-90 'IN' 3,5% 25/12/2046	USD	2.176.121	395.401	0,01
Expand Energy Corp., STEP 5,7% 23/01/2025	USD	294.000	294.223	0,01	FNMA, IO, Series 2014-35 'KI' 3% 25/06/2029	USD	123.031	3.816	0,00
Fells Point Funding Trust, 144A 3,046% 31/01/2027	USD	3.853.000	3.709.161	0,09	FNMA, IO, Series 2016-6 'KI' 4% 25/02/2044	USD	446.215	56.925	0,00
FHLMC, IO, Series 4018 'HI' 4,5% 15/03/2041	USD	20.373	905	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2015-40 'LS' 1,487% 25/06/2045	USD	3.526.378	348.395	0,01
FHLMC, IO, Series 4173 'I' 4% 15/03/2043	USD	272.482	42.608	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2016-39 'LS' 1,317% 25/07/2046	USD	14.984.243	1.478.304	0,04
FHLMC, IO, Series 4170 'NI' 2,5% 15/02/2028	USD	1.027.725	26.897	0,00	FNMA, IO, Series 2012-149 'MI' 3% 25/01/2028	USD	16.490	400	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series 266 'S1' 1,238% 15/07/2042	USD	4.141.984	359.612	0,01	FNMA, IO, Series 2013-15 2,5% 25/03/2028	USD	216.311	5.822	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K104 'X1' 1,111% 25/01/2030	USD	43.276.375	1.961.532	0,05	FNMA, IO, Series 2014-44 'QI' 3% 25/08/2029	USD	75.991	1.823	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K108 'X1' 1,691% 25/03/2030	USD	23.915.429	1.707.239	0,04	FNMA, IO, FRN, Series 2015-85 'SA' 0,937% 25/11/2045	USD	4.310.954	389.990	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K117 'X1' 1,226% 25/08/2030	USD	100.452.665	5.455.815	0,13	FNMA, IO, FRN, Series 2012-65 'SB' 1,297% 25/06/2042	USD	193.473	19.418	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K123 'X1' 0,768% 25/12/2030	USD	59.690.157	2.155.018	0,05	FNMA, IO, FRN, Series 2017-78 'SC' 1,467% 25/10/2047	USD	10.857.001	1.110.070	0,03
FHLMC, IO, FRN, Series K737 'X1' 0,613% 25/10/2026	USD	33.362.866	319.686	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2012-93 'SE' 1,417% 25/09/2042	USD	2.368.842	227.858	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K739 'X1' 1,195% 25/09/2027	USD	71.655.937	1.695.014	0,04	FNMA, IO, FRN, Series 2012-93 'SG' 1,417% 25/09/2042	USD	139.888	13.870	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K072 'X3' 2,14% 25/12/2045	USD	10.813.517	623.988	0,02	FNMA, IO, FRN, Series 2016-48 'SH' 1,317% 25/08/2046	USD	4.563.728	558.234	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K081 'X3' 2,235% 25/09/2046	USD	10.061.272	733.405	0,02	FNMA, IO, FRN, Series 2012-99 'SK' 1,917% 25/09/2042	USD	6.609.999	919.225	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series K084 'X3' 2,243% 25/11/2028	USD	19.128.684	1.473.393	0,04					

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
FNMA, IO, FRN, Series 2016-61 'ST' 1,317% 25/09/2046	USD	9.114.518	883.924	0,02	GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2017-GS6 'C' 4,322% 10/05/2050	USD	2.577.000	1.875.087	0,05
FNMA, IO, Series 2014-25 'WY' 3,5% 25/05/2029	USD	113.546	5.706	0,00	GSMSC Pass-Through Trust, FRN, Series 2008-2R '2A1', 144A 7,5% 25/10/2036	USD	62.310	7.303	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2016-M4 'X2' 2,7% 25/01/2039	USD	5.740.085	30.633	0,00	Gulfport Energy Operating Corp., 144A 6,75% 01/09/2029	USD	638.000	643.349	0,02
FREMF Mortgage Trust, FRN, 144A 7,464% 25/09/2049	USD	459.583	459.061	0,01	Hanesbrands, Inc., 144A 9% 15/02/2031	USD	725.000	772.709	0,02
FREMF Mortgage Trust, FRN, 144A 0% 28/02/2025	USD	580.717	580.500	0,01	HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-11 '2A1A' 5,101% 19/08/2045	USD	13.857	12.838	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K48 'B', 144A 3,646% 25/08/2048	USD	3.761.224	3.730.352	0,09	HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-6 '2A1A' 4,671% 19/08/2037	USD	35.889	31.196	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-KF24 'B', 144A 9,78% 25/10/2026	USD	268.641	261.186	0,01	HCA, Inc. 4,625% 15/03/2052	USD	4.402.000	3.462.396	0,08
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF40 'B', 144A 7,48% 25/11/2027	USD	962.793	912.995	0,02	Herc Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/07/2027	USD	3.627.000	3.595.132	0,09
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF45 'B', 144A 6,73% 25/03/2025	USD	291.010	289.145	0,01	Hertz Corp. (The), 144A 5,5% 15/04/2025§	USD	2.831.000	187.554	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF46 'B', 144A 6,73% 25/03/2028	USD	110.214	105.772	0,00	Hertz Corp. (The), 144A 4,625% 01/12/2026	USD	2.180.000	1.844.388	0,04
Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 2004-C 'M1' 5,428% 25/08/2034	USD	44.418	41.065	0,00	Hertz Corp. (The), 144A 12,625% 15/07/2029	USD	833.000	888.004	0,02
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5,875% 15/10/2027	USD	4.360.000	4.352.029	0,10	Hertz Corp. (The) 6% 15/01/2028§	USD	1.250.000	240.625	0,01
GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	1.760.000	1.646.582	0,04	Hertz Corp. (The), Reg. S 7,125% 01/08/2026§	USD	456.000	95.760	0,00
Gilead Sciences, Inc. 2,8% 01/10/2050	USD	2.780.000	1.725.479	0,04	Hess Midstream Operations LP, 144A 5,125% 15/06/2028	USD	205.000	199.607	0,01
Gilead Sciences, Inc. 5,55% 15/10/2053	USD	3.780.000	3.750.931	0,09	Hilcorp Energy I LP, 144A 5,75% 01/02/2029	USD	1.280.000	1.222.310	0,03
Glencore Funding LLC, 144A 6,375% 06/10/2030	USD	62.000	65.285	0,00	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,875% 15/03/2033	USD	693.000	682.389	0,02
Glencore Funding LLC, 144A 2,85% 27/04/2031	USD	11.715.000	10.169.837	0,24	Hughes Satellite Systems Corp. 6,625% 01/08/2026	USD	366.000	291.318	0,01
Glencore Funding LLC, 144A 5,634% 04/04/2034	USD	3.403.000	3.406.792	0,08	Huntington Bancshares, Inc., FRN 5,709% 02/02/2035	USD	4.632.000	4.652.254	0,11
Glencore Funding LLC 5,4% 08/05/2028	USD	6.870.000	6.955.950	0,17	Hyundai Capital America, 144A 6,5% 16/01/2029	USD	1.205.000	1.260.100	0,03
Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5,625% 01/06/2029	USD	480.000	463.825	0,01	Hyundai Capital America, Reg. S 3,5% 02/11/2026	USD	5.120.000	4.997.475	0,12
GNMA, IO, FRN, Series 2018-119 0,678% 16/05/2060	USD	2.409.866	132.958	0,00	iHeartCommunications, Inc., 144A 9,125% 01/05/2029	USD	3.762.167	3.291.896	0,08
GNMA, IO, FRN, Series 2015-H13 'G1' 1,52% 20/04/2065	USD	1.082.688	24.296	0,00	iHeartCommunications, Inc., 144A 10,875% 01/05/2030	USD	2.841.520	2.187.970	0,05
GNMA, IO, FRN, Series 2019-53 'IA' 0,772% 16/06/2061	USD	6.476.832	324.428	0,01	iHeartCommunications, Inc., 144A 7,75% 15/08/2030	USD	396.050	311.152	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2011-13 'S' 1,438% 16/01/2041	USD	134.145	10.488	0,00	ILFC E-Capital Trust I, FRN, 144A 6,149% 21/12/2065	USD	400.000	330.761	0,01
Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 3,5% 01/03/2029	USD	810.000	741.204	0,02	ILFC E-Capital Trust II, FRN, 144A 6,399% 21/12/2065	USD	407.000	341.735	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,431% 09/03/2027	USD	6.835.000	6.565.194	0,16	Imola Merger Corp., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	3.340.000	3.173.938	0,08
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,948% 21/10/2027	USD	5.755.000	5.466.434	0,13	Independence Plaza Trust, Series 2018-INDP 'C', 144A 4,158% 10/07/2035	USD	5.988.000	5.830.926	0,14
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,64% 24/02/2028	USD	6.850.000	6.539.381	0,16	Interface, Inc., 144A 5,5% 01/12/2028	USD	1.109.000	1.090.434	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,692% 23/10/2030	USD	4.370.000	4.291.995	0,10	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5% 15/07/2028	USD	545.000	527.294	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,615% 22/04/2032	USD	3.090.000	2.643.532	0,06	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,875% 15/09/2029	USD	2.395.000	2.278.202	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,65% 21/10/2032	USD	7.785.000	6.606.352	0,16	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,5% 15/02/2031	USD	125.000	113.620	0,00
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,017% 31/10/2038	USD	3.720.000	3.174.899	0,08	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 6,25% 15/01/2033	USD	673.000	671.508	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,65% Perpetual	USD	1.321.000	1.265.403	0,03	ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	8.610.000	7.725.367	0,19
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,8% Perpetual	USD	6.971.000	6.732.179	0,16	J.P. Morgan Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-A2 'IA1' 4,813% 25/05/2036	USD	2.186.515	1.755.528	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 6,125% Perpetual	USD	4.771.000	4.755.138	0,11	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP4 'C' 3,377% 15/12/2049	USD	1.827.000	1.511.418	0,04
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 31/05/2026	USD	386.000	380.116	0,01	JELD-WEN, Inc., 144A 4,875% 15/12/2027	USD	165.000	156.951	0,00
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 15/07/2029	USD	1.951.000	1.792.793	0,04	JELD-WEN, Inc., 144A 7% 01/09/2032	USD	440.000	408.914	0,01
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7,125% 15/08/2028	USD	1.170.000	1.158.822	0,03	Jersey Central Power & Light Co., 144A 2,75% 01/03/2032	USD	4.412.000	3.767.596	0,09
Graphic Packaging International LLC, 144A 3,5% 15/03/2028	USD	859.000	807.576	0,02	Jersey Central Power & Light Co., 144A 5,1% 15/01/2035	USD	5.500.000	5.396.823	0,13
Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	3.010.000	2.924.744	0,07	JetBlue Pass-Through Trust 2,95% 15/11/2029	USD	768.336	691.502	0,02
Gray Television, Inc., 144A 10,5% 15/07/2029	USD	1.475.000	1.476.576	0,04	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C30 'C' 4,227% 15/07/2048	USD	2.988.000	2.209.776	0,05
Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028	USD	3.747.000	3.681.043	0,09	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C31 'C' 4,623% 15/08/2048	USD	1.489.000	1.141.609	0,03
Group 1 Automotive, Inc., 144A 6,375% 15/01/2030	USD	300.000	301.349	0,01	KeyCorp, FRN 6,401% 06/03/2035	USD	9.871.000	10.319.084	0,25
GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-GC30 'C' 4,052% 10/05/2050	USD	2.279.000	2.033.054	0,05	Kinetik Holdings LP, 144A 5,875% 15/06/2030	USD	785.000	773.264	0,02

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Kraft Heinz Foods Co. 4,875% 01/10/2049	USD	4.320.000	3.740.034	0,09	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/12/2030	USD	665.000	621.030	0,02
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,125% 31/01/2030	USD	1.295.000	1.184.535	0,03	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 7,125% 01/02/2032	USD	950.000	963.283	0,02
LB-UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2006-C6 'AJ' 5,452% 15/09/2039	USD	1.452.584	505.499	0,01	NCR Atleos Corp., 144A 9,5% 01/04/2029	USD	1.427.000	1.547.225	0,04
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,875% 15/06/2029	USD	2.280.000	1.983.600	0,05	NCR Voyix Corp., 144A 5% 01/10/2028	USD	1.771.000	1.715.895	0,04
Level 3 Financing, Inc., 144A 11% 15/11/2029	USD	1.095.001	1.232.031	0,03	NCR Voyix Corp., 144A 5,125% 15/04/2029	USD	530.000	507.781	0,01
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5,625% 15/03/2026	USD	735.000	737.041	0,02	New Albertsons LP 8% 01/05/2031	USD	2.354.000	2.492.898	0,06
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75% 15/10/2027	USD	155.000	149.990	0,00	Newell Brands, Inc. 6,625% 15/09/2029	USD	1.425.000	1.451.770	0,04
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	529.403	477.837	0,01	Newell Brands, Inc. 6,375% 15/05/2030	USD	307.000	307.714	0,01
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2030	USD	529.456	473.392	0,01	Newell Brands, Inc. 6,625% 15/05/2032	USD	205.000	206.298	0,01
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2030	USD	538.519	481.495	0,01	Newell Brands, Inc., STEP 5,7% 01/04/2026	USD	619.000	618.639	0,02
M&T Bank Corp., FRN 5,385% 16/01/2036	USD	7.920.000	7.723.702	0,19	Newell Brands, Inc., STEP 7% 01/04/2046	USD	1.330.000	1.265.053	0,03
Madison IAQ LLC, 144A 4,125% 30/06/2028	USD	1.660.000	1.572.798	0,04	Nexstar Media, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	3.000	2.928	0,00
Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	1.615.000	1.526.227	0,04	Nexstar Media, Inc., 144A 4,75% 01/11/2028	USD	3.670.000	3.414.771	0,08
Marriott International, Inc. 5,35% 15/03/2035	USD	2.050.000	2.035.969	0,05	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,75% 15/06/2054	USD	2.010.000	2.063.251	0,05
Marvell Technology, Inc. 2,95% 15/04/2031	USD	2.890.000	2.547.975	0,06	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,7% 01/09/2054	USD	3.801.000	3.877.892	0,09
Masterbrand, Inc., 144A 7% 15/07/2032	USD	2.152.000	2.164.917	0,05	NiSource, Inc., FRN 6,95% 30/11/2054	USD	1.643.000	1.676.860	0,04
MASTR Alternative Loan Trust, FRN, Series 2003-5 '30B1' 5,902% 25/08/2033	USD	177.702	97.210	0,00	Noble Finance II LLC, 144A 8% 15/04/2030	USD	469.000	474.150	0,01
Matador Resources Co., 144A 6,25% 15/04/2033	USD	711.000	691.117	0,02	Novelis Corp., 144A 4,75% 30/01/2030	USD	910.000	840.955	0,02
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,875% 15/04/2027	USD	3.500.000	3.560.660	0,09	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FHT1 'A', 144A 3,104% 25/07/2026	USD	382.411	369.096	0,01
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9,25% 15/04/2027	USD	466.000	473.598	0,01	Occidental Petroleum Corp. 6,2% 15/03/2040	USD	59.000	58.544	0,00
Medline Borrower LP, 144A 3,875% 01/04/2029	USD	695.000	643.358	0,02	ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	3.090.000	2.900.529	0,07
Medline Borrower LP, 144A 6,25% 01/04/2029	USD	1.036.000	1.046.223	0,03	OneMain Finance Corp. 7,125% 15/03/2026	USD	575.000	585.637	0,01
Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029	USD	2.155.000	2.080.266	0,05	Organon & Co., 144A 4,125% 30/04/2028	USD	2.035.000	1.913.519	0,05
Meta Platforms, Inc. 4,45% 15/08/2052	USD	1.757.000	1.496.874	0,04	Organon & Co., 144A 5,125% 30/04/2031	USD	1.400.000	1.259.412	0,03
Meta Platforms, Inc. 5,4% 15/08/2054	USD	4.665.000	4.561.758	0,11	Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	204.000	198.998	0,00
MetLife, Inc., 144A 9,25% 08/04/2068	USD	2.150.000	2.533.289	0,06	Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625% 15/03/2030	USD	445.000	412.130	0,01
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 3,3% 21/03/2029	USD	3.105.000	2.919.691	0,07	Owens & Minor, Inc., 144A 6,625% 01/04/2030	USD	1.330.000	1.248.386	0,03
Midcontinent Communications, 144A 8% 15/08/2032	USD	572.000	588.133	0,01	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625% 13/05/2027	USD	1.110.000	1.110.377	0,03
MIWD Holdco II LLC, 144A 5,5% 01/02/2030	USD	700.000	663.714	0,02	Pacific Gas and Electric Co. 4,65% 01/08/2028	USD	2.946.000	2.910.455	0,07
Morgan Stanley, FRN 5,123% 01/02/2029	USD	8.185.000	8.219.398	0,20	Pacific Gas and Electric Co. 6,4% 15/06/2033	USD	7.280.000	7.713.849	0,19
Morgan Stanley, FRN 5,164% 20/04/2029	USD	1.580.000	1.586.393	0,04	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A 4% 15/10/2027	USD	1.670.000	1.658.293	0,04
Morgan Stanley, FRN 5,449% 20/07/2029	USD	10.990.000	11.136.351	0,27	Performance Food Group, Inc., 144A 5,5% 15/10/2027	USD	2.796.000	2.775.260	0,07
Morgan Stanley, FRN 4,654% 18/10/2030	USD	2.730.000	2.676.956	0,06	Performance Food Group, Inc., 144A 6,125% 15/09/2032	USD	289.000	289.112	0,01
Morgan Stanley, FRN 2,511% 20/10/2032	USD	1.073.000	904.397	0,02	Permian Resources Operating LLC, 144A 7% 15/01/2032	USD	1.115.000	1.132.940	0,03
Morgan Stanley, FRN 5,424% 21/07/2034	USD	1.314.000	1.314.230	0,03	Permian Resources Operating LLC, 144A 6,25% 01/02/2033	USD	507.000	500.692	0,01
Morgan Stanley, FRN 5,831% 19/04/2035	USD	2.220.000	2.277.561	0,05	PetSmart, Inc., 144A 4,75% 15/02/2028	USD	4.100.000	3.864.832	0,09
Morgan Stanley, FRN 5,32% 19/07/2035	USD	3.990.000	3.950.370	0,10	PetSmart, Inc., 144A 7,75% 15/02/2029	USD	1.210.000	1.171.130	0,03
Morgan Stanley, FRN 2,484% 16/09/2036	USD	1.530.000	1.249.202	0,03	PG&E Corp., FRN 7,375% 15/03/2055	USD	5.443.000	5.599.458	0,13
Morgan Stanley, FRN 5,948% 19/01/2038	USD	1.820.000	1.831.522	0,04	Pike Corp., 144A 5,5% 01/09/2028	USD	1.801.000	1.733.706	0,04
Morgan Stanley, FRN 3,971% 22/07/2038	USD	6.911.000	5.914.545	0,14	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 4,812% 21/10/2032	USD	2.225.000	2.172.667	0,05
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C24 'C' 4,318% 15/05/2048	USD	2.288.000	2.137.825	0,05	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,676% 22/01/2035	USD	1.335.000	1.356.555	0,03
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2015-MS1 'B' 4,019% 15/05/2048	USD	1.773.000	1.687.097	0,04	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 3,4% Perpetual	USD	5.357.000	5.041.963	0,12
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2005-HQ7 'E' 5,444% 14/11/2042	USD	8.452	8.239	0,00	Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029	USD	724.000	702.711	0,02
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/08/2028	USD	1.785.000	1.732.958	0,04	Post Holdings, Inc., 144A 4,625% 15/04/2030	USD	2.050.000	1.892.402	0,05
					Prestige Brands, Inc., 144A 5,125% 15/01/2028	USD	2.849.000	2.780.130	0,07
					Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5,75% 15/04/2026	USD	3.444.000	3.445.170	0,08
					Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375% 31/08/2027	USD	1.127.000	1.054.981	0,03
					Prudential Financial, Inc., FRN 6,5% 15/03/2054	USD	2.980.000	3.072.502	0,07

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Range Resources Corp. 8,25% 15/01/2029	USD	920.000	948.651	0,02	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2031	USD	500.000	471.989	0,01
Raven Acquisition Holdings LLC, 144A 6,875% 15/11/2031	USD	546.000	541.888	0,01	Targa Resources Partners LP 4% 15/01/2032	USD	563.000	512.635	0,01
Regency Centers LP, REIT 2,95% 15/09/2029	USD	1.767.000	1.625.588	0,04	TEGNA, Inc. 4,625% 15/03/2028	USD	980.000	932.442	0,02
Renaissance Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2005-1 'AF6' 5,47% 25/05/2035	USD	21.698	21.499	0,00	Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	4.630.000	4.270.384	0,10
Renaissance Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2005-2 'M1' 5,551% 25/08/2035	USD	4.261.137	3.913.653	0,09	Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875% 15/10/2031	USD	185.000	161.564	0,00
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/02/2029	USD	185.000	174.986	0,00	Tenet Healthcare Corp. 6,25% 01/02/2027	USD	2.050.000	2.049.159	0,05
RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75% 15/10/2027	USD	4.867.000	4.711.118	0,11	Tenet Healthcare Corp. 5,125% 01/11/2027	USD	3.898.000	3.826.258	0,09
RingCentral, Inc., 144A 8,5% 15/08/2030	USD	1.859.000	1.969.195	0,05	Tenet Healthcare Corp. 4,625% 15/06/2028	USD	2.303.000	2.215.089	0,05
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/03/2031	USD	690.000	722.307	0,02	Tenet Healthcare Corp. 4,25% 01/06/2029	USD	320.000	300.030	0,01
Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875% 15/10/2026	USD	240.000	227.891	0,01	Tenet Healthcare Corp. 6,75% 15/05/2031	USD	1.033.000	1.044.775	0,03
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625% 01/03/2029	USD	1.110.000	1.005.243	0,02	Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029	USD	1.910.000	1.817.268	0,04
Rocket Mortgage LLC, 144A 4% 15/10/2033	USD	630.000	526.970	0,01	Terex Corp., 144A 6,25% 15/10/2032	USD	466.000	457.330	0,01
Saks Global Enterprises LLC, 144A 11% 15/12/2029	USD	605.000	582.617	0,01	Texas Instruments, Inc. 5% 14/03/2053	USD	1.150.000	1.063.130	0,03
SBA Communications Corp., REIT 3,875% 15/02/2027	USD	710.000	682.078	0,02	Texas Instruments, Inc. 5,15% 08/02/2054	USD	2.160.000	2.041.296	0,05
SBA Communications Corp., REIT 3,125% 01/02/2029	USD	845.000	761.262	0,02	T-Mobile USA, Inc. 2,625% 15/02/2029	USD	1.895.000	1.723.550	0,04
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,5% 15/10/2029	USD	2.057.000	1.894.298	0,05	T-Mobile USA, Inc. 2,25% 15/11/2031	USD	1.101.000	918.520	0,02
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4% 01/04/2031	USD	2.525.000	2.204.471	0,05	Trinity Industries, Inc., 144A 7,75% 15/07/2028	USD	1.730.000	1.794.984	0,04
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,375% 01/02/2032	USD	1.610.000	1.407.901	0,03	Triton Water Holdings, Inc., 144A 6,25% 01/04/2029	USD	1.516.000	1.506.530	0,04
Sempra, FRN 6,875% 01/10/2054	USD	4.410.000	4.470.190	0,11	Triumph Group, Inc., 144A 9% 15/03/2028	USD	203.000	211.504	0,01
Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	513.000	449.014	0,01	Truist Financial Corp., FRN 6,123% 28/10/2033	USD	1.230.000	1.286.001	0,03
Shift4 Payments LLC, 144A 6,75% 15/08/2032	USD	432.000	439.631	0,01	Truist Financial Corp., FRN 5,122% 26/01/2034	USD	5.098.000	4.975.186	0,12
Shutterfly Finance LLC, 144A 8,5% 01/10/2027	USD	1.811.040	1.593.715	0,04	Truist Financial Corp., FRN 5,867% 08/06/2034	USD	4.130.000	4.222.697	0,10
Shutterfly Finance LLC, 144A 9,75% 01/10/2027	USD	206.327	209.422	0,01	Truist Financial Corp., FRN 5,711% 24/01/2035	USD	710.000	719.389	0,02
Sirius XM Radio LLC, 144A 5% 01/08/2027	USD	1.961.000	1.908.740	0,05	UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C7 'B' 4,292% 15/12/2050	USD	6.777.000	6.361.365	0,15
Sirius XM Radio LLC, 144A 5,5% 01/07/2029	USD	2.242.000	2.154.583	0,05	UMBS 5,5% 01/07/2053	USD	5.314.617	5.261.541	0,13
Six Flags Entertainment Corp., 144A 5,5% 15/04/2027	USD	3.514.000	3.500.642	0,08	Univision Communications, Inc., 144A 6,625% 01/06/2027	USD	2.160.000	2.153.838	0,05
Six Flags Theme Parks, Inc., 144A 7% 01/07/2025	USD	511.000	512.232	0,01	US Bancorp, FRN 5,678% 23/01/2035	USD	1.425.000	1.446.115	0,03
SM Energy Co., 144A 6,75% 01/08/2029	USD	515.000	511.170	0,01	Vail Resorts, Inc., 144A 6,5% 15/05/2032	USD	447.000	452.383	0,01
SM Energy Co., 144A 7% 01/08/2032	USD	442.000	435.207	0,01	Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125% 01/06/2028	USD	771.000	802.652	0,02
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	1.065.000	986.283	0,02	Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5% 01/02/2029	USD	759.000	839.413	0,02
Spectrum Brands, Inc., 144A 3,875% 15/03/2031	USD	351.000	302.929	0,01	Venture Global LNG, Inc., 144A 7% 15/01/2030	USD	706.000	717.652	0,02
Spirit AeroSystems, Inc., 144A 9,375% 30/11/2029	USD	565.000	605.534	0,01	Venture Global LNG, Inc., 144A 9,875% 01/02/2032	USD	375.000	411.744	0,01
Sprint Capital Corp. 6,875% 15/11/2028	USD	6.051.000	6.430.903	0,15	Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75% 01/10/2029	USD	313.000	283.841	0,01
SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027	USD	3.961.000	3.926.705	0,09	VICI Properties LP, REIT, 144A 4,25% 01/12/2026	USD	1.287.000	1.266.513	0,03
Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	1.660.000	1.582.605	0,04	VICI Properties LP, REIT, 144A 5,75% 01/02/2027	USD	374.000	377.368	0,01
Standard Industries, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028	USD	5.854.000	5.605.140	0,13	VICI Properties LP, REIT, 144A 4,625% 01/12/2029	USD	620.000	594.536	0,01
Staples, Inc., 144A 10,75% 01/09/2029	USD	2.185.000	2.148.640	0,05	VICI Properties LP, REIT, 144A 4,125% 15/08/2030	USD	455.000	423.094	0,01
Staples, Inc., 144A 12,75% 15/01/2030	USD	1.528.827	1.196.554	0,03	Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,7% 30/01/2027	USD	1.788.000	1.743.041	0,04
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '5A1' 5,15% 25/02/2035	USD	46.957	44.400	0,00	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,625% 15/02/2027	USD	1.535.000	1.533.463	0,04
Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 2005-HE3 'M1' 5,173% 25/09/2035	USD	5.692	5.665	0,00	Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,375% 01/05/2029	USD	1.972.000	1.858.163	0,04
Summit Materials LLC, 144A 5,25% 15/01/2029	USD	1.617.000	1.624.311	0,04	Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,3% 15/07/2029	USD	1.473.000	1.410.179	0,03
Sunoco LP 4,5% 15/05/2029	USD	470.000	443.617	0,01	Vistra Operations Co. LLC, 144A 6,875% 15/04/2032	USD	502.000	514.483	0,01
Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	4.570.000	4.190.909	0,10	Vistra Operations Co. LLC, 144A 6% 15/04/2034	USD	4.650.000	4.717.295	0,11
Take-Two Interactive Software, Inc. 5,6% 12/06/2034	USD	2.650.000	2.684.178	0,06	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,7% 30/12/2034	USD	1.055.000	1.044.876	0,03
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5,5% 15/01/2028	USD	100.000	96.250	0,00	Vital Energy, Inc., 144A 7,875% 15/04/2032	USD	1.410.000	1.358.057	0,03
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7,375% 15/02/2029	USD	1.110.000	1.114.585	0,03	Wabash National Corp., 144A 4,5% 15/10/2028	USD	3.630.000	3.319.727	0,08
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 31/12/2030	USD	620.000	587.635	0,01	Wand NewCo 3, Inc., 144A 7,625% 30/01/2032	USD	584.000	600.436	0,01
					Warnermedia Holdings, Inc. 3,75% 15/03/2027	USD	5.029.000	4.849.164	0,12
					Warnermedia Holdings, Inc. 4,279% 15/03/2032	USD	11.485.000	10.176.465	0,24
					Wayfair LLC, 144A 7,25% 31/10/2029	USD	1.165.000	1.166.368	0,03

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Wells Fargo & Co., FRN 5,557% 25/07/2034	USD	1.425.000	1.428.690	0,03	Microchip Technology, Inc. 1,625% 15/02/2027	USD	1.185.000	1.925.396	0,05
Wells Fargo & Co., FRN 5,499% 23/01/2035	USD	3.570.000	3.574.747	0,09	MKS Instruments, Inc., 144A 1,25% 01/06/2030	USD	6.025.000	5.867.736	0,14
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C27 'C' 3,894% 15/02/2048	USD	1.493.000	1.318.884	0,03	ON Semiconductor Corp. 0% 01/05/2027	USD	6.585.000	8.681.534	0,21
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-2 'M8A', 144A 8,953% 25/10/2034	USD	145.755	145.649	0,00	Pebblebrook Hotel Trust, REIT 1,75% 15/12/2026	USD	3.288.000	3.072.770	0,07
Welltower OP LLC, REIT 3,85% 15/06/2032	USD	1.990.000	1.829.760	0,04	PG&E Corp. 4,25% 01/12/2027	USD	5.585.000	6.087.889	0,15
Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 9% 15/11/2026§	USD	2.252.000	1.002.140	0,02	Snap, Inc., 144A 0,5% 01/05/2030	USD	1.110.000	948.732	0,02
WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375% 15/03/2029	USD	1.028.000	1.043.025	0,03	Snap, Inc. 0,75% 01/08/2026	USD	2.659.000	2.592.598	0,06
WESCO Distribution, Inc., 144A 6,625% 15/03/2032	USD	605.000	615.633	0,02	Snowflake, Inc., 144A 0% 01/10/2027	USD	4.383.000	5.191.807	0,13
Williams Scotsman, Inc., 144A 6,625% 15/06/2029	USD	1.180.000	1.195.135	0,03	SoFi Technologies, Inc., 144A 1,25% 15/03/2029	USD	4.170.000	7.472.134	0,18
WR Grace Holdings LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	1.700.000	1.565.416	0,04	SolarEdge Technologies, Inc., 144A 2,25% 01/07/2029	USD	2.791.000	1.979.998	0,05
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125% 01/10/2029	USD	1.561.000	1.494.824	0,04	Southern Co. (The), 144A 4,5% 15/06/2027	USD	5.830.000	6.104.369	0,15
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 6,25% 15/03/2033	USD	481.000	474.087	0,01	Southwest Airlines Co. 1,25% 01/05/2025	USD	2.545.000	2.639.036	0,06
Xerox Holdings Corp., 144A 8,875% 30/11/2029	USD	1.283.000	1.153.811	0,03	Spectrum Brands, Inc., 144A 3,375% 01/06/2029	USD	5.247.000	5.170.568	0,12
XPO, Inc., 144A 7,125% 01/02/2032	USD	1.425.000	1.461.007	0,04	Synaptics, Inc., 144A 0,75% 01/12/2031	USD	4.300.000	4.352.022	0,10
			1.181.018.380	28,40	Topgolf Callaway Brands Corp. 2,75% 01/05/2026	USD	2.909.000	2.810.642	0,07
					TripAdvisor, Inc. 0,25% 01/04/2026	USD	4.757.000	4.465.621	0,11
					Uber Technologies, Inc. 0,875% 01/12/2028	USD	4.136.000	4.572.865	0,11
					Veeco Instruments, Inc. 2,875% 01/06/2029	USD	3.550.000	4.334.201	0,10
					Wayfair, Inc. 0,625% 01/10/2025	USD	2.610.000	2.508.991	0,06
					Wayfair, Inc. 3,25% 15/09/2027	USD	3.235.000	3.457.087	0,08
Total des Obligations			1.560.279.005	37,52				171.992.922	4,13
Obligations convertibles									
Bermudes					Total des obligations convertibles			192.282.321	4,62
Jazz Investments I Ltd., 144A 3,125% 15/09/2030	USD	5.715.000	6.183.990	0,15	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			1.752.561.326	42,14
			6.183.990	0,15	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Iles Caïmans					Obligations				
H World Group Ltd. 3% 01/05/2026	USD	4.474.000	4.780.740	0,11	Irlande				
Sea Ltd. 2,375% 01/12/2025	USD	1.995.000	2.535.261	0,06	ENDO DESIG 0% 15/04/2025*	USD	280.000	0	0,00
Seagate HDD Cayman 3,5% 01/06/2028	USD	4.372.000	5.280.988	0,13				0	0,00
			12.596.989	0,30	Luxembourg				
Israël					GCB144A ENDO, 144A 0% 01/04/2029*	USD	3.190.000	0	0,00
Nice Ltd. 0% 15/09/2025	USD	1.568.000	1.508.420	0,04				0	0,00
			1.508.420	0,04	Etats-Unis d'Amérique				
Etats-Unis d'Amérique					Goodgreen Trust, Series 2017-R1 5% 20/10/2051*	USD	182.751	175.230	0,00
Advanced Energy Industries, Inc. 2,5% 15/09/2028	USD	4.250.000	4.649.119	0,11	Par Pharmaceutical, Inc. 0% 01/04/2027*	USD	453.000	0	0,00
Alarm.com Holdings, Inc., 144A 2,25% 01/06/2029	USD	3.040.000	3.019.615	0,07	Rite Aid Corp., 144A 12,057% 30/08/2031*	USD	318.338	286.504	0,01
Alarm.com Holdings, Inc. 0% 15/01/2026	USD	2.873.000	2.725.782	0,07	Rite Aid Corp. 7,5% 01/07/2025*§	USD	918.000	1	0,00
Bentley Systems, Inc. 0,125% 15/01/2026	USD	3.040.000	2.968.112	0,07	Rite Aid Corp. 8% 15/11/2026*	USD	2.316.000	2	0,00
BigCommerce Holdings, Inc. 0,25% 01/10/2026	USD	6.942.000	6.195.734	0,15	Rite Aid Corp. 15% 30/08/2031*	USD	444.037	1	0,00
Box, Inc., 144A 1,5% 15/09/2029	USD	658.000	642.607	0,02	Rite Aid Corp. 15% 30/08/2031*	USD	942.721	571.289	0,01
Box, Inc. 0% 15/01/2026	USD	3.176.000	4.029.729	0,10	Rite Aid Corp. 7,5% 31/12/2049*§	USD	328.272	195.946	0,01
Cheesecake Factory, Inc. (The) 0,375% 15/06/2026	USD	2.179.000	2.154.743	0,05	Rite Aid Corp., Reg. S 8% 18/10/2029*	USD	909.089	1	0,00
Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028	USD	4.148.000	4.251.317	0,10				1.228.974	0,03
Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2028	USD	5.350.000	4.403.777	0,11	Total des Obligations			1.228.974	0,03
Etsy, Inc. 0,125% 01/10/2026	USD	4.180.000	4.093.787	0,10	Actions				
Five9, Inc., 144A 1% 15/03/2029	USD	4.797.000	4.343.140	0,10	Luxembourg				
Ford Motor Co. 0% 15/03/2026	USD	4.391.000	4.263.436	0,10	Claire Holdings SARL*	USD	1.502	1.502	0,00
Global Payments, Inc., 144A 1,5% 01/03/2031	USD	3.234.000	3.178.324	0,08	Intelsat SA*	USD	63.302	1.946.536	0,05
Greenbrier Cos., Inc. (The) 2,875% 15/04/2028	USD	6.215.000	7.568.249	0,18				1.948.038	0,05
Itron, Inc., 144A 1,375% 15/07/2030	USD	3.312.000	3.512.240	0,08					
JetBlue Airways Corp., 144A 2,5% 01/09/2029	USD	2.605.000	3.783.332	0,09					
Kite Realty Group LP, REIT, 144A 0,75% 01/04/2027	USD	4.108.000	4.420.439	0,11					
Live Nation Entertainment, Inc. 3,125% 15/01/2029	USD	4.915.000	6.760.540	0,16					
Lumentum Holdings, Inc. 1,5% 15/12/2029	USD	3.205.000	4.493.863	0,11					
Lyft, Inc., 144A 0,625% 01/03/2029	USD	4.047.000	3.922.675	0,09					
Microchip Technology, Inc., 144A 0,75% 01/06/2030	USD	2.570.000	2.376.366	0,06					

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Claire's Stores, Inc. Preference*	USD	1.535	1.892.087	0,05
Endo GUC Trust*	USD	50.854	31.784	0,00
Envision Healthcare Corp.*	USD	404	4.707	0,00
Mallinckrodt, Inc.*	USD	1.059	94.251	0,00
MYT Holding LLC 'B'*	USD	345.516	86.379	0,00
Rite Aid Equity Escrow*	USD	3.187	0	0,00
Windstream Holdings, Inc.*	USD	1.444	25.270	0,00
			2.134.478	0,05
<i>Total des Actions</i>			4.082.516	0,10
<i>Warrants</i>				
<i>Royaume-Uni</i>				
NMG Research Ltd. 24/09/2027*	USD	81.429	0	0,00
			0	0,00
<i>Total des warrants</i>			0	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			5.311.490	0,13
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	371.334.149	371.334.149	8,93
			371.334.149	8,93
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			371.334.149	8,93
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			371.334.149	8,93
Total des Investissements			4.035.272.300	97,04
Liquidités			97.506.382	2,34
Autres actifs/(passifs)			25.704.688	0,62
Total de l'Actif net			4.158.483.370	100,00

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

†Fonds de parties apparentées.

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

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	39,19
Luxembourg	11,00
France	4,77
Pays-Bas	4,35
Royaume-Uni	4,17
Mexique	3,62
Allemagne	3,09
Italie	2,86
Espagne	2,41
Iles Caïmans	2,20
Indonésie	1,85
Pologne	1,55
Afrique du Sud	1,48
Canada	1,38
Irlande	1,02
Brésil	0,95
République tchèque	0,90
Organisations supranationales	0,82
Suisse	0,75
Turquie	0,89
Suède	0,58
Hongrie	0,53
Portugal	0,53
Jersey	0,44
Côte d'Ivoire	0,41
Oman	0,37
Autriche	0,33
Guatemala	0,29
Kazakhstan	0,28
Paraguay	0,24
Costa Rica	0,23
Norvège	0,23
Emirats arabes unis	0,21
République dominicaine	0,20
Egypte	0,20
Colombie	0,20
Roumanie	0,19
Nigeria	0,18
Danemark	0,17
Arabie saoudite	0,17
Belgique	0,17
Kenya	0,15
Bermudes	0,15
Sénégal	0,14
El Salvador	0,13
Israël	0,13
Chili	0,13
Malaisie	0,12
Iles vierges britanniques	0,12
Angola	0,10
Ile Maurice	0,10
Bulgarie	0,09
Maroc	0,07
Liberia	0,05
Liban	0,04
Uruguay	0,04
Australie	0,02
Gibraltar	0,02
Singapour	0,02
Panama	0,02
Total des Investissements	97,04
Liquidités et autres actifs/(passifs)	2,96
Total	100,00

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats à déclarer

Pays	Description des titres	Devise	Valeur nominale	Valeur de marché USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	GNMA, 4,50%, 15/01/2055	USD	212.448.000	201.378.338	(2.382.339)	4,84
Etats-Unis d'Amérique	GNMA, 5,00%, 15/01/2055	USD	92.916.000	90.331.910	(641.149)	2,17
Total des positions longues sur contrats à déclarer				291.710.248	(3.023.488)	7,01
Contrats nets à déclarer				291.710.248	(3.023.488)	7,01

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
BRL	26.681.016	USD	4.279.837	22/01/2025	Goldman Sachs	23.110	-
CZK	338.092	USD	13.915	03/01/2025	BNP Paribas	23	-
EUR	29.629.250	HUF	12.075.104.716	06/01/2025	Barclays	290.971	0,01
EUR	40.466.522	PLN	172.605.903	22/01/2025	Barclays	159.751	-
GBP	35.707	USD	44.690	03/01/2025	HSBC	44	-
HUF	12.592.704.038	EUR	30.486.749	06/01/2025	Barclays	124.701	-
JPY	1.457.153.150	USD	9.263.926	05/02/2025	BNP Paribas	67.925	-
MXN	666.812.825	CAD	44.925.638	06/01/2025	Goldman Sachs	959.333	0,02
PLN	16.813.975	USD	4.067.348	07/01/2025	Goldman Sachs	12.862	-
SEK	89.349	USD	8.083	02/01/2025	Barclays	15	-
SEK	422.171	USD	38.088	03/01/2025	Morgan Stanley	176	-
THB	1.099.736.470	USD	31.905.921	06/01/2025	Goldman Sachs	354.823	0,01
TRY	662.028.065	USD	15.448.094	22/01/2025	Barclays	2.919.111	0,07
TRY	776.065.692	USD	21.373.332	22/01/2025	Morgan Stanley	157.715	-
USD	20.194	AUD	32.500	02/01/2025	HSBC	46	-
USD	29.667	AUD	46.671	03/01/2025	Barclays	734	-
USD	63.487	AUD	101.812	03/01/2025	BNP Paribas	368	-
USD	22.812	AUD	36.133	03/01/2025	Morgan Stanley	412	-
USD	16.001.302	AUD	24.601.680	06/01/2025	Goldman Sachs	749.416	0,02
USD	29.435.301	AUD	45.526.094	06/01/2025	HSBC	1.211.263	0,03
USD	18.640.491	AUD	28.708.413	06/01/2025	Merrill Lynch	842.623	0,02
USD	64.427.151	AUD	101.136.187	22/01/2025	BNP Paribas	1.726.061	0,04
USD	21.939.481	BRL	135.089.063	02/01/2025	Citibank	72.802	-
USD	418.000	BRL	2.449.622	02/01/2025	Goldman Sachs	21.483	-
USD	5.545.079	BRL	32.385.978	06/01/2025	Citibank	305.929	0,01
USD	41.709.909	BRL	251.443.820	06/01/2025	Goldman Sachs	1.033.295	0,03
USD	31.576.892	BRL	193.276.026	22/01/2025	Citibank	406.544	0,01
USD	134.130	BRL	821.864	04/02/2025	Citibank	1.911	-
USD	22.110	CAD	31.456	03/01/2025	Citibank	237	-
USD	17.132	CAD	24.526	03/01/2025	Morgan Stanley	77	-
USD	10.652.070	CAD	14.925.103	06/01/2025	BNP Paribas	272.225	0,01
USD	42.154.733	CAD	59.850.741	22/01/2025	Toronto-Dominion Bank	505.213	0,01
USD	12.397	CHF	11.054	03/01/2025	Barclays	181	-
USD	45.451	CHF	40.100	03/01/2025	BNP Paribas	1.135	-
USD	262.736	CHF	234.012	03/01/2025	Morgan Stanley	4.117	-
USD	50.962	CHF	45.470	03/01/2025	State Street	710	-
USD	86.001	CHF	77.379	05/02/2025	Barclays	158	-
USD	84.816.160	CLP	83.246.238.784	06/01/2025	BNP Paribas	1.113.066	0,03
USD	11.283.083	CNH	81.587.181	06/01/2025	BNP Paribas	150.921	-
USD	31.817.371	CNH	227.704.194	06/01/2025	Citibank	748.276	0,02
USD	42.503.065	CNH	309.291.375	22/01/2025	Citibank	295.772	0,01
USD	21.431.303	COP	93.855.176.201	22/01/2025	Goldman Sachs	185.213	-
USD	59.788	CZK	1.439.430	03/01/2025	BNP Paribas	445	-
USD	5.734.589	CZK	138.877.001	03/01/2025	Citibank	9.060	-
USD	20.982	CZK	499.777	03/01/2025	Goldman Sachs	377	-
USD	37.173.185	CZK	893.606.555	06/01/2025	Goldman Sachs	330.423	0,01
USD	37.494.254	CZK	893.606.555	22/01/2025	HSBC	641.357	0,02
USD	18.400.333	EUR	17.573.460	03/01/2025	Barclays	165.232	-
USD	15.477.223	EUR	14.780.293	03/01/2025	BNP Paribas	140.454	-
USD	882.091	EUR	841.828	03/01/2025	Citibank	8.568	-
USD	838.349.183	EUR	794.813.309	03/01/2025	HSBC	13.611.143	0,32
USD	7.460.186	EUR	7.089.764	03/01/2025	Merrill Lynch	103.493	-
USD	2.908	EUR	2.770	03/01/2025	Morgan Stanley	34	-
USD	6.257.152	EUR	5.971.109	06/01/2025	Barclays	60.473	-
USD	6.917.260	EUR	6.577.382	06/01/2025	BNP Paribas	91.405	-
USD	125.278.907	EUR	119.021.947	06/01/2025	HSBC	1.760.684	0,05
USD	5.835.287	EUR	5.552.044	22/01/2025	Barclays	69.706	-
USD	97.008.456	EUR	92.082.171	22/01/2025	HSBC	1.384.716	0,04
USD	3.314	EUR	3.183	05/02/2025	BNP Paribas	6	-
USD	818.314.387	EUR	784.914.687	05/02/2025	HSBC	2.736.218	0,07
USD	102.716	GBP	81.676	02/01/2025	Barclays	392	-

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
USD	15.653	GBP	12.353	03/01/2025	Barclays	177	-
USD	28.742.045	GBP	22.699.024	03/01/2025	BNP Paribas	304.707	-
USD	153.432	GBP	121.915	03/01/2025	HSBC	697	-
USD	195.655	GBP	154.499	03/01/2025	Morgan Stanley	2.098	-
USD	28.473.715	GBP	22.699.024	05/02/2025	State Street	44.433	-
USD	10.167.971	HUF	3.973.541.204	06/01/2025	Barclays	145.329	-
USD	28.886.133	HUF	11.243.482.539	06/01/2025	BNP Paribas	526.191	0,01
USD	4.875.949	HUF	1.923.323.916	06/01/2025	Goldman Sachs	24.663	-
USD	42.557.787	HUF	16.622.748.337	22/01/2025	Goldman Sachs	664.954	0,02
USD	69.195.881	IDR	1.105.473.397.489	06/01/2025	Goldman Sachs	633.316	0,02
USD	68.776.874	IDR	1.105.473.397.489	22/01/2025	HSBC	516.103	0,01
USD	10.581.320	INR	895.042.129	06/01/2025	Barclays	130.364	-
USD	31.947.359	INR	2.698.273.918	06/01/2025	Goldman Sachs	440.974	0,01
USD	42.272.168	INR	3.593.316.047	22/01/2025	J.P. Morgan	385.601	0,01
USD	26.151	JPY	4.010.696	06/01/2025	Barclays	559	-
USD	1.200.033	JPY	184.421.705	06/01/2025	HSBC	23.266	-
USD	89.467	JPY	13.931.011	06/01/2025	Morgan Stanley	575	-
USD	20.768.605	KRW	29.766.188.010	06/01/2025	Goldman Sachs	569.330	0,01
USD	60.661.241	MXN	1.236.329.709	22/01/2025	BNP Paribas	1.132.297	0,03
USD	16.791.842	PLN	68.400.847	07/01/2025	BNP Paribas	193.163	0,01
USD	24.038.609	PLN	97.906.562	22/01/2025	HSBC	292.739	0,01
USD	41.382	SEK	451.930	03/01/2025	Barclays	421	-
USD	329.333	SEK	3.606.280	03/01/2025	BNP Paribas	2.473	-
USD	68.613	SEK	750.443	03/01/2025	HSBC	596	-
USD	33.999	SEK	373.001	05/02/2025	Morgan Stanley	131	-
USD	988.305	SGD	1.328.354	03/01/2025	Barclays	13.937	-
USD	682.101	SGD	925.580	03/01/2025	BNP Paribas	3.175	-
USD	89.112	SGD	119.107	03/01/2025	Citibank	1.745	-
USD	302.351	SGD	407.734	03/01/2025	Goldman Sachs	3.272	-
USD	610.347	SGD	820.995	03/01/2025	HSBC	8.136	-
USD	613.896	SGD	834.001	03/01/2025	Morgan Stanley	2.144	-
USD	47.894.543	SGD	64.013.417	06/01/2025	Citibank	933.706	0,03
USD	47.782.068	SGD	64.244.085	06/01/2025	Goldman Sachs	652.010	0,02
USD	21.188.271	SGD	28.764.370	22/01/2025	Citibank	71.753	-
USD	7.072	SGD	9.589	05/02/2025	HSBC	28	-
USD	1.305.592	THB	43.922.318	06/01/2025	Barclays	17.131	-
USD	42.688.990	TWD	1.385.983.441	06/01/2025	J.P. Morgan	454.223	0,01
USD	44.266.618	ZAR	814.863.360	06/01/2025	Barclays	1.081.181	0,03
USD	2.497.196	ZAR	44.849.324	22/01/2025	Barclays	124.000	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						45.236.532	1,09
AUD	14.333.131	USD	9.313.960	03/01/2025	Barclays	(428.135)	(0,01)
AUD	40.223	USD	25.830	03/01/2025	BNP Paribas	(894)	-
AUD	84.608	USD	54.825	03/01/2025	HSBC	(2.373)	-
AUD	56.894	USD	36.905	03/01/2025	Merrill Lynch	(1.634)	-
AUD	36.581	USD	23.763	03/01/2025	Morgan Stanley	(1.085)	-
AUD	26.062	USD	16.799	03/01/2025	RBC	(641)	-
AUD	98.836.187	USD	62.983.667	06/01/2025	BNP Paribas	(1.709.876)	(0,04)
AUD	14.425.383	USD	8.966.407	05/02/2025	HSBC	(22.991)	-
BRL	136.754.004	USD	23.519.132	02/01/2025	Citibank	(1.382.951)	(0,03)
BRL	784.681	USD	129.300	02/01/2025	Goldman Sachs	(2.285)	-
BRL	99.799.066	USD	16.892.420	06/01/2025	BNP Paribas	(747.708)	(0,02)
BRL	91.293.582	USD	15.098.662	06/01/2025	Citibank	(329.901)	(0,01)
BRL	92.737.150	USD	15.886.450	06/01/2025	Goldman Sachs	(884.159)	(0,02)
BRL	135.089.063	USD	21.830.071	04/02/2025	Citibank	(97.486)	-
CAD	54.129	USD	38.350	03/01/2025	BNP Paribas	(709)	-
CAD	16.208	USD	11.566	03/01/2025	Citibank	(295)	-
CAD	19.623	USD	14.059	03/01/2025	Goldman Sachs	(413)	-
CAD	9.882.013	USD	7.033.428	03/01/2025	RBC	(161.614)	-
CAD	59.850.741	USD	42.131.853	06/01/2025	Toronto-Dominion Bank	(507.926)	(0,01)
CAD	9.847.395	USD	6.856.828	05/02/2025	BNP Paribas	(453)	-
CHF	18.388.354	USD	20.903.533	03/01/2025	Barclays	(581.541)	(0,01)
CHF	20.978	USD	23.622	03/01/2025	BNP Paribas	(438)	-
CHF	114.180	USD	129.337	03/01/2025	HSBC	(3.149)	-
CHF	33.313	USD	37.747	03/01/2025	Merrill Lynch	(931)	-
CHF	83.945	USD	95.251	03/01/2025	Morgan Stanley	(2.479)	-
CHF	18.310.135	USD	20.336.912	05/02/2025	Barclays	(24.112)	-
CLP	67.905.016.297	USD	69.866.501	06/01/2025	Citibank	(1.588.821)	(0,04)
CLP	15.341.222.487	USD	16.124.045	06/01/2025	Merrill Lynch	(698.630)	(0,02)
CLP	83.246.238.784	USD	84.795.668	22/01/2025	BNP Paribas	(1.106.143)	(0,03)
CNH	309.291.375	USD	42.484.508	06/01/2025	Citibank	(283.252)	(0,01)
COP	93.855.176.201	USD	21.471.752	07/01/2025	Goldman Sachs	(179.861)	-
CZK	139.107.020	USD	5.802.830	03/01/2025	BNP Paribas	(67.817)	-
CZK	494.828	USD	20.703	03/01/2025	Citibank	(303)	-
CZK	487.334	USD	20.435	03/01/2025	Goldman Sachs	(343)	-
CZK	388.934	USD	16.275	03/01/2025	Morgan Stanley	(240)	-
CZK	893.606.555	USD	37.484.566	06/01/2025	HSBC	(641.804)	(0,02)
CZK	138.877.001	USD	5.737.692	05/02/2025	Citibank	(8.912)	-
EUR	817.240	USD	852.573	02/01/2025	HSBC	(4.564)	-
EUR	9.319.277	USD	9.803.380	03/01/2025	Barclays	(133.233)	-
EUR	8.979.024	USD	9.421.765	03/01/2025	BNP Paribas	(104.681)	-
EUR	1.091.461.191	USD	1.151.277.477	03/01/2025	HSBC	(18.722.761)	(0,45)

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
EUR	1.167.579	USD	1.236.806	03/01/2025	Merrill Lynch	(25.268)	-
EUR	32.732.083	USD	34.621.598	06/01/2025	Barclays	(653.000)	(0,01)
EUR	97.874.197	USD	103.048.644	06/01/2025	HSBC	(1.477.067)	(0,04)
EUR	1.821.657	USD	1.936.846	06/01/2025	State Street	(46.373)	-
EUR	15.278.132	USD	16.072.371	22/01/2025	Barclays	(206.628)	-
EUR	1.551.317	USD	1.629.437	22/01/2025	BNP Paribas	(18.455)	-
EUR	2.485.234	USD	2.593.989	05/02/2025	Barclays	(11.667)	-
EUR	1.062.094.012	USD	1.107.287.440	05/02/2025	HSBC	(3.701.655)	(0,09)
GBP	334.409	USD	424.391	03/01/2025	Barclays	(5.444)	-
GBP	27.092.174	USD	34.305.238	03/01/2025	BNP Paribas	(364.162)	(0,01)
GBP	242.175	USD	306.138	03/01/2025	HSBC	(2.742)	-
GBP	110.167	USD	138.373	03/01/2025	RBC	(355)	-
GBP	81.676	USD	102.685	05/02/2025	Barclays	(390)	-
GBP	27.309.014	USD	34.266.368	05/02/2025	Goldman Sachs	(63.327)	-
HUF	16.622.748.337	USD	42.589.954	06/01/2025	Goldman Sachs	(661.648)	(0,02)
IDR	1.105.473.397.489	USD	68.841.118	06/01/2025	HSBC	(278.553)	(0,01)
INR	3.593.316.047	USD	42.317.470	06/01/2025	HSBC	(360.130)	(0,01)
JPY	4.059.730	USD	27.054	06/01/2025	Barclays	(1.149)	-
JPY	1.644.103.664	USD	10.889.864	06/01/2025	Goldman Sachs	(399.090)	(0,01)
JPY	5.834.826	USD	38.068	06/01/2025	HSBC	(837)	-
JPY	5.518.342	USD	36.328	06/01/2025	Morgan Stanley	(1.117)	-
KRW	29.766.188.010	USD	21.320.041	06/01/2025	Citibank	(1.120.765)	(0,03)
KRW	30.424.238.182	USD	21.100.103	22/01/2025	BNP Paribas	(468.301)	(0,01)
KRW	29.766.188.010	USD	20.779.479	22/01/2025	Goldman Sachs	(593.926)	(0,01)
MXN	95.345.452	USD	4.663.830	06/01/2025	Barclays	(59.165)	-
MXN	1.424.384.398	USD	69.926.240	06/01/2025	BNP Paribas	(1.136.258)	(0,03)
PLN	51.586.871	USD	12.659.653	07/01/2025	BNP Paribas	(141.183)	-
PLN	68.400.847	USD	16.782.650	22/01/2025	BNP Paribas	(192.980)	(0,01)
SEK	58.616	USD	5.341	03/01/2025	Barclays	(28)	-
SEK	171.800.508	USD	15.752.090	03/01/2025	BNP Paribas	(180.717)	-
SEK	695.068	USD	63.334	03/01/2025	Goldman Sachs	(336)	-
SEK	45.567	USD	4.152	03/01/2025	HSBC	(22)	-
SEK	587.071	USD	53.663	03/01/2025	Morgan Stanley	(453)	-
SEK	15.301	USD	1.394	05/02/2025	Barclays	(5)	-
SEK	166.568.018	USD	15.164.411	05/02/2025	BNP Paribas	(40.166)	-
SGD	9.589	USD	7.062	02/01/2025	HSBC	(28)	-
SGD	531.624	USD	392.879	03/01/2025	Barclays	(2.925)	-
SGD	120.946.480	USD	90.178.125	03/01/2025	BNP Paribas	(1.462.157)	(0,04)
SGD	171.414	USD	127.680	03/01/2025	Citibank	(1.946)	-
SGD	24.335	USD	18.067	03/01/2025	Goldman Sachs	(217)	-
SGD	1.294.991	USD	962.467	03/01/2025	HSBC	(12.571)	-
SGD	290.886	USD	216.329	03/01/2025	Merrill Lynch	(2.960)	-
SGD	735.701	USD	548.327	03/01/2025	Morgan Stanley	(8.679)	-
SGD	485.923	USD	361.106	03/01/2025	Standard Chartered	(4.674)	-
SGD	43.449.327	USD	32.306.233	06/01/2025	BNP Paribas	(431.403)	(0,01)
SGD	41.927.276	USD	31.817.371	06/01/2025	Citibank	(1.059.131)	(0,02)
SGD	42.880.898	USD	31.910.654	06/01/2025	Goldman Sachs	(452.828)	(0,01)
SGD	120.180.752	USD	88.511.381	05/02/2025	Goldman Sachs	(232.131)	(0,01)
SGD	135.170	USD	99.555	05/02/2025	HSBC	(266)	-
TWD	399.342.341	USD	12.352.067	06/01/2025	Barclays	(182.997)	-
TWD	986.641.100	USD	30.311.880	06/01/2025	Citibank	(246.184)	(0,01)
TWD	1.385.983.441	USD	42.735.059	22/01/2025	HSBC	(559.384)	(0,01)
USD	47.694	CAD	68.596	03/01/2025	HSBC	(7)	-
USD	3.290	CHF	2.973	05/02/2025	BNP Paribas	(8)	-
USD	20.985.315	COP	93.855.176.201	07/01/2025	Goldman Sachs	(306.577)	(0,01)
USD	9.904	GBP	7.912	03/01/2025	Barclays	(9)	-
USD	234.496	GBP	187.608	03/01/2025	Morgan Stanley	(539)	-
USD	26.680	GBP	21.329	05/02/2025	HSBC	(33)	-
USD	30.295	JPY	4.764.135	05/02/2025	Merrill Lynch	(215)	-
USD	105.392.241	MXN	2.186.542.676	06/01/2025	HSBC	(205.821)	(0,01)
USD	21.085.276	PHP	1.248.880.868	22/01/2025	Barclays	(372.144)	(0,01)
USD	8.084	SEK	89.349	03/01/2025	Barclays	(15)	-
USD	103.971	SEK	1.148.423	03/01/2025	Goldman Sachs	(118)	-
USD	90.139	SEK	994.556	03/01/2025	HSBC	(4)	-
USD	30.137.703	THB	1.055.814.151	06/01/2025	HSBC	(834.581)	(0,02)
USD	15.745.458	TRY	658.707.973	22/01/2025	Goldman Sachs	(2.529.634)	(0,06)
USD	81.957	TRY	3.320.092	22/01/2025	Morgan Stanley	(10.155)	-
ZAR	44.849.324	USD	2.500.885	06/01/2025	Barclays	(123.999)	-
ZAR	191.365.065	USD	10.501.978	06/01/2025	Goldman Sachs	(360.174)	(0,01)
ZAR	289.708.944	USD	15.952.960	06/01/2025	HSBC	(599.211)	(0,02)
ZAR	288.940.027	USD	15.952.961	06/01/2025	Morgan Stanley	(639.962)	(0,02)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(53.294.593)	(1,28)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(8.058.061)	(0,19)

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
Australia 10 Year Bond, 17/03/2025	3.078	AUD	215.389.394	1.558.947	0,04
Long Gilt, 27/03/2025	737	GBP	85.323.410	240.061	0,01
US 2 Year Note, 31/03/2025	442	USD	90.939.774	53.526	-
US 10 Year Note, 20/03/2025	1.129	USD	123.193.305	170.717	-
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	(180)	USD	(20.119.219)	718.393	0,02
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				2.741.644	0,07
Euro-Bobl, 06/03/2025	980	EUR	119.851.482	-	-
Euro-Bund, 06/03/2025	(312)	EUR	(43.200.773)	-	-
Euro-Buxl, 06/03/2025	6	EUR	826.052	-	-
Euro-Schatz, 06/03/2025	1.183	EUR	131.328.363	-	-
Japan 10 Year Bond, 13/03/2025	(146)	JPY	(132.147.345)	-	-
Long-Term Euro-BTP, 06/03/2025	809	EUR	100.718.274	-	-
US 30 Year Bond, 20/03/2025	(151)	USD	(17.287.141)	(53.434)	-
US 5 Year Note, 31/03/2025	(2.401)	USD	(255.715.878)	(58.508)	-
US Ultra Bond, 20/03/2025	(1.773)	USD	(212.455.266)	(1.030.738)	(0,03)
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(1.142.680)	(0,03)
Plus-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				1.598.964	0,04

Contrats de swap sur défaut de crédit

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Acheter/Vendre	Intérêt (versé)/taux perçus	Date d'échéance	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
52.057.000	USD	Citigroup	CDX.NA.EM.42-V1	Achat	(1,00)%	20/12/2029	1.605.012	0,04
Total des contrats de swap sur défaut de crédit à la juste valeur - Actifs							1.605.012	0,04
54.970.000	USD	Citigroup	CDX.NA.HY.43-V1	Achat	(5,00)%	20/12/2029	(4.311.298)	(0,11)
Total des contrats de swap sur défaut de crédit à la juste valeur - Passifs							(4.311.298)	(0,11)
Valeur de marché nette des contrats de swap sur défaut de crédit - Passifs							(2.706.286)	(0,07)

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de swap sur taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description des titres	Date d'échéance	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
215.000.000	EUR	Citigroup	Paiement taux variable EURIBOR 6 month Réception taux fixe 2,276%	18/12/2029	229.041	0,01
92.815.000	USD	Citigroup	Paiement taux fixe 4,021% Réception taux variable SOFR 1 day	19/04/2037	446.333	0,01
143.154.000	USD	Citigroup	Paiement taux fixe 3,884% Réception taux variable SOFR 1 day	15/08/2034	1.704.399	0,04
131.861.000	USD	Citigroup	Paiement taux fixe 3,624% Réception taux variable SOFR 1 day	15/07/2036	4.502.093	0,11
Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Actifs					6.881.866	0,17
568.016.000	USD	Citigroup	Paiement taux variable SOFR 1 day Réception taux fixe 3,458%	15/07/2028	(5.408.583)	(0,13)
250.000.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day Réception taux fixe 9,64%	02/01/2026	(2.310.892)	(0,06)
220.298.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day Réception taux fixe 11,245%	04/01/2027	(2.284.105)	(0,06)
220.304.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day Réception taux fixe 11,3%	04/01/2027	(2.248.837)	(0,05)
285.000.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day Réception taux fixe 10,578%	02/01/2026	(1.955.841)	(0,05)
170.000.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day Réception taux fixe 11,526%	04/01/2027	(1.608.123)	(0,04)
140.000.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day Réception taux fixe 10,995%	04/01/2027	(1.577.515)	(0,04)
497.200.000	EUR	Citigroup	Paiement taux variable EURIBOR 6 month Réception taux fixe 2,16%	18/12/2026	(611.440)	(0,01)
382.396.000	USD	Citigroup	Paiement taux variable SOFR 1 day Réception taux fixe 3,951%	19/04/2029	(202.254)	-
Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Passifs					(18.207.590)	(0,44)
Valeur de marché nette des contrats sur swaps de taux d'intérêt - Passifs					(11.325.724)	(0,27)

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					<i>El Salvador</i>				
<i>Obligations</i>					El Salvador Government Bond, Reg. S 9,65% 21/11/2054				
					USD 782.000 827.911 0,14				
					827.911 0,14				
<i>Autriche</i>					<i>France</i>				
Suzano Austria GmbH 3,75% 15/01/2031					Alstom SA, Reg. S, FRN 5,868% Perpetual				
USD	986.000	871.591	0,14		EUR	2.700.000	2.942.626	0,48	
					Altice France SA, 144A 5,5% 15/10/2029				
					Altice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027				
					Altice France SA, Reg. S 3,375% 15/01/2028				
					Banijay Entertainment SAS, Reg. S 7% 01/05/2029				
					Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S 6,5% 18/07/2030				
					BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual				
					Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5% 31/05/2028				
					Chrome HoldCo SAS, Reg. S 5% 31/05/2029				
					Crown European Holdings SACA, Reg. S 4,5% 15/01/2030				
					Elis SA, Reg. S 4,125% 24/05/2027				
					Elis SA, Reg. S 1,625% 03/04/2028				
					ELO SACA, Reg. S 5,875% 17/04/2028				
					Forvia SE, Reg. S 2,75% 15/02/2027				
					Forvia SE, Reg. S 2,375% 15/06/2027				
					Forvia SE, Reg. S 2,375% 15/06/2029				
					Iliad Holding SASU, Reg. S 6,875% 15/04/2031				
					Iliad SA, Reg. S 5,375% 14/06/2027				
					Iliad SA, Reg. S 1,875% 11/02/2028				
					Iliad SA, Reg. S 5,375% 15/02/2029				
					Iliad SA, Reg. S 4,25% 15/12/2029				
					Loxam SAS, Reg. S 3,75% 15/07/2026				
					Paprec Holding SA, Reg. S 3,5% 01/07/2028				
					Paprec Holding SA, Reg. S 7,25% 17/11/2029				
					Renault SA, Reg. S 1,125% 04/10/2027				
					Rexel SA, Reg. S 2,125% 15/06/2028				
					Societe Generale SA, 144A 4,25% 14/04/2025				
					EUR 575.000 591.136 0,10				
					EUR 191.000 210.698 0,03				
					EUR 1.100.000 1.081.300 0,18				
					EUR 1.260.000 1.256.269 0,21				
					USD 590.000 588.060 0,10				
					17.842.121 2,92				
<i>Colombie</i>					<i>Allemagne</i>				
Colombia Government Bond 3,125% 15/04/2031					Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 9,5% 01/04/2027				
USD	1.791.000	1.422.072	0,23		EUR	585.000	584.254	0,10	
					ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH, Reg. S 10% 15/11/2029				
					Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027				
					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual				
					CT Investment GmbH, Reg. S 6,375% 15/04/2030				
					Fressnapf Holding SE, Reg. S 5,25% 31/10/2031				
					Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7,5% 21/08/2026				
					Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375% 15/04/2029				
					Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026				
					Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 5,375% 15/07/2029				
					Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 5,375% 15/07/2029				
					TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4,375% 15/07/2027				
					Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0,5% 12/01/2029				
					ZF Finance GmbH, Reg. S 2,75% 25/05/2027				
					ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75% 21/09/2028				
					EUR 307.000 333.108 0,05				
					EUR 240.000 257.210 0,04				
					EUR 406.266 435.004 0,07				
					EUR 350.000 349.690 0,06				
					EUR 958.326 997.395 0,16				
					EUR 153.000 164.358 0,03				
					EUR 254.000 273.270 0,04				
					EUR 500.000 518.955 0,09				
					EUR 846.000 781.185 0,13				
					EUR 700.000 694.003 0,11				
					EUR 200.000 197.569 0,03				
					7.323.771 1,20				
<i>Egypte</i>					<i>Hong Kong</i>				
Egypt Government Bond, Reg. S 7,625% 29/05/2032					Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4,1% 14/07/2051				
USD	1.230.000	1.083.611	0,18		USD	1.660.000	1.249.021	0,21	
					1.249.021 0,21				

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Hongrie</i>					<i>Jersey</i>				
Hungary Government Bond, Reg. S 4% 25/07/2029	EUR	1.087.000	1.146.756	0,19	Avis Budget Finance plc, Reg. S 7% 28/02/2029	EUR	411.000	448.031	0,07
Hungary Government Bond, Reg. S 5,375% 12/09/2033	EUR	500.000	561.588	0,09	Avis Budget Finance plc, Reg. S 7,25% 31/07/2030	EUR	355.000	387.894	0,06
Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 26/03/2036	USD	1.718.000	1.611.246	0,26	CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,5% 28/08/2027	GBP	509.000	607.010	0,10
Hungary Government Bond, Reg. S 6,75% 25/09/2052	USD	359.000	365.588	0,06	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	EUR	3.500.000	3.220.464	0,53
			3.685.178	0,60	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,875% 14/03/2036	EUR	1.400.000	1.264.226	0,21
					Heathrow Funding Ltd., Reg. S 5,875% 13/05/2043	GBP	250.000	310.016	0,05
<i>Indonésie</i>									
Indonesia Government Bond 6,875% 15/04/2029	IDR	51.903.000.000	3.211.650	0,53				6.237.641	1,02
Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033	IDR	31.675.000.000	1.965.188	0,32	<i>Luxembourg</i>				
Indonesia Treasury 6,75% 15/07/2035	IDR	77.564.000.000	4.730.464	0,77	AccorInvest Group SA, Reg. S 6,375% 15/10/2029	EUR	217.000	237.326	0,04
			9.907.302	1,62	Altice France Holding SA, Reg. S 4% 15/02/2028	EUR	300.000	71.598	0,01
<i>Irlande</i>									
AerCap Ireland Capital DAC 2,45% 29/10/2026	USD	438.000	420.089	0,07	Aramark International Finance SARL, Reg. S 3,125% 01/04/2025	EUR	3.000	3.111	0,00
AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	281.000	260.662	0,04	Birkenstock Financing SARL, Reg. S 5,25% 30/04/2029	EUR	910.000	959.016	0,16
AerCap Ireland Capital DAC 3,3% 30/01/2032	USD	1.831.000	1.602.109	0,26	Herens Midco SARL, Reg. S 5,25% 15/05/2029	EUR	513.000	443.860	0,07
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 23/07/2029	EUR	700.000	763.982	0,13	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125% 15/09/2026	EUR	462.000	476.039	0,08
AIB Group plc, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	EUR	1.100.000	1.154.691	0,19	PLT VII Finance SARL, Reg. S 6% 15/06/2031	EUR	1.273.000	1.392.754	0,23
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,75% 01/03/2033	EUR	350.000	392.591	0,06	Rossini SARL, Reg. S 6,75% 31/12/2029	EUR	387.000	425.426	0,07
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	600.000	639.751	0,10	Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1,875% 23/03/2030	EUR	900.000	877.612	0,14
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6% Perpetual	EUR	1.300.000	1.364.549	0,22	SES SA, Reg. S, FRN 5,5% 12/09/2054	EUR	511.000	488.106	0,08
eircom Finance DAC, Reg. S 5,75% 15/12/2029	EUR	370.000	403.127	0,07	SES SA, Reg. S, FRN 2,875% Perpetual	EUR	620.000	605.804	0,10
Perrigo Finance Unlimited Co. 6,125% 30/09/2032	USD	54.000	53.025	0,01	Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75% 31/10/2026	EUR	550.000	570.815	0,09
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,625% 24/06/2046	USD	785.000	787.218	0,13	Telenet Finance Luxembourg Notes SARL, Reg. S 3,5% 01/03/2028	EUR	900.000	929.379	0,15
			7.841.794	1,28				7.480.846	1,22
<i>Italie</i>					<i>Ile Maurice</i>				
Generali, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	400.000	439.245	0,07	Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028	USD	707.245	666.664	0,11
Guala Closures SpA, Reg. S 3,25% 15/06/2028	EUR	209.000	210.364	0,04				666.664	0,11
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1,625% 21/10/2028	EUR	620.000	609.078	0,10	<i>Mexique</i>				
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875% 19/05/2030	EUR	1.300.000	1.455.697	0,24	America Movil SAB de CV 2,875% 07/05/2030	USD	860.000	769.802	0,13
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7,75% Perpetual	EUR	787.000	865.094	0,14	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	USD	320.000	309.886	0,05
Mundys SpA, Reg. S 1,875% 13/07/2027	EUR	670.000	673.969	0,11	Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	1.239.000	5.344.378	0,87
Mundys SpA, Reg. S 1,875% 12/02/2028	EUR	943.000	934.808	0,15	Mexican Bonos 7,5% 26/05/2033	MXN	1.168.100	4.774.565	0,78
Mundys SpA, Reg. S 4,5% 24/01/2030	EUR	448.000	480.498	0,08	Mexican Bonos 8% 24/05/2035	MXN	1.342.800	5.582.926	0,91
Neopharmed Gentili SpA, Reg. S 7,125% 08/04/2030	EUR	477.000	526.265	0,09	Mexico Government Bond 4,49% 25/05/2032	EUR	1.198.000	1.263.085	0,21
Nexi SpA, Reg. S 1,625% 30/04/2026	EUR	600.000	608.969	0,10	Mexico Government Bond 4,875% 19/05/2033	USD	1.410.000	1.270.476	0,21
Optics Bidco SpA 7,75% 24/01/2033	EUR	400.000	513.707	0,08				19.315.118	3,16
Optics Bidco SpA, Reg. S 3,625% 25/05/2026	EUR	584.000	608.237	0,10	<i>Pays-Bas</i>				
Optics Bidco SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	320.000	321.526	0,05	Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 4,87% Perpetual	EUR	200.000	212.863	0,04
TeamSystem SpA, Reg. S 3,5% 15/02/2028	EUR	500.000	513.475	0,08	Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	1.400.000	1.410.989	0,23
Telecom Italia SpA, Reg. S 7,875% 31/07/2028	EUR	600.000	705.372	0,12	Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 3,248% Perpetual	EUR	100.000	103.219	0,02
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2,731% 15/01/2032	EUR	300.000	305.736	0,05	American Medical Systems Europe BV 3,375% 08/03/2029	EUR	300.000	317.157	0,05
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,375% Perpetual	EUR	600.000	624.607	0,10	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	800.000	820.786	0,14
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	1.100.000	1.195.796	0,20	Darling Global Finance BV, Reg. S 3,625% 15/05/2026	EUR	956.000	994.734	0,16
			11.592.443	1,90	Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 3,5% 30/06/2029	EUR	301.000	301.510	0,05
<i>Côte d'Ivoire</i>									
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,375% 03/03/2028	USD	120.000	119.405	0,02	Flora Food Management BV, Reg. S 6,875% 02/07/2029	EUR	300.000	325.500	0,05
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5,25% 22/03/2030	EUR	380.000	373.247	0,06	ING Groep NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	USD	1.376.000	1.445.239	0,24
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,125% 15/06/2033	USD	1.572.000	1.404.419	0,23	Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 2% Perpetual	EUR	1.100.000	1.139.084	0,19
			1.897.071	0,31	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3,375% 21/05/2034	EUR	1.173.000	1.236.766	0,20
					OI European Group BV, Reg. S 5,25% 01/06/2029	EUR	406.000	430.765	0,07
					Phoenix PIB Dutch Finance BV, Reg. S 4,875% 10/07/2029	EUR	300.000	325.131	0,05

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2027	EUR	250.000	254.451	0,04	<i>Singapour</i> Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,34% 19/05/2063	USD	528.000	489.212	0,08
Q-Park Holding I BV, Reg. S 5,125% 01/03/2029	EUR	394.000	422.685	0,07				489.212	0,08
Sigma Holdco BV, Reg. S 5,75% 15/05/2026	EUR	114.170	117.527	0,02	<i>Afrique du Sud</i> South Africa Government Bond 4,3% 12/10/2028	USD	1.530.000	1.432.830	0,24
Sunrise HoldCo IV BV, Reg. S 3,875% 15/06/2029	EUR	600.000	607.708	0,10	South Africa Government Bond 4,85% 30/09/2029	USD	470.000	438.402	0,07
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	1.500.000	1.566.280	0,26	South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	135.790.000	6.131.796	1,00
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,752% Perpetual	EUR	900.000	1.000.882	0,16	South Africa Government Bond, Reg. S 7,95% 19/11/2054	USD	1.156.000	1.112.986	0,18
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6,135% Perpetual	EUR	1.200.000	1.346.578	0,22				9.116.014	1,49
Trivium Packaging Finance BV, 144A 5,5% 15/08/2026	USD	200.000	197.900	0,03	<i>Espagne</i> Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 6,5% Perpetual	USD	1.000.000	998.407	0,16
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3,75% 15/08/2026	EUR	1.430.000	1.474.714	0,24	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 9,375% Perpetual	USD	2.400.000	2.618.215	0,43
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,25% 23/09/2032	EUR	300.000	259.874	0,04	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5% 08/09/2029	EUR	3.400.000	3.790.895	0,62
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	1.800.000	1.825.131	0,30	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 4,25% 13/09/2030	EUR	800.000	861.854	0,14
VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2,875% 15/01/2029	EUR	350.000	333.815	0,06	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 9,375% Perpetual	EUR	1.000.000	1.158.754	0,19
WPC Eurobond BV, REIT 1,35% 15/04/2028	EUR	1.800.000	1.772.314	0,29	Banco Santander SA, FRN 9,625% Perpetual	USD	1.200.000	1.321.482	0,22
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2,5% 23/10/2027	EUR	300.000	293.590	0,05	Banco Santander SA, FRN 9,625% Perpetual	USD	1.200.000	1.386.145	0,23
ZF Europe Finance BV, Reg. S 3% 23/10/2029	EUR	200.000	186.842	0,03	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	1.000.000	1.067.586	0,17
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3,375% 28/02/2030	EUR	930.000	881.782	0,14	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	600.000	683.358	0,11
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,125% 01/06/2048	USD	259.000	257.239	0,04	eDreams ODIGEO SA, Reg. S 5,5% 15/07/2027	EUR	707.000	743.628	0,12
			21.863.055	3,58	Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	380.000	377.332	0,06
<i>Oman</i>					Grifols SA, Reg. S 3,875% 15/10/2028	EUR	300.000	281.974	0,05
Oman Government Bond, Reg. S 6,25% 25/01/2031	USD	1.250.000	1.284.194	0,21	Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,5% 30/04/2028	EUR	252.000	193.317	0,03
Oman Government Bond, Reg. S 6,75% 17/01/2048	USD	960.000	975.353	0,16	Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 10,375% 30/01/2030	EUR	161.000	140.647	0,02
			2.259.547	0,37	Kaixo Bondco Telecom SA, Reg. S 5,125% 30/09/2029	EUR	474.000	502.125	0,08
<i>Paraguay</i>					Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	1.284.000	1.334.841	0,22
Paraguay Government Bond, Reg. S 3,849% 28/06/2033	USD	1.456.000	1.264.172	0,21	Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 5,75% 30/04/2029	EUR	200.000	218.941	0,04
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	210.000	178.762	0,03				17.679.501	2,89
			1.442.934	0,24	<i>Organisations supranationales</i> Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 2% 01/09/2028	EUR	212.000	200.733	0,03
<i>Pérou</i>					Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	275.000	157.489	0,03
Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	1.611.000	1.302.091	0,21	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	138.000	128.761	0,02
			1.302.091	0,21	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	1.120.000	1.044.135	0,17
<i>Pologne</i>					European Union, Reg. S 3% 04/03/2053	EUR	1.588.800	1.546.089	0,25
Poland Government Bond 6% 25/10/2033	PLN	4.023.000	989.237	0,16	European Union, Reg. S 3,375% 05/10/2054	EUR	2.710.558	2.798.818	0,46
Poland Government Bond 2% 25/08/2036	PLN	28.028.000	6.271.056	1,03	International Bank for Reconstruction & Development 0,875% 15/07/2026	USD	3.420.000	3.245.932	0,53
Poland Government Bond 5,5% 18/03/2054	USD	1.619.000	1.493.238	0,24				9.121.957	1,49
Poland Government Bond, Reg. S 3,625% 11/01/2034	EUR	851.000	900.675	0,15	<i>Roumanie</i> Romania Government Bond, Reg. S 5,625% 22/02/2036	EUR	791.000	789.043	0,13
			9.654.206	1,58	Romania Government Bond, Reg. S 7,625% 17/01/2053	USD	364.000	368.774	0,06
<i>Roumanie</i>								1.157.817	0,19
Romania Government Bond, Reg. S 5,625% 22/02/2036	EUR	791.000	789.043	0,13	<i>Suède</i> Asmodee Group AB, Reg. S 5,75% 15/12/2029	EUR	100.000	107.419	0,02
Romania Government Bond, Reg. S 7,625% 17/01/2053	USD	364.000	368.774	0,06	Sweden Government Bond, Reg. S 1% 12/11/2026	SEK	118.490.000	10.533.518	1,72
			1.157.817	0,19	Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% 15/02/2027	EUR	400.000	409.756	0,07
<i>Arabie saoudite</i>					Verisure Holding AB, Reg. S 5,5% 15/05/2030	EUR	443.000	479.397	0,08
Saudi Government Bond, Reg. S 5% 18/01/2053	USD	1.459.000	1.237.382	0,20	Verisure Midholding AB, Reg. S 5,25% 15/02/2029	EUR	1.037.000	1.079.299	0,17
			1.237.382	0,20	Volvo Car AB, Reg. S 2,5% 07/10/2027	EUR	2.770.000	2.817.829	0,46
<i>Sénégal</i>								15.427.218	2,52
Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	783.000	628.029	0,10	<i>Suisse</i> UBS Group AG, FRN, 144A 2,095% 11/02/2032	USD	3.110.000	2.578.323	0,42
			628.029	0,10				2.578.323	0,42

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Thaïlande</i>					AT&T, Inc. 3,15% 04/09/2036	EUR	350.000	345.894	0,06
Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 3,343% 02/10/2031	USD	570.000	546.106	0,09	AT&T, Inc. 3,55% 15/09/2055	USD	450.000	305.923	0,05
			546.106	0,09	Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875% 15/07/2028	EUR	1.100.000	1.141.245	0,19
<i>Turquie</i>					Ball Corp. 1,5% 15/03/2027	EUR	500.000	501.203	0,08
Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 6,375% 09/12/2025	USD	850.000	850.062	0,14	Bath & Body Works, Inc. 6,75% 01/07/2036	USD	90.000	91.249	0,01
Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,5% 06/12/2028	USD	770.000	835.914	0,14	Belden, Inc., Reg. S 3,375% 15/07/2027	EUR	486.000	502.974	0,08
Turkiye Government Bond 6,5% 03/01/2035	USD	1.121.000	1.050.001	0,17	Belden, Inc., Reg. S 3,875% 15/03/2028	EUR	750.000	779.852	0,13
Turkiye Government Bond 36% 12/08/2026	TRY	64.192.388	1.789.368	0,29	Bristol-Myers Squibb Co. 5,2% 22/02/2034	USD	1.540.000	1.542.735	0,25
Turkiye Government Bond 7,625% 15/05/2034	USD	1.318.000	1.341.451	0,22	Bristol-Myers Squibb Co. 5,55% 22/02/2054	USD	680.000	665.818	0,11
			5.866.796	0,96	Bristol-Myers Squibb Co. 5,65% 22/02/2064	USD	435.000	422.908	0,07
<i>Emirats arabes unis</i>					Cencora, Inc. 2,7% 15/03/2031	USD	4.001.000	3.483.399	0,57
Dubai Government Bond, Reg. S 3,9% 09/09/2050	USD	2.550.000	1.860.258	0,30	CF Industries, Inc. 4,95% 01/06/2043	USD	773.000	685.778	0,11
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4% 28/07/2050	USD	1.480.000	960.054	0,16	Crown Castle, Inc., REIT 4,8% 01/09/2028	USD	820.000	812.332	0,13
			2.820.312	0,46	Crown Castle, Inc., REIT 5,6% 01/06/2029	USD	2.520.000	2.573.723	0,42
<i>Royaume-Uni</i>					Dana, Inc. 5,375% 15/11/2027	USD	255.000	252.602	0,04
Amber Finco plc, Reg. S 6,625% 15/07/2029	EUR	372.000	409.098	0,07	Dana, Inc. 5,625% 15/06/2028	USD	300.000	296.096	0,05
Barclays plc, FRN 6,49% 13/09/2029	USD	815.000	849.252	0,14	Danaher Corp. 2,8% 10/12/2051	USD	1.100.000	686.227	0,11
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,973% 31/05/2036	EUR	700.000	758.323	0,12	EMRLD Borrower LP, Reg. S 6,375% 15/12/2030	EUR	982.000	1.079.932	0,18
British Telecommunications plc, Reg. S, FRN 1,874% 18/08/2080	EUR	970.000	994.052	0,16	Encompass Health Corp. 4,75% 01/02/2030	USD	635.000	602.192	0,10
Clarion Funding plc, Reg. S 1,875% 22/01/2035	GBP	776.000	700.782	0,12	Ford Motor Co. 3,25% 12/02/2032	USD	500.000	417.479	0,07
EC Finance plc, Reg. S 3% 15/10/2026	EUR	576.000	570.492	0,09	Ford Motor Co. 5,291% 08/12/2046	USD	195.000	168.317	0,03
Flagship Finance plc, Reg. S 1,875% 14/07/2061	GBP	1.633.000	905.814	0,15	Ford Motor Credit Co. LLC 6,95% 10/06/2026	USD	240.000	245.671	0,04
HSBC Holdings plc, FRN 2,099% 04/06/2026	USD	1.691.000	1.671.559	0,27	Ford Motor Credit Co. LLC 7,35% 06/03/2030	USD	2.260.000	2.399.600	0,39
HSBC Holdings plc, FRN 6,254% 09/03/2034	USD	760.000	793.546	0,13	General Motors Financial Co., Inc. 5,45% 06/09/2034	USD	1.750.000	1.707.579	0,28
HSBC Holdings plc, FRN 5,874% 18/11/2035	USD	570.000	559.119	0,09	Global Payments, Inc. 3,2% 15/08/2029	USD	2.500.000	2.296.766	0,38
HSBC Holdings plc, FRN 4,6% Perpetual	USD	2.025.000	1.794.276	0,29	Global Payments, Inc. 2,9% 15/05/2030	USD	370.000	330.312	0,05
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 6,75% 15/04/2030	EUR	250.000	269.702	0,04	Graphic Packaging International LLC, Reg. S 2,625% 01/02/2029	EUR	600.000	594.978	0,10
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	GBP	500.000	629.368	0,10	HCA, Inc. 4,125% 15/06/2029	USD	2.690.000	2.574.639	0,42
NatWest Group plc, FRN 5,516% 30/09/2028	USD	3.731.000	3.782.243	0,62	HCA, Inc. 2,375% 15/07/2031	USD	1.265.000	1.054.096	0,17
NatWest Group plc, FRN 6% Perpetual	USD	540.000	538.408	0,09	HCA, Inc. 5,45% 15/09/2034	USD	110.000	107.757	0,02
NatWest Group plc, FRN 8,125% Perpetual	USD	450.000	480.287	0,08	HCA, Inc. 5,25% 15/06/2049	USD	540.000	471.625	0,08
Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2,5% 24/06/2028	EUR	1.210.000	1.206.150	0,20	HCA, Inc. 5,95% 15/09/2054	USD	785.000	752.788	0,12
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8,25% 11/10/2028	EUR	407.000	448.758	0,07	Healthpeak OP LLC, REIT 5,25% 15/12/2032	USD	1.586.000	1.581.524	0,26
Places For People Treasury plc, Reg. S 2,5% 26/01/2036	GBP	1.062.000	963.582	0,16	Hilton Worldwide Finance LLC 4,875% 01/04/2027	USD	57.000	56.290	0,01
Punch Finance plc, Reg. S 6,125% 30/06/2026	GBP	638.000	791.883	0,13	IQVIA, Inc., Reg. S 1,75% 15/03/2026	EUR	361.000	369.126	0,06
RAC Bond Co. plc, Reg. S 5,25% 04/11/2046	GBP	456.000	553.567	0,09	IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/01/2028	EUR	870.000	869.877	0,14
Standard Chartered plc, FRN, 144A 7,767% 16/11/2028	USD	700.000	748.963	0,12	IQVIA, Inc., Reg. S 2,875% 15/06/2028	EUR	200.000	203.432	0,03
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 0,875% 31/01/2028	EUR	800.000	613.326	0,10	IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/03/2029	EUR	460.000	456.090	0,07
TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75% 15/04/2029	EUR	467.000	482.106	0,08	MetLife, Inc. 6,4% 15/12/2066	USD	11.000	11.272	0,00
Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75% 15/07/2030	EUR	800.000	768.003	0,13	Morgan Stanley, FRN 1,794% 13/02/2032	USD	116.000	95.059	0,02
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 3% 27/08/2080	EUR	1.650.000	1.619.354	0,27	NNN REIT, Inc. 5,5% 15/06/2034	USD	290.000	290.474	0,05
			23.902.013	3,91	OneMain Finance Corp. 3,5% 15/01/2027	USD	203.000	193.790	0,03
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					OneMain Finance Corp. 6,625% 15/01/2028	USD	78.000	79.287	0,01
AbbVie, Inc. 4,7% 14/05/2045	USD	352.000	313.659	0,05	Oracle Corp. 6,9% 09/11/2052	USD	4.000	4.517	0,00
AbbVie, Inc. 4,45% 14/05/2046	USD	160.000	137.242	0,02	Organon & Co., Reg. S 2,875% 30/04/2028	EUR	613.000	620.525	0,10
AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049	USD	3.573.000	2.931.115	0,48	Service Corp. International 7,5% 01/04/2027	USD	41.000	42.299	0,01
Accenture Capital, Inc. 4,25% 04/10/2031	USD	230.000	221.848	0,04	Service Corp. International 3,375% 15/08/2030	USD	270.000	236.275	0,04
Accenture Capital, Inc. 4,5% 04/10/2034	USD	320.000	306.094	0,05	Silgan Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2028	EUR	740.000	732.995	0,12
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,875% 01/07/2028	USD	475.000	473.084	0,08	T-Mobile USA, Inc. 2,55% 15/02/2031	USD	319.000	275.433	0,04
American Tower Corp., REIT 2,1% 15/06/2030	USD	2.050.000	1.762.450	0,29	Uber Technologies, Inc. 5,35% 15/09/2054	USD	100.000	92.870	0,01
					UDR, Inc., REIT 2,1% 15/06/2033	USD	1.880.000	1.460.959	0,24
					United States Cellular Corp. 6,7% 15/12/2033	USD	208.000	220.422	0,04
					Ventas Realty LP, REIT 5% 15/01/2035	USD	1.430.000	1.373.942	0,22
					Warnermedia Holdings, Inc. 4,302% 17/01/2030	EUR	911.000	952.738	0,16
					Wells Fargo & Co. 4,9% 17/11/2045	USD	179.000	156.251	0,03
					WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,25% 15/08/2031	EUR	756.000	724.035	0,12
					WP Carey, Inc., REIT 2,4% 01/02/2031	USD	130.000	111.000	0,02
					WP Carey, Inc., REIT 2,25% 01/04/2033	USD	1.074.000	852.109	0,14
							48.101.772	7,87	

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Uruguay</i> Uruguay Government Bond 5,1% 18/06/2050	USD	537.107	497.033	0,08	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 01/03/2029	USD	3.755.000	3.802.640	0,62
			497.033	0,08	OCF CLO Ltd., FRN 'AI', 144A 5,979% 20/07/2031	USD	1.322.261	1.323.918	0,22
<i>Iles vierges britanniques</i> Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4,25% 07/11/2027	USD	1.130.000	1.086.924	0,18	Seagate HDD Cayman 4,091% 01/06/2029	USD	45.000	41.977	0,01
			1.086.924	0,18	Seagate HDD Cayman 8,25% 15/12/2029	USD	158.000	168.521	0,03
<i>Total des Obligations</i>			300.570.019	49,18				10.083.008	1,65
<i>Obligations convertibles</i>					<i>Chili</i> Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 4,2% 29/01/2030	USD	580.000	539.006	0,09
<i>Autriche</i> ams-OSRAM AG, Reg. S 2,125% 03/11/2027	EUR	300.000	240.631	0,04				539.006	0,09
			240.631	0,04	<i>Danemark</i> Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,466% 09/01/2026	USD	882.000	882.196	0,14
<i>Total des obligations convertibles</i>			240.631	0,04	Danske Bank A/S, FRN, 144A 1,621% 11/09/2026	USD	2.779.000	2.715.902	0,45
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			300.810.650	49,22				3.598.098	0,59
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé					<i>France</i> Altice France SA, 144A 8,125% 01/02/2027	USD	315.000	255.728	0,04
<i>Obligations</i>					BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,906% 19/11/2035	USD	1.105.000	1.077.123	0,18
<i>Autriche</i> ams-OSRAM AG, 144A 12,25% 30/03/2029	USD	180.000	175.243	0,03	BNP Paribas SA, FRN, 144A 7,375% Perpetual	USD	250.000	248.824	0,04
Suzano Austria GmbH, Reg. S 7% 16/03/2047	USD	350.000	368.579	0,06	BNP Paribas SA, FRN, 144A 7,75% Perpetual	USD	555.000	568.717	0,09
			543.822	0,09	BPCE SA, 144A 4,875% 01/04/2026	USD	1.300.000	1.296.401	0,21
<i>Belgique</i> KBC Group NV, FRN, 144A 5,796% 19/01/2029	USD	510.000	519.325	0,09	BPCE SA, FRN, 144A 5,975% 18/01/2027	USD	4.287.000	4.322.029	0,71
			519.325	0,09	BPCE SA, FRN, 144A 3,116% 19/10/2032	USD	710.000	590.663	0,10
<i>Canada</i> 1011778 BC, 144A 4% 15/10/2030	USD	365.000	326.344	0,05	BPCE SA, FRN, 144A 7,003% 19/10/2034	USD	550.000	588.743	0,10
ATS Corp., 144A 4,125% 15/12/2028	USD	220.000	204.734	0,03	Constellium SE, 144A 5,625% 15/06/2028	USD	270.000	265.447	0,04
Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,588% 04/05/2037	USD	1.935.000	1.783.337	0,29	Credit Agricole SA, 144A 3,25% 14/01/2030	USD	915.000	823.862	0,13
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5% 01/11/2025	USD	786.000	767.855	0,13	Credit Agricole SA, FRN, 144A 1,907% 16/06/2026	USD	1.600.000	1.577.014	0,26
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,75% 15/08/2027	USD	877.000	763.985	0,13	Societe Generale SA, FRN, 144A 2,226% 21/01/2026	USD	620.000	618.950	0,10
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15/01/2028	USD	194.000	137.541	0,02	Societe Generale SA, FRN, 144A 5,375% Perpetual	USD	570.000	485.720	0,08
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4,875% 01/06/2028	USD	450.000	360.117	0,06	Societe Generale SA, FRN, 144A 4,75% Perpetual	USD	770.000	733.970	0,12
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7,25% 30/05/2029	USD	27.000	17.461	0,00	Societe Generale SA, FRN, 144A 8,125% Perpetual	USD	1.300.000	1.277.859	0,21
Garda World Security Corp., 144A 8,375% 15/11/2032	USD	53.000	54.012	0,01	Societe Generale SA, FRN, 144A 10% Perpetual	USD	300.000	320.588	0,05
GFL Environmental, Inc., 144A 5,125% 15/12/2026	USD	210.000	208.942	0,03				15.051.638	2,46
GFL Environmental, Inc., 144A 4% 01/08/2028	USD	625.000	592.332	0,10	<i>Allemagne</i> Allianz SE, FRN, 144A 5,6% 03/09/2054	USD	600.000	592.830	0,10
GFL Environmental, Inc., 144A 4,75% 15/06/2029	USD	125.000	120.419	0,02	Deutsche Bank AG, FRN 3,742% 07/01/2033	USD	1.262.000	1.072.198	0,18
NOVA Chemicals Corp., 144A 5% 01/05/2025	USD	70.000	69.714	0,01	Deutsche Bank AG, FRN 5,403% 11/09/2035	USD	1.035.000	989.138	0,16
NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25% 01/06/2027	USD	656.000	637.795	0,11				2.654.166	0,44
Open Text Corp., 144A 3,875% 15/02/2028	USD	145.000	136.729	0,02	<i>Guatemala</i> Guatemala Government Bond, Reg. S 6,05% 06/08/2031	USD	1.091.000	1.069.725	0,17
			6.181.317	1,01	Guatemala Government Bond, Reg. S 6,55% 06/02/2037	USD	839.000	826.415	0,14
<i>Iles Caïmans</i> Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,875% 15/02/2025	USD	1.010.000	1.006.749	0,16				1.896.140	0,31
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,125% 21/02/2026	USD	820.000	793.899	0,13	<i>Irlande</i> AerCap Ireland Capital DAC, FRN 6,95% 10/03/2055	USD	700.000	721.286	0,12
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,25% 15/04/2026	USD	530.000	524.101	0,08	AIB Group plc, FRN, 144A 6,608% 13/09/2029	USD	200.000	209.389	0,03
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,375% 01/05/2026	USD	1.535.000	1.519.801	0,25	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 5,55% 03/04/2034	USD	1.475.000	1.477.216	0,24
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3,25% 15/02/2027	USD	70.000	67.359	0,01				2.407.891	0,39
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 6,375% 04/05/2028	USD	810.000	834.043	0,14	<i>Italie</i> Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	278.000	282.855	0,05
					Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625% 20/06/2033	USD	2.685.000	2.820.738	0,46

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 4,95% 01/06/2042	USD	1.235.000	955.887	0,16	<i>Organisations supranationales</i> American Airlines, Inc., 144A 5,5% 20/04/2026	USD	102.500	102.384	0,02
Optics Bidco SpA, 144A 6% 30/09/2034	USD	220.000	212.309	0,03	American Airlines, Inc., 144A 5,75% 20/04/2029	USD	200.000	198.401	0,03
Pro-Gest SpA 3,25% 30/06/2025	EUR	300.000	54.477	0,01	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4,125% 15/08/2026	USD	200.000	176.216	0,03
UniCredit SpA, FRN, 144A 1,982% 03/06/2027	USD	663.000	635.102	0,10	Axalta Coating Systems LLC, 144A 4,75% 15/06/2027	USD	200.000	196.074	0,03
UniCredit SpA, FRN, 144A 3,127% 03/06/2032	USD	1.905.000	1.662.415	0,27	Clarios Global LP, 144A 6,25% 15/05/2026	USD	94.000	94.214	0,01
			6.623.783	1,08	Clarios Global LP, 144A 8,5% 15/05/2027	USD	780.000	782.427	0,13
<i>Jersey</i> Adient Global Holdings Ltd., 144A 7% 15/04/2028	USD	210.000	212.655	0,04	JetBlue Airways Corp., 144A 9,875% 20/09/2031	USD	265.000	281.985	0,05
Adient Global Holdings Ltd., 144A 8,25% 15/04/2031	USD	320.000	327.404	0,05				1.831.701	0,30
			540.059	0,09	<i>Suisse</i> UBS Group AG, FRN, 144A 4,194% 01/04/2031	USD	1.586.000	1.503.987	0,25
<i>Liberia</i> Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5,625% 30/09/2031	USD	90.000	88.599	0,01	UBS Group AG, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	415.000	449.682	0,07
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6,25% 15/03/2032	USD	163.000	164.666	0,03	UBS Group AG, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	420.000	482.444	0,08
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6% 01/02/2033	USD	112.000	111.877	0,02				2.436.113	0,40
			365.142	0,06	<i>Royaume-Uni</i> Vodafone Group plc, FRN 7% 04/04/2079	USD	2.107.000	2.161.109	0,35
<i>Luxembourg</i> Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5% 15/03/2030	USD	781.000	720.582	0,12				2.161.109	0,35
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,45% 05/03/2034	USD	788.000	779.560	0,13	<i>Etats-Unis d'Amérique</i> ACCO Brands Corp., 144A 4,25% 15/03/2029	USD	766.000	697.630	0,11
Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN, 144A 5% 02/04/2049	USD	200.000	198.653	0,03	Acushnet Co., 144A 7,375% 15/10/2028	USD	495.000	512.182	0,08
Telecom Italia Capital SA 6,375% 15/11/2033	USD	160.000	159.420	0,03	ADT Security Corp. (The), 144A 4,875% 15/07/2032	USD	100.000	92.207	0,02
Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034	USD	15.000	14.470	0,00	Ahead DB Holdings LLC, 144A 6,625% 01/05/2028	USD	585.000	574.124	0,09
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,375% 01/09/2025	USD	69.000	68.698	0,01	AHP Health Partners, Inc., 144A 5,75% 15/07/2029	USD	260.000	252.755	0,04
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,125% 01/04/2029	USD	140.000	86.451	0,01	Allison Transmission, Inc., 144A 4,75% 01/10/2027	USD	111.000	107.614	0,02
			2.027.834	0,33	Allison Transmission, Inc., 144A 5,875% 01/06/2029	USD	310.000	308.582	0,05
<i>Mexique</i> BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	2.195.000	2.043.410	0,33	Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-J2 'IA5' 4,953% 25/04/2035	USD	156.098	120.782	0,02
Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 9,125% Perpetual	USD	1.840.000	1.901.576	0,31	Alternative Loan Trust, Series 2004-25CB 'AI' 6% 25/12/2034	USD	64.801	57.087	0,01
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 6,45% 24/01/2035	USD	503.000	475.318	0,08	Amer Sports Co., 144A 6,75% 16/02/2031	USD	290.000	293.759	0,05
			4.420.304	0,72	Amgen, Inc. 4,875% 01/03/2053	USD	300.000	259.666	0,04
<i>Pays-Bas</i> ABN AMRO Bank NV, 144A 4,75% 28/07/2025	USD	373.000	371.902	0,06	Amgen, Inc. 5,75% 02/03/2063	USD	430.000	417.104	0,07
Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 3,649% 06/04/2028	USD	1.780.000	1.728.663	0,28	Amkor Technology, Inc., 144A 6,625% 15/09/2027	USD	104.000	104.047	0,02
Elastic NV, 144A 4,125% 15/07/2029	USD	590.000	547.117	0,09	Anywhere Real Estate Group LLC, 144A 5,25% 15/04/2030	USD	290.000	216.650	0,04
Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	480.615	467.662	0,08	API Group DE, Inc., 144A 4,125% 15/07/2029	USD	235.000	216.330	0,04
Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	360.000	330.683	0,05	Apple, Inc. 3,75% 12/09/2047	USD	190.000	150.844	0,02
			3.446.027	0,56	Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	95.000	92.401	0,02
<i>Norvège</i> DNB Bank ASA, FRN, 144A 1,127% 16/09/2026	USD	701.000	682.753	0,11	Arches Buyer, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028	USD	220.000	202.283	0,03
			682.753	0,11	Arches Buyer, Inc., 144A 6,125% 01/12/2028	USD	150.000	134.211	0,02
<i>Pérou</i> Peru Government Bond, Reg. S 7,3% 12/08/2033	PEN	17.960.000	5.022.248	0,82	Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	409.000	381.173	0,06
			5.022.248	0,82	AT&T, Inc. 3,5% 15/09/2053	USD	2.200.000	1.496.220	0,25
<i>Espagne</i> CaixaBank SA, FRN, 144A 6,84% 13/09/2034	USD	1.425.000	1.521.605	0,25	AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5% 15/02/2030	USD	800.000	761.069	0,12
Grifols SA, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	235.000	216.237	0,04	Avantor Funding, Inc., 144A 4,625% 15/07/2028	USD	230.000	219.949	0,04
			1.737.842	0,29	Avient Corp., 144A 7,125% 01/08/2030	USD	75.000	76.928	0,01
					Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	155.000	151.580	0,03
					Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,375% 01/03/2029	USD	580.000	542.957	0,09
					Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8,25% 15/01/2030	USD	92.000	94.993	0,02
					Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8% 15/02/2031	USD	65.000	66.580	0,01
					BANK, FRN, Series 2018-BN13 'C' 4,547% 15/08/2061	USD	758.000	649.977	0,11
					Bank of America Corp., FRN 3,705% 24/04/2028	USD	270.000	263.259	0,04
					Bank of America Corp., FRN 2,087% 14/06/2029	USD	315.000	286.416	0,05

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Bank of America Corp., FRN 5,819% 15/09/2029	USD	2.210.000	2.269.622	0,37	Citigroup, Inc., FRN 6,75% Perpetual Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875% 01/07/2029	USD	1.805.000	1.793.925	0,29
Bank of America Corp., FRN 3,194% 23/07/2030	USD	1.020.000	941.988	0,15	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	865.000	807.306	0,13
Bank of America Corp., FRN 1,898% 23/07/2031	USD	2.050.000	1.730.547	0,28	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028	USD	537.000	517.437	0,08
Bank of America Corp., FRN 1,922% 24/10/2031	USD	2.010.000	1.685.323	0,28	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	485.000	439.424	0,07
Bank of America Corp., FRN 2,572% 20/10/2032	USD	2.103.000	1.781.400	0,29	Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	216.000	227.101	0,04
Bank of America Corp., FRN 5,425% 15/08/2035	USD	435.000	426.534	0,07	Coinbase Global, Inc., 144A 3,375% 01/10/2028	USD	1.222.000	1.168.284	0,19
Bath & Body Works, Inc., 144A 6,625% 01/10/2030	USD	200.000	202.439	0,03	Comcast Corp. 4,6% 15/08/2045	USD	385.000	346.848	0,06
Baxter International, Inc. 2,272% 01/12/2028	USD	770.000	695.470	0,11	Comcast Corp. 5,35% 15/05/2053	USD	189.000	163.749	0,03
Baxter International, Inc. 2,539% 01/02/2032	USD	2.290.000	1.918.135	0,31	Comcast Corp. 2,937% 01/11/2056	USD	2.315.000	2.161.680	0,35
BHMS, FRN, Series 2018-ATLS 'A', 144A 5,944% 15/07/2035	USD	870.000	869.115	0,14	CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	665.000	391.663	0,06
Block, Inc., 144A 6,5% 15/05/2032	USD	339.000	342.696	0,06	CommScope, Inc., 144A 4,75% 01/09/2029	USD	432.000	429.813	0,07
Boyer USA, Inc., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	799.000	757.983	0,12	Community Health Systems, Inc., 144A 6,125% 01/04/2030	USD	295.000	263.142	0,04
Brink's Co. (The), 144A 4,625% 15/10/2027	USD	106.000	102.931	0,02	Community Health Systems, Inc., 144A 5,25% 15/05/2030	USD	265.000	182.091	0,03
Broadcom, Inc., 144A 3,469% 15/04/2034	USD	2.080.000	1.813.698	0,30	Community Health Systems, Inc., 144A 10,875% 15/01/2032	USD	515.000	423.468	0,07
Broadcom, Inc., 144A 3,137% 15/11/2035	USD	1.160.000	954.121	0,16	Conduent Business Services LLC, 144A 6% 01/11/2029	USD	260.000	268.574	0,04
Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25% 01/02/2032	USD	897.000	792.867	0,13	Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 13,5% 31/03/2027	USD	150.000	143.063	0,02
Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 01/03/2034	USD	130.000	128.707	0,02	Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 5,625% 15/05/2027	USD	362.210	386.708	0,06
Bush Foundation 2,754% 01/10/2050	USD	555.000	357.929	0,06	Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, FRN, Series 2004-CB5 'MI' 5,368% 25/01/2034	USD	169.882	143.633	0,02
CCO Holdings LLC, 144A 5,125% 01/05/2027	USD	1.192.000	1.170.802	0,19	CSC Holdings LLC, 144A 5,5% 15/04/2027	USD	6.370	6.720	0,00
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	680.000	656.022	0,11	CSC Holdings LLC, 144A 5,375% 01/02/2028	USD	420.000	376.370	0,06
CCO Holdings LLC, 144A 5,375% 01/06/2029	USD	455.000	435.410	0,07	CSC Holdings LLC, 144A 5,75% 15/01/2030	USD	465.000	401.676	0,07
CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030	USD	659.000	602.538	0,10	DaVita, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	275.000	149.584	0,02
CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	525.000	471.818	0,08	DaVita, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	505.000	463.512	0,08
CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031	USD	800.000	698.662	0,11	DaVita, Inc., 144A 6,875% 01/09/2032	USD	147.000	126.846	0,02
CCUBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C1 'C' 4,43% 15/11/2050	USD	220.000	199.160	0,03	Diebold Nixdorf, Inc., 144A 7,75% 31/03/2030	USD	67.000	67.602	0,01
CD Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CD2 'C' 3,976% 10/11/2049	USD	138.000	76.371	0,01	Discovery Communications LLC 3,625% 15/05/2030	USD	99.000	101.662	0,02
CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 9,5% 15/10/2029	USD	128.000	126.203	0,02	DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026	USD	2.335.000	2.082.024	0,34
Cedar Fair LP 6,5% 01/10/2028	USD	205.000	206.287	0,03	DISH DBS Corp., 144A 5,75% 01/12/2028	USD	420.000	382.509	0,06
Cedar Fair LP 5,25% 15/07/2029	USD	313.000	301.095	0,05	DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	175.000	149.952	0,02
Central Garden & Pet Co. 4,125% 15/10/2030	USD	485.000	436.189	0,07	DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027	USD	281.000	236.686	0,04
Charter Communications Operating LLC 4,908% 23/07/2025	USD	991.000	990.260	0,16	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625% 15/10/2029	USD	1.420.000	1.505.812	0,25
Charter Communications Operating LLC 2,8% 01/04/2031	USD	1.020.000	864.140	0,14	Dun & Bradstreet Corp. (The), 144A 5% 15/12/2029	USD	350.000	283.261	0,05
Charter Communications Operating LLC 3,5% 01/06/2041	USD	330.000	228.544	0,04	Dycom Industries, Inc., 144A 4,5% 15/04/2029	USD	305.000	290.753	0,05
Charter Communications Operating LLC 5,375% 01/05/2047	USD	410.000	339.297	0,06	Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028	USD	190.000	177.578	0,03
Charter Communications Operating LLC 4,8% 01/03/2050	USD	180.000	136.396	0,02	Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125% 01/04/2029	USD	303.000	295.642	0,05
Charter Communications Operating LLC 3,7% 01/04/2051	USD	1.652.000	1.042.392	0,17	Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	165.000	152.499	0,03
Charter Communications Operating LLC 5,25% 01/04/2053	USD	210.000	171.215	0,03	Emergent BioSolutions, Inc., 144A 3,875% 15/08/2028	USD	400.000	379.743	0,06
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-16 'A1' 6,5% 25/10/2037	USD	101.644	42.520	0,01	EMRLD Borrower LP, 144A 6,625% 15/12/2030	USD	301.000	246.529	0,04
Ciena Corp., 144A 4% 31/01/2030	USD	270.000	249.333	0,04	EMRLD Borrower LP, 144A 6,75% 15/07/2031	USD	465.000	466.053	0,08
Cinemark USA, Inc., 144A 5,25% 15/07/2028	USD	295.000	287.608	0,05	Endo Finance Holdings, Inc., 144A 8,5% 15/04/2031	USD	77.000	77.730	0,01
Cinemark USA, Inc., 144A 7% 01/08/2032	USD	35.000	35.755	0,01	Energizer Holdings, Inc., 144A 4,75% 15/06/2028	USD	71.000	75.298	0,01
Citibank NA 5,57% 30/04/2034	USD	305.000	309.965	0,05	Energizer Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/03/2029	USD	1.000.000	953.578	0,16
Citigroup, Inc., FRN 5,174% 13/02/2030	USD	660.000	660.581	0,11	Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028	USD	110.000	102.257	0,02
Citigroup, Inc., FRN 4,542% 19/09/2030	USD	1.040.000	1.012.534	0,17	Entegris, Inc., 144A 5,95% 15/06/2030	USD	455.000	451.713	0,07
Citigroup, Inc., FRN 2,976% 05/11/2030	USD	1.020.000	922.255	0,15	EquipmentShare.com, Inc., 144A 9% 15/05/2028	USD	405.000	420.532	0,07
Citigroup, Inc., FRN 4,412% 31/03/2031	USD	1.770.000	1.705.619	0,28	EquipmentShare.com, Inc., 144A 8,625% 15/05/2032	USD	50.000	52.315	0,01
Citigroup, Inc., FRN 2,52% 03/11/2032	USD	295.000	247.170	0,04	EquipmentShare.com, Inc., 144A 8% 15/03/2033	USD	51.000	51.840	0,01
Citigroup, Inc., FRN 5,827% 13/02/2035	USD	1.050.000	1.050.702	0,17	FHLMC, Series Q012 'A3' 1,518% 25/09/2035	USD	1.599.712	1.223.448	0,20
Citigroup, Inc., FRN 5,449% 11/06/2035	USD	1.620.000	1.617.616	0,26	FHLMC, IO, Series 4173 'I' 4% 15/03/2043	USD	17.298	2.705	0,00

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
FHLMC, IO, Series 4170 'NI' 2,5% 15/02/2028	USD	65.244	1.707	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-54 'SA' 1,417% 25/08/2050	USD	2.660.095	283.582	0,05
FHLMC, IO, FRN, Series K117 'X1' 1,226% 25/08/2030	USD	9.069.998	492.612	0,08	FNMA, IO, FRN, Series 2012-65 'SB' 1,297% 25/06/2042	USD	12.282	1.233	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series KG05 'X1' 0,311% 25/01/2031	USD	33.380.029	516.349	0,08	FNMA, IO, FRN, Series 2012-93 'SE' 1,417% 25/09/2042	USD	150.383	14.465	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K072 'X3' 2,14% 25/12/2045	USD	686.483	39.613	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2016-61 'ST' 1,317% 25/09/2046	USD	578.625	56.115	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K081 'X3' 2,235% 25/09/2046	USD	638.728	46.559	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2016-M4 'X2' 2,7% 25/01/2039	USD	364.403	1.945	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K724 'X3' 3,816% 25/12/2044	USD	24.094	2	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M39 'X2' 1,542% 25/08/2031	USD	2.270.380	117.690	0,02
FHLMC Multiclass Certificates, IO, FRN, Series 2020-RR14 'X' 2,126% 27/03/2034	USD	6.499.552	877.152	0,14	Ford Foundation (The) 2,815% 01/06/2070	USD	1.000.000	571.046	0,09
FHLMC REMICS, IO, Series 5022 3% 25/09/2050	USD	2.710.786	466.053	0,08	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K48 'B', 144A 3,646% 25/08/2048	USD	238.776	236.816	0,04
FHLMC REMICS, IO, Series 4324 'AI' 3% 15/11/2028	USD	2.249	26	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF40 'B', 144A 7,48% 25/11/2027	USD	61.122	57.960	0,01
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4121 'DS' 1,488% 15/10/2042	USD	3.743.011	364.728	0,06	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF46 'B', 144A 6,73% 25/03/2028	USD	6.997	6.715	0,00
FHLMC REMICS, IO, Series 4585 'JI' 4% 15/05/2045	USD	100.131	12.959	0,00	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5,875% 15/10/2027	USD	600.000	598.903	0,10
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3459 'JS' 1,538% 15/06/2038	USD	8.249	674	0,00	Gap, Inc. (The), 144A 3,625% 01/10/2029	USD	370.000	332.517	0,05
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3914 'LS' 2,088% 15/08/2026	USD	713	6	0,00	GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	705.000	659.568	0,11
FHLMC REMICS, IO, Series 4212 'MI' 3% 15/06/2033	USD	273.700	25.018	0,00	Gilead Sciences, Inc. 2,6% 01/10/2040	USD	2.290.000	1.598.064	0,26
FHLMC REMICS, IO, Series 4216 'MI' 3% 15/06/2028	USD	20.437	619	0,00	Gilead Sciences, Inc. 2,8% 01/10/2050	USD	500.000	310.338	0,05
FHLMC REMICS, IO, Series 5023 'MI' 3% 25/10/2050	USD	2.252.787	382.826	0,06	Gilead Sciences, Inc. 5,55% 15/10/2053	USD	1.312.000	1.301.910	0,21
FHLMC REMICS, IO, Series 5072 3,5% 25/02/2051	USD	7.003.027	1.347.968	0,22	Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5,625% 01/06/2029	USD	235.000	227.081	0,04
FHLMC REMICS, IO, Series 4043 'PI' 2,5% 15/05/2027	USD	13.697	286	0,00	Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 7,5% 15/04/2032	USD	200.000	199.284	0,03
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3795 'SA' 1,668% 15/01/2041	USD	14.797	1.793	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2018-119 0,678% 16/05/2060	USD	152.988	8.441	0,00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4689 'SD' 1,438% 15/06/2047	USD	552.137	56.814	0,01	GNMA, IO, Series 2021-91 'CI' 3% 20/05/2051	USD	5.610.822	887.800	0,15
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4305 'SK' 1,888% 15/02/2044	USD	397.113	48.807	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2015-H13 'GI' 1,52% 20/04/2065	USD	68.733	1.542	0,00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4717 'SP' 1,388% 15/08/2047	USD	1.952.932	205.493	0,03	GNMA, IO, FRN, Series 2019-53 'IA' 0,772% 16/06/2061	USD	411.174	20.596	0,00
FHLMC REMICS, IO, Series 4057 'UI' 3% 15/05/2027	USD	2.788	37	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2013-182 'NS' 1,655% 20/12/2043	USD	1.691.645	157.698	0,03
FHLMC REMICS, IO, Series 4120 'UI' 3% 15/10/2027	USD	6.440	175	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2011-13 'S' 1,438% 16/01/2041	USD	8.516	666	0,00
FHLMC REMICS, IO, Series 4313 'UI' 3% 15/03/2029	USD	6.470	213	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2017-176 'SC' 1,715% 20/11/2047	USD	2.376.947	293.507	0,05
Fifth Third Bancorp, FRN 4,772% 28/07/2030	USD	406.000	399.219	0,07	Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 5,25% 01/12/2027	USD	178.000	175.218	0,03
Fifth Third Bancorp, FRN 4,895% 06/09/2030	USD	290.000	286.664	0,05	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,948% 21/10/2027	USD	595.000	565.166	0,09
FNMA 5,5% 01/09/2053	USD	6.300.668	6.283.808	1,03	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,692% 23/10/2030	USD	870.000	854.470	0,14
FNMA 5,5% 01/06/2054	USD	1.222.342	1.214.487	0,20	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,615% 22/04/2032	USD	440.000	376.425	0,06
FNMA, FRN, Series 2015-C01 '1M2' 8,983% 25/02/2025	USD	19.975	20.093	0,00	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,33% 23/07/2035	USD	490.000	483.593	0,08
FNMA, IO, Series 421 'C3' 4% 25/07/2030	USD	317.688	16.605	0,00	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,017% 31/10/2038	USD	735.000	627.299	0,10
FNMA, IO, Series 401 'C6' 4,5% 25/10/2029	USD	1.591	43	0,00	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,65% Perpetual	USD	369.000	353.470	0,06
FNMA, IO, FRN, Series 2006-65 'DS' 1,967% 25/07/2036	USD	1.894.344	177.235	0,03	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,8% Perpetual	USD	810.000	782.250	0,13
FNMA, IO, Series 2013-61 'HI' 3% 25/06/2033	USD	168.953	13.596	0,00	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 6,125% Perpetual	USD	980.000	976.742	0,16
FNMA, IO, Series 2021-3 'ID' 3% 25/02/2051	USD	8.405.807	1.431.252	0,23	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 15/07/2029	USD	455.000	418.104	0,07
FNMA, IO, Series 2013-66 'IE' 3% 25/08/2032	USD	131.438	3.622	0,00	Graham Packaging Co., Inc., 144A 7,125% 15/08/2028	USD	255.000	252.564	0,04
FNMA, IO, Series 2013-32 'IG' 3,5% 25/04/2033	USD	108.382	8.450	0,00	Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	235.000	228.344	0,04
FNMA, IO, Series 2016-90 'IN' 3,5% 25/12/2046	USD	138.149	25.102	0,00	Gray Television, Inc., 144A 10,5% 15/07/2029	USD	425.000	425.454	0,07
FNMA, IO, Series 2014-35 'KI' 3% 25/06/2029	USD	7.810	242	0,00	Gray Television, Inc., 144A 4,75% 15/10/2030	USD	140.000	75.795	0,01
FNMA, IO, Series 2016-6 'KI' 4% 25/02/2044	USD	28.327	3.614	0,00	Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028	USD	780.000	766.270	0,13
FNMA, IO, FRN, Series 2015-40 'LS' 1,487% 25/06/2045	USD	223.868	22.117	0,00	Group 1 Automotive, Inc., 144A 6,375% 15/01/2030	USD	45.000	45.202	0,01
FNMA, IO, FRN, Series 2016-39 'LS' 1,317% 25/07/2046	USD	951.257	93.848	0,02	GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-GC30 'C' 4,052% 10/05/2050	USD	276.000	246.215	0,04
FNMA, IO, FRN, Series 2012-110 'MS' 1,317% 25/10/2042	USD	1.968.507	255.677	0,04	GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2017-G56 'C' 4,322% 10/05/2050	USD	317.000	230.657	0,04
FNMA, IO, Series 2013-15 2,5% 25/03/2028	USD	13.732	370	0,00	Hanesbrands, Inc., 144A 9% 15/02/2031	USD	305.000	325.071	0,05
FNMA, IO, Series 2014-44 'QI' 3% 25/08/2029	USD	4.824	116	0,00	HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-11 '2A1A' 5,101% 19/08/2045	USD	879	815	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2015-85 'SA' 0,937% 25/11/2045	USD	273.676	24.758	0,00	HCA, Inc. 4,625% 15/03/2052	USD	1.749.000	1.375.677	0,23

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Herc Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/07/2027	USD	670.000	664.113	0,11	Medline Borrower LP, 144A 6,25% 01/04/2029	USD	276.000	278.724	0,05
Hertz Corp. (The), 144A 5,5% 15/04/2025	USD	184.000	12.190	0,00	Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029	USD	805.000	777.083	0,13
Hertz Corp. (The), 144A 4,625% 01/12/2026	USD	762.000	644.690	0,11	Meta Platforms, Inc. 4,45% 15/08/2052	USD	449.000	382.525	0,06
Hertz Corp. (The), 144A 12,625% 15/07/2029	USD	186.000	198.282	0,03	Meta Platforms, Inc. 5,4% 15/08/2054	USD	725.000	708.955	0,12
Hertz Corp. (The), Reg. S 7,125% 01/08/2026	USD	29.000	6.090	0,00	MetLife, Inc., 144A 9,25% 08/04/2068	USD	180.000	212.089	0,03
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,875% 15/03/2033	USD	102.000	100.438	0,02	Midcontinent Communications, 144A 8% 15/08/2032	USD	87.000	89.454	0,01
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4,875% 15/01/2030	USD	77.000	73.949	0,01	MiWD Holdco II LLC, 144A 5,5% 01/02/2030	USD	325.000	308.153	0,05
Hologic, Inc., 144A 4,625% 01/02/2028	USD	80.000	77.999	0,01	Morgan Stanley, FRN 3,772% 24/01/2029	USD	438.000	423.007	0,07
Hughes Satellite Systems Corp. 6,625% 01/08/2026	USD	228.000	181.477	0,03	Morgan Stanley, FRN 4,654% 18/10/2030	USD	490.000	480.479	0,08
Huntington Bancshares, Inc., FRN 5,709% 02/02/2035	USD	733.000	736.205	0,12	Morgan Stanley, FRN 5,831% 19/04/2035	USD	1.340.000	1.374.744	0,23
iHeartCommunications, Inc., 144A 9,125% 01/05/2029	USD	551.000	482.125	0,08	Morgan Stanley, FRN 5,32% 19/07/2035	USD	740.000	732.650	0,12
iHeartCommunications, Inc., 144A 10,875% 01/05/2030	USD	184.406	141.993	0,02	Morgan Stanley, FRN 2,484% 16/09/2036	USD	2.490.000	2.033.015	0,33
iHeartCommunications, Inc., 144A 7,75% 15/08/2030	USD	191.350	150.332	0,02	Morgan Stanley, FRN 5,948% 19/01/2038	USD	480.000	483.039	0,08
Imola Merger Corp., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	600.000	570.168	0,09	Morgan Stanley, FRN 3,971% 22/07/2038	USD	439.000	375.703	0,06
Independence Plaza Trust, Series 2018-INDP 'C', 144A 4,158% 10/07/2035	USD	746.000	726.431	0,12	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C24 'C' 4,318% 15/05/2048	USD	273.000	255.081	0,04
Interface, Inc., 144A 5,5% 01/12/2028	USD	416.000	409.036	0,07	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2015-MSI 'B' 4,019% 15/05/2048	USD	209.000	198.874	0,03
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,875% 15/09/2027	USD	132.000	128.976	0,02	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2005-HQ7 'E' 5,444% 14/11/2042	USD	2.761	2.692	0,00
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25% 15/03/2028	USD	208.000	204.184	0,03	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/08/2028	USD	625.000	606.778	0,10
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5% 15/07/2028	USD	15.000	14.513	0,00	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/12/2030	USD	50.000	46.694	0,01
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,875% 15/09/2029	USD	235.000	223.540	0,04	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 7,125% 01/02/2032	USD	130.000	131.818	0,02
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 6,25% 15/01/2033	USD	101.000	100.776	0,02	NCR Atleos Corp., 144A 9,5% 01/04/2029	USD	434.000	470.564	0,08
J.P. Morgan Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-A2 '1A1' 4,813% 25/05/2036	USD	138.808	111.447	0,02	NCR Voyix Corp., 144A 5% 01/10/2028	USD	213.000	206.372	0,03
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP4 'C' 3,377% 15/12/2049	USD	220.000	181.999	0,03	NCR Voyix Corp., 144A 5,125% 15/04/2029	USD	139.000	133.173	0,02
JELD-WEN, Inc., 144A 4,875% 15/12/2027	USD	885.000	841.827	0,14	New Residential Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-3A 'A1C', 144A 3% 25/05/2058	USD	651.594	597.609	0,10
JELD-WEN, Inc., 144A 7% 01/09/2032	USD	65.000	60.408	0,01	Newell Brands, Inc. 6,625% 15/09/2029	USD	395.000	402.420	0,07
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C30 'C' 4,227% 15/07/2048	USD	377.000	278.810	0,05	Newell Brands, Inc. 6,375% 15/05/2030	USD	48.000	48.112	0,01
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C31 'C' 4,623% 15/08/2048	USD	177.000	135.705	0,02	Newell Brands, Inc. 6,625% 15/05/2032	USD	32.000	32.203	0,01
KeyCorp, FRN 6,401% 06/03/2035	USD	1.652.000	1.726.991	0,28	Newell Brands, Inc., STEP 5,7% 01/04/2026	USD	121.000	120.929	0,02
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,125% 31/01/2030	USD	170.000	155.499	0,03	Newell Brands, Inc., STEP 6,875% 01/04/2036	USD	120.000	121.611	0,02
Level 3 Financing, Inc., 144A 11% 15/11/2029	USD	170.000	191.274	0,03	Nexstar Media, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	614.000	599.204	0,10
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5,625% 15/03/2026	USD	215.000	215.597	0,04	Nexstar Media, Inc., 144A 4,75% 01/11/2028	USD	215.000	200.048	0,03
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/05/2027	USD	105.000	106.172	0,02	ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	315.000	295.685	0,05
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3,75% 15/01/2028	USD	130.000	122.920	0,02	OneMain Finance Corp. 7,125% 15/03/2026	USD	352.000	358.512	0,06
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	497.618	449.148	0,07	Organon & Co., 144A 4,125% 30/04/2028	USD	445.000	418.435	0,07
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2030	USD	143.531	128.332	0,02	Organon & Co., 144A 5,125% 30/04/2031	USD	200.000	179.916	0,03
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2030	USD	318.291	284.587	0,05	Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	82.000	79.989	0,01
M&T Bank Corp., FRN 5,385% 16/01/2036	USD	1.150.000	1.121.497	0,18	Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625% 15/03/2030	USD	141.000	130.585	0,02
Madison IAQ LLC, 144A 4,125% 30/06/2028	USD	275.000	260.554	0,04	Owens & Minor, Inc., 144A 4,5% 31/03/2029	USD	150.000	134.029	0,02
Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	465.000	439.440	0,07	Owens & Minor, Inc., 144A 6,625% 01/04/2030	USD	590.000	553.795	0,09
Marriott International, Inc. 5,35% 15/03/2035	USD	370.000	367.468	0,06	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625% 13/05/2027	USD	230.000	230.078	0,04
Marvell Technology, Inc. 2,95% 15/04/2031	USD	420.000	370.294	0,06	Paramount Global, FRN 6,25% 28/02/2057	USD	15.000	14.350	0,00
Masterbrand, Inc., 144A 7% 15/07/2032	USD	334.000	336.005	0,06	PetSmart, Inc., 144A 4,75% 15/02/2028	USD	435.000	410.049	0,07
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,875% 15/04/2027	USD	610.000	620.572	0,10	PetSmart, Inc., 144A 7,75% 15/02/2029	USD	250.000	241.969	0,04
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9,25% 15/04/2027	USD	187.000	190.049	0,03	Pike Corp., 144A 5,5% 01/09/2028	USD	408.000	392.755	0,06
Medline Borrower LP, 144A 3,875% 01/04/2029	USD	120.000	111.083	0,02	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 4,812% 21/10/2032	USD	375.000	366.180	0,06

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,676% 22/01/2035	USD	360.000	365.813	0,06	Texas Instruments, Inc. 5% 14/03/2053	USD	460.000	425.252	0,07
Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029	USD	190.000	184.413	0,03	Texas Instruments, Inc. 5,15% 08/02/2054	USD	135.000	127.581	0,02
Post Holdings, Inc., 144A 4,625% 15/04/2030	USD	535.000	493.871	0,08	T-Mobile USA, Inc. 2,625% 15/02/2029	USD	131.000	119.148	0,02
Prestige Brands, Inc., 144A 5,125% 15/01/2028	USD	395.000	385.451	0,06	TriMas Corp., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	390.000	360.113	0,06
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5,75% 15/04/2026	USD	405.000	405.138	0,07	Triton Water Holdings, Inc., 144A 6,25% 01/04/2029	USD	165.000	163.969	0,03
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375% 31/08/2027	USD	485.000	454.007	0,07	Triumph Group, Inc., 144A 9% 15/03/2028	USD	108.000	112.524	0,02
Prudential Financial, Inc., FRN 6,5% 15/03/2054	USD	785.000	809.367	0,13	Truist Financial Corp., FRN 6,123% 28/10/2033	USD	330.000	345.025	0,06
Raven Acquisition Holdings LLC, 144A 6,875% 15/11/2031	USD	84.000	83.367	0,01	Truist Financial Corp., FRN 5,122% 26/01/2034	USD	1.352.000	1.319.429	0,22
Renaissance Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2005-1 'AF6' 5,47% 25/05/2035	USD	1.377	1.365	0,00	Truist Financial Corp., FRN 5,867% 08/06/2034	USD	1.110.000	1.134.914	0,19
Renaissance Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2005-2 'MI' 5,551% 25/08/2035	USD	270.514	248.454	0,04	Truist Financial Corp., FRN 5,711% 24/01/2035	USD	235.000	238.108	0,04
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/02/2029	USD	300.000	283.761	0,05	UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C7 'B' 4,292% 15/12/2050	USD	799.000	749.997	0,12
RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75% 15/10/2027	USD	535.000	517.865	0,09	United Airlines, Inc., 144A 4,375% 15/04/2026	USD	140.000	137.811	0,02
RingCentral, Inc., 144A 8,5% 15/08/2030	USD	424.000	449.133	0,07	Univision Communications, Inc., 144A 6,625% 01/06/2027	USD	330.000	329.059	0,05
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/03/2031	USD	205.000	214.599	0,04	US Bancorp, FRN 5,678% 23/01/2035	USD	380.000	385.631	0,06
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625% 01/03/2029	USD	230.000	208.294	0,03	US Foods, Inc., 144A 4,75% 15/02/2029	USD	150.000	143.791	0,02
Rocket Mortgage LLC, 144A 4% 15/10/2033	USD	95.000	79.464	0,01	Vail Resorts, Inc., 144A 6,5% 15/05/2032	USD	131.000	132.578	0,02
Saks Global Enterprises LLC, 144A 11% 15/12/2029	USD	90.000	86.670	0,01	Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75% 01/10/2029	USD	245.000	222.176	0,04
SBA Communications Corp., REIT 3,125% 01/02/2029	USD	160.000	144.144	0,02	Wabash National Corp., 144A 4,5% 15/10/2028	USD	680.000	621.877	0,10
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4% 01/04/2031	USD	375.000	327.397	0,05	Wand NewCo 3, Inc., 144A 7,625% 30/01/2032	USD	159.000	163.475	0,03
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,375% 01/02/2032	USD	805.000	703.950	0,12	Warnermedia Holdings, Inc. 4,279% 15/03/2032	USD	1.288.000	1.141.253	0,19
Scripps Escrow, Inc., 144A 5,875% 15/07/2027	USD	150.000	120.912	0,02	Wayfair LLC, 144A 7,25% 31/10/2029	USD	173.000	173.203	0,03
Sensata Technologies, Inc., 144A 4,375% 15/02/2030	USD	110.000	101.202	0,02	Weekley Homes LLC, 144A 4,875% 15/09/2028	USD	205.000	196.372	0,03
Shift4 Payments LLC, 144A 6,75% 15/08/2032	USD	64.000	65.131	0,01	Wells Fargo & Co., FRN 5,557% 25/07/2034	USD	1.065.000	1.067.758	0,17
Shutterfly Finance LLC, 144A 8,5% 01/10/2027	USD	390.139	343.322	0,06	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C27 'C' 3,894% 15/02/2048	USD	188.000	166.075	0,03
Shutterfly Finance LLC, 144A 9,75% 01/10/2027	USD	56.082	56.923	0,01	Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 9% 15/11/2026	USD	223.000	99.235	0,02
Sirius XM Radio LLC, 144A 5% 01/08/2027	USD	528.000	513.929	0,08	WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25% 15/06/2028	USD	376.000	382.621	0,06
Sirius XM Radio LLC, 144A 4% 15/07/2028	USD	185.000	170.438	0,03	WESCO Distribution, Inc., 144A 6,625% 15/03/2032	USD	165.000	167.900	0,03
Six Flags Entertainment Corp., 144A 5,5% 15/04/2027	USD	375.000	373.574	0,06	Williams Scotsman, Inc., 144A 6,625% 15/06/2029	USD	315.000	319.040	0,05
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	260.000	240.783	0,04	WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875% 15/06/2027	USD	925.000	897.534	0,15
Spectrum Brands, Inc., 144A 3,875% 15/03/2031	USD	55.000	47.468	0,01	WR Grace Holdings LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	250.000	230.208	0,04
SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027	USD	439.000	435.199	0,07	Xerox Holdings Corp., 144A 8,875% 30/11/2029	USD	345.000	310.261	0,05
Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	340.000	324.148	0,05	XPO, Inc., 144A 7,125% 01/02/2032	USD	400.000	410.107	0,07
Standard Industries, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028	USD	201.000	192.455	0,03				157.005.450	25,69
Standard Industries, Inc., 144A 4,375% 15/07/2030	USD	120.000	109.405	0,02	<i>Total des Obligations</i>			231.774.776	37,92
Staples, Inc., 144A 10,75% 01/09/2029	USD	630.000	619.516	0,10	<i>Obligations convertibles</i>				
Staples, Inc., 144A 12,75% 15/01/2030	USD	50.411	39.455	0,01	<i>Bermudes</i>				
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 'SAI' 5,15% 25/02/2035	USD	2.981	2.818	0,00	Jazz Investments I Ltd., 144A 3,125% 15/09/2030	USD	870.000	941.395	0,15
Summit Materials LLC, 144A 5,25% 15/01/2029	USD	296.000	297.338	0,05				941.395	0,15
Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	270.000	247.603	0,04	<i>Iles Caïmans</i>				
TEGNA, Inc. 4,625% 15/03/2028	USD	125.000	118.934	0,02	H World Group Ltd. 3% 01/05/2026	USD	687.000	734.101	0,12
Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	460.000	424.271	0,07	Sea Ltd. 2,375% 01/12/2025	USD	575.000	730.715	0,12
Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875% 15/10/2031	USD	95.000	82.965	0,01	Seagate HDD Cayman 3,5% 01/06/2028	USD	640.000	773.063	0,13
Tenet Healthcare Corp. 6,25% 01/02/2027	USD	545.000	544.777	0,09				2.237.879	0,37
Tenet Healthcare Corp. 4,25% 01/06/2029	USD	200.000	187.519	0,03	<i>Israël</i>				
Tenet Healthcare Corp. 6,75% 15/05/2031	USD	298.000	301.397	0,05	Nice Ltd. 0% 15/09/2025	USD	231.000	222.222	0,04
Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029	USD	335.000	318.736	0,05				222.222	0,04
Terex Corp., 144A 6,25% 15/10/2032	USD	70.000	68.698	0,01	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
					Advanced Energy Industries, Inc. 2,5% 15/09/2028	USD	715.000	782.146	0,13
					Alarm.com Holdings, Inc., 144A 2,25% 01/06/2029	USD	670.000	665.507	0,11
					Bentley Systems, Inc. 0,125% 15/01/2026	USD	569.000	555.545	0,09

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
BigCommerce Holdings, Inc. 0,25% 01/10/2026	USD	964.000	860.370	0,14	<i>Etats-Unis d'Amérique</i> Rite Aid Equity Escrow*	USD	898	0	0,00
Box, Inc., 144A 1,5% 15/09/2029	USD	104.000	101.567	0,02				0	0,00
Box, Inc. 0% 15/01/2026	USD	526.000	667.392	0,11					
Cheesecake Factory, Inc. (The) 0,375% 15/06/2026	USD	345.000	341.159	0,06	<i>Total des Actions</i>			121.924	0,02
Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028	USD	620.000	635.443	0,10					
Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2028	USD	900.000	740.822	0,12	<i>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</i>			429.940	0,07
Etsy, Inc. 0,125% 01/10/2026	USD	685.000	670.872	0,11					
Five9, Inc., 144A 1% 15/03/2029	USD	1.127.000	1.020.371	0,17					
Ford Motor Co. 0% 15/03/2026	USD	435.000	422.363	0,07	<i>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</i>				
Global Payments, Inc., 144A 1,5% 01/03/2031	USD	840.000	825.539	0,13	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Greenbrier Cos., Inc. (The) 2,875% 15/04/2028	USD	681.000	829.280	0,14	<i>Luxembourg</i>				
Itron, Inc., 144A 1,375% 15/07/2030	USD	405.000	429.486	0,07	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	21.110.269	21.110.269	3,45
JetBlue Airways Corp., 144A 2,5% 01/09/2029	USD	425.000	617.242	0,10				21.110.269	3,45
Kite Realty Group LP, REIT, 144A 0,75% 01/04/2027	USD	1.129.000	1.214.868	0,20	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			21.110.269	3,45
Live Nation Entertainment, Inc. 3,125% 15/01/2029	USD	645.000	887.192	0,14	<i>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</i>			21.110.269	3,45
Lumentum Holdings, Inc. 1,5% 15/12/2029	USD	479.000	671.626	0,11	<i>Total des Investissements</i>			582.764.054	95,35
Lyft, Inc., 144A 0,625% 01/03/2029	USD	562.000	544.735	0,09	<i>Liquidités</i>			29.203.365	4,78
Microchip Technology, Inc., 144A 0,75% 01/06/2030	USD	100.000	92.466	0,01	<i>Autres actifs/(passifs)</i>			(755.514)	(0,13)
Microchip Technology, Inc. 1,625% 15/02/2027	USD	305.000	495.566	0,08	<i>Total de l'Actif net</i>			611.211.905	100,00
MKS Instruments, Inc., 144A 1,25% 01/06/2030	USD	1.030.000	1.003.115	0,16					
ON Semiconductor Corp. 0% 01/05/2027	USD	920.000	1.212.910	0,20					
ON Semiconductor Corp. 0,5% 01/03/2029	USD	140.000	132.576	0,02					
Snap, Inc., 144A 0,5% 01/05/2030	USD	290.000	247.867	0,04					
Snap, Inc. 0,75% 01/08/2026	USD	811.000	790.747	0,13					
Snowflake, Inc., 144A 0% 01/10/2027	USD	698.000	826.804	0,14					
SoFi Technologies, Inc., 144A 1,25% 15/03/2029	USD	625.000	1.119.924	0,18					
SolarEdge Technologies, Inc., 144A 2,25% 01/07/2029	USD	496.000	351.873	0,06					
Southwest Airlines Co. 1,25% 01/05/2025	USD	315.000	326.639	0,05					
Spectrum Brands, Inc., 144A 3,375% 01/06/2029	USD	961.000	947.001	0,15					
Synaptics, Inc., 144A 0,75% 01/12/2031	USD	526.000	532.364	0,09					
Topgolf Callaway Brands Corp. 2,75% 01/05/2026	USD	824.000	796.139	0,13					
TripAdvisor, Inc. 0,25% 01/04/2026	USD	173.000	162.403	0,03					
Uber Technologies, Inc. 0,875% 01/12/2028	USD	810.000	895.556	0,15					
Veeco Instruments, Inc. 2,875% 01/06/2029	USD	755.000	921.781	0,15					
Wayfair, Inc. 3,25% 15/09/2027	USD	840.000	897.667	0,15					
			25.236.923	4,13					
<i>Total des obligations convertibles</i>			28.638.419	4,69					
<i>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i>			260.413.195	42,61					
<i>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</i>									
<i>Obligations</i>									
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>									
Goodgreen Trust, Series 2017-R1 5% 20/10/2051*	USD	11.613	11.135	0,00					
Rite Aid Corp., 144A 12,057% 30/08/2031*	USD	89.614	80.653	0,01					
Rite Aid Corp. 7,5% 01/07/2025*§	USD	131.000	0	0,00					
Rite Aid Corp. 8% 15/11/2026*	USD	779.000	1	0,00					
Rite Aid Corp. 15% 30/08/2031*	USD	124.945	0	0,00					
Rite Aid Corp. 15% 30/08/2031*	USD	265.788	161.067	0,03					
Rite Aid Corp. 7,5% 31/12/2049*§	USD	92.410	55.160	0,01					
Rite Aid Corp., Reg. S 8% 18/10/2029*	USD	256.307	0	0,00					
			308.016	0,05					
<i>Total des Obligations</i>			308.016	0,05					
<i>Actions</i>									
<i>Luxembourg</i>									
Intelsat SA*	USD	3.965	121.924	0,02					
			121.924	0,02					

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

†Fonds de parties apparentées.

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

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	37,74
France	5,39
Luxembourg	5,03
Royaume-Uni	4,26
Pays-Bas	4,14
Mexique	3,88
Espagne	3,17
Italie	2,98
Suède	2,53
Iles Caïmans	2,43
Organisations supranationales	1,79
Irlande	1,67
Allemagne	1,64
Indonésie	1,62
Pologne	1,58
Afrique du Sud	1,49
République tchèque	1,22
Jersey	1,11
Danemark	1,09
Pérou	1,03
Canada	1,01
Turquie	0,96
Suisse	0,82
Chili	0,63
Hongrie	0,60
Belgique	0,47
Emirats arabes unis	0,46
Oman	0,37
Brésil	0,37
Côte d'Ivoire	0,31
Guatemala	0,31
Costa Rica	0,30
Turquie	0,29
Autriche	0,27
Paraguay	0,24
Colombie	0,23
Hong Kong	0,21
Arabie saoudite	0,20
République dominicaine	0,19
Roumanie	0,19
Iles vierges britanniques	0,18
Egypte	0,18
Bermudes	0,15
El Salvador	0,14
Norvège	0,11
Ile Maurice	0,11
Bulgarie	0,10
Sénégal	0,10
Thaïlande	0,09
Uruguay	0,08
Singapour	0,08
Liberia	0,06
Israël	0,04
Total des Investissements	95,35
Liquidités et autres actifs/(passifs)	4,65
Total	100,00

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats à déclarer

Pays	Description des titres	Devise	Valeur nominale	Valeur de marché USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	GNMA, 4,50%, 15/01/2055	USD	29.059.000	27.544.873	(325.912)	4,51
Etats-Unis d'Amérique	GNMA, 5,00%, 15/01/2055	USD	12.915.000	12.555.820	(89.119)	2,05
Total des positions longues sur contrats à déclarer				40.100.693	(415.032)	6,56
Contrats nets à déclarer				40.100.693	(415.032)	6,56

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
BRL	4.184.897	USD	671.289	22/01/2025	Goldman Sachs	3.625	-
EUR	4.416.118	HUF	1.799.744.591	06/01/2025	Barclays	43.368	0,01
EUR	5.907.320	PLN	25.197.083	22/01/2025	Barclays	23.321	-
GBP	13.883	USD	17.380	03/01/2025	HSBC	12	-
HUF	1.883.232.731	EUR	4.559.278	06/01/2025	Barclays	18.649	-
MXN	99.721.532	CAD	6.718.607	06/01/2025	Goldman Sachs	143.468	0,02
SEK	172.266	USD	15.586	03/01/2025	Barclays	28	-
SEK	8.814.491	USD	795.241	03/01/2025	Morgan Stanley	3.673	-
THB	163.746.283	USD	4.750.662	06/01/2025	Goldman Sachs	52.832	0,01
TRY	221.988.280	USD	5.390.464	22/01/2025	Barclays	768.345	0,13
TRY	114.783.317	USD	3.157.435	22/01/2025	Morgan Stanley	27.095	-
USD	2.382.529	AUD	3.663.090	06/01/2025	Goldman Sachs	111.585	0,02
USD	4.765.304	AUD	7.370.256	06/01/2025	HSBC	196.092	0,03
USD	2.433.305	AUD	3.747.558	06/01/2025	Merrill Lynch	109.995	0,02
USD	9.701.508	AUD	15.230.903	22/01/2025	BNP Paribas	258.852	0,04
USD	8.884.069	BRL	53.584.178	06/01/2025	Goldman Sachs	215.640	0,04
USD	3.066.301	BRL	18.871.550	22/01/2025	Citibank	22.816	-
USD	1.593.012	CAD	2.232.042	06/01/2025	BNP Paribas	40.711	0,01
USD	6.304.220	CAD	8.950.649	22/01/2025	Toronto-Dominion Bank	75.554	0,01
USD	1.279	CHF	1.144	03/01/2025	Citibank	14	-
USD	3.753	CHF	3.345	03/01/2025	Morgan Stanley	56	-
USD	1.295	CHF	1.166	05/02/2025	Barclays	2	-
USD	10.408.331	CLP	10.215.675.696	06/01/2025	BNP Paribas	136.591	0,02
USD	1.703.239	CNH	12.316.002	06/01/2025	BNP Paribas	22.782	-
USD	4.742.248	CNH	33.938.372	06/01/2025	Citibank	111.527	0,02
USD	6.356.313	CNH	46.254.374	22/01/2025	Citibank	44.233	0,01
USD	3.205.041	COP	14.035.995.711	22/01/2025	Goldman Sachs	27.698	0,01
USD	7.219.347	CZK	173.545.955	06/01/2025	Goldman Sachs	64.171	0,01
USD	7.281.701	CZK	173.545.955	22/01/2025	HSBC	124.557	0,02
USD	409.736	EUR	392.755	02/01/2025	HSBC	2.194	-
USD	2.490.583	EUR	2.387.477	03/01/2025	Barclays	13.217	-
USD	2.740.961	EUR	2.613.931	03/01/2025	BNP Paribas	28.615	-
USD	498.295	EUR	475.547	03/01/2025	Citibank	4.844	-
USD	441.506	EUR	417.869	03/01/2025	Goldman Sachs	7.904	-
USD	121.261.122	EUR	114.956.685	03/01/2025	HSBC	1.976.320	0,33
USD	1.234.116	EUR	1.174.143	03/01/2025	Merrill Lynch	15.766	-
USD	920.372	EUR	878.298	06/01/2025	Barclays	8.895	-
USD	833.224	EUR	792.283	06/01/2025	BNP Paribas	11.010	-
USD	12.230.937	EUR	11.620.072	06/01/2025	HSBC	171.895	0,03
USD	420.874	EUR	400.000	22/01/2025	Barclays	5.490	-
USD	847.389	EUR	800.000	22/01/2025	BNP Paribas	16.620	-
USD	11.692.587	EUR	11.098.814	22/01/2025	HSBC	166.902	0,03
USD	116.577.339	EUR	111.819.557	05/02/2025	HSBC	389.438	0,06
USD	46.546	GBP	37.012	02/01/2025	Barclays	178	-
USD	3.311	GBP	2.615	03/01/2025	Barclays	35	-
USD	2.972.124	GBP	2.346.175	03/01/2025	BNP Paribas	32.836	-
USD	10.770	GBP	8.541	03/01/2025	HSBC	69	-
USD	182.146	GBP	143.828	03/01/2025	Morgan Stanley	1.958	-
USD	2.818.245	GBP	2.225.234	06/01/2025	HSBC	30.548	0,01
USD	240.129	GBP	189.297	22/01/2025	Barclays	3.018	-
USD	2.560.423	GBP	2.025.234	22/01/2025	HSBC	23.636	-
USD	2.727.892	GBP	2.174.654	05/02/2025	State Street	4.257	-
USD	1.906.156	HUF	744.906.642	06/01/2025	Barclays	27.244	0,01
USD	4.687.419	HUF	1.824.505.476	06/01/2025	BNP Paribas	85.386	0,02
USD	6.364.497	HUF	2.485.923.978	22/01/2025	Goldman Sachs	99.444	0,02
USD	10.629.471	IDR	169.816.430.104	06/01/2025	Goldman Sachs	97.286	0,02
USD	10.565.106	IDR	169.816.430.104	22/01/2025	HSBC	79.281	0,01
USD	1.584.228	INR	134.005.056	06/01/2025	Barclays	19.518	-
USD	4.775.913	INR	403.373.602	06/01/2025	Goldman Sachs	65.923	0,01
USD	6.321.782	INR	537.378.658	22/01/2025	J.P. Morgan	57.667	0,01
USD	3.105.621	KRW	4.451.068.700	06/01/2025	Goldman Sachs	85.134	0,02

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
USD	9.544.257	MXN	194.520.386	22/01/2025	BNP Paribas	178.152	0,03
USD	5.111.445	PEN	19.142.777	22/01/2025	HSBC	18.157	-
USD	1.852.106	PLN	7.544.473	07/01/2025	BNP Paribas	21.305	-
USD	2.864.091	PLN	11.669.541	22/01/2025	HSBC	33.807	0,01
USD	84.978	SEK	928.766	03/01/2025	Barclays	798	-
USD	2.173.867	SEK	23.817.067	03/01/2025	BNP Paribas	15.173	-
USD	271.252	SEK	2.966.319	03/01/2025	HSBC	2.396	-
USD	10.684.832	SEK	117.666.213	07/01/2025	Barclays	17.821	-
USD	10.636.074	SEK	116.481.313	22/01/2025	Barclays	67.805	0,01
USD	563.917	SEK	6.186.676	05/02/2025	Morgan Stanley	2.172	-
USD	28.190	SGD	37.895	03/01/2025	Barclays	394	-
USD	4.713	SGD	6.310	03/01/2025	BNP Paribas	85	-
USD	19.212	SGD	25.735	03/01/2025	Citibank	335	-
USD	24.145	SGD	32.556	03/01/2025	Goldman Sachs	264	-
USD	13.033	SGD	17.549	03/01/2025	HSBC	161	-
USD	52.398	SGD	71.110	03/01/2025	Morgan Stanley	238	-
USD	7.124.272	SGD	9.521.947	06/01/2025	Citibank	138.883	0,03
USD	7.119.341	SGD	9.572.115	06/01/2025	Goldman Sachs	97.148	0,02
USD	90.446	SGD	120.951	06/01/2025	State Street	1.715	-
USD	3.093.073	SGD	4.199.035	22/01/2025	Citibank	10.475	-
USD	3.749	SGD	5.084	05/02/2025	HSBC	15	-
USD	6.384.118	TWD	207.273.146	06/01/2025	J.P. Morgan	67.929	0,01
USD	5.997.737	ZAR	110.406.813	06/01/2025	Barclays	146.490	0,03
USD	266.041	ZAR	4.778.054	22/01/2025	Barclays	13.210	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						7.014.748	1,15
AUD	14.780.903	USD	9.419.177	06/01/2025	BNP Paribas	(255.711)	(0,04)
AUD	450.000	USD	280.038	22/01/2025	HSBC	(1.053)	-
BRL	19.164.490	USD	3.232.435	06/01/2025	BNP Paribas	(132.154)	(0,02)
BRL	20.573.248	USD	3.522.521	06/01/2025	Citibank	(194.342)	(0,03)
BRL	13.846.440	USD	2.371.981	06/01/2025	Goldman Sachs	(132.012)	(0,02)
BRL	15.982.808	USD	2.639.195	22/01/2025	Goldman Sachs	(61.588)	(0,01)
CAD	8.950.649	USD	6.300.798	06/01/2025	Toronto-Dominion Bank	(75.960)	(0,01)
CHF	304.228	USD	345.839	03/01/2025	Barclays	(9.619)	-
CHF	1.432	USD	1.622	03/01/2025	HSBC	(40)	-
CHF	636	USD	721	03/01/2025	Merrill Lynch	(18)	-
CHF	848	USD	960	03/01/2025	Morgan Stanley	(22)	-
CHF	302.656	USD	336.157	05/02/2025	Barclays	(399)	-
CLP	2.545.785.446	USD	2.599.385	06/01/2025	Citibank	(39.628)	(0,01)
CLP	5.383.344.268	USD	5.574.594	06/01/2025	Citibank	(161.706)	(0,03)
CLP	2.286.545.982	USD	2.407.068	06/01/2025	Goldman Sachs	(107.973)	(0,02)
CLP	10.215.675.696	USD	10.405.816	22/01/2025	BNP Paribas	(135.742)	(0,02)
CNH	46.254.374	USD	6.353.537	06/01/2025	Citibank	(42.360)	(0,01)
COP	14.035.995.711	USD	3.211.090	07/01/2025	Goldman Sachs	(26.898)	(0,01)
CZK	173.545.955	USD	7.279.820	06/01/2025	HSBC	(124.644)	(0,02)
EUR	1.001.923	USD	1.052.848	03/01/2025	Barclays	(13.203)	-
EUR	1.548.336	USD	1.624.615	03/01/2025	BNP Paribas	(17.983)	-
EUR	223.971.273	USD	236.243.672	03/01/2025	HSBC	(3.839.878)	(0,62)
EUR	1.373	USD	1.442	03/01/2025	Morgan Stanley	(17)	-
EUR	1.010.000	USD	1.065.681	06/01/2025	Barclays	(17.527)	-
EUR	12.423.814	USD	13.081.235	06/01/2025	HSBC	(188.089)	(0,03)
EUR	2.008.563	USD	2.109.686	22/01/2025	Barclays	(23.872)	-
EUR	480.000	USD	508.391	22/01/2025	HSBC	(9.930)	-
EUR	216.623.757	USD	225.841.933	05/02/2025	HSBC	(755.550)	(0,12)
GBP	3.015.075	USD	3.826.024	03/01/2025	Barclays	(48.738)	(0,01)
GBP	20.978.019	USD	26.562.901	03/01/2025	BNP Paribas	(281.638)	(0,05)
GBP	226.974	USD	287.673	03/01/2025	HSBC	(3.320)	-
GBP	88.541	USD	111.210	03/01/2025	RBC	(286)	-
GBP	200.000	USD	254.129	06/01/2025	Barclays	(3.575)	-
GBP	2.025.234	USD	2.560.756	06/01/2025	HSBC	(23.612)	(0,01)
GBP	37.012	USD	46.532	05/02/2025	Barclays	(177)	-
GBP	23.823.134	USD	29.892.410	05/02/2025	Goldman Sachs	(55.243)	(0,01)
HUF	2.485.923.978	USD	6.369.307	06/01/2025	Goldman Sachs	(98.949)	(0,02)
IDR	169.816.430.104	USD	10.574.974	06/01/2025	HSBC	(42.790)	(0,01)
INR	537.378.658	USD	6.328.557	06/01/2025	HSBC	(53.857)	(0,01)
KRW	4.451.068.700	USD	3.188.079	06/01/2025	Citibank	(167.593)	(0,03)
KRW	4.441.343.198	USD	3.080.202	22/01/2025	BNP Paribas	(68.363)	(0,01)
KRW	4.451.068.700	USD	3.107.247	22/01/2025	Goldman Sachs	(88.812)	(0,02)
MXN	14.714.397	USD	718.544	06/01/2025	Barclays	(7.919)	-
MXN	231.702.337	USD	11.368.832	06/01/2025	BNP Paribas	(178.876)	(0,03)
PEN	19.142.777	USD	5.113.152	06/01/2025	HSBC	(16.246)	-
PLN	7.544.473	USD	1.851.448	07/01/2025	BNP Paribas	(20.648)	-
PLN	7.544.473	USD	1.851.092	22/01/2025	BNP Paribas	(21.285)	-
SEK	13.715.656	USD	1.250.032	03/01/2025	Barclays	(6.894)	-
SEK	3.347.946.092	USD	306.966.885	03/01/2025	BNP Paribas	(3.521.245)	(0,58)
SEK	13.976.717	USD	1.273.551	03/01/2025	Goldman Sachs	(6.752)	-
SEK	90.989	USD	8.336	03/01/2025	HSBC	(89)	-
SEK	11.570.880	USD	1.057.471	03/01/2025	Morgan Stanley	(8.729)	-
SEK	116.481.313	USD	10.627.741	07/01/2025	Barclays	(68.147)	(0,01)
SEK	1.184.900	USD	108.054	07/01/2025	Goldman Sachs	(637)	-
SEK	3.344.919.737	USD	304.522.679	05/02/2025	BNP Paribas	(806.586)	(0,13)
SEK	68.284	USD	6.222	05/02/2025	HSBC	(22)	-

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devises achetées	Montant acheté	Devises vendues	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
SGD	5.084	USD	3.744	02/01/2025	HSBC	(15)	-
SGD	4.778	USD	3.537	03/01/2025	Barclays	(33)	-
SGD	7.343.382	USD	5.475.237	03/01/2025	BNP Paribas	(88.761)	(0,02)
SGD	11.542	USD	8.588	03/01/2025	Goldman Sachs	(122)	-
SGD	29.276	USD	21.785	03/01/2025	HSBC	(309)	-
SGD	18.909	USD	14.062	03/01/2025	Merrill Lynch	(192)	-
SGD	32.753	USD	24.405	03/01/2025	Morgan Stanley	(380)	-
SGD	30.427	USD	22.611	03/01/2025	Standard Chartered	(293)	-
SGD	6.563.444	USD	4.877.944	06/01/2025	BNP Paribas	(62.940)	(0,01)
SGD	6.249.088	USD	4.742.248	06/01/2025	Citibank	(157.859)	(0,02)
SGD	6.402.481	USD	4.764.531	06/01/2025	Goldman Sachs	(67.611)	(0,01)
SGD	7.284.499	USD	5.364.927	05/02/2025	Goldman Sachs	(14.070)	-
SGD	7.153	USD	5.269	05/02/2025	HSBC	(15)	-
THB	4.089.398	USD	121.557	06/01/2025	Barclays	(1.595)	-
TWD	49.309.034	USD	1.525.179	06/01/2025	Barclays	(22.596)	-
TWD	157.964.112	USD	4.853.020	06/01/2025	Citibank	(39.415)	(0,01)
TWD	207.273.146	USD	6.391.007	22/01/2025	HSBC	(83.656)	(0,01)
USD	3.138.719	COP	14.035.995.711	07/01/2025	Goldman Sachs	(45.473)	(0,01)
USD	3.925	GBP	3.136	03/01/2025	Barclays	(3)	-
USD	209.915	GBP	167.942	03/01/2025	Morgan Stanley	(483)	-
USD	2.221	GBP	1.775	05/02/2025	HSBC	(3)	-
USD	16.684.004	MXN	346.138.265	06/01/2025	HSBC	(32.582)	(0,01)
USD	5.038.660	PEN	19.142.777	06/01/2025	Morgan Stanley	(58.246)	(0,01)
USD	3.087.815	PHP	182.891.302	22/01/2025	Barclays	(54.498)	(0,01)
USD	15.585	SEK	172.266	02/01/2025	Barclays	(29)	-
USD	2.139.795	SEK	23.635.432	03/01/2025	Goldman Sachs	(2.435)	-
USD	1.792	SEK	19.769	03/01/2025	HSBC	-	-
USD	43.834	SEK	483.342	05/02/2025	BNP Paribas	(53)	-
USD	4.790.788	THB	167.835.681	06/01/2025	HSBC	(132.668)	(0,02)
USD	5.573.543	TRY	225.342.238	22/01/2025	Goldman Sachs	(678.317)	(0,11)
ZAR	4.778.054	USD	266.434	06/01/2025	Barclays	(13.210)	-
ZAR	19.470.283	USD	1.068.515	06/01/2025	Goldman Sachs	(36.646)	(0,01)
ZAR	43.136.468	USD	2.375.330	06/01/2025	HSBC	(89.220)	(0,02)
ZAR	43.022.008	USD	2.375.332	06/01/2025	Morgan Stanley	(95.288)	(0,02)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(13.747.962)	(2,25)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(6.733.214)	(1,10)

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devises	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
Australia 10 Year Bond, 17/03/2025	449	AUD	31.419.700	227.410	0,04
Long Gilt, 27/03/2025	91	GBP	10.535.184	29.641	-
US 2 Year Note, 31/03/2025	43	USD	8.847.082	5.207	-
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	53	USD	5.923.992	102.866	0,02
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				365.124	0,06
Euro-Bobl, 06/03/2025	191	EUR	23.358.809	-	-
Euro-Bund, 06/03/2025	72	EUR	9.969.409	-	-
Euro-Buxl, 06/03/2025	(86)	EUR	(11.840.085)	-	-
Euro-Schatz, 06/03/2025	388	EUR	43.073.039	-	-
Japan 10 Year Bond, 13/03/2025	(24)	JPY	(21.722.851)	-	-
Long-Term Euro-BTP, 06/03/2025	141	EUR	17.554.112	-	-
US 30 Year Bond, 20/03/2025	(12)	USD	(1.373.813)	(4.687)	-
US 5 Year Note, 31/03/2025	(391)	USD	(41.643.027)	(41.238)	(0,01)
US 10 Year Note, 20/03/2025	(117)	USD	(12.766.711)	(17.366)	-
US Ultra Bond, 20/03/2025	(211)	USD	(25.283.734)	(128.454)	(0,02)
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(191.745)	(0,03)
Plus-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				173.379	0,03

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de swap sur défaut de crédit

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Acheter/ Vendre	Intérêt (versé)/ taux perçus	Date d'échéance	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
12.450.000	USD	Citigroup	CDX.NA.HY.43-V1	Achat	(5,00)%	20/12/2029	(976.454)	(0,16)
Total des contrats de swap sur défaut de crédit à la juste valeur - Passifs							(976.454)	(0,16)
Valeur de marché nette des contrats de swap sur défaut de crédit - Passifs							(976.454)	(0,16)

Contrats de swap sur taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description des titres	Date d'échéance	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
32.100.000	EUR	Citigroup	Paiement taux variable EURIBOR 6 month			
			Réception taux fixe 2,276%	18/12/2029	34.196	0,01
18.323.000	USD	Citigroup	Paiement taux fixe 4,021%			
			Réception taux variable SOFR 1 day	19/04/2037	88.113	0,01
26.506.000	USD	Citigroup	Paiement taux fixe 3,884%			
			Réception taux variable SOFR 1 day	15/08/2034	315.582	0,05
23.468.000	USD	Citigroup	Paiement taux fixe 3,624%			
			Réception taux variable SOFR 1 day	15/07/2036	801.261	0,13
Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Actifs					1.239.152	0,20
101.092.000	USD	Citigroup	Paiement taux variable SOFR 1 day			
			Réception taux fixe 3,458%	15/07/2028	(962.587)	(0,16)
74.600.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day			
			Réception taux fixe 9,64%	02/01/2026	(689.570)	(0,11)
73.000.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day			
			Réception taux fixe 10,578%	02/01/2026	(500.970)	(0,08)
39.201.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day			
			Réception taux fixe 11,245%	04/01/2027	(406.446)	(0,07)
39.202.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day			
			Réception taux fixe 11,3%	04/01/2027	(400.169)	(0,06)
35.000.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day			
			Réception taux fixe 10,995%	04/01/2027	(394.169)	(0,06)
78.200.000	EUR	Citigroup	Paiement taux variable EURIBOR 6 month			
			Réception taux fixe 2,16%	18/12/2026	(96.168)	(0,02)
77.403.000	USD	Citigroup	Paiement taux variable SOFR 1 day			
			Réception taux fixe 3,951%	19/04/2029	(40.939)	(0,01)
Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Passifs					(3.491.018)	(0,57)
Valeur de marché nette des contrats sur swaps de taux d'intérêt - Passifs					(2.251.866)	(0,37)

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Muenchener				
<i>Obligations</i>					Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 3,25% 26/05/2049				
<i>Canada</i>					Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3,25% 19/05/2027				
Bank of Nova Scotia (The) 5,45% 01/08/2029	USD	41.000	41.809	0,06	Volkswagen Financial Services Overseas AG, Reg. S 3,875% 10/09/2030	EUR	39.000	40.911	0,06
Bank of Nova Scotia (The) 5,65% 01/02/2034	USD	15.000	15.326	0,02	Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4% 11/04/2031	EUR	100.000	105.843	0,15
Canadian Pacific Railway Co. 2,875% 15/11/2029	USD	60.000	54.897	0,08	Vonovia SE, Reg. S 0,25% 01/09/2028	EUR	100.000	94.045	0,13
Canadian Pacific Railway Co. 2,05% 05/03/2030	USD	26.000	22.640	0,03	Vonovia SE, Reg. S 2,25% 07/04/2030	EUR	100.000	98.690	0,14
Canadian Pacific Railway Co. 4,8% 15/09/2035	USD	47.000	45.213	0,06	Vonovia SE, Reg. S 4,25% 10/04/2034	EUR	100.000	107.010	0,15
Canadian Pacific Railway Co. 3,1% 02/12/2051	USD	98.000	64.317	0,09	ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75% 21/09/2028	EUR	100.000	98.784	0,14
Enbridge, Inc. 5,3% 05/04/2029	USD	80.000	80.967	0,11				2.555.012	3,54
TransCanada PipeLines Ltd. 4,25% 15/05/2028	USD	80.000	78.218	0,11	<i>Irlande</i>				
			403.387	0,56	AerCap Ireland Capital DAC 3,65% 21/07/2027				
<i>Iles Caïmans</i>					AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028				
Vale Overseas Ltd. 6,125% 12/06/2033	USD	22.000	22.296	0,03	AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 23/07/2029	EUR	100.000	109.140	0,15
Vale Overseas Ltd. 6,4% 28/06/2054	USD	98.000	96.505	0,14	Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 2,029% 30/09/2027	USD	200.000	190.312	0,27
			118.801	0,17	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,75% 01/03/2033	EUR	100.000	112.169	0,16
<i>Finlande</i>					CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4,25% 11/07/2035				
Nordea Bank Abp, Reg. S 0,625% 18/08/2031	EUR	86.000	85.742	0,12	Eaton Capital ULC, Reg. S 3,802% 21/05/2036	EUR	100.000	107.303	0,15
			85.742	0,12	Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 0,75% 01/03/2029	EUR	200.000	188.575	0,26
<i>France</i>					Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 4,154% 29/04/2031				
Alstom SA, Reg. S, FRN 5,868% Perpetual	EUR	200.000	217.972	0,30				1.485.289	2,06
Arkema SA, Reg. S 4,25% 20/05/2030	EUR	100.000	108.848	0,15	<i>Italie</i>				
Arkema SA, Reg. S, FRN 4,8% Perpetual	EUR	100.000	107.073	0,15	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,625% 25/01/2028				
AXA SA, Reg. S, FRN 4,25% 10/03/2043	EUR	100.000	105.580	0,15	Enel SpA, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	100.000	91.030	0,13
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5% 19/01/2026	GBP	400.000	500.718	0,69	Enel SpA, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	100.000	106.435	0,15
Danone SA, Reg. S 3,2% 12/09/2031	EUR	100.000	104.722	0,14	Generali, Reg. S 5,399% 20/04/2033	EUR	200.000	231.088	0,32
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	200.000	229.452	0,32	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,5% 14/03/2029	GBP	150.000	193.937	0,27
Engie SA, Reg. S 3,875% 06/01/2031	EUR	100.000	107.185	0,15	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 3,85% 16/09/2032	EUR	159.000	167.170	0,23
Engie SA, Reg. S 3,625% 06/03/2031	EUR	100.000	105.961	0,15	Snam SpA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	100.000	106.089	0,15
Engie SA, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	100.000	107.788	0,15	Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	100.000	107.276	0,15
Forvia SE, Reg. S 3,75% 15/06/2028	EUR	100.000	101.135	0,14	UniCredit SpA, Reg. S 4,2% 11/06/2034	EUR	200.000	213.379	0,30
Orange SA, Reg. S, FRN 5,375% Perpetual	EUR	100.000	110.573	0,15	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,45% 16/02/2029	EUR	150.000	161.754	0,22
Societe Generale SA, 144A 4,75% 24/11/2025	USD	200.000	199.060	0,28				1.576.959	2,19
TotalEnergies Capital International SA 3,461% 12/07/2049	USD	27.000	19.231	0,03	<i>Japon</i>				
TotalEnergies Capital SA 5,488% 05/04/2054	USD	113.000	109.312	0,15	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5,65% 05/07/2044				
TotalEnergies Capital SA 5,275% 10/09/2054	USD	10.000	9.356	0,01				197.867	0,27
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 4,12% Perpetual	EUR	100.000	105.027	0,15				197.867	0,27
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2% Perpetual	EUR	200.000	188.154	0,26	<i>Jersey</i>				
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 1,625% Perpetual	EUR	100.000	100.414	0,14	Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,5% 15/10/2026				
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 5,993% Perpetual	EUR	100.000	111.136	0,15	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6,75% 03/12/2028	GBP	50.000	64.589	0,09
			2.748.697	3,81	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6% 05/03/2032	GBP	100.000	124.138	0,17
<i>Allemagne</i>					Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032				
Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121% 08/07/2050	EUR	100.000	96.941	0,13	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 5,875% 13/05/2043	GBP	100.000	124.006	0,17
Allianz SE, Reg. S, FRN 4,252% 05/07/2052	EUR	300.000	320.287	0,44				597.993	0,83
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,75% 05/10/2033	EUR	300.000	340.420	0,47	<i>Luxembourg</i>				
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,125% Perpetual	EUR	200.000	209.803	0,29	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 4,875% 21/11/2033				
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	EUR	200.000	228.055	0,32	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75% 10/08/2027	EUR	100.000	105.459	0,15
Covestro AG, Reg. S 1,375% 12/06/2030	EUR	100.000	94.769	0,13	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 0,875% 27/05/2029	EUR	311.000	289.045	0,40
Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S, FRN 1,6% Perpetual	EUR	100.000	92.839	0,13	Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 5,625% 16/01/2029	GBP	100.000	125.632	0,17
Deutsche Bank AG, Reg. S 1,625% 20/01/2027	EUR	100.000	100.886	0,14	Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 3,75% 27/03/2030	EUR	100.000	105.126	0,14
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4% 12/07/2028	EUR	200.000	211.612	0,29				911.750	1,26
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4,5% 12/07/2035	EUR	100.000	107.491	0,15					

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Pays-Bas</i>					Barclays plc, Reg. S, FRN 8,407% 14/11/2032				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 6,875% Perpetual	EUR	200.000	221.266	0,31		GBP	100.000	134.041	0,19
American Medical Systems Europe BV 3,5% 08/03/2032	EUR	100.000	105.604	0,15		GBP	142.000	178.864	0,25
BP Capital Markets BV, Reg. S 3,36% 12/09/2031	EUR	158.000	164.243	0,23		EUR	100.000	100.752	0,14
Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 3,125% 20/11/2032	EUR	121.000	124.782	0,17		EUR	200.000	206.749	0,29
CRH Funding BV, Reg. S 1,625% 05/05/2030	EUR	100.000	97.103	0,13		EUR	100.000	104.728	0,15
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1% 15/01/2032	EUR	100.000	87.620	0,12		GBP	65.000	89.459	0,12
Digital Intrepid Holding BV, REIT, Reg. S 0,625% 15/07/2031	EUR	100.000	86.682	0,12		EUR	100.000	104.281	0,14
DSV Finance BV, Reg. S 3,25% 06/11/2030	EUR	100.000	104.896	0,15		EUR	112.000	116.447	0,16
Ferrovial SE, Reg. S 4,375% 13/09/2030	EUR	400.000	438.242	0,61		GBP	100.000	120.423	0,17
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,874% Perpetual	EUR	100.000	101.781	0,14		USD	230.000	212.320	0,29
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 2,125% 18/01/2028	GBP	100.000	113.331	0,16		USD	200.000	199.108	0,28
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3,75% 28/09/2027	EUR	100.000	105.350	0,15		USD	260.000	255.037	0,35
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	100.000	102.102	0,14		GBP	100.000	125.814	0,17
WPC Eurobond BV, REIT 1,35% 15/04/2028	EUR	300.000	295.386	0,41		EUR	100.000	105.214	0,15
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,5% 01/10/2046	EUR	100.000	104.632	0,14		GBP	100.000	110.670	0,15
			2.253.020	3,13					
<i>Portugal</i>					National Grid plc, Reg. S 0,25% 01/09/2028				
EDP SA, Reg. S, FRN 1,875% 02/08/2081	EUR	100.000	101.370	0,14		EUR	100.000	94.147	0,13
EDP SA, Reg. S, FRN 5,943% 23/04/2083	EUR	100.000	109.249	0,15		EUR	115.000	125.296	0,17
			210.619	0,29					
<i>Singapour</i>					National Grid plc, Reg. S 4,275% 16/01/2035				
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,34% 19/05/2063	USD	116.000	107.478	0,15		EUR	100.000	107.064	0,15
			107.478	0,15					
<i>Espagne</i>					Nationwide Building Society, Reg. S 4,5% 01/11/2026				
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5% 08/09/2029	EUR	100.000	111.497	0,15		EUR	103.000	109.522	0,15
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 4,25% 13/09/2030	EUR	100.000	107.732	0,15		EUR	103.000	109.522	0,15
Banco Santander SA 5,439% 15/07/2031	USD	200.000	200.295	0,28		GBP	162.000	198.116	0,28
Banco Santander SA, FRN 1,722% 14/09/2027	USD	200.000	189.251	0,26		EUR	100.000	106.023	0,15
Banco Santander SA, FRN 9,625% Perpetual	USD	200.000	220.247	0,31		EUR	153.000	158.538	0,22
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5% 22/04/2034	EUR	100.000	108.613	0,15		EUR	100.000	99.838	0,14
Bankinter SA, Reg. S, FRN 3,5% 10/09/2032	EUR	300.000	314.197	0,44		USD	200.000	202.960	0,28
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1,5% 03/12/2026	GBP	100.000	121.223	0,17		USD	200.000	190.538	0,26
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,5% 06/04/2028	GBP	100.000	121.392	0,17		USD	230.000	224.130	0,31
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,25% 23/02/2033	EUR	300.000	333.868	0,46		EUR	100.000	103.556	0,14
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,875% 25/10/2033	GBP	100.000	129.546	0,18		EUR	100.000	103.556	0,14
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,871% Perpetual	EUR	100.000	108.656	0,15		GBP	100.000	129.308	0,18
			2.066.517	2,87				4.931.364	6,84
<i>Suède</i>					Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 4,375% 18/01/2031				
Swedbank AB, Reg. S, FRN 7,272% 15/11/2032	GBP	100.000	131.021	0,18		EUR	150.000	119.849	0,17
			131.021	0,18					
<i>Suisse</i>					Etats-Unis d'Amérique				
UBS AG 5% 09/07/2027	USD	250.000	251.683	0,35		USD	41.000	40.729	0,06
UBS AG, Reg. S 1,5% 10/04/2026	EUR	100.000	102.169	0,14		USD	139.000	119.608	0,17
UBS AG, Reg. S 5,5% 20/08/2026	EUR	300.000	324.338	0,45		USD	45.000	38.599	0,05
			678.190	0,94		USD	253.000	207.549	0,29
						USD	20.000	19.291	0,03
						USD	70.000	67.519	0,09
						USD	40.000	38.262	0,05
						USD	25.000	20.860	0,03
						USD	115.000	109.838	0,15
						USD	273.000	185.593	0,26
						USD	90.000	63.220	0,09
						EUR	100.000	106.545	0,15
						USD	40.000	30.583	0,04
						USD	160.000	155.033	0,21
						USD	30.000	30.316	0,04
						USD	50.000	50.089	0,07
						USD	63.000	36.801	0,05
						USD	30.000	22.040	0,03
						USD	140.000	149.421	0,21
						USD	124.000	121.414	0,17
<i>Royaume-Uni</i>					Berkshire Hathaway Finance Corp. 3,85% 15/03/2052				
Anglo American Capital plc, Reg. S 4,125% 15/03/2032	EUR	200.000	214.575	0,30		USD	139.000	119.608	0,17
Aviva plc, Reg. S, FRN 4,375% 12/09/2049	GBP	100.000	118.514	0,16		USD	45.000	38.599	0,05
Aviva plc, Reg. S, FRN 6,875% 27/11/2053	GBP	126.000	163.755	0,23		USD	253.000	207.549	0,29
Barclays plc, Reg. S, FRN 7,09% 06/11/2029	GBP	150.000	198.735	0,28		USD	20.000	19.291	0,03
						USD	70.000	67.519	0,09
						USD	40.000	38.262	0,05
						USD	25.000	20.860	0,03
						USD	115.000	109.838	0,15
						USD	273.000	185.593	0,26
						USD	90.000	63.220	0,09
						EUR	100.000	106.545	0,15
						USD	40.000	30.583	0,04
						USD	160.000	155.033	0,21
						USD	30.000	30.316	0,04
						USD	50.000	50.089	0,07
						USD	63.000	36.801	0,05
						USD	30.000	22.040	0,03
						USD	140.000	149.421	0,21
						USD	124.000	121.414	0,17

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Bristol-Myers Squibb Co. 3,9% 15/03/2062	USD	40.000	28.906	0,04	Global Payments, Inc. 4,875% 17/03/2031	EUR	300.000	329.292	0,46
Bristol-Myers Squibb Co. 5,65% 22/02/2064	USD	75.000	72.915	0,10	HCA, Inc. 5,875% 01/02/2029	USD	154.000	157.489	0,22
Burlington Northern Santa Fe LLC 4,375% 01/09/2042	USD	52.000	45.452	0,06	HCA, Inc. 2,375% 15/07/2031	USD	60.000	49.997	0,07
Burlington Northern Santa Fe LLC 5,5% 15/03/2055	USD	80.000	79.405	0,11	HCA, Inc. 5,45% 15/09/2034	USD	150.000	146.942	0,20
Celanese US Holdings LLC, STEP 4,777% 19/07/2026	EUR	100.000	105.417	0,15	HCA, Inc. 5,5% 15/06/2047	USD	68.000	62.307	0,09
Celanese US Holdings LLC, STEP 6,6% 15/11/2028	USD	50.000	51.314	0,07	HCA, Inc. 5,25% 15/06/2049	USD	20.000	17.468	0,02
Cencora, Inc. 4,85% 15/12/2029	USD	40.000	39.909	0,05	HCA, Inc. 3,5% 15/07/2051	USD	30.000	19.591	0,03
Cencora, Inc. 2,8% 15/05/2030	USD	21.000	18.901	0,03	HCA, Inc. 6% 01/04/2054	USD	40.000	38.619	0,05
Cencora, Inc. 2,7% 15/03/2031	USD	329.000	286.438	0,40	HCA, Inc. 5,95% 15/09/2054	USD	50.000	47.948	0,07
Cencora, Inc. 4,25% 01/03/2045	USD	10.000	8.230	0,01	Hess Corp. 5,6% 15/02/2041	USD	50.000	49.673	0,07
CenterPoint Energy, Inc. 5,4% 01/06/2029	USD	27.000	27.368	0,04	Hess Corp. 5,8% 01/04/2047	USD	25.000	25.221	0,03
CF Industries, Inc. 5,15% 15/03/2034	USD	11.000	10.739	0,01	Home Depot, Inc. (The) 4,95% 25/06/2034	USD	70.000	69.341	0,10
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 2,742% 31/12/2039	USD	25.000	20.019	0,03	Home Depot, Inc. (The) 3,35% 15/04/2050	USD	50.000	35.192	0,05
Coca-Cola Co. (The) 5,3% 13/05/2054	USD	30.000	29.203	0,04	Home Depot, Inc. (The) 2,75% 15/09/2051	USD	16.000	9.851	0,01
ConocoPhillips Co. 5,05% 15/09/2033	USD	33.000	32.737	0,04	Home Depot, Inc. (The) 5,3% 25/06/2054	USD	30.000	28.999	0,04
ConocoPhillips Co. 5,3% 15/05/2053	USD	20.000	18.662	0,03	Kinder Morgan Energy Partners LP 5% 15/08/2042	USD	35.000	30.771	0,04
ConocoPhillips Co. 5,7% 15/09/2063	USD	40.000	38.794	0,05	Kinder Morgan, Inc. 5,1% 01/08/2029	USD	60.000	60.162	0,08
Constellation Brands, Inc. 3,15% 01/08/2029	USD	31.000	28.670	0,04	Kroger Co. (The) 5,5% 15/09/2054	USD	45.000	42.786	0,06
Consumers Energy Co. 3,95% 15/05/2043	USD	45.000	37.290	0,05	Kroger Co. (The) 5,65% 15/09/2064	USD	90.000	85.396	0,12
COPT Defense Properties LP, REIT 2% 15/01/2029	USD	30.000	26.460	0,04	Lowe's Cos., Inc. 5,625% 15/04/2053	USD	50.000	48.533	0,07
Corning, Inc. 4,125% 15/05/2031	EUR	271.000	296.331	0,41	LYB International Finance III LLC 3,625% 01/04/2051	USD	33.000	22.374	0,03
Coterra Energy, Inc. 5,4% 15/02/2035	USD	70.000	68.751	0,09	Marathon Petroleum Corp. 4,75% 15/09/2044	USD	18.000	15.039	0,02
Coterra Energy, Inc. 5,9% 15/02/2055	USD	50.000	47.655	0,07	McDonald's Corp. 5,15% 09/09/2052	USD	27.000	24.913	0,03
Crown Castle, Inc., REIT 3,8% 15/02/2028	USD	45.000	43.387	0,06	McDonald's Corp. 5,45% 14/08/2053	USD	7.000	6.766	0,01
CVS Health Corp. 4,78% 25/03/2038	USD	6.000	5.229	0,01	McDonald's Corp., Reg. S 4,125% 28/11/2035	EUR	100.000	108.519	0,15
DTE Energy Co. 5,85% 01/06/2034	USD	58.000	59.831	0,08	Medtronic, Inc. 4,15% 15/10/2043	EUR	100.000	107.743	0,15
Duke Energy Corp. 4,85% 05/01/2029	USD	30.000	29.920	0,04	Merck & Co., Inc. 5,15% 17/05/2063	USD	30.000	27.713	0,04
Duke Energy Ohio, Inc. 4,3% 01/02/2049	USD	7.000	5.710	0,01	Morgan Stanley, FRN 1,794% 13/02/2032	USD	118.000	96.698	0,13
Duke Energy Ohio, Inc. 5,65% 01/04/2053	USD	8.000	7.913	0,01	Netflix, Inc. 4,625% 15/05/2029	EUR	100.000	111.151	0,15
Duke Energy Progress LLC 4,1% 15/03/2043	USD	45.000	37.153	0,05	NNN REIT, Inc. 5,5% 15/06/2034	USD	20.000	20.033	0,03
Eastern Energy Gas Holdings LLC 5,65% 15/10/2054	USD	80.000	76.156	0,11	Norfolk Southern Corp. 3,4% 01/11/2049	USD	15.000	10.529	0,01
Edison International 5,45% 15/06/2029	USD	105.000	106.234	0,15	Norfolk Southern Corp. 3,7% 15/03/2053	USD	34.000	24.810	0,03
Edison International 5,25% 15/03/2032	USD	185.000	183.713	0,25	Occidental Petroleum Corp. 3,5% 15/08/2029	USD	56.000	51.400	0,07
Elevance Health, Inc. 4,625% 15/05/2042	USD	20.000	17.404	0,02	Occidental Petroleum Corp. 5,375% 01/01/2032	USD	20.000	19.614	0,03
Elevance Health, Inc. 4,65% 15/01/2043	USD	50.000	43.691	0,06	Oracle Corp. 3,95% 25/03/2051	USD	52.000	38.863	0,05
Energy Transfer LP 6,4% 01/12/2030	USD	80.000	84.590	0,12	Pacific Gas and Electric Co. 2,95% 01/03/2026	USD	28.000	27.400	0,04
Energy Transfer LP 6,55% 01/12/2033	USD	65.000	69.244	0,10	Pacific Gas and Electric Co. 5,55% 15/05/2029	USD	135.000	137.489	0,19
Energy Transfer LP 5,3% 01/04/2044	USD	28.000	25.296	0,03	Pacific Gas and Electric Co. 4,6% 15/06/2043	USD	70.000	59.449	0,08
Energy Transfer LP 5,35% 15/05/2045	USD	16.000	14.519	0,02	Pacific Gas and Electric Co. 4,25% 15/03/2046	USD	10.000	7.976	0,01
EnLink Midstream LLC 5,375% 01/06/2029	USD	38.000	38.027	0,05	Pacific Gas and Electric Co. 6,75% 15/01/2053	USD	50.000	54.948	0,08
EnLink Midstream LLC 5,65% 01/09/2034	USD	36.000	35.872	0,05	PacifiCorp 4,125% 15/01/2049	USD	30.000	23.497	0,03
EnLink Midstream Partners LP 5,6% 01/04/2044	USD	69.000	63.353	0,09	PacifiCorp 2,9% 15/06/2052	USD	60.000	36.238	0,05
EnLink Midstream Partners LP 5,05% 01/04/2045	USD	70.000	60.201	0,08	PPL Capital Funding, Inc., FRN 7,251% 30/03/2067	USD	76.000	76.131	0,11
Entergy Arkansas LLC 4,95% 15/12/2044	USD	66.000	60.387	0,08	Public Service Electric and Gas Co. 2,05% 01/08/2050	USD	22.000	11.831	0,02
Entergy Arkansas LLC 5,75% 01/06/2054	USD	20.000	19.983	0,03	Quanta Services, Inc. 5,25% 09/08/2034	USD	115.000	113.007	0,16
Entergy Louisiana LLC 4,95% 15/01/2045	USD	49.000	44.002	0,06	Quest Diagnostics, Inc. 4,6% 15/12/2027	USD	30.000	29.989	0,04
Entergy Texas, Inc. 5,55% 15/09/2054	USD	20.000	19.557	0,03	Quest Diagnostics, Inc. 4,625% 15/12/2029	USD	40.000	39.442	0,05
Enterprise Products Operating LLC 5,55% 16/02/2055	USD	47.000	45.612	0,06	Quest Diagnostics, Inc. 5% 15/12/2034	USD	115.000	112.258	0,16
Essex Portfolio LP, REIT 2,65% 15/03/2032	USD	31.000	26.296	0,04	Realty Income Corp., REIT 5,125% 06/07/2034	EUR	200.000	228.912	0,32
Essex Portfolio LP, REIT 5,5% 01/04/2034	USD	110.000	110.474	0,15	Regal Rexnord Corp. 6,4% 15/04/2033	USD	25.000	25.910	0,04
Extra Space Storage LP, REIT 5,9% 15/01/2031	USD	60.000	62.101	0,09	San Diego Gas & Electric Co. 5,35% 01/04/2053	USD	50.000	47.573	0,07
Extra Space Storage LP, REIT 5,35% 15/01/2035	USD	40.000	39.664	0,05	Sempra 5,5% 01/08/2033	USD	165.000	166.119	0,23
Exxon Mobil Corp. 2,995% 16/08/2039	USD	65.000	49.554	0,07	Sherwin-Williams Co. (The) 2,95% 15/08/2029	USD	24.000	22.090	0,03
FedEx Corp. 1,3% 05/08/2031	EUR	100.000	92.549	0,13	Sonoco Products Co. 5% 01/09/2034	USD	140.000	133.430	0,18
Ford Motor Co. 3,25% 12/02/2032	USD	40.000	33.398	0,05	Southern California Edison Co. 5,2% 01/06/2034	USD	215.000	213.799	0,30
Ford Motor Credit Co. LLC 5,85% 17/05/2027	USD	200.000	202.296	0,28	Southern California Edison Co. 3,9% 15/03/2043	USD	14.000	11.116	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 5,8% 08/03/2029	USD	180.000	180.467	0,25	Southern California Edison Co. 3,6% 01/02/2045	USD	71.000	52.856	0,07
Freeport-McMoRan, Inc. 4,125% 01/03/2028	USD	72.000	69.975	0,10	Southern California Edison Co. 4,125% 01/03/2048	USD	35.000	27.480	0,04
Freeport-McMoRan, Inc. 4,625% 01/08/2030	USD	5.000	4.851	0,01	Southern Co. Gas Capital Corp. 1,75% 15/01/2031	USD	67.000	55.383	0,08
Freeport-McMoRan, Inc. 5,45% 15/03/2043	USD	65.000	60.938	0,08	Southern Co. Gas Capital Corp. 5,15% 15/09/2032	USD	152.000	152.337	0,21
General Motors Co. 5,15% 01/04/2038	USD	85.000	78.767	0,11	Southern Co. Gas Capital Corp. 4,95% 15/09/2034	USD	80.000	77.822	0,11
General Motors Financial Co., Inc. 5,75% 08/02/2031	USD	60.000	61.018	0,08	Southern Co. Gas Capital Corp. 3,15% 30/09/2051	USD	30.000	19.578	0,03
General Motors Financial Co., Inc. 5,45% 06/09/2034	USD	20.000	19.515	0,03	Southern Power Co. 5,15% 15/09/2041	USD	50.000	47.168	0,07

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Southern Power Co. 5,25% 15/07/2043	USD	45.000	42.191	0,06	Emera, Inc., FRN 6,75% 15/06/2076	USD	35.000	35.242	0,05
Toyota Motor Credit Corp., Reg. S 3,625% 15/07/2031	EUR	225.000	238.859	0,33	Enbridge, Inc. 5,76% 26/05/2053	CAD	20.000	15.334	0,02
Tucson Electric Power Co. 1,5% 01/08/2030	USD	30.000	24.895	0,03	Enbridge, Inc., FRN 8,25% 15/01/2084	USD	120.000	125.761	0,18
Uber Technologies, Inc. 4,3% 15/01/2030	USD	110.000	106.488	0,15	Rogers Communications, Inc. 4,25% 15/04/2032	CAD	105.000	72.598	0,10
Uber Technologies, Inc. 5,35% 15/09/2054	USD	20.000	18.574	0,03	Rogers Communications, Inc. 5,25% 15/04/2052	CAD	40.000	28.129	0,04
UDR, Inc., REIT 4,4% 26/01/2029	USD	79.000	76.985	0,11	Transcanada Trust, FRN 5,625% 20/05/2075	USD	40.000	39.779	0,06
UDR, Inc., REIT 2,1% 15/06/2033	USD	130.000	101.024	0,14				583.073	0,81
UDR, Inc., REIT 5,125% 01/09/2034	USD	35.000	34.115	0,05					
Union Pacific Corp. 4,3% 15/06/2042	USD	15.000	12.582	0,02					
United States Cellular Corp. 6,7% 15/12/2033	USD	101.000	107.032	0,15	<i>Iles Caïmans</i>				
UnitedHealth Group, Inc. 2% 15/05/2030	USD	80.000	69.127	0,10	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,125% 21/02/2026	USD	40.000	38.727	0,05
UnitedHealth Group, Inc. 2,75% 15/05/2040	USD	60.000	42.701	0,06	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3,25% 15/02/2027	USD	16.000	15.396	0,02
UnitedHealth Group, Inc. 3,05% 15/05/2041	USD	40.000	29.101	0,04	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,528% 18/11/2027	USD	92.000	85.465	0,12
UnitedHealth Group, Inc. 4,2% 15/01/2047	USD	35.000	28.583	0,04	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,95% 15/01/2028	USD	70.000	69.453	0,10
UnitedHealth Group, Inc. 3,25% 15/05/2051	USD	30.000	19.996	0,03	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,75% 21/02/2028	USD	28.000	26.009	0,03
UnitedHealth Group, Inc. 5,875% 15/02/2053	USD	45.000	45.504	0,06	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 6,375% 04/05/2028	USD	140.000	144.155	0,20
UnitedHealth Group, Inc. 5,375% 15/04/2054	USD	80.000	75.739	0,10	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 01/03/2029	USD	180.000	182.284	0,25
US Treasury 4% 15/11/2052	USD	57.000	50.136	0,07	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 15/11/2029	USD	91.000	92.324	0,13
US Treasury 3,625% 15/02/2053	USD	308.000	252.692	0,35	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,15% 15/01/2030	USD	190.000	186.654	0,26
US Treasury 3,625% 15/05/2053	USD	7.000	5.745	0,01				840.467	1,16
US Treasury 4,125% 15/08/2053	USD	263.200	236.644	0,33	<i>Chili</i>				
US Treasury 4,75% 15/11/2053	USD	40.000	39.950	0,06	Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 6,44% 26/01/2036	USD	205.000	209.642	0,29
US Treasury 4,25% 15/02/2054	USD	184.300	169.707	0,23				209.642	0,29
US Treasury 4,625% 15/05/2054	USD	75.000	73.547	0,10					
US Treasury 4,25% 15/08/2054	USD	24.500	22.590	0,03	<i>Danemark</i>				
Ventas Realty LP, REIT 4% 01/03/2028	USD	20.000	19.508	0,03	Danske Bank A/S, FRN, 144A 4,613% 02/10/2030	USD	200.000	194.481	0,27
Ventas Realty LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	53.000	48.065	0,07				194.481	0,27
Ventas Realty LP, REIT 5,625% 01/07/2034	USD	61.000	61.733	0,09	<i>France</i>				
Ventas Realty LP, REIT 5,7% 30/09/2043	USD	25.000	24.542	0,03	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5,79% 13/07/2028	USD	200.000	204.490	0,28
Veralto Corp. 4,15% 19/09/2031	EUR	100.000	107.755	0,15	BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,906% 19/11/2035	USD	240.000	233.945	0,33
Verizon Communications, Inc. 4,4% 01/11/2034	USD	120.000	111.830	0,15	BPCE SA, FRN, 144A 1,652% 06/10/2026	USD	380.000	370.224	0,51
Walt Disney Co. (The) 3,057% 30/03/2027	CAD	140.000	96.509	0,13	BPCE SA, FRN, 144A 6,714% 19/10/2029	USD	250.000	260.536	0,36
Warnermedia Holdings, Inc. 4,302% 17/01/2030	EUR	200.000	209.163	0,29	Electricite de France SA, 144A 4,875% 22/01/2044	USD	14.000	12.224	0,02
Wells Fargo & Co. 4,4% 14/06/2046	USD	50.000	40.447	0,06	Engie SA, 144A 5,625% 10/04/2034	USD	200.000	201.113	0,28
Williams Cos., Inc. (The) 5,4% 04/03/2044	USD	15.000	14.152	0,02	Societe Generale SA, FRN, 144A 1,792% 09/06/2027	USD	200.000	190.480	0,26
WP Carey, Inc., REIT 2,4% 01/02/2031	USD	49.000	41.838	0,06	Societe Generale SA, FRN, 144A 8,125% Perpetual	USD	200.000	196.594	0,27
WP Carey, Inc., REIT 3,7% 19/11/2034	EUR	100.000	102.490	0,14				1.669.606	2,31
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 5,2% 15/09/2034	USD	170.000	167.586	0,23	<i>Allemagne</i>				
Zoetis, Inc. 4,7% 01/02/2043	USD	19.000	17.004	0,02	Deutsche Bank AG, FRN 2,311% 16/11/2027	USD	150.000	142.682	0,20
			12.361.823	17,15				142.682	0,20
<i>Total des Obligations</i>			33.421.529	46,36	<i>Irlande</i>				
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			33.421.529	46,36	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S, FRN 3% 19/04/2051	USD	200.000	171.084	0,24
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé								171.084	0,24
<i>Obligations</i>					<i>Italie</i>				
<i>Australie</i>					Eni SpA, 144A 5,95% 15/05/2054	USD	200.000	194.228	0,27
National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 3,933% 02/08/2034	USD	250.000	234.099	0,32	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625% 20/06/2033	USD	400.000	420.222	0,58
Santos Finance Ltd., 144A 3,649% 29/04/2031	USD	95.000	83.797	0,12				614.450	0,85
Santos Finance Ltd., 144A 6,875% 19/09/2033	USD	32.000	33.996	0,05	<i>Luxembourg</i>				
			351.892	0,49	JBS USA Holding Lux SARL 5,5% 15/01/2030	USD	136.000	135.840	0,19
<i>Canada</i>					JBS USA Holding Lux SARL 3,625% 15/01/2032	USD	35.000	30.909	0,04
Air Canada Pass-Through Trust, Series 2015-2, 144A 3,75% 15/06/2029	USD	115.663	111.037	0,15	JBS USA Holding Lux SARL 3% 15/05/2032	USD	45.000	37.586	0,05
Air Canada Pass-Through Trust, Series 2017-1, 144A 3,55% 15/07/2031	USD	41.568	38.035	0,05	JBS USA Holding Lux SARL 6,75% 15/03/2034	USD	14.000	14.859	0,02
Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 3,8% 25/01/2050	USD	20.000	14.470	0,02					
Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,588% 04/05/2037	USD	55.000	50.689	0,07					
Canadian Pacific Railway Co. 4,95% 15/08/2045	USD	10.000	9.106	0,01					
Canadian Pacific Railway Co. 3,5% 01/05/2050	USD	60.000	42.893	0,06					

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
JBS USA Holding Lux SARL 4,375% 02/02/2052	USD	44.000	33.188	0,04	Bank of America Corp., FRN 2,299% 21/07/2032	USD	173.000	144.979	0,20
JBS USA Holding Lux SARL 7,25% 15/11/2053	USD	50.000	55.120	0,08	Bank of America Corp., FRN 2,572% 20/10/2032	USD	100.000	84.708	0,12
			307.502	0,42	Bank of America Corp., FRN 5,288% 25/04/2034	USD	80.000	79.747	0,11
<i>Mexique</i>					Bank of America Corp., FRN 5,872% 15/09/2034	USD	72.000	74.352	0,10
Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	140.000	135.462	0,19	Bank of America Corp., FRN 2,676% 19/06/2041	USD	66.000	46.128	0,06
			135.462	0,19	Baxter International, Inc. 2,272% 01/12/2028	USD	236.000	213.157	0,30
<i>Pays-Bas</i>					Baxter International, Inc. 2,539% 01/02/2032	USD	292.000	244.583	0,34
ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 6,339% 18/09/2027	USD	200.000	204.558	0,28	Berry Global, Inc., 144A 5,8% 15/06/2031	USD	200.000	204.266	0,28
ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 4,988% 03/12/2028	USD	200.000	199.827	0,28	Berry Global, Inc., 144A 5,65% 15/01/2034	USD	149.000	150.084	0,21
			404.385	0,56	Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A 5,375% 09/01/2036	USD	200.000	193.101	0,27
<i>Norvège</i>					Biogen, Inc. 2,25% 01/05/2030	USD	455.000	394.042	0,55
Aker BP ASA, 144A 3,1% 15/07/2031	USD	400.000	347.617	0,48	Broadcom, Inc., 144A 3,419% 15/04/2033	USD	85.000	74.782	0,10
DNB Bank ASA, FRN, 144A 4,853% 05/11/2030	USD	200.000	198.166	0,28	Broadcom, Inc., 144A 3,137% 15/11/2035	USD	222.000	182.599	0,25
			545.783	0,76	Broadcom, Inc., 144A 3,75% 15/02/2051	USD	75.000	56.297	0,08
<i>Singapour</i>					Broadcom, Inc. 5,05% 12/07/2029	USD	220.000	221.435	0,31
Pepsico Singapore Financing I Pte. Ltd. 4,7% 16/02/2034	USD	40.000	38.888	0,05	Broadcom, Inc. 4,55% 15/02/2032	USD	30.000	29.146	0,04
			38.888	0,05	Buckeye Partners LP 5,6% 15/10/2044	USD	47.000	38.944	0,05
<i>Suisse</i>					Burlington Northern Santa Fe LLC 2,875% 15/06/2052	USD	75.000	47.255	0,07
UBS Group AG, FRN, 144A 1,305% 02/02/2027	USD	250.000	240.349	0,34	CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	80.000	71.896	0,10
UBS Group AG, FRN, 144A 5,617% 13/09/2030	USD	200.000	203.586	0,28	CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/02/2032	USD	35.000	30.758	0,04
UBS Group AG, FRN, 144A 3,091% 14/05/2032	USD	250.000	218.235	0,30	Charter Communications Operating LLC 2,8% 01/04/2031	USD	10.000	8.472	0,01
			662.170	0,92	Charter Communications Operating LLC 6,65% 01/02/2034	USD	90.000	93.112	0,13
<i>Royaume-Uni</i>					Charter Communications Operating LLC 6,384% 23/10/2035	USD	35.000	35.118	0,05
Vodafone Group plc 5,75% 28/06/2054	USD	65.000	63.325	0,09	Charter Communications Operating LLC 3,5% 01/06/2041	USD	40.000	27.702	0,04
			63.325	0,09	Charter Communications Operating LLC 4,8% 01/03/2050	USD	190.000	143.973	0,20
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Charter Communications Operating LLC 3,7% 01/04/2051	USD	81.000	51.110	0,07
Advanced Micro Devices, Inc. 4,393% 01/06/2052	USD	60.000	50.586	0,07	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3,7% 15/11/2029	USD	15.000	14.118	0,02
AES Corp. (The), 144A 3,95% 15/07/2030	USD	27.000	24.958	0,03	Cheniere Energy Partners LP 4,5% 01/10/2029	USD	100.000	96.923	0,13
Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028	USD	26.000	25.910	0,04	Cheniere Energy Partners LP 3,25% 31/01/2032	USD	306.000	265.664	0,37
Albertsons Cos., Inc., 144A 4,875% 15/02/2030	USD	125.000	119.087	0,17	Cheniere Energy, Inc. 4,625% 15/10/2028	USD	51.000	49.975	0,07
Alliant Energy Finance LLC, 144A 1,4% 15/03/2026	USD	30.000	28.667	0,04	Citigroup, Inc., FRN 3,52% 27/10/2028	USD	45.000	43.353	0,06
Amazon.com, Inc. 3,875% 22/08/2037	USD	50.000	44.499	0,06	Citigroup, Inc., FRN 4,075% 23/04/2029	USD	60.000	58.333	0,08
Amazon.com, Inc. 2,5% 03/06/2050	USD	63.000	37.970	0,05	Citigroup, Inc., FRN 5,174% 13/02/2030	USD	100.000	100.088	0,14
Amazon.com, Inc. 2,7% 03/06/2060	USD	30.000	17.416	0,02	Citigroup, Inc., FRN 4,542% 19/09/2030	USD	215.000	209.322	0,29
American Airlines Pass-Through Trust 3,375% 01/11/2028	USD	23.611	22.548	0,03	Citigroup, Inc., FRN 2,976% 05/11/2030	USD	365.000	330.023	0,46
American Airlines Pass-Through Trust, Series A 4,1% 15/07/2029	USD	30.967	29.496	0,04	Citigroup, Inc., FRN 4,412% 31/03/2031	USD	175.000	168.635	0,23
American Airlines Pass-Through Trust 3,95% 11/01/2032	USD	8.200	7.606	0,01	Citigroup, Inc., FRN 2,572% 03/06/2031	USD	12.000	10.485	0,01
American Express Co., FRN 5,282% 27/07/2029	USD	106.000	107.358	0,15	Citigroup, Inc., FRN 5,827% 13/02/2035	USD	164.000	164.110	0,23
Amgen, Inc. 2,45% 21/02/2030	USD	50.000	44.315	0,06	Citigroup, Inc., FRN 5,449% 11/06/2035	USD	35.000	34.948	0,05
Amgen, Inc. 3,15% 21/02/2040	USD	110.000	82.506	0,11	Citigroup, Inc., FRN 6,75% Perpetual	USD	190.000	188.834	0,26
Amgen, Inc. 4,875% 01/03/2053	USD	220.000	190.421	0,26	Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 5,927% 15/08/2030	USD	30.000	30.958	0,04
Antero Resources Corp., 144A 5,375% 01/03/2030	USD	85.000	82.303	0,11	Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 6,036% 15/11/2033	USD	49.000	50.540	0,07
Apple, Inc. 2,7% 05/08/2051	USD	30.000	18.897	0,03	Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 6,544% 15/11/2053	USD	40.000	42.290	0,06
AT&T, Inc. 2,55% 01/12/2033	USD	161.000	130.466	0,18	Comcast Corp. 2,65% 01/02/2030	USD	48.000	43.143	0,06
AT&T, Inc. 3,5% 15/09/2053	USD	70.000	47.607	0,07	Comcast Corp. 3,2% 15/07/2036	USD	120.000	97.511	0,14
Bank of America Corp., FRN 3,705% 24/04/2028	USD	82.000	79.953	0,11	Comcast Corp. 3,25% 01/11/2039	USD	50.000	38.184	0,05
Bank of America Corp., FRN 5,202% 25/04/2029	USD	100.000	100.616	0,14	Comcast Corp. 2,8% 15/01/2051	USD	66.000	39.670	0,06
Bank of America Corp., FRN 5,819% 15/09/2029	USD	220.000	225.935	0,31	Comcast Corp. 2,887% 01/11/2051	USD	130.000	79.153	0,11
Bank of America Corp., FRN 3,974% 07/02/2030	USD	40.000	38.429	0,05	Comcast Corp. 2,45% 15/08/2052	USD	95.000	52.178	0,07
Bank of America Corp., FRN 2,884% 22/10/2030	USD	95.000	85.997	0,12	Comcast Corp. 2,937% 01/11/2056	USD	256.000	150.776	0,21
Bank of America Corp., FRN 1,898% 23/07/2031	USD	205.000	173.055	0,24	ConocoPhillips Co. 4,7% 15/01/2030	USD	260.000	257.894	0,36
Bank of America Corp., FRN 2,651% 11/03/2032	USD	85.000	73.540	0,10	Constellation Energy Generation LLC 5,6% 15/06/2042	USD	62.000	60.210	0,08
					Constellation Energy Generation LLC 6,5% 01/10/2053	USD	40.000	42.839	0,06
					Constellation Energy Generation LLC 5,75% 15/03/2054	USD	83.000	81.398	0,11
					Cottage Health Obligated Group 3,304% 01/11/2049	USD	30.000	21.198	0,03
					CSX Corp. 2,5% 15/05/2051	USD	18.000	10.578	0,01
					CVS Pass-Through Trust 6,943% 10/01/2030	USD	18.189	18.482	0,03
					CVS Pass-Through Trust, Series 2013, 144A 4,704% 10/01/2036	USD	53.544	49.775	0,07
					Diamondback Energy, Inc. 5,75% 18/04/2054	USD	170.000	160.933	0,22

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Dominion Energy, Inc., FRN 7% 01/06/2054	USD	30.000	31.753	0,04	Huntington Bancshares, Inc., FRN 6,208% 21/08/2029	USD	60.000	62.062	0,09
Dominion Energy, Inc., FRN 6,875% 01/02/2055	USD	40.000	41.651	0,06	Huntington Bancshares, Inc., FRN 5,709% 02/02/2035	USD	282.000	283.233	0,39
Dominion Energy, Inc., FRN 6,625% 15/05/2055	USD	85.000	86.683	0,12	Huntington Bancshares, Inc., FRN 6,141% 18/11/2039	USD	65.000	65.466	0,09
Dow Chemical Co. (The) 4,8% 15/05/2049	USD	40.000	33.933	0,05	Hyundai Capital America, 144A 5,25% 08/01/2027	USD	60.000	60.437	0,08
DT Midstream, Inc., 144A 4,125% 15/06/2029	USD	60.000	56.075	0,08	Hyundai Capital America, 144A 4,875% 01/11/2027	USD	140.000	139.817	0,19
DT Midstream, Inc., 144A 4,375% 15/06/2031	USD	75.000	68.486	0,10	Hyundai Capital America, 144A 5,3% 24/06/2029	USD	75.000	75.411	0,10
Duke Energy Corp., FRN 6,45% 01/09/2054	USD	30.000	30.533	0,04	Intel Corp. 3,05% 12/08/2051	USD	46.000	26.462	0,04
Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 3,616% 01/08/2027	USD	158.000	152.514	0,21	Interstate Power and Light Co. 2,3% 01/06/2030	USD	30.000	26.080	0,04
Edison International, FRN 8,125% 15/06/2053	USD	74.000	76.509	0,11	ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	200.000	179.451	0,25
Electronic Arts, Inc. 1,85% 15/02/2031	USD	84.000	70.083	0,10	ITC Holdings Corp., 144A 5,4% 01/06/2033	USD	189.000	188.547	0,26
Emera US Finance LP 2,639% 15/06/2031	USD	70.000	59.563	0,08	ITC Holdings Corp., 144A 5,65% 09/05/2034	USD	130.000	131.709	0,18
Emera US Finance LP 4,75% 15/06/2046	USD	119.000	99.462	0,14	Jersey Central Power & Light Co., 144A 5,1% 15/01/2035	USD	50.000	49.062	0,07
EMRLD Borrower LP, 144A 6,75% 15/07/2031	USD	108.000	109.025	0,15	JetBlue Pass-Through Trust, Series 2019 2,75% 15/11/2033	USD	30.733	26.661	0,04
Energy Transfer LP, 144A 5,625% 01/05/2027	USD	40.000	40.104	0,06	Kenvue, Inc. 5,2% 22/03/2063	USD	5.000	4.665	0,01
Energy Transfer LP, 144A 6% 01/02/2029	USD	179.000	181.706	0,25	Keurig Dr. Pepper, Inc. 3,35% 15/03/2051	USD	195.000	132.379	0,18
Entergy Corp., FRN 7,125% 01/12/2054	USD	80.000	81.662	0,11	KeyCorp. FRN 4,789% 01/06/2033	USD	45.000	42.726	0,06
EQM Midstream Partners LP, 144A 4,75% 15/01/2031	USD	180.000	169.355	0,23	KeyCorp. FRN 6,401% 06/03/2035	USD	369.000	385.750	0,54
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 5,5% 15/06/2034	USD	105.000	105.848	0,15	Kimco Realty OP LLC, REIT 6,4% 01/03/2034	USD	70.000	74.911	0,10
Expand Energy Corp., 144A 5,875% 01/02/2029	USD	39.000	38.577	0,05	Kinetik Holdings LP, 144A 6,625% 15/12/2028	USD	60.000	61.168	0,08
Expand Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029	USD	40.000	40.468	0,06	Kinetik Holdings LP, 144A 5,875% 15/06/2030	USD	77.000	75.849	0,11
Expand Energy Corp. 5,375% 01/02/2029	USD	56.000	55.204	0,08	KLA Corp. 3,3% 01/03/2050	USD	20.000	13.944	0,02
Expand Energy Corp. 5,375% 15/03/2030	USD	145.000	141.985	0,20	KLA Corp. 4,95% 15/07/2052	USD	60.000	55.021	0,08
Expand Energy Corp. 4,75% 01/02/2032	USD	157.000	145.975	0,20	Kraft Heinz Foods Co. 4,875% 01/10/2049	USD	72.000	62.334	0,09
Fells Point Funding Trust, 144A 3,046% 31/01/2027	USD	180.000	173.280	0,24	M&T Bank Corp., FRN 4,833% 16/01/2029	USD	34.000	33.897	0,05
Fifth Third Bancorp, FRN 4,772% 28/07/2030	USD	116.000	114.062	0,16	M&T Bank Corp., FRN 5,385% 16/01/2036	USD	270.000	263.308	0,37
Fifth Third Bancorp, FRN 4,895% 06/09/2030	USD	60.000	59.310	0,08	Marriott International, Inc. 5,35% 15/03/2035	USD	50.000	49.658	0,07
Fifth Third Bancorp, FRN 5,631% 29/01/2032	USD	75.000	76.127	0,11	Marvell Technology, Inc. 5,75% 15/02/2029	USD	106.000	108.852	0,15
Fifth Third Bancorp, FRN 4,337% 25/04/2033	USD	35.000	32.647	0,05	Marvell Technology, Inc. 2,95% 15/04/2031	USD	124.000	109.325	0,15
FirstEnergy Transmission LLC, 144A 2,866% 15/09/2028	USD	295.000	273.918	0,38	MDC Holdings, Inc. 6% 15/01/2043	USD	35.000	35.248	0,05
FirstEnergy Transmission LLC, 144A 5,45% 15/07/2044	USD	44.000	42.440	0,06	Met Tower Global Funding, 144A 5,25% 12/04/2029	USD	200.000	203.532	0,28
FirstEnergy Transmission LLC, 144A 4,55% 01/04/2049	USD	49.000	41.588	0,06	Meta Platforms, Inc. 4,45% 15/08/2052	USD	97.000	82.639	0,11
Foundry JV Holdco LLC, 144A 5,9% 25/01/2030	USD	205.000	208.374	0,29	Meta Platforms, Inc. 5,6% 15/05/2053	USD	55.000	55.453	0,08
Gilead Sciences, Inc. 5,25% 15/10/2033	USD	40.000	40.298	0,06	Meta Platforms, Inc. 5,4% 15/08/2054	USD	125.000	122.234	0,17
Gilead Sciences, Inc. 4,6% 01/09/2035	USD	125.000	118.656	0,16	Meta Platforms, Inc. 5,55% 15/08/2064	USD	60.000	59.224	0,08
Gilead Sciences, Inc. 4% 01/09/2036	USD	50.000	44.493	0,06	Microchip Technology, Inc. 5,05% 15/02/2030	USD	70.000	69.749	0,10
Gilead Sciences, Inc. 2,6% 01/10/2040	USD	18.000	12.561	0,02	Microsoft Corp. 2,921% 17/03/2052	USD	29.000	19.365	0,03
Gilead Sciences, Inc. 5,65% 01/12/2041	USD	55.000	55.329	0,08	Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC, 144A 4,1% 15/05/2028	USD	120.000	116.784	0,16
Gilead Sciences, Inc. 2,8% 01/10/2050	USD	105.000	65.171	0,09	Morgan Stanley, FRN 1,512% 20/07/2027	USD	260.000	247.269	0,34
Gilead Sciences, Inc. 5,55% 15/10/2053	USD	51.000	50.608	0,07	Morgan Stanley, FRN 5,123% 01/02/2029	USD	45.000	45.189	0,06
Gilead Sciences, Inc. 5,5% 15/11/2054	USD	110.000	108.133	0,15	Morgan Stanley, FRN 5,449% 20/07/2029	USD	215.000	217.863	0,30
Glencore Funding LLC, 144A 6,375% 06/10/2030	USD	13.000	13.689	0,02	Morgan Stanley, FRN 5,173% 16/01/2030	USD	80.000	80.256	0,11
Glencore Funding LLC, 144A 2,85% 27/04/2031	USD	30.000	26.043	0,04	Morgan Stanley, FRN 5,042% 19/07/2030	USD	90.000	89.804	0,12
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,431% 09/03/2027	USD	140.000	134.474	0,19	Morgan Stanley, FRN 4,654% 18/10/2030	USD	200.000	196.114	0,27
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,948% 21/10/2027	USD	80.000	75.989	0,11	Morgan Stanley, FRN 2,699% 22/01/2031	USD	55.000	48.986	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,64% 24/02/2028	USD	230.000	219.570	0,30	Morgan Stanley, FRN 1,928% 28/04/2032	USD	165.000	135.476	0,19
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 6,484% 24/10/2029	USD	485.000	509.085	0,71	Morgan Stanley, FRN 5,424% 21/07/2034	USD	200.000	200.035	0,28
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,692% 23/10/2030	USD	100.000	98.215	0,14	Morgan Stanley, FRN 5,32% 19/07/2035	USD	100.000	99.007	0,14
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,33% 23/07/2035	USD	220.000	217.123	0,30	Morgan Stanley, FRN 2,484% 16/09/2036	USD	40.000	32.659	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,016% 23/10/2035	USD	100.000	96.403	0,13	Morgan Stanley, FRN 5,948% 19/01/2038	USD	60.000	60.380	0,08
Gray Oak Pipeline LLC, 144A 2,6% 15/10/2025	USD	40.000	39.300	0,05	Netflix, Inc., 144A 5,375% 15/11/2029	USD	90.000	91.949	0,13
HCA, Inc. 4,625% 15/03/2052	USD	84.000	66.070	0,09	New York Life Insurance Co., 144A 3,75% 15/05/2050	USD	67.000	49.270	0,07
Hess Midstream Operations LP, 144A 6,5% 01/06/2029	USD	25.000	25.266	0,04	New York Life Insurance Co., 144A 4,45% 15/05/2069	USD	25.000	19.528	0,03
Hess Midstream Operations LP, 144A 4,25% 15/02/2030	USD	20.000	18.525	0,03	Newmont Corp. 3,25% 13/05/2030	USD	72.000	66.317	0,09
Hess Midstream Operations LP, 144A 5,5% 15/10/2030	USD	217.000	210.775	0,29	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,7% 01/09/2054	USD	47.000	47.951	0,07
					NGPL PipeCo LLC, 144A 4,875% 15/08/2027	USD	40.000	39.742	0,06
					NiSource, Inc., FRN 6,95% 30/11/2054	USD	60.000	61.237	0,08
					Northern Natural Gas Co., 144A 4,3% 15/01/2049	USD	20.000	15.924	0,02
					Northern States Power Co. 4,5% 01/06/2052	USD	10.000	8.494	0,01
					Northwestern Mutual Life Insurance Co. (The), 144A 3,85% 30/09/2047	USD	40.000	30.248	0,04
					Northwestern Mutual Life Insurance Co. (The), 144A 3,45% 30/03/2051	USD	26.000	18.079	0,03

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
NRG Energy, Inc., 144A 4,45% 15/06/2029	USD	45.000	43.093	0,06	US Bancorp, FRN 5,384% 23/01/2030	USD	25.000	25.271	0,04
NRG Energy, Inc., 144A 7% 15/03/2033	USD	67.000	72.119	0,10	US Bancorp, FRN 5,836% 12/06/2034	USD	148.000	151.493	0,21
Occidental Petroleum Corp. 6,2% 15/03/2040	USD	25.000	24.807	0,03	US Bancorp, FRN 5,678% 23/01/2035	USD	30.000	30.445	0,04
Pacific Gas and Electric Co. 4,65% 01/08/2028	USD	100.000	98.793	0,14	Veralto Corp. 5,45% 18/09/2033	USD	60.000	60.537	0,08
Pacific Gas and Electric Co. 6,1% 15/01/2029	USD	55.000	57.063	0,08	Verizon Communications, Inc. 4,329% 21/09/2028	USD	40.000	39.345	0,05
Pepperdine University 3,301% 01/12/2059	USD	30.000	18.845	0,03	Verizon Communications, Inc. 4,05% 22/03/2051	CAD	100.000	59.034	0,08
PG&E Corp., FRN 7,375% 15/03/2055	USD	100.000	102.874	0,14	Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,7% 30/01/2027	USD	6.000	5.849	0,01
Pioneer Natural Resources Co. 2,15% 15/01/2031	USD	140.000	119.258	0,17	Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,3% 15/07/2029	USD	71.000	67.972	0,09
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 4,812% 21/10/2032	USD	15.000	14.647	0,02	Vistra Operations Co. LLC, 144A 6% 15/04/2034	USD	116.000	117.679	0,16
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,875% 20/10/2034	USD	193.000	211.873	0,29	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,7% 30/12/2034	USD	35.000	34.664	0,05
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,676% 22/01/2035	USD	40.000	40.646	0,06	Warnermedia Holdings, Inc. 4,054% 15/03/2029	USD	144.000	134.244	0,19
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 3,4% Perpetual	USD	94.000	88.472	0,12	Warnermedia Holdings, Inc. 4,279% 15/03/2032	USD	112.000	99.239	0,14
Public Service Co. of Oklahoma 5,2% 15/01/2035	USD	35.000	34.120	0,05	Wells Fargo & Co., FRN 3,526% 24/03/2028	USD	60.000	58.264	0,08
Puget Sound Energy, Inc. 5,638% 15/04/2041	USD	60.000	59.488	0,08	Wells Fargo & Co., FRN 5,707% 22/04/2028	USD	140.000	142.441	0,20
Puget Sound Energy, Inc. 5,685% 15/06/2054	USD	20.000	19.827	0,03	Wells Fargo & Co., FRN 3,584% 22/05/2028	USD	300.000	290.997	0,40
Regency Centers LP, REIT 3,7% 15/06/2030	USD	70.000	65.600	0,09	Wells Fargo & Co., FRN 4,808% 25/07/2028	USD	230.000	229.389	0,32
Regency Centers LP, REIT 5,25% 15/01/2034	USD	40.000	39.712	0,06	Wells Fargo & Co., FRN 5,574% 25/07/2029	USD	290.000	294.936	0,41
Roche Holdings, Inc., 144A 5,489% 13/11/2030	USD	200.000	206.841	0,29	Wells Fargo & Co., FRN 5,198% 23/01/2030	USD	45.000	45.229	0,06
Roper Technologies, Inc. 2,95% 15/09/2029	USD	107.000	98.084	0,14	Wells Fargo & Co., FRN 5,389% 24/04/2034	USD	100.000	99.324	0,14
Roper Technologies, Inc. 4,5% 15/10/2029	USD	50.000	49.210	0,07	Wells Fargo & Co., FRN 5,557% 25/07/2034	USD	90.000	90.233	0,13
Roper Technologies, Inc. 4,75% 15/02/2032	USD	30.000	29.291	0,04	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125% 01/10/2029	USD	68.000	65.117	0,09
Roper Technologies, Inc. 4,9% 15/10/2034	USD	90.000	86.930	0,12	Xilinx, Inc. 2,375% 01/06/2030	USD	25.000	22.120	0,03
Sempra, FRN 6,875% 01/10/2054	USD	60.000	60.819	0,08				24.460.042	33,93
Solventum Corp., 144A 5,4% 01/03/2029	USD	110.000	110.520	0,15				31.394.934	43,54
Solventum Corp., 144A 5,45% 13/03/2031	USD	110.000	110.434	0,15	<i>Total des Obligations</i>				
South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 4,911% 01/09/2027	USD	25.000	24.942	0,03					
South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 5,026% 01/10/2029	USD	135.000	132.945	0,18	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			31.394.934	43,54
Southwestern Electric Power Co. 3,9% 01/04/2045	USD	50.000	37.506	0,05	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Take-Two Interactive Software, Inc. 4,95% 28/03/2028	USD	192.000	192.250	0,27	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Take-Two Interactive Software, Inc. 5,4% 12/06/2029	USD	20.000	20.318	0,03	<i>Luxembourg</i>				
Take-Two Interactive Software, Inc. 5,6% 12/06/2034	USD	245.000	248.160	0,34	JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (acc) - USD†	USD	2.705	603.892	0,84
Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 6,85% 16/12/2039	USD	30.000	33.508	0,05	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	3.930.624	3.930.624	5,45
Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 4,27% 15/05/2047	USD	70.000	56.607	0,08				4.534.516	6,29
Texas Health Resources 3,372% 15/11/2051	USD	55.000	39.383	0,05	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			4.534.516	6,29
Texas Instruments, Inc. 5% 14/03/2053	USD	84.000	77.655	0,11	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			4.534.516	6,29
Texas Instruments, Inc. 5,15% 08/02/2054	USD	45.000	42.527	0,06	Total des Investissements			69.350.979	96,19
Time Warner Cable LLC 5,5% 01/09/2041	USD	35.000	29.918	0,04	Liquidités			1.700.900	2,36
Time Warner Cable LLC 4,5% 15/09/2042	USD	60.000	45.160	0,06	Autres actifs/(passifs)			1.043.032	1,45
T-Mobile USA, Inc. 2,625% 15/02/2029	USD	145.000	131.881	0,18	Total de l'Actif net			72.094.911	100,00
T-Mobile USA, Inc. 3,875% 15/04/2030	USD	200.000	188.718	0,26					
T-Mobile USA, Inc. 3,5% 15/04/2031	USD	160.000	145.485	0,20					
T-Mobile USA, Inc. 4,375% 15/04/2040	USD	67.000	58.447	0,08					
T-Mobile USA, Inc. 5,75% 15/01/2054	USD	35.000	34.505	0,05					
Truist Financial Corp., FRN 6,123% 28/10/2033	USD	15.000	15.683	0,02					
Truist Financial Corp., FRN 5,122% 26/01/2034	USD	127.000	123.940	0,17					
Truist Financial Corp., FRN 5,711% 24/01/2035	USD	20.000	20.264	0,03					
United Airlines Pass Through Trust 5,875% 15/08/2038	USD	85.000	88.341	0,12					
United Airlines Pass-Through Trust, Series 16-2 3,65% 07/04/2027	USD	8.009	7.829	0,01					
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 3,65% 07/07/2027	USD	8.866	8.622	0,01					
United Airlines Pass-Through Trust, Series A 4,3% 15/02/2027	USD	12.585	12.490	0,02					
United Airlines Pass-Through Trust, Series AA 3,1% 07/01/2030	USD	32.163	30.587	0,04					
United Airlines Pass-Through Trust, Series AA 2,7% 01/11/2033	USD	31.297	27.629	0,04					
University of Miami 4,063% 01/04/2052	USD	30.000	24.280	0,03					

†Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	51,07
Luxembourg	7,98
Royaume-Uni	6,93
France	6,12
Allemagne	3,75
Pays-Bas	3,69
Italie	3,04
Espagne	2,87
Irlande	2,30
Suisse	1,86
Canada	1,37
Iles Caïmans	1,32
Jersey	0,83
Norvège	0,76
Australie	0,49
Portugal	0,29
Chili	0,29
Japon	0,27
Danemark	0,27
Singapour	0,20
Mexique	0,19
Suède	0,18
Finlande	0,12
Total des Investissements	96,19
Liquidités et autres actifs/(passifs)	3,81
Total	100,00

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
USD	250.701	CAD	352.233	03/01/2025	RBC	5.763	0,01
USD	180.964	EUR	173.464	02/01/2025	HSBC	969	-
USD	381.731	EUR	361.300	03/01/2025	Barclays	6.828	0,01
USD	85.931	EUR	81.489	03/01/2025	BNP Paribas	1.373	-
USD	16.921.069	EUR	16.043.054	03/01/2025	HSBC	273.994	0,38
USD	16.663.938	EUR	15.983.826	05/02/2025	HSBC	55.688	0,08
USD	3.024.326	GBP	2.388.461	03/01/2025	BNP Paribas	32.062	0,04
USD	3.377.378	GBP	2.692.420	05/02/2025	State Street	5.270	0,01
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						381.947	0,53
EUR	88.415	USD	93.166	03/01/2025	Barclays	(1.422)	-
EUR	1.026.149	USD	1.077.615	03/01/2025	BNP Paribas	(12.834)	(0,03)
EUR	23.266	USD	24.378	03/01/2025	Citibank	(237)	-
EUR	28.254.498	USD	29.796.739	03/01/2025	HSBC	(478.457)	(0,66)
EUR	47.524	USD	49.812	03/01/2025	Morgan Stanley	(499)	-
EUR	29.289.265	USD	30.535.847	05/02/2025	HSBC	(102.366)	(0,14)
USD	244.899	CAD	352.233	05/02/2025	BNP Paribas	(347)	-
USD	380.738	GBP	303.959	03/01/2025	Barclays	(62)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(596.224)	(0,83)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(214.277)	(0,30)

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
Euro-Bund, 06/03/2025	(30)	EUR	(4.153.920)	2.521	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				2.521	0,01
Canada 10 Year Bond, 20/03/2025	(3)	CAD	(256.399)	(928)	-
Euro-Bobl, 06/03/2025	(62)	EUR	(7.582.441)	(602)	-
Euro-Schatz, 06/03/2025	(34)	EUR	(3.774.442)	-	-
Long Gilt, 27/03/2025	(11)	GBP	(1.273.484)	(3.433)	(0,01)
US 2 Year Note, 31/03/2025	(37)	USD	(7.612.605)	(5.065)	(0,01)
US 30 Year Bond, 20/03/2025	(88)	USD	(10.074.625)	(33.687)	(0,05)
US 5 Year Note, 31/03/2025	(129)	USD	(13.739.004)	(13.605)	(0,02)
US 10 Year Note, 20/03/2025	(103)	USD	(11.239.070)	(15.451)	(0,02)
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	(8)	USD	(894.188)	(2.789)	-
US Ultra Bond, 20/03/2025	(18)	USD	(2.156.906)	(8.719)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(84.279)	(0,12)
Moins-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(81.758)	(0,11)

Contrats de swap sur taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description des titres	Date d'échéance	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
1.250.000	USD	Citigroup	Paiement taux fixe 3,394% Réception taux variable SOFR 1 day	29/08/2034	71.831	0,10
Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Actifs					71.831	0,10
Valeur de marché nette des contrats de swaps sur taux d'intérêt - Actifs					71.831	0,10

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,125% Perpetual	EUR	11.200.000	11.748.938	0,19
<i>Obligations</i>					Commerzbank AG, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	EUR	5.000.000	5.701.363	0,09
<i>Australie</i>					Covestro AG, Reg. S 4,75% 15/11/2028	EUR	12.000.000	13.256.580	0,21
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3,713% 12/03/2032	EUR	4.706.000	4.991.124	0,08	12/06/2030	EUR	18.437.000	17.472.610	0,28
			4.991.124	0,08	Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S, FRN 1,6% Perpetual	EUR	6.400.000	5.941.703	0,10
<i>Belgique</i>					Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4% 12/07/2028	EUR	8.100.000	8.570.291	0,14
KBC Group NV, Reg. S, FRN 6,151% 19/03/2034	GBP	5.200.000	6.615.933	0,11	Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4,5% 12/07/2035	EUR	3.500.000	3.762.200	0,06
KBC Group NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	EUR	3.200.000	3.660.813	0,06	Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual	EUR	4.000.000	4.240.699	0,07
			10.276.746	0,17	Heidelberg Materials AG, Reg. S 3,375% 17/10/2031	EUR	3.751.000	3.944.511	0,06
<i>Canada</i>					Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 3,25% 26/05/2049	EUR	11.100.000	11.412.897	0,18
Canadian Pacific Railway Co. 4,8% 15/09/2035	USD	2.784.000	2.678.137	0,04	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 4,375% 03/05/2028	EUR	2.800.000	3.000.807	0,05
Canadian Pacific Railway Co. 3,1% 02/12/2051	USD	10.457.000	6.862.884	0,11	Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3,25% 19/05/2027	EUR	7.700.000	7.993.114	0,13
Enbridge, Inc. 5,3% 05/04/2029	USD	2.855.000	2.889.504	0,05	Volkswagen Financial Services Overseas AG, Reg. S 3,875% 10/09/2030	EUR	3.976.000	4.170.821	0,07
TransCanada PipeLines Ltd. 4,25% 15/05/2028	USD	8.045.000	7.865.843	0,13	Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0,625% 19/07/2029	EUR	1.700.000	1.551.904	0,02
			20.296.368	0,33	Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4% 11/04/2031	EUR	11.800.000	12.489.521	0,20
<i>Iles Caïmans</i>					Vonovia SE, Reg. S 0,25% 01/09/2028	EUR	8.300.000	7.805.712	0,13
Vale Overseas Ltd. 6,125% 12/06/2033	USD	2.099.000	2.127.267	0,03	Vonovia SE, Reg. S 2,125% 22/03/2030	EUR	1.500.000	1.481.965	0,02
Vale Overseas Ltd. 6,4% 28/06/2054	USD	8.602.000	8.470.753	0,14	Vonovia SE, Reg. S 2,25% 07/04/2030	EUR	4.900.000	4.835.828	0,08
			10.598.020	0,17	Vonovia SE, Reg. S 1% 09/07/2030	EUR	6.500.000	5.959.087	0,10
<i>Danemark</i>					Vonovia SE, Reg. S 4,25% 10/04/2034	EUR	6.900.000	7.383.672	0,12
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,75% 21/06/2030	EUR	3.107.000	3.442.624	0,06	Vonovia SE, Reg. S 1,125% 14/09/2034	EUR	2.700.000	2.206.121	0,04
			3.442.624	0,06	Vonovia SE, Reg. S 5,5% 18/01/2036	GBP	2.900.000	3.479.121	0,06
<i>France</i>					ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75% 21/09/2028	EUR	5.800.000	5.729.488	0,09
Alstom SA, Reg. S, FRN 5,868% Perpetual	EUR	13.100.000	14.277.185	0,23			219.979.843	3,57	
Arkema SA, Reg. S 4,25% 20/05/2030	EUR	7.700.000	8.381.335	0,14	<i>Irlande</i>				
Arkema SA, Reg. S, FRN 4,8% Perpetual	EUR	8.500.000	9.101.163	0,15	AerCap Ireland Capital DAC 2,45% 29/10/2026	USD	2.930.000	2.810.182	0,05
AXA SA, Reg. S, FRN 4,25% 10/03/2043	EUR	10.500.000	11.085.889	0,18	AerCap Ireland Capital DAC 6,1% 15/01/2027	USD	7.315.000	7.488.199	0,12
AXA SA, Reg. S, FRN 5,5% 11/07/2043	EUR	1.700.000	1.936.188	0,03	AerCap Ireland Capital DAC 3,65% 21/07/2027	USD	5.165.000	5.016.412	0,08
BPCE SA, Reg. S, FRN 4,125% 08/03/2033	EUR	800.000	850.197	0,01	AerCap Ireland Capital DAC 3,875% 23/01/2028	USD	3.339.000	3.240.816	0,05
Credit Agricole SA, FRN, 144A 8,125% Perpetual	USD	3.595.000	3.671.663	0,06	AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	13.948.000	12.938.506	0,21
Danone SA, Reg. S 3,2% 12/09/2031	EUR	4.200.000	4.398.334	0,07	AerCap Ireland Capital DAC 4,625% 10/09/2029	USD	2.650.000	2.599.155	0,04
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	5.200.000	5.116.422	0,08	AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 23/07/2029	EUR	8.679.000	9.472.290	0,15
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	4.400.000	4.265.399	0,07	AIB Group plc, Reg. S, FRN 2,875% 30/05/2031	EUR	1.300.000	1.337.954	0,02
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	4.600.000	5.277.392	0,09	AIB Group plc, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	EUR	3.000.000	3.149.157	0,05
Engie SA, Reg. S 3,875% 06/01/2031	EUR	3.000.000	3.215.541	0,05	AIB Group plc, Reg. S, FRN 7,125% Perpetual	EUR	1.000.000	1.101.231	0,02
Engie SA, Reg. S 3,625% 06/03/2031	EUR	6.400.000	6.781.506	0,11	Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 2,029% 30/09/2027	USD	6.677.000	6.353.546	0,10
Engie SA, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	7.200.000	7.760.708	0,13	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 5% 04/07/2031	EUR	5.777.000	6.502.002	0,11
Engie SA, Reg. S, FRN 1,5% Perpetual	EUR	9.100.000	8.735.048	0,14	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,75% 01/03/2033	EUR	8.850.000	9.926.946	0,16
Forvia SE, Reg. S 3,75% 15/06/2028	EUR	5.700.000	5.764.689	0,09	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4,75% 10/08/2034	EUR	7.206.000	7.723.379	0,13
TotalEnergies Capital SA 5,488% 05/04/2054	USD	13.640.000	13.194.860	0,21	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	5.195.000	5.539.177	0,09
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 4,12% Perpetual	EUR	6.960.000	7.309.855	0,12	Eaton Capital ULC, Reg. S 3,802% 21/05/2036	EUR	3.033.000	3.254.512	0,05
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2% Perpetual	EUR	22.700.000	21.355.522	0,35	Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 0,75% 01/03/2029	EUR	14.549.000	13.717.906	0,22
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 1,625% Perpetual	EUR	9.800.000	9.840.597	0,16	Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 4,154% 29/04/2031	EUR	22.166.000	23.805.627	0,39
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 5,993% Perpetual	EUR	8.200.000	9.113.114	0,15	Smurfit Kappa Treasury ULC, Reg. S 3,454% 27/11/2032	EUR	5.780.000	6.101.286	0,10
			161.432.607	2,62			132.078.283	2,14	
<i>Allemagne</i>					<i>Italie</i>				
Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121% 08/07/2050	EUR	11.900.000	11.536.021	0,19	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,75% 24/01/2031	EUR	219.000	240.613	0,00
Allianz SE, Reg. S, FRN 4,252% 05/07/2052	EUR	20.200.000	21.565.980	0,35	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125% 14/06/2033	EUR	15.727.000	17.580.508	0,29
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	1.800.000	1.873.873	0,03					
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 16/07/2032	EUR	7.300.000	7.716.440	0,13					
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,75% 05/10/2033	EUR	20.400.000	23.148.576	0,38					

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Enel SpA, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	9.900.000	9.011.937	0,15	Digital Intrepid Holding BV, REIT, Reg. S 0,625% 15/07/2031	EUR	7.900.000	6.847.878	0,11
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,625% Perpetual	EUR	1.711.000	1.986.250	0,03	DSV Finance BV, Reg. S 3,25% 06/11/2030	EUR	6.692.000	7.019.615	0,11
Eni SpA, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	12.000.000	12.101.553	0,20	E.ON International Finance BV 6,375% 07/06/2032	GBP	4.400.000	5.831.170	0,09
Generali, Reg. S 5,399% 20/04/2033	EUR	10.300.000	11.901.058	0,19	Enel Finance International NV, Reg. S 3,875% 23/01/2035	EUR	3.075.000	3.257.873	0,05
Generali, Reg. S 5,272% 12/09/2033	EUR	464.000	530.641	0,01	Ferrovial SE, Reg. S 4,375% 13/09/2030	EUR	4.900.000	5.368.469	0,09
Generali, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	1.504.000	1.651.559	0,03	Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,874% Perpetual	EUR	1.900.000	1.933.834	0,03
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5,125% 29/08/2031	EUR	3.238.000	3.714.149	0,06	ING Groep NV, FRN 5,75% Perpetual	USD	2.124.000	2.097.702	0,03
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,5% 14/03/2029	GBP	9.900.000	12.799.861	0,21	ING Groep NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	USD	3.267.000	3.431.391	0,06
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 3,85% 16/09/2032	EUR	13.482.000	14.174.794	0,23	Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 4,25% 09/10/2025	GBP	9.500.000	11.788.404	0,19
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7,75% Perpetual	EUR	1.685.000	1.852.201	0,03	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3,75% 28/09/2027	EUR	4.000.000	4.214.017	0,07
Snam SpA, Reg. S 5,75% 26/11/2036	GBP	4.977.000	6.268.692	0,10	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	6.100.000	6.228.232	0,10
Snam SpA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	11.100.000	11.775.866	0,19	WPC Eurobond BV, REIT 1,35% 15/04/2028	EUR	15.603.000	15.363.013	0,25
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	6.500.000	6.972.950	0,11	Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,5% 01/10/2046	EUR	1.600.000	1.674.113	0,03
UniCredit SpA, Reg. S 4,2% 11/06/2034	EUR	9.300.000	9.922.101	0,16	Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,125% 01/06/2048	USD	3.698.000	3.672.854	0,06
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,45% 16/02/2029	EUR	7.900.000	8.519.066	0,14	Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 2,75% 19/02/2049	EUR	1.100.000	1.112.083	0,02
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2,731% 15/01/2032	EUR	2.000.000	2.038.238	0,03					
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,375% 16/04/2034	EUR	14.400.000	15.829.665	0,26					
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	EUR	4.115.000	4.452.042	0,07					
			153.323.744	2,49				141.659.981	2,30
<i>Japon</i>					<i>Portugal</i>				
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5,65% 05/07/2044	USD	5.200.000	5.144.538	0,08	EDP SA, Reg. S, FRN 1,5% 14/03/2082	EUR	5.400.000	5.358.676	0,09
			5.144.538	0,08	EDP SA, Reg. S, FRN 5,943% 23/04/2083	EUR	16.100.000	17.589.128	0,28
								22.947.804	0,37
<i>Jersey</i>					<i>Singapour</i>				
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,5% 15/10/2026	EUR	4.700.000	4.757.985	0,08	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,34% 19/05/2063	USD	10.238.000	9.485.899	0,15
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6,75% 03/12/2028	GBP	6.117.000	7.901.783	0,13				9.485.899	0,15
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6% 05/03/2032	GBP	12.300.000	15.268.983	0,25					
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	EUR	21.550.000	19.828.859	0,32	<i>Espagne</i>				
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4,5% 11/07/2035	EUR	4.481.000	4.951.476	0,08	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 9,375% Perpetual	USD	4.300.000	4.690.969	0,08
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 5,875% 13/05/2043	GBP	5.172.000	6.413.603	0,10	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5% 08/09/2029	EUR	11.400.000	12.710.649	0,21
			59.122.689	0,96	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 4,25% 13/09/2030	EUR	4.500.000	4.847.930	0,08
					Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	5.800.000	5.922.828	0,09
<i>Luxembourg</i>					Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 9,375% Perpetual	EUR	3.800.000	4.403.266	0,07
Aroundtown SA, Reg. S 4,8% 16/07/2029	EUR	1.000.000	1.075.524	0,02	Banco Santander SA 4,25% 11/04/2027	USD	800.000	786.930	0,01
Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1,875% 23/03/2030	EUR	1.838.000	1.792.279	0,03	Banco Santander SA 5,439% 15/07/2031	USD	6.200.000	6.209.157	0,10
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5% 20/11/2025	EUR	2.817.000	2.887.204	0,05	Banco Santander SA, FRN 9,625% Perpetual	USD	3.800.000	4.184.693	0,07
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026	EUR	6.352.000	6.453.589	0,10	Banco Santander SA, FRN 9,625% Perpetual	USD	5.200.000	6.006.629	0,10
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75% 10/08/2027	EUR	6.528.000	6.884.381	0,11	Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5% 22/04/2034	EUR	4.200.000	4.561.730	0,07
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 0,875% 27/05/2029	EUR	25.952.000	24.119.895	0,39	Banco Santander SA, Reg. S, FRN 7% Perpetual	EUR	1.800.000	1.978.732	0,03
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 5,625% 16/01/2029	GBP	3.400.000	4.271.501	0,07	Bankinter SA, Reg. S, FRN 3,5% 10/09/2032	EUR	21.200.000	22.203.269	0,36
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 3,75% 27/03/2030	EUR	9.000.000	9.461.294	0,15	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5% 19/07/2029	EUR	2.800.000	3.091.894	0,05
			56.945.667	0,92	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,25% 23/02/2033	EUR	29.700.000	33.052.910	0,54
					CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,875% 25/10/2033	GBP	4.300.000	5.570.463	0,09
<i>Pays-Bas</i>					CaixaBank SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	3.800.000	4.327.933	0,07
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 6,875% Perpetual	EUR	2.300.000	2.544.558	0,04	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,871% Perpetual	EUR	14.800.000	16.081.128	0,26
American Medical Systems Europe BV 1,375% 08/03/2028	EUR	1.761.000	1.749.305	0,03				140.631.110	2,28
American Medical Systems Europe BV 3,375% 08/03/2029	EUR	9.311.000	9.843.486	0,16	<i>Suède</i>				
American Medical Systems Europe BV 3,5% 08/03/2032	EUR	15.100.000	15.946.144	0,26	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 4,625% 23/08/2032	GBP	550.000	673.834	0,01
BP Capital Markets BV, Reg. S 3,36% 12/09/2031	EUR	7.112.000	7.393.025	0,12	Swedbank AB, Reg. S, FRN 7,272% 15/11/2032	GBP	7.400.000	9.695.528	0,16
Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 3,125% 20/11/2032	EUR	5.527.000	5.699.754	0,09	Volvo Car AB, Reg. S 2,5% 07/10/2027	EUR	1.440.000	1.464.864	0,02
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1% 15/01/2032	EUR	9.600.000	8.411.506	0,14				11.834.226	0,19
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3,875% 13/09/2033	EUR	9.741.000	10.231.555	0,17					

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Suisse</i>					Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 3,828% 24/07/2032				
UBS AG 5% 09/07/2027	USD	7.850.000	7.902.840	0,13	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	8.465.000	9.001.038	0,15
UBS Group AG, FRN, 144A 3,126% 13/08/2030	USD	5.845.000	5.356.535	0,09	NatWest Group plc, FRN 5,847% 02/03/2027	GBP	3.802.000	4.785.711	0,08
UBS Group AG, FRN, 144A 2,746% 11/02/2033	USD	7.010.000	5.879.175	0,09	NatWest Group plc, FRN 8,125% Perpetual	USD	11.191.000	11.306.706	0,18
UBS Group AG, Reg. S 0,625% 18/01/2033	EUR	4.391.000	3.677.726	0,06	NatWest Group plc, Reg. S, FRN 3,125% 28/03/2027	USD	4.100.000	4.375.946	0,07
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	18.759.000	22.187.126	0,36	NatWest Group plc, Reg. S, FRN 3,622% 14/08/2030	GBP	6.936.000	8.482.284	0,14
			45.003.402	0,73	NatWest Group plc, Reg. S, FRN 3,673% 05/08/2031	EUR	7.793.000	8.262.379	0,13
<i>Royaume-Uni</i>					NatWest Group plc, Reg. S, FRN 5,642% 17/10/2034				
Anglo American Capital plc, Reg. S 4,125% 15/03/2032	EUR	13.200.000	14.161.921	0,23	Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,833% 21/11/2026	GBP	3.925.000	4.863.316	0,08
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375% 04/12/2045	EUR	800.000	831.297	0,01	Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,673% 14/06/2027	USD	15.930.000	16.165.754	0,26
Aviva plc, Reg. S, FRN 4,375% 12/09/2049	GBP	3.800.000	4.503.533	0,07	Santander UK Group Holdings plc, FRN 2,469% 11/01/2028	USD	10.200.000	9.717.429	0,16
Aviva plc, Reg. S, FRN 6,875% 27/11/2053	GBP	7.899.000	10.265.853	0,17	Santander UK Group Holdings plc, FRN 4,858% 11/09/2030	USD	8.105.000	7.688.751	0,13
Barclays plc, Reg. S, FRN 7,09% 06/11/2029	GBP	3.800.000	5.034.616	0,08	Scottish Hydro Electric Transmission plc, Reg. S 3,375% 04/09/2032	USD	18.070.000	17.608.843	0,29
Barclays plc, Reg. S, FRN 8,407% 14/11/2032	GBP	8.000.000	10.723.319	0,17	Segro plc, REIT, Reg. S 3,5% 24/09/2032	EUR	5.000.000	5.209.081	0,08
Barclays plc, Reg. S, FRN 5,851% 21/03/2035	GBP	11.199.000	14.106.354	0,23	Segro plc, REIT, Reg. S 5,125% 06/12/2041	EUR	2.813.000	2.913.035	0,05
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,347% 08/05/2035	EUR	3.387.000	3.667.079	0,06	South Eastern Power Networks plc, Reg. S 5,625% 30/09/2030	GBP	125.000	147.791	0,00
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,973% 31/05/2036	EUR	5.094.000	5.518.424	0,09	Standard Chartered plc, FRN, 144A 3,971% 30/03/2026	GBP	3.050.000	3.943.881	0,06
BG Energy Capital plc, Reg. S 2,25% 21/11/2029	EUR	8.300.000	8.362.446	0,14	Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 0,875% 31/01/2028	USD	6.858.000	6.835.133	0,11
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	6.602.000	6.824.773	0,11	Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 4,375% 18/01/2031	EUR	3.974.000	3.046.694	0,05
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	EUR	11.500.000	11.760.887	0,19		EUR	18.669.000	14.916.354	0,24
Cadent Finance plc, Reg. S 0,625% 19/03/2030	EUR	8.939.000	8.090.277	0,13			423.404.399	6,87	
Cadent Finance plc, Reg. S 3,75% 16/04/2033	EUR	5.971.000	6.253.321	0,10	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Centrica plc, Reg. S 4,375% 13/03/2029	GBP	5.135.000	6.265.689	0,10	AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039	USD	17.608.000	15.151.481	0,25
Centrica plc, Reg. S 7% 19/09/2033	GBP	2.150.000	2.959.034	0,05	AbbVie, Inc. 4,4% 06/11/2042	USD	4.435.000	3.865.955	0,06
Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 3,25% 21/03/2032	EUR	5.201.000	5.423.640	0,09	AbbVie, Inc. 4,45% 14/05/2046	USD	3.720.000	3.190.880	0,05
Eastern Power Networks plc, Reg. S 2,125% 25/11/2033	GBP	1.300.000	1.273.821	0,02	AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049	USD	18.259.000	14.978.795	0,24
Eversholt Funding plc, Reg. S 6,359% 02/12/2025	GBP	11.097.000	14.054.045	0,23	Accenture Capital, Inc. 4,25% 04/10/2031	USD	6.220.000	5.999.531	0,10
Eversholt Funding plc, Reg. S 2,742% 30/06/2040	GBP	6.669.829	6.904.873	0,11	Accenture Capital, Inc. 4,5% 04/10/2034	USD	2.850.000	2.726.146	0,04
Great Rolling Stock Co. plc (The), Reg. S 6,5% 05/04/2031	GBP	1.835.400	2.368.735	0,04	Anheuser-Busch Cos. LLC 4,7% 01/02/2036	USD	9.105.000	8.696.321	0,14
Haleon UK Capital plc, Reg. S 2,875% 18/09/2028	EUR	8.348.000	8.679.493	0,14	AT&T, inc. 1,7% 25/03/2026	USD	11.342.000	10.943.911	0,18
Hammerson plc, REIT, Reg. S 5,875% 08/10/2036	GBP	7.730.000	9.308.726	0,15	AT&T, inc. 3,55% 15/09/2055	USD	28.406.000	19.311.221	0,31
HSBC Holdings plc, FRN 1,645% 18/04/2026	USD	5.135.000	5.085.228	0,08	AT&T, inc. 3,8% 01/12/2057	USD	11.000.000	7.726.936	0,13
HSBC Holdings plc, FRN 5,887% 14/08/2027	USD	10.825.000	10.989.185	0,18	Becton Dickinson & Co. 3,828% 07/06/2032	EUR	6.425.000	6.845.530	0,11
HSBC Holdings plc, FRN 2,013% 22/09/2028	USD	15.000.000	13.846.948	0,23	BP Capital Markets America, Inc. 4,812% 13/02/2033	USD	11.925.000	11.554.767	0,19
HSBC Holdings plc, FRN 5,286% 19/11/2030	USD	12.320.000	12.265.050	0,20	Bristol-Myers Squibb Co. 2,55% 13/11/2050	USD	2.502.000	1.461.514	0,02
HSBC Holdings plc, FRN 5,874% 18/11/2035	USD	22.140.000	21.717.355	0,35	Bristol-Myers Squibb Co. 3,7% 15/03/2052	USD	3.995.000	2.934.992	0,05
Lloyds Banking Group plc, FRN 5,985% 07/08/2027	USD	6.610.000	6.712.653	0,11	Bristol-Myers Squibb Co. 6,25% 15/11/2053	USD	7.960.000	8.495.643	0,14
London Power Networks plc, Reg. S 6,125% 07/06/2027	GBP	3.000.000	3.867.470	0,06	Bristol-Myers Squibb Co. 5,55% 22/02/2054	USD	12.740.000	12.474.288	0,20
London Power Networks plc, Reg. S 2,625% 01/03/2029	GBP	1.197.000	1.373.242	0,02	Bristol-Myers Squibb Co. 3,9% 15/03/2062	USD	4.850.000	3.504.852	0,06
Motability Operations Group plc, Reg. S 3,5% 17/07/2031	EUR	13.400.000	14.098.648	0,23	Bristol-Myers Squibb Co. 5,65% 22/02/2064	USD	7.745.000	7.529.706	0,12
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 1,75% 09/09/2031	GBP	878.000	886.315	0,01	Burlington Northern Santa Fe LLC 4,15% 01/04/2045	USD	5.483.000	4.539.621	0,07
National Grid Electricity Distribution South Wales plc, Reg. S 1,625% 07/10/2035	GBP	3.430.000	2.951.420	0,05	Burlington Northern Santa Fe LLC 5,2% 15/04/2054	USD	5.400.000	5.133.879	0,08
National Grid Electricity Transmission plc, Reg. S 1,125% 07/07/2028	GBP	2.500.000	2.766.740	0,05	Burlington Northern Santa Fe LLC 5,5% 15/03/2055	USD	4.620.000	4.585.613	0,07
National Grid plc, Reg. S 0,25% 01/09/2028	EUR	3.446.000	3.244.312	0,05	Carrier Global Corp. 4,5% 29/11/2032	EUR	7.700.000	8.574.646	0,14
National Grid plc, Reg. S 0,553% 18/09/2029	EUR	4.977.000	4.598.523	0,07	Celanese US Holdings LLC, STEP 4,777% 19/07/2026	EUR	5.075.000	5.349.917	0,09
National Grid plc, Reg. S 4,275% 16/01/2035	EUR	11.029.000	12.016.408	0,20	Celanese US Holdings LLC, STEP 6,6% 15/11/2028	USD	6.299.000	6.464.537	0,11
					Cencora, Inc. 4,85% 15/12/2029	USD	3.430.000	3.422.186	0,06
					Cencora, Inc. 2,8% 15/05/2030	USD	2.900.000	2.610.098	0,04
					Cencora, Inc. 2,7% 15/03/2031	USD	28.598.000	24.898.336	0,40
					Cencora, Inc. 4,25% 01/03/2045	USD	365.000	300.390	0,00
					CenterPoint Energy Resources Corp. 5,85% 15/01/2041	USD	3.500.000	3.558.252	0,06
					CenterPoint Energy, Inc. 1,45% 01/06/2026	USD	5.038.000	4.816.608	0,08

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
CenterPoint Energy, Inc. 5,4% 01/06/2029	USD	2.748.000	2.785.485	0,05	HCA, Inc. 5,45% 15/09/2034	USD	14.340.000	14.047.618	0,23
CF Industries, Inc. 4,95% 01/06/2043	USD	4.243.000	3.764.241	0,06	HCA, Inc. 5,95% 15/09/2054	USD	5.212.000	4.998.130	0,08
Coca-Cola Co. (The) 2,5% 01/06/2040	USD	2.495.000	1.758.613	0,03	Hess Corp. 5,6% 15/02/2041	USD	4.600.000	4.569.945	0,07
ConocoPhillips Co. 5,7% 15/09/2063	USD	5.050.000	4.897.755	0,08	Hess Corp. 5,8% 01/04/2047	USD	2.226.000	2.245.714	0,04
Consumers Energy Co. 3,95% 15/05/2043	USD	3.870.000	3.206.933	0,05	Home Depot, Inc. (The) 4,95% 25/06/2034	USD	6.320.000	6.260.512	0,10
COPT Defense Properties LP, REIT 2% 15/01/2029	USD	2.060.000	1.816.893	0,03	Home Depot, Inc. (The) 5,3% 25/06/2054	USD	7.880.000	7.617.131	0,12
Corning, Inc. 4,125% 15/05/2031	EUR	9.005.000	9.846.716	0,16	Kinder Morgan Energy Partners LP 5% 15/08/2042	USD	4.642.000	4.081.171	0,07
Coterra Energy, Inc. 5,4% 15/02/2035	USD	5.550.000	5.451.005	0,09	Kinder Morgan, Inc. 5,1% 01/08/2029	USD	5.030.000	5.043.600	0,08
Coterra Energy, Inc. 5,9% 15/02/2055	USD	4.300.000	4.098.338	0,07	Kroger Co. (The) 5,5% 15/09/2054	USD	5.905.000	5.614.490	0,09
Danaher Corp. 2,8% 10/12/2051	USD	2.442.000	1.523.424	0,02	Kroger Co. (The) 5,65% 15/09/2064	USD	5.635.000	5.346.746	0,09
Duke Energy Progress LLC 4,1% 15/03/2043	USD	3.645.000	3.009.426	0,05	LYB International Finance III LLC 3,625% 01/04/2051	USD	4.009.000	2.718.071	0,04
Duke Energy Progress LLC 4,375% 30/03/2044	USD	2.010.000	1.710.350	0,03	Marathon Petroleum Corp. 4,75% 15/09/2044	USD	1.626.000	1.358.566	0,02
Eastern Energy Gas Holdings LLC 5,65% 15/10/2054	USD	9.050.000	8.615.107	0,14	McDonald's Corp. 5,15% 09/09/2052	USD	4.509.000	4.160.549	0,07
Edison International 5,45% 15/06/2029	USD	9.235.000	9.343.566	0,15	McDonald's Corp., Reg. S 4,125% 28/11/2035	EUR	2.609.000	2.829.898	0,05
Edison International 5,25% 15/03/2032	USD	13.670.000	13.574.909	0,22	Morgan Stanley, FRN 1,794% 13/02/2032	USD	23.121.000	18.946.978	0,31
Elevance Health, Inc. 4,625% 15/05/2042	USD	2.800.000	2.436.595	0,04	MPLX LP 5,5% 01/06/2034	USD	999.000	990.495	0,02
Elevance Health, Inc. 4,65% 15/01/2043	USD	5.985.000	5.229.817	0,08	Netflix, Inc. 4,625% 15/05/2029	EUR	5.395.000	5.996.587	0,10
Energy Transfer LP 5,3% 01/04/2044	USD	6.552.000	5.919.354	0,10	Netflix, Inc., Reg. S 3,875% 15/11/2029	EUR	2.392.000	2.583.078	0,04
EnLink Midstream LLC 5,375% 01/06/2029	USD	5.235.000	5.238.714	0,09	NNN REIT, Inc. 5,5% 15/06/2034	USD	1.900.000	1.903.103	0,03
EnLink Midstream LLC 5,65% 01/09/2034	USD	2.710.000	2.700.359	0,04	Occidental Petroleum Corp. 3,5% 15/08/2029	USD	7.352.000	6.748.024	0,11
EnLink Midstream Partners LP 5,6% 01/04/2044	USD	5.772.000	5.299.649	0,09	Occidental Petroleum Corp. 5,375% 01/01/2032	USD	1.635.000	1.603.481	0,03
EnLink Midstream Partners LP 5,05% 01/04/2045	USD	6.458.000	5.553.936	0,09	Oracle Corp. 3,65% 25/03/2041	USD	10.420.000	8.177.986	0,13
Entergy Arkansas LLC 4,95% 15/12/2044	USD	4.292.000	3.926.970	0,06	Ovintiv, Inc. 6,5% 01/02/2038	USD	817.000	839.982	0,01
Entergy Arkansas LLC 5,75% 01/06/2054	USD	790.000	789.330	0,01	Pacific Gas and Electric Co. 2,95% 01/03/2026	USD	4.205.000	4.114.930	0,07
Entergy Louisiana LLC 4,95% 15/01/2045	USD	9.750.000	8.755.499	0,14	Pacific Gas and Electric Co. 4,6% 15/06/2043	USD	7.224.000	6.135.166	0,10
Entergy Louisiana LLC 2,9% 15/03/2051	USD	2.415.000	1.507.370	0,02	Pacific Gas and Electric Co. 6,75% 15/01/2053	USD	5.330.000	5.857.466	0,10
Entergy Texas, Inc. 5,55% 15/09/2054	USD	1.750.000	1.711.205	0,03	PPL Capital Funding, Inc., FRN 7,251% 30/03/2067	USD	9.834.000	9.850.913	0,16
Enterprise Products Operating LLC 5,55% 16/02/2055	USD	4.239.000	4.113.846	0,07	Prologis Euro Finance LLC, REIT 4,625% 23/05/2033	EUR	6.600.000	7.394.383	0,12
Essex Portfolio LP, REIT 1,7% 01/03/2028	USD	6.417.000	5.815.619	0,09	Public Service Electric and Gas Co. 2,05% 01/08/2050	USD	2.157.000	1.159.976	0,02
Essex Portfolio LP, REIT 2,65% 15/03/2032	USD	3.535.000	2.998.599	0,05	Quanta Services, Inc. 5,25% 09/08/2034	USD	16.830.000	16.538.391	0,27
Essex Portfolio LP, REIT 5,5% 01/04/2034	USD	3.385.000	3.399.588	0,06	Quest Diagnostics, Inc. 4,6% 15/12/2027	USD	1.880.000	1.879.329	0,03
Extra Space Storage LP, REIT 5,9% 15/01/2031	USD	6.786.000	7.023.679	0,11	Quest Diagnostics, Inc. 5% 15/12/2034	USD	7.155.000	6.984.401	0,11
Extra Space Storage LP, REIT 5,35% 15/01/2035	USD	3.040.000	3.014.498	0,05	Realty Income Corp., REIT 5,75% 05/12/2031	GBP	5.578.000	7.105.218	0,12
Exxon Mobil Corp. 2,995% 16/08/2039	USD	4.273.000	3.257.585	0,05	Realty Income Corp., REIT 5,125% 06/07/2034	EUR	11.638.000	13.320.406	0,22
Federal Realty OP LP, REIT 3,625% 01/08/2046	USD	1.862.000	1.327.943	0,02	Regal Rexnord Corp. 6,4% 15/04/2033	USD	3.156.000	3.270.931	0,05
FedEx Corp. 1,3% 05/08/2031	EUR	9.800.000	9.069.832	0,15	San Diego Gas & Electric Co. 4,95% 15/08/2028	USD	11.317.000	11.385.677	0,18
Ford Motor Co. 3,25% 12/02/2032	USD	5.280.000	4.408.583	0,07	San Diego Gas & Electric Co. 5,35% 01/04/2053	USD	4.650.000	4.424.273	0,07
Ford Motor Credit Co. LLC 5,85% 17/05/2027	USD	4.785.000	4.839.937	0,08	Sherwin-Williams Co. (The) 2,95% 15/08/2029	USD	3.235.000	2.977.575	0,05
Ford Motor Credit Co. LLC 7,35% 04/11/2027	USD	14.010.000	14.685.053	0,24	Sonoco Products Co. 5% 01/09/2034	USD	17.860.000	17.021.805	0,28
Ford Motor Credit Co. LLC 7,35% 06/03/2030	USD	9.820.000	10.426.582	0,17	Southern California Edison Co. 3,6% 01/02/2045	USD	7.942.000	5.912.429	0,10
Ford Motor Credit Co. LLC 7,2% 10/06/2030	USD	2.270.000	2.396.434	0,04	Southern California Edison Co. 5,875% 01/12/2053	USD	2.792.000	2.805.787	0,05
Freepport-McMoRan, Inc. 4,125% 01/03/2028	USD	5.976.000	5.807.961	0,09	Southern California Gas Co. 4,45% 15/03/2044	USD	3.490.000	2.982.109	0,05
Freepport-McMoRan, Inc. 4,625% 01/08/2030	USD	2.925.000	2.837.901	0,05	Southern Co. Gas Capital Corp. 1,75% 15/01/2031	USD	7.309.000	6.041.678	0,10
Freepport-McMoRan, Inc. 5,45% 15/03/2043	USD	4.710.000	4.415.682	0,07	Southern Co. Gas Capital Corp. 5,15% 15/09/2032	USD	7.084.000	7.099.710	0,12
General Motors Co. 5,15% 01/04/2038	USD	4.922.000	4.561.085	0,07	Southern Co. Gas Capital Corp. 4,95% 15/09/2034	USD	6.960.000	6.770.485	0,11
General Motors Financial Co., Inc. 5,75% 08/02/2031	USD	6.370.000	6.478.072	0,11	Southern Co. Gas Capital Corp. 3,15% 30/09/2051	USD	6.670.000	4.352.843	0,07
General Motors Financial Co., Inc. 5,95% 04/04/2034	USD	2.535.000	2.558.965	0,04	Southern Power Co. 5,15% 15/09/2041	USD	3.205.000	3.023.469	0,05
General Motors Financial Co., Inc. 5,45% 06/09/2034	USD	1.560.000	1.522.185	0,02	Southern Power Co. 5,25% 15/07/2043	USD	3.800.000	3.562.755	0,06
Global Payments, Inc. 4,875% 17/03/2031	EUR	25.500.000	27.989.814	0,45	T-Mobile USA, Inc. 3,6% 15/11/2060	USD	5.580.000	3.726.288	0,06
HCA, Inc. 5,875% 15/02/2026	USD	10.483.000	10.542.807	0,17	Toyota Motor Credit Corp., Reg. S 3,625% 15/07/2031	EUR	9.918.000	10.528.908	0,17
HCA, Inc. 5,375% 01/09/2026	USD	7.000.000	7.032.856	0,11	Uber Technologies, Inc. 4,3% 15/01/2030	USD	9.450.000	9.148.308	0,15
HCA, Inc. 5,625% 01/09/2028	USD	13.248.000	13.448.131	0,22	Uber Technologies, Inc. 5,35% 15/09/2054	USD	5.760.000	5.349.285	0,09
HCA, Inc. 3,5% 01/09/2030	USD	8.725.000	7.946.128	0,13	UDR, Inc., REIT 2,95% 01/09/2026	USD	1.035.000	1.004.701	0,02
HCA, Inc. 2,375% 15/07/2031	USD	11.622.000	9.684.353	0,16	UDR, Inc., REIT 3,5% 15/01/2028	USD	4.705.000	4.513.489	0,07
HCA, Inc. 5,6% 01/04/2034	USD	905.000	896.359	0,01	UDR, Inc., REIT 4,4% 26/01/2029	USD	4.963.000	4.836.395	0,08
					UDR, Inc., REIT 2,1% 15/06/2033	USD	4.835.000	3.757.307	0,06
					UDR, Inc., REIT 5,125% 01/09/2034	USD	6.400.000	6.238.084	0,10
					Union Pacific Corp. 4,3% 15/06/2042	USD	3.045.000	2.554.076	0,04

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
United States Cellular Corp. 6,7% 15/12/2033	USD	11.222.000	11.892.189	0,19	Enbridge, Inc. 5,76% 26/05/2053	CAD	4.300.000	3.296.756	0,05
UnitedHealth Group, Inc. 2,75% 15/05/2040	USD	4.995.000	3.554.821	0,06	Enbridge, Inc., FRN 8,25% 15/01/2084	USD	11.997.000	12.572.988	0,20
UnitedHealth Group, Inc. 3,05% 15/05/2041	USD	3.740.000	2.720.973	0,04	Enbridge, Inc., FRN 8,5% 15/01/2084	USD	1.535.000	1.708.777	0,03
UnitedHealth Group, Inc. 3,25% 15/05/2051	USD	1.795.000	1.196.411	0,02	Manulife Financial Corp., FRN 4,061% 24/02/2032	USD	5.997.000	5.855.687	0,10
UnitedHealth Group, Inc. 4,75% 15/05/2052	USD	3.042.000	2.631.647	0,04	Rogers Communications, Inc. 4,25% 15/04/2032	CAD	3.345.000	2.312.769	0,04
UnitedHealth Group, Inc. 5,875% 15/02/2053	USD	3.623.000	3.663.579	0,06	Rogers Communications, Inc. 5,25% 15/04/2052	CAD	5.565.000	3.913.437	0,06
UnitedHealth Group, Inc. 5,375% 15/04/2054	USD	2.865.000	2.712.410	0,04	Transcanada Trust, FRN 5,625% 20/05/2075	USD	4.540.000	4.514.919	0,07
UnitedHealth Group, Inc. 6,05% 15/02/2063	USD	7.705.000	7.946.868	0,13				51.694.743	0,84
US Treasury 3,75% 15/04/2026	USD	100.000.000	99.410.156	1,61	<i>Illes Caïmans</i>				
US Treasury 1,375% 31/10/2028	USD	30.000	26.916	0,00	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,5% 15/01/2026	USD	5.304.000	5.323.427	0,09
US Treasury 1,625% 15/08/2029	USD	800	711	0,00	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,125% 21/02/2026	USD	3.290.000	3.185.277	0,05
US Treasury 1,625% 15/05/2031	USD	40.000	33.862	0,00	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,25% 15/04/2026	USD	16.310.000	16.128.471	0,26
US Treasury 1,375% 15/08/2050	USD	60.000	29.589	0,00	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3,25% 15/02/2027	USD	4.695.000	4.517.881	0,07
US Treasury 1,875% 15/02/2051	USD	100.000	56.209	0,00	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,528% 18/11/2027	USD	14.018.000	13.022.349	0,21
US Treasury 2% 15/08/2051	USD	20.000	11.552	0,00	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,95% 15/01/2028	USD	5.950.000	5.903.467	0,10
US Treasury 1,875% 15/11/2051	USD	40.000	22.301	0,00	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,75% 21/02/2028	USD	7.006.000	6.507.767	0,11
US Treasury 3% 15/08/2052	USD	1.995.000	1.445.518	0,02	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 6,375% 04/05/2028	USD	10.250.000	10.554.244	0,17
US Treasury 3,625% 15/05/2053	USD	70.000	57.455	0,00	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 15/11/2029	USD	1.461.000	1.482.252	0,02
Ventas Realty LP, REIT 4% 01/03/2028	USD	2.085.000	2.033.727	0,03	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,15% 15/01/2030	USD	22.370.000	21.976.001	0,36
Ventas Realty LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	2.713.000	2.460.361	0,04				88.601.136	1,44
Ventas Realty LP, REIT 5,625% 01/07/2034	USD	5.215.000	5.277.626	0,09	<i>Chili</i>				
Ventas Realty LP, REIT 5,7% 30/09/2043	USD	3.414.000	3.351.438	0,05	Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 6,44% 26/01/2036	USD	16.164.000	16.529.977	0,27
Veralto Corp. 4,15% 19/09/2031	EUR	10.600.000	11.422.019	0,19				16.529.977	0,27
Walt Disney Co. (The) 3,057% 30/03/2027	CAD	13.555.000	9.344.094	0,15	<i>Danemark</i>				
Warnermedia Holdings, Inc. 4,302% 17/01/2030	EUR	13.140.000	13.742.011	0,22	Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,466% 09/01/2026	USD	1.808.000	1.808.403	0,03
Warnermedia Holdings, Inc. 4,693% 17/05/2033	EUR	15.100.000	15.778.594	0,26	Danske Bank A/S, FRN, 144A 1,621% 11/09/2026	USD	1.158.000	1.131.707	0,02
WEC Energy Group, Inc. 4,75% 09/01/2026	USD	7.000.000	7.008.172	0,11	Danske Bank A/S, FRN, 144A 4,613% 02/10/2030	USD	6.850.000	6.660.986	0,11
Wells Fargo & Co. 4,65% 04/11/2044	USD	2.690.000	2.273.584	0,04				9.601.096	0,16
Wells Fargo & Co. 4,4% 14/06/2046	USD	3.185.000	2.576.490	0,04	<i>France</i>				
Welltower OP LLC, REIT 4,8% 20/11/2028	GBP	400.000	496.451	0,01	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,935% 26/01/2026	USD	22.595.000	22.649.757	0,37
WP Carey, Inc., REIT 2,4% 01/02/2031	USD	6.355.000	5.426.167	0,09	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5,896% 13/07/2026	USD	12.405.000	12.595.429	0,20
WP Carey, Inc., REIT 4,25% 23/07/2032	EUR	3.541.000	3.827.838	0,06	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5,79% 13/07/2028	USD	7.275.000	7.438.317	0,12
WP Carey, Inc., REIT 3,7% 19/11/2034	EUR	7.831.000	8.026.000	0,13	BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,335% 12/06/2029	USD	22.003.000	22.137.033	0,36
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 5,2% 15/09/2034	USD	15.655.000	15.432.665	0,25	BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,906% 19/11/2035	USD	21.390.000	20.850.377	0,34
Zoetis, Inc. 4,7% 01/02/2043	USD	2.112.000	1.890.141	0,03	BNP Paribas SA, FRN, 144A 7,375% Perpetual	USD	3.310.000	3.294.435	0,05
			1.108.709.540	17,99	BNP Paribas SA, FRN, 144A 7,75% Perpetual	USD	1.348.000	1.381.316	0,02
<i>Total des Obligations</i>			2.741.308.614	44,47	BPCE SA, 144A 4,5% 15/03/2025	USD	1.335.000	1.332.739	0,02
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			2.741.308.614	44,47	BPCE SA, 144A 4,75% 19/07/2027	USD	10.000.000	9.970.511	0,16
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé					BPCE SA, FRN, 144A 1,652% 06/10/2026	USD	11.152.000	10.865.095	0,18
<i>Obligations</i>					BPCE SA, FRN, 144A 5,975% 18/01/2027	USD	3.916.000	3.947.998	0,06
<i>Australie</i>					BPCE SA, FRN, 144A 6,714% 19/10/2029	USD	5.415.000	5.643.208	0,09
National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 3,933% 02/08/2034	USD	3.317.000	3.106.024	0,05	BPCE SA, FRN, 144A 3,116% 19/10/2032	USD	14.417.000	11.993.792	0,19
Santos Finance Ltd., 144A 3,649% 29/04/2031	USD	11.669.000	10.292.976	0,17	BPCE SA, FRN, 144A 7,003% 19/10/2034	USD	3.265.000	3.494.989	0,06
Santos Finance Ltd., 144A 6,875% 19/09/2033	USD	346.000	367.577	0,01	Credit Agricole SA, 144A 5,589% 05/07/2026	USD	6.980.000	7.066.757	0,12
Scentre Group Trust 1, REIT, 144A 3,25% 28/10/2025	USD	5.803.000	5.721.265	0,09	Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,7% Perpetual	USD	8.960.000	8.590.765	0,14
			19.487.842	0,32	Engie SA, 144A 5,25% 10/04/2029	USD	7.175.000	7.221.558	0,12
<i>Canada</i>					Engie SA, 144A 5,625% 10/04/2034	USD	3.955.000	3.977.004	0,06
Air Canada Pass-Through Trust 'B', 144A 3,7% 15/07/2027	USD	775.873	754.536	0,01	Societe Generale SA, FRN, 144A 1,792% 09/06/2027	USD	4.390.000	4.181.050	0,07
Air Canada Pass-Through Trust, 144A 9% 01/04/2027	USD	319.124	326.305	0,01	Societe Generale SA, FRN, 144A 2,797% 19/01/2028	USD	10.836.000	10.316.604	0,17
Air Canada Pass-Through Trust, Series 2015-2, 144A 3,75% 15/06/2029	USD	3.997.463	3.837.565	0,06					
Air Canada Pass-Through Trust, Series 2017-1, 144A 3,55% 15/07/2031	USD	2.327.808	2.129.944	0,04					
Canadian Pacific Railway Co. 4,95% 15/08/2045	USD	1.638.000	1.491.492	0,02					
Canadian Pacific Railway Co. 3,5% 01/05/2050	USD	5.555.000	3.971.135	0,07					
Emera, Inc., FRN 6,75% 15/06/2076	USD	4.974.000	5.008.433	0,08					

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Societe Generale SA, FRN, 144A 2,889% 09/06/2032	USD	6.178.000	5.188.254	0,08	<i>Norvège</i>				
Societe Generale SA, FRN, 144A 8,125% Perpetual	USD	11.650.000	11.451.585	0,19	Aker BP ASA, 144A 3,1% 15/07/2031	USD	7.035.000	6.113.711	0,10
					Aker BP ASA, 144A 6% 13/06/2033	USD	18.314.000	18.489.738	0,30
			195.588.573	3,17	Aker BP ASA, 144A 5,125% 01/10/2034	USD	1.815.000	1.717.656	0,02
					DNB Bank ASA, FRN, 144A 4,853% 05/11/2030	USD	14.800.000	14.664.327	0,24
<i>Allemagne</i>								40.985.432	0,66
Deutsche Bank AG, FRN 7,146% 13/07/2027	USD	4.115.000	4.243.157	0,07	<i>Espagne</i>				
Deutsche Bank AG, FRN 2,311% 16/11/2027	USD	8.345.000	7.937.863	0,13	CaixaBank SA, FRN, 144A 6,037% 15/06/2035	USD	5.120.000	5.192.410	0,08
Deutsche Bank AG, FRN 5,403% 11/09/2035	USD	12.940.000	12.366.612	0,20				5.192.410	0,08
			24.547.632	0,40	<i>Suisse</i>				
<i>Irlande</i>					UBS Group AG, FRN, 144A 1,305% 02/02/2027	USD	23.600.000	22.688.951	0,37
AIB Group plc, FRN, 144A 7,583% 14/10/2026	USD	7.000.000	7.132.843	0,11	UBS Group AG, FRN, 144A 5,617% 13/09/2030	USD	16.095.000	16.383.536	0,26
AIB Group plc, FRN, 144A 5,871% 28/03/2035	USD	2.050.000	2.064.607	0,03	UBS Group AG, FRN, 144A 4,194% 01/04/2031	USD	813.000	770.959	0,01
Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 6,253% 16/09/2026	USD	4.042.000	4.077.735	0,07	UBS Group AG, FRN, 144A 3,091% 14/05/2032	USD	547.000	477.499	0,01
Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 5,601% 20/03/2030	USD	4.015.000	4.060.348	0,07	UBS Group AG, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	2.445.000	2.649.332	0,04
SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 5,55% 03/04/2034	USD	9.000.000	9.013.519	0,15	UBS Group AG, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	2.465.000	2.831.484	0,05
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S, FRN 3% 19/04/2051	USD	6.364.000	5.443.886	0,09				45.801.761	0,74
			31.792.938	0,52	<i>Royaume-Uni</i>				
<i>Italie</i>					Vodafone Group plc 5,625% 10/02/2053	USD	2.600.000	2.496.180	0,04
Eni SpA, 144A 4,75% 12/09/2028	USD	8.880.000	8.832.128	0,14	Vodafone Group plc 5,75% 28/06/2054	USD	7.445.000	7.253.195	0,12
Eni SpA, 144A 5,95% 15/05/2054	USD	7.124.000	6.918.409	0,11				9.749.375	0,16
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625% 20/06/2033	USD	14.565.000	15.301.323	0,25	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4,7% 23/09/2049	USD	4.100.000	3.080.400	0,05	Advanced Micro Devices, Inc. 4,393% 01/06/2052	USD	4.685.000	3.949.895	0,06
Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 4,95% 01/06/2042	USD	16.255.000	12.581.337	0,21	AES Corp. (The), 144A 3,3% 15/07/2025	USD	13.223.000	13.119.004	0,21
			46.713.597	0,76	AES Corp. (The) 1,375% 15/01/2026	USD	6.000.000	5.780.737	0,09
<i>Luxembourg</i>					Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028	USD	2.790.000	2.780.349	0,05
JBS USA Holding Lux SARL 5,5% 15/01/2030	USD	9.633.000	9.621.667	0,16	Albertsons Cos., Inc., 144A 4,875% 15/02/2030	USD	15.544.000	14.808.700	0,24
JBS USA Holding Lux SARL 3,625% 15/01/2032	USD	5.134.000	4.533.955	0,07	Alliant Energy Finance LLC, 144A 1,4% 15/03/2026	USD	2.250.000	2.150.026	0,03
JBS USA Holding Lux SARL 3% 15/05/2032	USD	1.185.000	989.765	0,02	Amazon.com, Inc. 3,875% 22/08/2037	USD	4.596.000	4.090.314	0,07
JBS USA Holding Lux SARL 4,375% 02/02/2052	USD	6.202.000	4.678.049	0,07	Amazon.com, Inc. 2,5% 03/06/2050	USD	6.754.000	4.070.591	0,07
JBS USA Holding Lux SARL 7,25% 15/11/2053	USD	5.690.000	6.272.582	0,10	Amazon.com, Inc. 3,1% 12/05/2051	USD	3.700.000	2.519.813	0,04
Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN, 144A 5% 02/04/2049	USD	2.400.000	2.383.836	0,04	Amazon.com, Inc. 2,7% 03/06/2060	USD	1.740.000	1.010.131	0,02
			28.479.854	0,46	American Airlines Pass-Through Trust 3,375% 01/11/2028	USD	3.205.842	3.061.579	0,05
<i>Mexique</i>					American Airlines Pass-Through Trust, Series A 4,1% 15/07/2029	USD	3.217.473	3.064.643	0,05
Grupo Bimbo SAB de CV, 144A 4,7% 10/11/2047	USD	3.270.000	2.717.304	0,04	American Airlines Pass-Through Trust 3,95% 11/01/2032	USD	815.900	756.747	0,01
Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	12.091.000	11.699.110	0,19	American Express Co., FRN 5,282% 27/07/2029	USD	14.250.000	14.432.607	0,23
			14.416.414	0,23	Amgen, Inc. 2,45% 21/02/2030	USD	3.850.000	3.412.285	0,06
<i>Pays-Bas</i>					Amgen, Inc. 3,15% 21/02/2040	USD	9.740.000	7.305.531	0,12
ABN AMRO Bank NV, 144A 4,75% 28/07/2025	USD	3.410.000	3.399.966	0,06	Amgen, Inc. 4,875% 01/03/2053	USD	8.635.000	7.474.043	0,12
ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 6,339% 18/09/2027	USD	7.400.000	7.568.641	0,12	Amgen, Inc. 2,77% 01/09/2053	USD	6.000.000	3.542.497	0,06
ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 4,988% 03/12/2028	USD	14.800.000	14.787.232	0,24	Amgen, Inc. 5,75% 02/03/2063	USD	7.670.000	7.439.973	0,12
Braskem Netherlands Finance BV, 144A 7,25% 13/02/2033	USD	4.166.000	3.855.114	0,06	Antero Resources Corp., 144A 5,375% 01/03/2030	USD	8.050.000	7.794.595	0,13
Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 3,649% 06/04/2028	USD	5.960.000	5.788.108	0,09	Apple, Inc. 2,7% 05/08/2051	USD	3.296.000	2.076.106	0,03
Enel Finance International NV, 144A 4,625% 15/06/2027	USD	6.165.000	6.121.942	0,10	AT&T, Inc. 5,1% 25/11/2048	CAD	3.320.000	2.295.639	0,04
Enel Finance International NV, 144A 3,5% 06/04/2028	USD	10.010.000	9.552.407	0,16	AT&T, Inc. 3,5% 15/09/2053	USD	11.761.000	7.998.657	0,13
Enel Finance International NV, STEP, 144A 7,05% 14/10/2025	USD	7.310.000	7.430.921	0,12	Bank of America Corp., FRN 5,202% 25/04/2029	USD	23.425.000	23.569.223	0,38
			58.504.331	0,95	Bank of America Corp., FRN 5,819% 15/09/2029	USD	26.290.000	26.999.264	0,44
					Bank of America Corp., FRN 1,898% 23/07/2031	USD	17.470.000	14.747.636	0,24
					Bank of America Corp., FRN 1,922% 24/10/2031	USD	9.660.000	8.099.612	0,13
					Bank of America Corp., FRN 2,651% 11/03/2032	USD	8.000.000	6.921.380	0,11
					Bank of America Corp., FRN 2,299% 21/07/2032	USD	9.216.000	7.723.262	0,13
					Bank of America Corp., FRN 2,572% 20/10/2032	USD	20.090.000	17.017.746	0,28
					Bank of America Corp., FRN 5,872% 15/09/2034	USD	5.031.000	5.195.349	0,08
					Bank of America Corp., FRN 2,676% 19/06/2041	USD	4.405.000	3.078.718	0,05

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4,947% 26/04/2027	USD	6.086.000	6.115.237	0,10	CVS Pass-Through Trust, Series 2013, 144A 4,704% 10/01/2036	USD	1.883.489	1.750.913	0,03
Baxter International, Inc. 2,272% 01/12/2028	USD	21.596.000	19.505.686	0,32	Diamondback Energy, Inc. 5,75% 18/04/2054	USD	16.423.000	15.547.100	0,25
Baxter International, Inc. 2,539% 01/02/2032	USD	23.980.000	20.085.978	0,33	Dominion Energy, Inc., FRN 7% 01/06/2054	USD	2.400.000	2.540.265	0,04
Berry Global, Inc., 144A 5,8% 15/06/2031	USD	16.560.000	16.913.245	0,27	Dominion Energy, Inc., FRN 6,875% 01/02/2055	USD	3.670.000	3.821.447	0,06
Berry Global, Inc., 144A 5,65% 15/01/2034	USD	17.559.000	17.686.788	0,29	Dominion Energy, Inc., FRN 6,625% 15/05/2055	USD	7.275.000	7.419.045	0,12
Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A 6,05% 15/01/2029	USD	3.196.000	3.267.833	0,05	Dow Chemical Co. (The) 4,8% 15/05/2049	USD	3.820.000	3.240.582	0,05
Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A 5,375% 09/01/2036	USD	22.323.000	21.552.989	0,35	DT Midstream, Inc., 144A 4,125% 15/06/2029	USD	5.495.000	5.135.562	0,08
Biogen, Inc. 2,25% 01/05/2030	USD	14.682.000	12.714.989	0,21	DT Midstream, Inc., 144A 4,375% 15/06/2031	USD	5.315.000	4.853.346	0,08
Broadcom, Inc., 144A 3,419% 15/04/2033	USD	8.112.000	7.136.882	0,12	Duke Energy Corp., FRN 6,45% 01/09/2054	USD	2.447.000	2.490.439	0,04
Broadcom, Inc., 144A 3,137% 15/11/2035	USD	22.961.000	18.885.841	0,31	Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 3,616% 01/08/2027	USD	8.942.000	8.631.542	0,14
Broadcom, Inc., 144A 3,75% 15/02/2051	USD	6.645.000	4.987.951	0,08	Edison International, FRN 8,125% 15/06/2053	USD	7.358.000	7.607.517	0,12
Broadcom, Inc. 5,05% 12/07/2029	USD	18.940.000	19.063.512	0,31	Emera US Finance LP 2,639% 15/06/2031	USD	5.160.000	4.390.667	0,07
Buckeye Partners LP 5,6% 15/10/2044	USD	2.350.000	1.947.197	0,03	Emera US Finance LP 4,75% 15/06/2046	USD	11.098.000	9.275.906	0,15
CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/02/2032	USD	2.767.000	2.431.632	0,04	EMRLD Borrower LP, 144A 6,75% 15/07/2031	USD	9.397.000	9.486.149	0,15
CCO Holdings LLC 4,5% 01/05/2032	USD	3.100.000	2.670.218	0,04	Energy Transfer LP, 144A 5,625% 01/05/2027	USD	4.470.000	4.481.613	0,07
Charter Communications Operating LLC 2,8% 01/04/2031	USD	7.330.000	6.209.947	0,10	Energy Transfer LP, 144A 6% 01/02/2029	USD	31.296.000	31.769.035	0,52
Charter Communications Operating LLC 6,65% 01/02/2034	USD	7.209.000	7.458.268	0,12	Energy Transfer LP, 144A 6,75% 01/12/2054	USD	11.539.000	11.778.657	0,19
Charter Communications Operating LLC 6,384% 23/10/2035	USD	4.680.000	4.695.739	0,08	EQM Midstream Partners LP, 144A 4,75% 15/01/2031	USD	15.440.000	14.526.866	0,24
Charter Communications Operating LLC 3,5% 01/06/2041	USD	11.230.000	7.777.409	0,13	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 5,5% 15/06/2034	USD	6.775.000	6.829.737	0,11
Charter Communications Operating LLC 4,8% 01/03/2050	USD	4.270.000	3.235.605	0,05	Equitable Holdings, Inc., 144A 4,572% 15/02/2029	USD	1.993.000	1.946.326	0,03
Charter Communications Operating LLC 3,7% 01/04/2051	USD	13.649.000	8.612.352	0,14	Expand Energy Corp., 144A 5,875% 01/02/2029	USD	4.807.000	4.754.892	0,08
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3,7% 15/11/2029	USD	6.717.000	6.322.230	0,10	Expand Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029	USD	6.037.000	6.107.679	0,10
Cheniere Energy Partners LP 4,5% 01/10/2029	USD	29.323.000	28.420.694	0,46	Expand Energy Corp. 5,375% 01/02/2029	USD	6.164.000	6.076.409	0,10
Cheniere Energy Partners LP 3,25% 31/01/2032	USD	8.390.000	7.284.047	0,12	Expand Energy Corp. 5,375% 15/03/2030	USD	11.797.000	11.551.687	0,19
Cheniere Energy, Inc. 4,625% 15/10/2028	USD	6.872.000	6.733.874	0,11	Expand Energy Corp. 4,75% 01/02/2032	USD	13.181.000	12.255.396	0,20
Citibank NA 5,803% 29/09/2028	USD	11.345.000	11.716.559	0,19	Fells Point Funding Trust, 144A 3,046% 31/01/2027	USD	25.658.000	24.700.143	0,40
Citigroup, Inc., FRN 3,887% 10/01/2028	USD	10.448.000	10.250.147	0,17	Fifth Third Bancorp, FRN 4,772% 28/07/2030	USD	8.188.000	8.051.236	0,13
Citigroup, Inc., FRN 3,668% 24/07/2028	USD	14.330.000	13.894.523	0,23	Fifth Third Bancorp, FRN 4,895% 06/09/2030	USD	5.360.000	5.298.337	0,09
Citigroup, Inc., FRN 4,075% 23/04/2029	USD	4.740.000	4.608.270	0,07	Fifth Third Bancorp, FRN 5,631% 29/01/2032	USD	6.085.000	6.176.403	0,10
Citigroup, Inc., FRN 5,174% 13/02/2030	USD	10.940.000	10.949.637	0,18	Fifth Third Bancorp, FRN 4,337% 25/04/2033	USD	4.484.000	4.182.560	0,07
Citigroup, Inc., FRN 4,542% 19/09/2030	USD	28.715.000	27.956.660	0,45	FirstEnergy Transmission LLC, 144A 2,866% 15/09/2028	USD	7.388.000	6.860.011	0,11
Citigroup, Inc., FRN 2,976% 05/11/2030	USD	17.995.000	16.270.569	0,26	FirstEnergy Transmission LLC, 144A 5,45% 15/07/2044	USD	6.932.000	6.686.191	0,11
Citigroup, Inc., FRN 4,412% 31/03/2031	USD	7.440.000	7.169.381	0,12	FirstEnergy Transmission LLC, 144A 4,55% 01/04/2049	USD	8.033.000	6.817.952	0,11
Citigroup, Inc., FRN 2,572% 03/06/2031	USD	2.010.000	1.756.313	0,03	Foundry JV Holdco LLC, 144A 5,9% 25/01/2030	USD	13.750.000	13.976.299	0,23
Citigroup, Inc., FRN 5,827% 13/02/2035	USD	5.598.000	5.601.742	0,09	Gilead Sciences, Inc. 2,6% 01/10/2040	USD	6.987.000	4.875.840	0,08
Citigroup, Inc., FRN 5,449% 11/06/2035	USD	4.140.000	4.133.907	0,07	Gilead Sciences, Inc. 5,65% 01/12/2041	USD	4.580.000	4.607.431	0,07
Citigroup, Inc., FRN 6,75% Perpetual Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 6,036% 15/11/2033	USD	16.425.000	16.324.219	0,26	Gilead Sciences, Inc. 2,8% 01/10/2050	USD	10.724.000	6.656.129	0,11
Comcast Corp. 3,2% 15/07/2036	USD	9.741.000	10.047.050	0,16	Gilead Sciences, Inc. 5,55% 15/10/2053	USD	10.689.000	10.606.798	0,17
Comcast Corp. 3,25% 01/11/2039	USD	6.988.000	5.678.397	0,09	Gilead Sciences, Inc. 5,5% 15/11/2054	USD	10.100.000	9.928.529	0,16
Comcast Corp. 2,8% 15/01/2051	USD	10.245.000	7.823.971	0,13	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,431% 09/03/2027	USD	27.009.000	25.942.843	0,42
Comcast Corp. 2,887% 01/11/2051	USD	10.265.000	6.169.944	0,10	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,542% 10/09/2027	USD	15.710.000	14.866.521	0,24
Comcast Corp. 2,45% 15/08/2052	USD	9.750.000	5.936.471	0,10	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,64% 24/02/2028	USD	15.885.000	15.164.680	0,25
Comcast Corp. 2,937% 01/11/2056	USD	4.675.000	2.567.709	0,04	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,615% 15/03/2028	USD	10.745.000	10.459.380	0,17
Commonwealth Edison Co. 3% 01/03/2050	USD	26.562.000	15.644.150	0,25	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,814% 23/04/2029	USD	22.400.000	21.586.384	0,35
ConocoPhillips Co. 4,7% 15/01/2030	USD	3.210.000	2.090.775	0,03	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 6,484% 24/10/2029	USD	32.295.000	33.898.751	0,55
ConocoPhillips Co. 3,758% 15/03/2042	USD	18.705.000	18.553.482	0,30	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,692% 23/10/2030	USD	20.560.000	20.193.001	0,33
Constellation Energy Generation LLC 5,6% 15/06/2042	USD	5.640.000	4.471.669	0,07	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,33% 23/07/2035	USD	13.705.000	13.525.789	0,22
Constellation Energy Generation LLC 6,5% 01/10/2053	USD	2.661.000	2.584.164	0,04	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,016% 23/10/2035	USD	8.540.000	8.232.781	0,13
Constellation Energy Generation LLC 5,75% 15/03/2054	USD	5.930.000	6.350.845	0,10					
Coterra Energy, Inc. 3,9% 15/05/2027	USD	7.198.000	7.059.044	0,11					
CSX Corp. 2,5% 15/05/2051	USD	3.330.000	3.258.114	0,05					
CVS Pass-Through Trust 6,943% 10/01/2030	USD	2.027.000	1.191.201	0,02					

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Gray Oak Pipeline LLC, 144A 2,6% 15/10/2025	USD	4.399.000	4.322.073	0,07	Morgan Stanley, FRN 5,32% 19/07/2035	USD	8.860.000	8.772.000	0,14
HCA, Inc. 4,625% 15/03/2052	USD	11.788.000	9.271.858	0,15	Morgan Stanley, FRN 2,484% 16/09/2036	USD	9.940.000	8.115.732	0,13
Hess Midstream Operations LP, 144A 6,5% 01/06/2029	USD	4.180.000	4.224.446	0,07	Morgan Stanley, FRN 5,948% 19/01/2038	USD	5.450.000	5.484.504	0,09
Hess Midstream Operations LP, 144A 4,25% 15/02/2030	USD	3.049.000	2.824.107	0,05	Morgan Stanley Bank NA, FRN 5,504% 26/05/2028	USD	8.020.000	8.139.864	0,13
Hess Midstream Operations LP, 144A 5,5% 15/10/2030	USD	17.233.000	16.738.658	0,27	New York Life Global Funding, 144A 1,85% 01/08/2031	USD	6.875.000	5.688.109	0,09
Huntington Bancshares, Inc., FRN 6,208% 21/08/2029	USD	7.703.000	7.967.721	0,13	New York Life Insurance Co., 144A 3,75% 15/05/2050	USD	8.463.000	6.223.476	0,10
Huntington Bancshares, Inc., FRN 5,709% 02/02/2035	USD	24.011.000	24.115.991	0,39	New York Life Insurance Co., 144A 4,45% 15/05/2069	USD	2.455.000	1.917.682	0,03
Huntington Bancshares, Inc., FRN 6,141% 18/11/2039	USD	5.445.000	5.483.997	0,09	Newmont Corp. 5,75% 15/11/2041	USD	4.215.000	4.220.314	0,07
Hyundai Capital America, 144A 1,8% 15/10/2025	USD	2.811.000	2.742.255	0,04	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,7% 01/09/2054	USD	4.379.000	4.467.585	0,07
Hyundai Capital America, 144A 4,875% 01/11/2027	USD	12.130.000	12.114.164	0,20	NGPL PipeCo LLC, 144A 4,875% 15/08/2027	USD	3.748.000	3.723.838	0,06
Intel Corp. 3,05% 12/08/2051	USD	4.058.000	2.334.447	0,04	NiSource, Inc., FRN 6,95% 30/11/2054	USD	7.232.000	7.381.041	0,12
ITC Holdings Corp., 144A 4,95% 22/09/2027	USD	7.523.000	7.547.597	0,12	Northern Natural Gas Co., 144A 4,3% 15/01/2049	USD	2.010.000	1.600.354	0,03
ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	19.244.000	17.266.778	0,28	Northwestern Mutual Life Insurance Co. (The), 144A 3,85% 30/09/2047	USD	5.260.000	3.977.579	0,06
ITC Holdings Corp., 144A 5,4% 01/06/2033	USD	17.361.000	17.319.432	0,28	Northwestern Mutual Life Insurance Co. (The), 144A 3,45% 30/03/2051	USD	2.700.000	1.877.459	0,03
ITC Holdings Corp., 144A 5,65% 09/05/2034	USD	5.920.000	5.997.829	0,10	NRG Energy, Inc., 144A 4,45% 15/06/2029	USD	6.252.000	5.987.000	0,10
Jersey Central Power & Light Co., 144A 4,3% 15/01/2026	USD	1.836.000	1.827.935	0,03	NRG Energy, Inc., 144A 7% 15/03/2033	USD	7.399.000	7.964.254	0,13
Jersey Central Power & Light Co., 144A 5,1% 15/01/2035	USD	4.290.000	4.209.522	0,07	Occidental Petroleum Corp. 6,2% 15/03/2040	USD	1.296.000	1.285.974	0,02
JetBlue Pass-Through Trust, Series 2019 2,75% 15/11/2033	USD	4.174.368	3.621.264	0,06	Pacific Gas and Electric Co. 4,65% 01/08/2028	USD	5.690.000	5.621.347	0,09
Kenvue, Inc. 5,2% 22/03/2063	USD	3.627.000	3.384.294	0,05	Pacific Gas and Electric Co. 6,1% 15/01/2029	USD	6.100.000	6.328.795	0,10
Keurig Dr. Pepper, Inc. 3,35% 15/03/2051	USD	3.865.000	2.623.821	0,04	Pacific Gas and Electric Co. 4,55% 01/07/2030	USD	17.234.944	16.728.851	0,27
KeyCorp, FRN 4,789% 01/06/2033	USD	5.611.000	5.327.510	0,09	Palomino Funding Trust I, 144A 7,233% 17/05/2028	USD	4.700.000	4.928.588	0,08
KeyCorp, FRN 6,401% 06/03/2035	USD	31.774.000	33.216.349	0,54	Pepperdine University 3,301% 01/12/2059	USD	3.760.000	2.361.908	0,04
Kinetik Holdings LP, 144A 6,625% 15/12/2028	USD	6.460.000	6.585.775	0,11	Pernod Ricard International Finance LLC, 144A 1,625% 01/04/2031	USD	4.200.000	3.393.935	0,06
Kinetik Holdings LP, 144A 5,875% 15/06/2030	USD	6.885.000	6.782.063	0,11	PG&E Corp., FRN 7,375% 15/03/2055	USD	7.310.000	7.520.124	0,12
KLA Corp. 4,95% 15/07/2052	USD	5.565.000	5.103.222	0,08	Pioneer Natural Resources Co. 5,1% 29/03/2026	USD	6.580.000	6.630.594	0,11
Kraft Heinz Foods Co. 4,875% 01/10/2049	USD	7.045.000	6.099.198	0,10	Pioneer Natural Resources Co. 2,15% 15/01/2031	USD	10.783.000	9.185.427	0,15
M&T Bank Corp., FRN 4,833% 16/01/2029	USD	3.459.000	3.448.527	0,06	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 4,812% 21/10/2032	USD	6.835.000	6.674.238	0,11
M&T Bank Corp., FRN 5,385% 16/01/2036	USD	23.330.000	22.751.765	0,37	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,875% 20/10/2034	USD	5.625.000	6.175.054	0,10
Marriott International, Inc. 5,55% 15/10/2028	USD	6.165.000	6.310.494	0,10	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,676% 22/01/2035	USD	4.945.000	5.024.842	0,08
Marriott International, Inc. 5,35% 15/03/2035	USD	1.790.000	1.777.749	0,03	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 3,4% Perpetual	USD	11.462.000	10.787.937	0,17
Marvell Technology, Inc. 5,75% 15/02/2029	USD	13.625.000	13.991.598	0,23	Public Service Co. of Oklahoma 5,2% 15/01/2035	USD	2.995.000	2.919.719	0,05
Marvell Technology, Inc. 2,95% 15/04/2031	USD	6.556.000	5.780.113	0,09	Puget Energy, Inc. 2,379% 15/06/2028	USD	2.150.000	1.967.775	0,03
MDC Holdings, Inc. 6% 15/01/2043	USD	5.573.000	5.612.565	0,09	Puget Sound Energy, Inc. 5,638% 15/04/2041	USD	5.780.000	5.730.710	0,09
Meta Platforms, Inc. 4,45% 15/08/2052	USD	4.563.000	3.887.443	0,06	Puget Sound Energy, Inc. 5,685% 15/06/2054	USD	1.109.000	1.099.406	0,02
Meta Platforms, Inc. 5,6% 15/05/2053	USD	6.800.000	6.855.970	0,11	Regency Centers LP, REIT 3,7% 15/06/2030	USD	2.060.000	1.930.503	0,03
Meta Platforms, Inc. 5,4% 15/08/2054	USD	12.290.000	12.018.007	0,19	Roche Holdings, Inc., 144A 5,489% 13/11/2030	USD	15.055.000	15.569.944	0,25
Meta Platforms, Inc. 5,55% 15/08/2064	USD	2.290.000	2.260.400	0,04	Roche Holdings, Inc., 144A 4,985% 08/03/2034	USD	4.300.000	4.281.681	0,07
MetLife Capital Trust IV, 144A 7,875% 15/12/2067	USD	5.951.000	6.540.821	0,11	Roper Technologies, Inc. 2,95% 15/09/2029	USD	7.293.000	6.685.319	0,11
MetLife, Inc., 144A 9,25% 08/04/2068	USD	567.000	668.081	0,01	Roper Technologies, Inc. 4,5% 15/10/2029	USD	3.520.000	3.464.405	0,06
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 5,15% 28/03/2033	USD	5.710.000	5.667.759	0,09	Roper Technologies, Inc. 4,9% 15/10/2034	USD	7.960.000	7.688.495	0,12
Microchip Technology, Inc. 5,05% 15/02/2030	USD	6.145.000	6.122.934	0,10	RWE Finance US LLC, 144A 5,875% 16/04/2034	USD	3.840.000	3.869.458	0,06
Microsoft Corp. 2,5% 15/09/2050	USD	908.000	555.378	0,01	Sabine Pass Liquefaction LLC 5% 15/03/2027	USD	13.630.000	13.677.882	0,22
Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC, 144A 4,1% 15/05/2028	USD	4.140.000	4.029.046	0,07	Semptra, FRN 6,875% 01/10/2054	USD	5.170.000	5.240.563	0,08
Morgan Stanley, FRN 1,593% 04/05/2027	USD	3.930.000	3.769.674	0,06	Smithfield Foods, Inc., 144A 3% 15/10/2030	USD	726.000	630.187	0,01
Morgan Stanley, FRN 1,512% 20/07/2027	USD	8.880.000	8.445.182	0,14	Solventum Corp., 144A 5,4% 01/03/2029	USD	15.567.000	15.640.596	0,25
Morgan Stanley, FRN 5,449% 20/07/2029	USD	23.675.000	23.990.274	0,39	Solventum Corp., 144A 5,45% 13/03/2031	USD	12.440.000	12.489.073	0,20
Morgan Stanley, FRN 5,173% 16/01/2030	USD	17.030.000	17.084.455	0,28	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 4,911% 01/09/2027	USD	1.955.000	1.950.494	0,03
Morgan Stanley, FRN 5,042% 19/07/2030	USD	15.290.000	15.256.661	0,25	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 5,026% 01/10/2029	USD	12.465.000	12.275.210	0,20
Morgan Stanley, FRN 4,654% 18/10/2030	USD	15.980.000	15.669.510	0,25					
Morgan Stanley, FRN 1,928% 28/04/2032	USD	1.450.000	1.190.544	0,02					
Morgan Stanley, FRN 5,424% 21/07/2034	USD	9.821.000	9.822.720	0,16					

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net																																																																																	
Southwestern Electric Power Co. 3,9% 01/04/2045	USD	3.070.000	2.302.876	0,04	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs																																																																																					
Sprint Capital Corp. 6,875% 15/11/2028	USD	7.505.000	7.976.190	0,13	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>																																																																																					
Take-Two Interactive Software, Inc. 5% 28/03/2026	USD	4.758.000	4.776.211	0,08	<i>Luxembourg</i>																																																																																					
Take-Two Interactive Software, Inc. 3,7% 14/04/2027	USD	3.350.000	3.274.494	0,05	JPMorgan Global High Yield Bond Fund																																																																																					
Take-Two Interactive Software, Inc. 4,95% 28/03/2028	USD	12.658.000	12.674.491	0,21	- JPM Global High Yield Bond X (acc) - USD†																																																																																					
Take-Two Interactive Software, Inc. 5,4% 12/06/2029	USD	1.610.000	1.635.578	0,03	USD	286.832	64.038.028		1,04																																																																																	
Take-Two Interactive Software, Inc. 5,6% 12/06/2034	USD	9.950.000	10.078.329	0,16	USD	329.258.977	329.258.977		5,34																																																																																	
Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 6,85% 16/12/2039	USD	2.624.000	2.930.845	0,05	393.297.005																																																																																					
Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 4,27% 15/05/2047	USD	2.965.000	2.397.704	0,04	6,38																																																																																					
Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 3,3% 15/05/2050	USD	4.000.000	2.698.111	0,04	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>																																																																																					
Texas Health Resources 3,372% 15/11/2051	USD	2.665.000	1.908.307	0,03	393.297.005																																																																																					
Texas Instruments, Inc. 5,15% 08/02/2054	USD	3.995.000	3.775.453	0,06	6,38																																																																																					
Time Warner Cable LLC 5,5% 01/09/2041	USD	2.685.000	2.295.127	0,04	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs																																																																																					
Time Warner Cable LLC 4,5% 15/09/2042	USD	5.483.000	4.126.863	0,07	6.053.201.031																																																																																					
T-Mobile USA, Inc. 2,625% 15/02/2029	USD	5.133.000	4.668.593	0,08	Liquidités																																																																																					
T-Mobile USA, Inc. 3,5% 15/04/2031	USD	17.340.000	15.766.894	0,26	31.028.891																																																																																					
T-Mobile USA, Inc. 5,75% 15/01/2054	USD	3.120.000	3.075.841	0,05	Autres actifs/(passifs)																																																																																					
Truist Financial Corp., FRN 5,122% 26/01/2034	USD	16.033.000	15.646.754	0,25	79.817.450																																																																																					
Truist Financial Corp., FRN 5,711% 24/01/2035	USD	1.975.000	2.001.119	0,03	Total de l'Actif net																																																																																					
United Airlines Pass Through Trust 5,875% 15/08/2038	USD	7.720.000	8.023.396	0,13	6.164.047.372																																																																																					
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'A' 3,45% 07/01/2030	USD	4.980.173	4.658.454	0,08	100,00																																																																																					
United Airlines Pass-Through Trust, Series AA 3,1% 07/01/2030	USD	2.808.865	2.671.230	0,04	†Fonds de parties apparentées.																																																																																					
University of Chicago (The) 2,761% 01/04/2045	USD	3.105.000	2.382.716	0,04	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024</th> <th>% de l'Actif net</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Etats-Unis d'Amérique</td><td></td><td>54,18</td></tr> <tr><td>Luxembourg</td><td></td><td>7,76</td></tr> <tr><td>Royaume-Uni</td><td></td><td>7,03</td></tr> <tr><td>France</td><td></td><td>5,79</td></tr> <tr><td>Allemagne</td><td></td><td>3,97</td></tr> <tr><td>Pays-Bas</td><td></td><td>3,25</td></tr> <tr><td>Italie</td><td></td><td>3,25</td></tr> <tr><td>Irlande</td><td></td><td>2,66</td></tr> <tr><td>Espagne</td><td></td><td>2,36</td></tr> <tr><td>Iles Caïmans</td><td></td><td>1,61</td></tr> <tr><td>Suisse</td><td></td><td>1,47</td></tr> <tr><td>Canada</td><td></td><td>1,17</td></tr> <tr><td>Jersey</td><td></td><td>0,96</td></tr> <tr><td>Norvège</td><td></td><td>0,66</td></tr> <tr><td>Australie</td><td></td><td>0,40</td></tr> <tr><td>Portugal</td><td></td><td>0,37</td></tr> <tr><td>Chili</td><td></td><td>0,27</td></tr> <tr><td>Mexique</td><td></td><td>0,23</td></tr> <tr><td>Danemark</td><td></td><td>0,22</td></tr> <tr><td>Suède</td><td></td><td>0,19</td></tr> <tr><td>Belgique</td><td></td><td>0,17</td></tr> <tr><td>Singapour</td><td></td><td>0,15</td></tr> <tr><td>Japon</td><td></td><td>0,08</td></tr> <tr><td>Total des Investissements</td><td></td><td>98,20</td></tr> <tr><td>Liquidités et autres actifs/(passifs)</td><td></td><td>1,80</td></tr> <tr><td>Total</td><td></td><td>100,00</td></tr> </tbody> </table>					Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024		% de l'Actif net	Etats-Unis d'Amérique		54,18	Luxembourg		7,76	Royaume-Uni		7,03	France		5,79	Allemagne		3,97	Pays-Bas		3,25	Italie		3,25	Irlande		2,66	Espagne		2,36	Iles Caïmans		1,61	Suisse		1,47	Canada		1,17	Jersey		0,96	Norvège		0,66	Australie		0,40	Portugal		0,37	Chili		0,27	Mexique		0,23	Danemark		0,22	Suède		0,19	Belgique		0,17	Singapour		0,15	Japon		0,08	Total des Investissements		98,20	Liquidités et autres actifs/(passifs)		1,80	Total		100,00
Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024		% de l'Actif net																																																																																								
Etats-Unis d'Amérique		54,18																																																																																								
Luxembourg		7,76																																																																																								
Royaume-Uni		7,03																																																																																								
France		5,79																																																																																								
Allemagne		3,97																																																																																								
Pays-Bas		3,25																																																																																								
Italie		3,25																																																																																								
Irlande		2,66																																																																																								
Espagne		2,36																																																																																								
Iles Caïmans		1,61																																																																																								
Suisse		1,47																																																																																								
Canada		1,17																																																																																								
Jersey		0,96																																																																																								
Norvège		0,66																																																																																								
Australie		0,40																																																																																								
Portugal		0,37																																																																																								
Chili		0,27																																																																																								
Mexique		0,23																																																																																								
Danemark		0,22																																																																																								
Suède		0,19																																																																																								
Belgique		0,17																																																																																								
Singapour		0,15																																																																																								
Japon		0,08																																																																																								
Total des Investissements		98,20																																																																																								
Liquidités et autres actifs/(passifs)		1,80																																																																																								
Total		100,00																																																																																								
University of Miami 4,063% 01/04/2052	USD	2.740.000	2.217.609	0,04																																																																																						
US Bancorp, FRN 5,384% 23/01/2030	USD	3.020.000	3.052.752	0,05																																																																																						
US Bancorp, FRN 5,836% 12/06/2034	USD	8.810.000	9.017.957	0,15																																																																																						
US Bancorp, FRN 5,678% 23/01/2035	USD	3.420.000	3.470.675	0,06																																																																																						
Veralto Corp. 5,45% 18/09/2033	USD	7.465.000	7.531.844	0,12																																																																																						
Verizon Communications, Inc. 4,329% 21/09/2028	USD	3.000.000	2.950.842	0,05																																																																																						
Verizon Communications, Inc. 4,05% 22/03/2051	CAD	5.205.000	3.072.735	0,05																																																																																						
Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,7% 30/01/2027	USD	1.031.000	1.005.076	0,02																																																																																						
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,3% 15/07/2029	USD	5.379.000	5.149.595	0,08																																																																																						
Vistra Operations Co. LLC, 144A 6% 15/04/2034	USD	13.012.000	13.200.310	0,21																																																																																						
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,7% 30/12/2034	USD	1.800.000	1.782.727	0,03																																																																																						
Warnermedia Holdings, Inc. 4,279% 15/03/2032	USD	10.401.000	9.215.970	0,15																																																																																						
Wells Fargo & Co. 2,975% 19/05/2026	CAD	3.520.000	2.430.906	0,04																																																																																						
Wells Fargo & Co., FRN 5,707% 22/04/2028	USD	14.330.000	14.579.864	0,24																																																																																						
Wells Fargo & Co., FRN 3,584% 22/05/2028	USD	10.360.000	10.049.082	0,16																																																																																						
Wells Fargo & Co., FRN 4,808% 25/07/2028	USD	34.040.000	33.949.593	0,55																																																																																						
Wells Fargo & Co., FRN 5,574% 25/07/2029	USD	24.360.000	24.774.629	0,40																																																																																						
Wells Fargo & Co., FRN 5,198% 23/01/2030	USD	6.850.000	6.884.830	0,11																																																																																						
Wells Fargo & Co., FRN 5,389% 24/04/2034	USD	5.719.000	5.680.336	0,09																																																																																						
Wells Fargo & Co., FRN 5,557% 25/07/2034	USD	9.830.000	9.855.457	0,16																																																																																						
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125% 01/10/2029	USD	6.608.000	6.327.866	0,10																																																																																						
Xilinx, Inc. 2,375% 01/06/2030	USD	3.575.000	3.163.211	0,05																																																																																						
			2.230.908.301	36,19																																																																																						
<i>Total des Obligations</i>			2.918.595.412	47,35																																																																																						
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			2.918.595.412	47,35																																																																																						

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devises achetées	Montant acheté	Devises vendues	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
CHF	20.226	USD	22.383	05/02/2025	BNP Paribas	55	-
GBP	81.374	USD	101.857	03/01/2025	Barclays	88	-
GBP	24.348	USD	30.465	03/01/2025	HSBC	38	-
JPY	5.457.470.756	USD	34.696.149	05/02/2025	BNP Paribas	254.400	0,01
NOK	11.131.920	USD	978.849	05/02/2025	Barclays	1.554	-
SEK	43.916	USD	3.973	02/01/2025	Barclays	7	-
USD	8.171.670	AUD	13.057.287	03/01/2025	Barclays	76.805	-
USD	112.999	AUD	179.552	03/01/2025	BNP Paribas	1.686	-
USD	422.847	AUD	671.572	03/01/2025	HSBC	6.506	-
USD	40.762	AUD	63.199	03/01/2025	Morgan Stanley	1.582	-
USD	7.838.434	AUD	12.609.917	05/02/2025	Barclays	20.567	-
USD	133.092	AUD	214.200	05/02/2025	HSBC	293	-
USD	21.818.915	CAD	30.527.918	03/01/2025	BNP Paribas	590.225	0,01
USD	523.806	CHF	463.883	03/01/2025	Barclays	11.143	-
USD	7.831	CHF	6.891	03/01/2025	BNP Paribas	216	-
USD	19.505	CHF	17.125	03/01/2025	Goldman Sachs	579	-
USD	525.162	CHF	463.897	03/01/2025	HSBC	12.483	-
USD	1.491.995	CHF	1.331.934	03/01/2025	Morgan Stanley	20.000	-
USD	208.570	CHF	187.701	05/02/2025	HSBC	339	-
USD	647.062	CNH	4.730.422	03/01/2025	Barclays	1.583	-
USD	7.950.995	CNH	57.873.929	03/01/2025	BNP Paribas	53.945	-
USD	2.134.290	CNH	15.522.958	03/01/2025	Citibank	16.142	-
USD	4.601.280	CNH	33.394.982	03/01/2025	HSBC	44.447	-
USD	2.150.367	CNH	15.697.598	05/02/2025	BNP Paribas	7.592	-
USD	411.317	EUR	394.271	02/01/2025	HSBC	2.202	-
USD	4.928.029	EUR	4.687.836	03/01/2025	Barclays	63.696	-
USD	47.509.050	EUR	44.935.250	03/01/2025	BNP Paribas	881.987	0,01
USD	2.410.211	EUR	2.299.570	03/01/2025	Citibank	24.062	-
USD	4.362.268	EUR	4.146.848	03/01/2025	Goldman Sachs	59.292	-
USD	1.356.591.445	EUR	1.281.826.884	03/01/2025	HSBC	26.503.766	0,43
USD	5.522.300	EUR	5.268.550	03/01/2025	Morgan Stanley	55.389	-
USD	1.321.569.340	EUR	1.267.631.615	05/02/2025	HSBC	4.416.420	0,07
USD	19.392	GBP	15.420	02/01/2025	Barclays	74	-
USD	682.259	GBP	538.542	03/01/2025	Barclays	7.573	-
USD	50.710	GBP	39.904	03/01/2025	BNP Paribas	720	-
USD	249.498.874	GBP	196.319.206	03/01/2025	HSBC	3.550.172	0,06
USD	180.172	GBP	141.483	03/01/2025	Merrill Lynch	2.922	-
USD	439.918	GBP	346.906	03/01/2025	Morgan Stanley	5.314	-
USD	225.992.724	GBP	180.131.080	05/02/2025	BNP Paribas	388.434	0,01
USD	180.241	JPY	27.579.784	06/01/2025	Barclays	4.259	-
USD	299.573	JPY	45.484.964	06/01/2025	BNP Paribas	9.340	-
USD	2.354.530	JPY	358.235.252	06/01/2025	HSBC	68.686	-
USD	487.470	JPY	75.822.723	06/01/2025	Morgan Stanley	3.656	-
USD	3.169	NOK	35.468	03/01/2025	Citibank	45	-
USD	8.900	NOK	99.000	03/01/2025	Morgan Stanley	180	-
USD	42.038	NZD	72.376	03/01/2025	Barclays	1.449	-
USD	13.595	NZD	23.499	03/01/2025	HSBC	417	-
USD	72.743	NZD	127.518	03/01/2025	Morgan Stanley	1.231	-
USD	14.805	SEK	161.543	03/01/2025	Barclays	163	-
USD	203.549	SEK	2.222.096	03/01/2025	BNP Paribas	2.147	-
USD	68.095	SEK	744.610	03/01/2025	HSBC	606	-
USD	109.511	SEK	1.205.867	03/01/2025	Morgan Stanley	215	-
USD	28.051	SGD	38.091	02/01/2025	HSBC	110	-
USD	23.548	SGD	31.810	03/01/2025	Barclays	216	-
USD	27.606	SGD	37.390	03/01/2025	Goldman Sachs	180	-
USD	20.730	SGD	28.186	03/01/2025	HSBC	55	-
USD	13.554	SGD	18.232	03/01/2025	Morgan Stanley	180	-

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

37.177.433 0,60

AUD	214.200	USD	133.094	02/01/2025	HSBC	(301)	-
AUD	26.166.134	USD	17.005.030	03/01/2025	Barclays	(783.335)	(0,01)
AUD	371.938	USD	240.239	03/01/2025	HSBC	(9.657)	-
AUD	180.926	USD	117.096	03/01/2025	RBC	(4.932)	-
AUD	1.775	USD	1.106	05/02/2025	Barclays	(6)	-
AUD	25.357.307	USD	15.761.392	05/02/2025	HSBC	(40.427)	-
AUD	41.485	USD	25.798	05/02/2025	Morgan Stanley	(79)	-
CHF	79.653.196	USD	90.547.663	03/01/2025	Barclays	(2.518.491)	(0,04)
CHF	118.769	USD	134.677	03/01/2025	BNP Paribas	(3.420)	-
CHF	394.186	USD	447.145	03/01/2025	Goldman Sachs	(11.508)	-
CHF	854.679	USD	965.922	03/01/2025	HSBC	(21.367)	-
CHF	700.051	USD	794.659	03/01/2025	Merrill Lynch	(20.994)	-
CHF	79.459.843	USD	88.255.373	05/02/2025	Barclays	(104.637)	-
CHF	46.399	USD	51.772	05/02/2025	HSBC	(298)	-
CNH	8.111.828	USD	1.111.314	02/01/2025	BNP Paribas	(4.434)	-
CNH	16.737	USD	2.301	03/01/2025	Barclays	(17)	-
CNH	7.585.770	USD	1.036.721	03/01/2025	BNP Paribas	(1.623)	-
CNH	33.813	USD	4.640	03/01/2025	Citibank	(26)	-
CNH	1.061.918.512	USD	146.544.237	03/01/2025	HSBC	(1.642.652)	(0,03)
CNH	12.941.442	USD	1.782.599	03/01/2025	Morgan Stanley	(16.705)	-
CNH	8.457	USD	1.158	05/02/2025	HSBC	(3)	-
EUR	15.802.354	USD	16.663.554	03/01/2025	Barclays	(266.242)	-
EUR	5.410.220	USD	5.667.687	03/01/2025	BNP Paribas	(53.771)	-

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devises achetée	Montant acheté	Devises vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
EUR	1.520	USD	1.598	03/01/2025	Citibank	(20)	-
EUR	1.526.401.737	USD	1.610.029.420	03/01/2025	HSBC	(26.158.642)	(0,42)
EUR	9.669.881	USD	10.164.630	03/01/2025	RBC	(130.679)	-
EUR	2.447.257	USD	2.554.179	05/02/2025	Barclays	(11.317)	-
EUR	1.484.248.936	USD	1.547.401.135	05/02/2025	HSBC	(5.168.519)	(0,09)
GBP	442.025	USD	560.909	03/01/2025	Barclays	(7.141)	-
GBP	65.373.264	USD	82.699.522	03/01/2025	BNP Paribas	(799.897)	(0,01)
GBP	722.299	USD	917.763	03/01/2025	HSBC	(12.867)	-
GBP	377.194	USD	473.632	03/01/2025	Morgan Stanley	(1.084)	-
GBP	9.159.299	USD	11.705.077	03/01/2025	Standard Chartered	(230.307)	(0,01)
GBP	108.073	USD	135.775	05/02/2025	Barclays	(421)	-
GBP	58.323.087	USD	73.181.710	05/02/2025	Goldman Sachs	(135.245)	-
JPY	5.874.260.135	USD	38.996.531	06/01/2025	Goldman Sachs	(1.513.777)	(0,03)
JPY	34.848.932	USD	232.250	06/01/2025	HSBC	(9.884)	-
JPY	18.632.507	USD	124.229	06/01/2025	Morgan Stanley	(5.338)	-
JPY	36.851.905	USD	240.610	06/01/2025	Standard Chartered	(5.464)	-
JPY	10.675.896	USD	68.470	05/02/2025	State Street	(100)	-
NOK	36.004	USD	3.241	03/01/2025	Barclays	(70)	-
NOK	41.511	USD	3.746	03/01/2025	BNP Paribas	(90)	-
NOK	38.856	USD	3.514	03/01/2025	Citibank	(91)	-
NOK	11.211.121	USD	1.009.332	03/01/2025	Goldman Sachs	(21.877)	-
NOK	51.461	USD	4.647	03/01/2025	Morgan Stanley	(114)	-
NOK	18.949	USD	1.676	05/02/2025	Morgan Stanley	(7)	-
NZD	7.894.838	USD	4.649.804	03/01/2025	Barclays	(222.379)	(0,01)
NZD	84.577	USD	49.516	03/01/2025	HSBC	(2.085)	-
NZD	53.478	USD	31.303	03/01/2025	Merrill Lynch	(1.312)	-
NZD	29.388	USD	17.355	03/01/2025	Morgan Stanley	(874)	-
NZD	7.838.887	USD	4.427.520	05/02/2025	Barclays	(30.414)	-
SEK	77.240.499	USD	7.082.006	03/01/2025	BNP Paribas	(81.208)	-
SEK	796.908	USD	72.676	03/01/2025	Goldman Sachs	(446)	-
SEK	239.516	USD	21.987	03/01/2025	Morgan Stanley	(278)	-
SEK	17.023	USD	1.551	05/02/2025	Barclays	(5)	-
SEK	73.748.892	USD	6.714.125	05/02/2025	BNP Paribas	(17.784)	-
SGD	15.221	USD	11.299	03/01/2025	Barclays	(134)	-
SGD	2.866.209	USD	2.136.747	03/01/2025	BNP Paribas	(34.342)	-
SGD	27.167	USD	20.273	03/01/2025	Citibank	(346)	-
SGD	14.827	USD	11.018	03/01/2025	Goldman Sachs	(143)	-
SGD	172.657	USD	128.507	03/01/2025	HSBC	(1.863)	-
SGD	25.341	USD	18.862	03/01/2025	Merrill Lynch	(275)	-
SGD	17.980	USD	13.410	03/01/2025	Morgan Stanley	(221)	-
SGD	4.755	USD	3.555	03/01/2025	RBC	(67)	-
SGD	3.056.725	USD	2.251.233	05/02/2025	Goldman Sachs	(5.904)	-
SGD	71.269	USD	52.525	05/02/2025	HSBC	(173)	-
USD	722.325	GBP	577.407	03/01/2025	Barclays	(1.051)	-
USD	30.456	GBP	24.348	05/02/2025	HSBC	(38)	-
USD	135.472	JPY	21.303.843	05/02/2025	Merrill Lynch	(961)	-
USD	978.923	NOK	11.131.920	03/01/2025	Barclays	(1.556)	-
USD	9.856	NOK	112.566	03/01/2025	HSBC	(58)	-
USD	3.973	SEK	43.916	03/01/2025	Barclays	(7)	-
USD	13.595	SEK	150.000	03/01/2025	HSBC	(1)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(40.121.801)	(0,65)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(2.944.368)	(0,05)

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
Australia 10 Year Bond, 17/03/2025	1.826	AUD	127.778.114	924.833	0,01
Australia 3 Year Bond, 17/03/2025	140	AUD	9.213.361	20.204	-
Canada 10 Year Bond, 20/03/2025	1.437	CAD	122.815.260	444.514	0,01
Canada 5 Year Bond, 20/03/2025	5	CAD	394.197	713	-
Japan 10 Year Bond Mini, 12/03/2025	300	JPY	27.199.490	22.963	-
Long Gilt, 27/03/2025	353	GBP	40.867.251	20.934	-
US 2 Year Note, 31/03/2025	41	USD	8.435.590	3.493	-
US 30 Year Bond, 20/03/2025	1.906	USD	218.207.219	1.046.195	0,02
US 5 Year Note, 31/03/2025	(869)	USD	(92.551.894)	8.876	-
US 10 Year Note, 20/03/2025	628	USD	68.525.594	48.407	-
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	(1.272)	USD	(142.175.813)	34.781	-
US Ultra Bond, 20/03/2025	686	USD	82.202.094	53.594	-
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				2.629.507	0,04
Euro-Bobl, 06/03/2025	659	EUR	80.594.006	(106)	-
Euro-Bund, 06/03/2025	1.056	EUR	146.218.002	(23.782)	-
Euro-Buxl, 06/03/2025	(219)	EUR	(30.150.913)	-	-
Euro-OAT, 06/03/2025	(1.250)	EUR	(160.057.514)	-	-
Euro-Schatz, 06/03/2025	(6.285)	EUR	(697.716.619)	-	-
Japan 10 Year Bond, 13/03/2025	(99)	JPY	(89.606.761)	-	-
Long-Term Euro-BTP, 06/03/2025	689	EUR	85.778.604	(110.806)	-
Short-Term Euro-BTP, 06/03/2025	5.086	EUR	566.907.756	-	-
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(134.694)	-
Plus-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				2.494.813	0,04

Contrats de swap sur taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description des titres	Date d'échéance	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
105.000.000	USD	Citigroup	Paiement taux fixe 3,394% Réception taux variable SOFR 1 day	29/08/2034	6.033.769	0,10
Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Actifs					6.033.769	0,10
Valeur de marché nette des contrats de swaps sur taux d'intérêt - Actifs					6.033.769	0,10

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Canada Government Bond 2%	CAD	3.420.000	1.746.133	0,07
<i>Obligations</i>					Canada Government Bond 2,75%	CAD	665.000	394.786	0,02
<i>Australie</i>					Canada Government Bond 2,75%	CAD	3.800.000	2.270.631	0,10
Australia Government Bond 1,25%	AUD	12.480.000	6.066.702	0,26				30.608.085	1,29
Australia Government Bond, Reg. S 2,75% 21/11/2028	AUD	6.335.000	3.634.206	0,15	<i>Danemark</i>				
Australia Government Bond, Reg. S 3,25% 21/04/2029	AUD	4.110.000	2.393.835	0,10	Denmark Government Bond 1,75%	DKK	4.380.000	586.534	0,02
Australia Government Bond, Reg. S 2,75% 21/11/2029	AUD	1.700.000	962.677	0,04	Denmark Government Bond 0,5%	DKK	12.164.000	1.573.556	0,07
Australia Government Bond, Reg. S 2,5% 21/05/2030	AUD	2.735.000	1.517.518	0,06	Denmark Government Bond 0%	DKK	9.315.000	1.094.512	0,05
Australia Government Bond, Reg. S 1,75% 21/11/2032	AUD	14.115.000	7.025.016	0,30	Denmark Government Bond 4,5%	DKK	8.941.000	1.527.234	0,06
Australia Government Bond, Reg. S 3,75% 21/04/2037	AUD	3.546.000	1.974.197	0,08	Denmark Government Bond 0,25%	DKK	5.070.000	397.979	0,02
Australia Government Bond, Reg. S 2,75% 21/05/2041	AUD	1.770.000	826.381	0,04				5.179.815	0,22
Australia Government Bond, Reg. S 1,75% 21/06/2051	AUD	3.990.000	1.284.585	0,06	<i>Estonia</i>				
			25.685.117	1,09	Estonia Government Bond, Reg. S 4%	EUR	8.792.000	9.473.607	0,40
<i>Autriche</i>								9.473.607	0,40
Oesterreichische Kontrollbank AG, Reg. S 0,5% 15/12/2025	GBP	7.828.000	9.087.298	0,38	<i>France</i>				
Oesterreichische Kontrollbank AG, Reg. S 4,125% 16/10/2028	GBP	17.220.000	20.503.000	0,87	Dexia SA, Reg. S 2,125% 12/02/2025	GBP	6.200.000	7.459.673	0,32
			29.590.298	1,25	Dexia SA, Reg. S 1,25% 27/10/2025	EUR	1.300.000	1.286.317	0,06
<i>Belgique</i>					Dexia SA, Reg. S 0,25% 10/12/2026	GBP	5.000.000	5.551.854	0,24
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,1% 22/06/2030	EUR	1.828.817	1.603.125	0,07	Dexia SA, Reg. S 0,01% 22/01/2027	EUR	3.800.000	3.612.669	0,15
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1% 22/06/2031	EUR	1.954.457	1.765.348	0,08	Dexia SA, Reg. S 1% 18/10/2027	EUR	6.000.000	5.766.575	0,24
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0% 22/10/2031	EUR	810.000	676.207	0,03	Dexia SA, Reg. S 0% 21/01/2028	EUR	3.800.000	3.526.687	0,15
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,25% 22/04/2033	EUR	3.588.188	3.181.697	0,13	Dexia SA, Reg. S 2,75% 18/01/2029	EUR	13.200.000	13.253.328	0,56
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3% 22/06/2033	EUR	4.268.250	4.310.126	0,18	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,5% 24/09/2027	EUR	175.274.027	175.803.552	7,43
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,9% 22/06/2038	EUR	2.700.000	2.325.372	0,10	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,75% 25/10/2027	EUR	52.495.000	53.029.373	2,24
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,4% 22/06/2040	EUR	1.230.000	803.501	0,03	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0% 25/11/2029	EUR	3.795.000	3.337.648	0,14
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,6% 22/06/2047	EUR	4.169	2.999	0,00	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,5% 25/05/2031	EUR	15.220.000	14.056.049	0,59
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,7% 22/06/2050	EUR	1.490.263	1.048.479	0,04	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0% 25/11/2031	EUR	690.000	567.325	0,02
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,4% 22/06/2053	EUR	310.000	194.353	0,01	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4% 25/10/2038	EUR	12.377.831	13.199.833	0,56
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,3% 22/06/2054	EUR	1.139.320	1.087.516	0,05	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/06/2044	EUR	2.689	1.561	0,00
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,5% 22/06/2055	EUR	717.119	706.631	0,03	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,75% 25/05/2053	EUR	5.034.680	2.497.751	0,11
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,25% 22/06/2057	EUR	339.300	255.574	0,01	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/05/2054	EUR	869.441	759.844	0,03
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,15% 22/06/2066	EUR	1.264.000	908.603	0,04	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3,25% 25/05/2055	EUR	9.713.412	8.872.981	0,38
Belgium Government Bond, Reg. S 3,75% 22/06/2045	EUR	1.423.834	1.498.164	0,06	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,75% 25/05/2066	EUR	1.687.317	1.033.558	0,04
			20.367.695	0,86	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/05/2072	EUR	810.771	278.085	0,01
<i>Canada</i>								313.894.663	13,27
Canada Government Bond 1%	CAD	3.580.000	2.297.318	0,10	<i>Allemagne</i>				
Canada Government Bond 8%	CAD	8.355.000	6.265.180	0,26	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2031	EUR	2.490.000	2.164.376	0,09
Canada Government Bond 2,75%	CAD	3.075.000	2.051.642	0,09	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/05/2038	EUR	2.740.000	2.264.426	0,10
Canada Government Bond 2,25%	CAD	7.137.000	4.659.281	0,20	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,6% 15/05/2041	EUR	710.000	709.730	0,03
Canada Government Bond 1,5%	CAD	2.580.000	1.570.364	0,07	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3,25% 04/07/2042	EUR	3.732.000	4.073.259	0,17
Canada Government Bond 1,5%	CAD	790.000	476.495	0,02	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,25% 15/08/2048	EUR	480.000	369.133	0,02
Canada Government Bond 5,75%	CAD	7.915.000	6.289.721	0,26	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2052	EUR	7.520.000	3.757.948	0,16
Canada Government Bond 5%	CAD	545.000	429.201	0,02	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,8% 15/08/2053	EUR	3.790.000	3.199.995	0,14
Canada Government Bond 4%	CAD	1.438.000	1.046.354	0,04	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,625% 07/01/2028	EUR	9.800.000	9.327.813	0,39
Canada Government Bond 3,5%	CAD	470.000	322.435	0,01	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 6% 07/12/2028	GBP	2.000.000	2.544.552	0,11
Canada Government Bond 2,75%	CAD	1.304.000	788.544	0,03	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,875% 29/05/2026	EUR	17.710.000	17.853.919	0,75
					Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,25% 30/06/2027	EUR	18.000.000	17.564.337	0,74
					Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,75% 15/03/2028	EUR	29.523.000	29.931.761	1,27
					Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 3,125% 10/10/2028	EUR	15.540.000	15.960.035	0,67

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 09/11/2028	EUR	8.434.000	7.702.651	0,33	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 4,4% 01/05/2033	EUR	1.090.000	1.178.280	0,05
Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 1,375% 08/09/2025	GBP	4.688.000	5.532.892	0,23	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 1,6% 22/11/2028	EUR	17.560.000	17.452.206	0,74
Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0,875% 15/12/2026	GBP	6.930.000	7.818.951	0,33				151.929.718	6,42
Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0,375% 14/02/2028	EUR	12.900.000	12.135.096	0,51					
Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0,5% 28/02/2029	EUR	4.900.000	4.528.626	0,19	<i>Japan</i>				
			147.439.500	6,23	Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 1,875% 01/09/2026	USD	23.730.000	21.900.978	0,93
<i>Hongrie</i>					Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 1,25% 20/10/2026	USD	21.940.000	19.957.042	0,84
Hungary Government Bond, Reg. S 6,125% 22/05/2028	USD	8.990.000	8.811.244	0,37	Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 4,625% 10/04/2029	USD	6.126.000	5.900.155	0,25
Hungary Government Bond, Reg. S 0,125% 21/09/2028	EUR	4.892.000	4.354.632	0,19	Japan Bank for International Co. 4,25% 26/01/2026	USD	18.132.000	17.423.828	0,74
			13.165.876	0,56	Japan Bank for International Cooperation 2,25% 04/11/2026	USD	2.280.000	2.113.031	0,09
<i>Irlande</i>					Japan Bank for International Cooperation 3,125% 15/02/2028	EUR	14.580.000	14.853.386	0,63
Ireland Government Bond, Reg. S 2,6% 18/10/2034	EUR	209	209	0,00	Japan Bank for International Cooperation 4,625% 19/07/2028	USD	25.338.000	24.525.256	1,04
			209	0,00	Japan Bank for International Cooperation 3,5% 31/10/2028	USD	3.000.000	2.791.917	0,12
<i>Israël</i>					Japan Bank for International Cooperation 2,625% 17/10/2030	EUR	8.500.000	8.499.426	0,36
Israel Government Bond 5,375% 12/03/2029	USD	11.524.000	11.090.205	0,47	Japan Government CPI Linked Bond 0,1% 10/03/2029	JPY	1.300.500.000	9.135.175	0,39
Israel Government Bond, Reg. S 0,625% 18/01/2032	EUR	8.931.000	7.166.538	0,30	Japan Government Forty Year Bond 2,2% 20/03/2051	JPY	475.750.000	2.961.085	0,12
			18.256.743	0,77	Japan Government Forty Year Bond 1,7% 20/03/2054	JPY	612.550.000	3.337.078	0,14
<i>Italie</i>					Japan Government Forty Year Bond 0,4% 20/03/2056	JPY	1.028.250.000	3.697.078	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5% 15/02/2031	EUR	15.144.000	15.515.698	0,66	Japan Government Forty Year Bond 0,5% 20/03/2060	JPY	1.355.350.000	4.659.158	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,6% 01/08/2031	EUR	990.000	845.932	0,04	Japan Government Forty Year Bond 0,7% 20/03/2061	JPY	716.900.000	2.604.929	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,65% 01/03/2032	EUR	4.720.000	4.279.327	0,18	Japan Government Forty Year Bond 1,3% 20/03/2063	JPY	301.850.000	1.312.994	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,35% 01/03/2035	EUR	8.895.000	8.818.836	0,37	Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/12/2026	JPY	4.578.500.000	27.888.682	1,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4% 01/02/2037	EUR	1.616.000	1.688.093	0,07	Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/03/2027	JPY	3.052.650.000	18.573.184	0,78
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,8% 01/03/2041	EUR	15.540.000	11.760.905	0,50	Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/09/2027	JPY	329.350.000	1.998.199	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,25% 01/09/2046	EUR	1.690.000	1.523.799	0,06	Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/09/2029	JPY	7.125.050.000	42.560.019	1,80
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,7% 01/09/2051	EUR	2.229.000	1.425.596	0,06	Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/12/2029	JPY	675.800.000	4.027.073	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,5% 01/10/2053	EUR	703.000	750.066	0,03	Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/03/2031	JPY	5.423.800.000	31.971.877	1,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,3% 01/10/2054	EUR	6.722.000	6.885.674	0,29	Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/12/2031	JPY	1.468.300.000	8.581.871	0,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,8% 01/03/2067	EUR	1.180.000	906.390	0,04	Japan Government Ten Year Bond 0,2% 20/09/2032	JPY	1.702.550.000	9.927.620	0,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,5% 01/02/2026	EUR	8.816.000	8.646.908	0,37	Japan Government Ten Year Bond 0,8% 20/03/2034	JPY	500.350.000	3.016.086	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,85% 15/09/2026	EUR	3.059.000	3.133.202	0,13	Japan Government Thirty Year Bond 2,3% 20/03/2035	JPY	1.283.600.000	8.782.503	0,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,85% 15/01/2027	EUR	4.480.000	4.350.121	0,18	Japan Government Thirty Year Bond 2% 20/09/2040	JPY	156.250.000	1.012.082	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,1% 01/04/2027	EUR	5.850.000	5.686.017	0,24	Japan Government Thirty Year Bond 2,2% 20/03/2041	JPY	173.600.000	1.150.800	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,2% 01/06/2027	EUR	1.020.000	1.015.825	0,04	Japan Government Thirty Year Bond 2% 20/03/2042	JPY	598.250.000	3.830.220	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,05% 01/08/2027	EUR	6.760.000	6.700.493	0,28	Japan Government Thirty Year Bond 1,4% 20/12/2045	JPY	2.302.400.000	12.851.985	0,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,95% 15/09/2027	EUR	7.080.000	6.806.098	0,29	Japan Government Thirty Year Bond 0,6% 20/12/2046	JPY	544.350.000	2.529.116	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,65% 01/12/2027	EUR	3.730.000	3.745.349	0,16	Japan Government Thirty Year Bond 0,8% 20/12/2047	JPY	852.250.000	4.077.822	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2% 01/02/2028	EUR	5.980.000	5.891.735	0,25	Japan Government Thirty Year Bond 0,4% 20/06/2049	JPY	331.650.000	1.392.478	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,25% 15/03/2028	EUR	10.545.000	9.808.084	0,41	Japan Government Thirty Year Bond 0,4% 20/09/2049	JPY	198.700.000	829.005	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,4% 01/04/2028	EUR	4.981.000	5.105.625	0,22	Japan Government Thirty Year Bond 0,4% 20/12/2049	JPY	744.200.000	3.084.870	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,5% 15/07/2028	EUR	10.821.000	10.070.226	0,43	Japan Government Thirty Year Bond 0,4% 20/03/2050	JPY	191.700.000	789.901	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,85% 15/12/2029	EUR	1.400.000	1.464.119	0,06	Japan Government Thirty Year Bond 0,7% 20/12/2050	JPY	510.100.000	2.247.494	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,35% 01/04/2030	EUR	1.070.000	991.543	0,04	Japan Government Thirty Year Bond 0,7% 20/03/2051	JPY	249.850.000	1.095.038	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,7% 15/06/2030	EUR	3.375.000	3.500.541	0,15	Japan Government Thirty Year Bond 1% 20/03/2052	JPY	152.850.000	713.243	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,9% 01/04/2031	EUR	1.380.000	1.213.163	0,05	Japan Government Thirty Year Bond 1,4% 20/03/2053	JPY	374.900.000	1.913.800	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,95% 01/06/2032	EUR	900.000	769.867	0,03	Japan Government Thirty Year Bond 1,2% 20/06/2053	JPY	762.300.000	3.687.854	0,16

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Japan Government Thirty Year Bond 2,2% 20/06/2054	JPY	575.400.000	3.505.355	0,15	Poland Government Bond 2% 25/08/2036	PLN	87.795.000	18.930.734	0,80
Japan Government Twenty Year Bond 1,6% 20/03/2032	JPY	401.750.000	2.598.346	0,11	Poland Government Bond, Reg. S 3,125% 22/10/2031	EUR	7.725.000	7.755.848	0,33
Japan Government Twenty Year Bond 1,5% 20/06/2034	JPY	2.206.700.000	14.107.678	0,60				41.004.516	1,73
Japan Government Twenty Year Bond 1,4% 20/09/2034	JPY	282.500.000	1.788.299	0,08	<i>Slovaquie</i>				
Japan Government Twenty Year Bond 1,2% 20/12/2034	JPY	783.200.000	4.858.690	0,20	Slovakia Government Bond, Reg. S 3,625% 08/06/2033	EUR	11.006.280	11.340.211	0,48
Japan Government Twenty Year Bond 1,2% 20/03/2035	JPY	597.950.000	3.702.077	0,16				11.340.211	0,48
Japan Government Twenty Year Bond 1,3% 20/06/2035	JPY	490.450.000	3.058.614	0,13	<i>Corée du Sud</i>				
Japan Government Twenty Year Bond 1,2% 20/09/2035	JPY	442.400.000	2.726.570	0,11	Korea Government Bond 0% 16/09/2025	EUR	7.474.000	7.326.271	0,31
Japan Government Twenty Year Bond 0,7% 20/03/2037	JPY	1.616.900.000	9.253.603	0,39				7.326.271	0,31
Japan Government Twenty Year Bond 0,6% 20/09/2037	JPY	2.457.500.000	13.768.400	0,58	<i>Espagne</i>				
Japan Government Twenty Year Bond 0,4% 20/03/2039	JPY	431.800.000	2.284.836	0,10	Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0,8% 30/07/2029	EUR	9.130.000	8.453.718	0,36
Japan Government Twenty Year Bond 0,3% 20/06/2039	JPY	395.350.000	2.050.118	0,09	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,6% 30/04/2025	EUR	1.127.000	1.123.294	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 0,3% 20/09/2039	JPY	943.600.000	4.863.091	0,21	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,3% 31/10/2026	EUR	2.420.000	2.382.422	0,10
Japan Government Twenty Year Bond 0,4% 20/03/2040	JPY	662.550.000	3.429.308	0,14	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,5% 30/04/2027	EUR	5.284.000	5.194.343	0,22
Japan Government Twenty Year Bond 0,4% 20/06/2040	JPY	241.350.000	1.241.732	0,05	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,8% 30/07/2027	EUR	7.967.000	7.663.676	0,32
Japan Government Twenty Year Bond 0,9% 20/06/2042	JPY	1.990.000.000	10.703.590	0,45	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45% 31/10/2027	EUR	1.220.000	1.190.654	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 1,6% 20/03/2044	JPY	1.754.400.000	10.366.147	0,44	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,4% 30/04/2028	EUR	5.145.000	4.985.364	0,21
Japan International Cooperation Agency 4% 23/05/2028	USD	15.016.000	14.208.249	0,60	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,6% 31/10/2029	EUR	3.330.000	3.040.220	0,13
Japan International Cooperation Agency 4,75% 21/05/2029	USD	17.940.000	17.355.662	0,73	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95% 30/07/2030	EUR	6.175.000	5.970.114	0,25
			470.075.703	19,87	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,1% 30/04/2031	EUR	3.140.000	2.673.720	0,11
<i>Lettonie</i>					Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,5% 31/10/2031	EUR	4.455.000	3.845.389	0,16
Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 25/03/2027	EUR	3.972.000	4.088.216	0,17	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,15% 30/04/2033	EUR	5.699.000	5.800.964	0,24
Latvia Government Bond, Reg. S 3,5% 17/01/2028	EUR	6.040.000	6.219.339	0,26	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,55% 31/10/2033	EUR	1.684.000	1.758.883	0,07
Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 22/05/2029	EUR	2.530.000	2.628.670	0,11	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,85% 30/07/2035	EUR	9.548.000	8.485.515	0,36
Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 12/07/2033	EUR	3.229.000	3.419.818	0,15	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,9% 30/07/2039	EUR	4.632.000	4.905.219	0,21
Latvia Government Bond, Reg. S 5,125% 30/07/2034	USD	18.000.000	16.934.220	0,72	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,2% 31/10/2040	EUR	6.863.000	5.011.720	0,21
			33.290.263	1,41	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 30/07/2042	EUR	912.000	620.707	0,03
<i>Lituanie</i>					Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,7% 31/10/2048	EUR	2.663.000	2.304.741	0,10
Lithuania Government Bond, Reg. S 3,5% 13/02/2034	EUR	14.285.000	14.615.458	0,62	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050	EUR	2.365.000	1.365.137	0,06
			14.615.458	0,62	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,9% 31/10/2052	EUR	2.915.000	2.046.173	0,09
<i>Mexique</i>					Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4% 31/10/2054	EUR	430.000	452.794	0,02
Mexico Government Bond 4,49% 25/05/2032	EUR	19.124.000	19.431.370	0,82	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2066	EUR	745.000	700.308	0,03
			19.431.370	0,82	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45% 31/10/2071	EUR	704.000	361.901	0,02
<i>Pays-Bas</i>								80.336.976	3,40
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/07/2030	EUR	3.190.000	2.810.055	0,12	<i>Organisations supranationales</i>				
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2,5% 15/01/2033	EUR	4.360.000	4.365.407	0,18	European Investment Bank 0% 17/06/2027	EUR	3.000.000	2.840.718	0,12
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 4% 15/01/2037	EUR	950.000	1.077.447	0,05	European Investment Bank, Reg. S 0,375% 15/09/2027	EUR	6.478.000	6.163.367	0,26
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/01/2040	EUR	4.445.000	3.250.251	0,14					
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2,75% 15/01/2047	EUR	2.455.000	2.477.414	0,11					
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2052	EUR	1.150.000	572.588	0,02					
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2% 15/01/2054	EUR	545.000	469.551	0,02					
			15.022.713	0,64					
<i>Pologne</i>									
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 6,25% 31/10/2028	USD	7.936.000	7.962.787	0,33					
Poland Government Bond 5,125% 18/09/2034	USD	6.799.000	6.355.147	0,27					

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
European Investment Bank, Reg. S 2,75% 28/07/2028	EUR	17.948.000	18.235.590	0,77	US Treasury 1,125% 15/02/2031	USD	25.400.000	20.268.297	0,86
European Stability Mechanism, Reg. S 0% 15/12/2026	EUR	2.299.099	2.199.896	0,09	US Treasury 1,25% 15/08/2031	USD	19.620.000	15.491.355	0,65
European Union, Reg. S 4% 04/04/2044	EUR	7.631.767	8.348.902	0,35	US Treasury 3,625% 30/09/2031	USD	9.960.000	9.153.551	0,39
European Union, Reg. S 3% 04/03/2053	EUR	7.442.571	6.979.711	0,30	US Treasury 2,75% 15/08/2032	USD	11.860.600	10.179.621	0,43
			44.768.184	1,89	US Treasury 3,5% 15/02/2033	USD	49.980.000	44.999.957	1,90
<i>Suède</i>					US Treasury 4,625% 15/02/2040	USD	10.420.000	9.952.878	0,42
Sweden Government Bond, Reg. S 1% 12/11/2026	SEK	5.280.000	452.350	0,02	US Treasury 1,125% 15/05/2040	USD	16.410.000	9.584.501	0,41
Sweden Government Bond, Reg. S 0,75% 12/05/2028	SEK	8.770.000	732.839	0,03	US Treasury 1,125% 15/08/2040	USD	13.416.000	7.767.882	0,33
Sweden Government Bond, Reg. S 0,125% 12/05/2031	SEK	22.465.000	1.719.466	0,07	US Treasury 1,875% 15/02/2041	USD	14.463.000	9.408.575	0,40
Sweden Government Bond, Reg. S 3,5% 30/03/2039	SEK	4.170.000	404.463	0,02	US Treasury 2% 15/11/2041	USD	13.260.000	8.645.957	0,37
Sweden Government Bond, Reg. S 1,375% 23/06/2071	SEK	1.875.000	101.486	0,00	US Treasury 3,125% 15/02/2042	USD	10.847.100	8.447.346	0,36
			3.410.604	0,14	US Treasury 2,75% 15/08/2042	USD	13.350.000	9.738.161	0,41
<i>Royaume-Uni</i>					US Treasury 3,375% 15/08/2042	USD	11.270.000	9.027.637	0,38
UK Treasury, Reg. S 4,375% 07/03/2028	GBP	2.990.000	3.617.618	0,15	US Treasury 2,75% 15/11/2042	USD	11.860.000	8.605.740	0,36
UK Treasury, Reg. S 0,375% 22/10/2030	GBP	5.990.000	5.825.360	0,25	US Treasury 4,75% 15/11/2043	USD	7.940.000	7.607.070	0,32
UK Treasury, Reg. S 0,25% 31/07/2031	GBP	5.450.000	5.082.427	0,21	US Treasury 3,375% 15/11/2044	USD	10.635.000	7.836.574	0,33
UK Treasury, Reg. S 4% 22/10/2031	GBP	3.230.000	3.801.766	0,16	US Treasury 2,5% 15/02/2045	USD	10.368.000	6.985.289	0,30
UK Treasury, Reg. S 1% 31/01/2032	GBP	1.560.000	1.500.799	0,06	US Treasury 3% 15/05/2045	USD	11.870.000	8.709.515	0,37
UK Treasury, Reg. S 3,25% 31/01/2033	GBP	350.000	387.156	0,02	US Treasury 2,875% 15/08/2045	USD	2.570.000	1.840.970	0,08
UK Treasury, Reg. S 0,875% 31/07/2033	GBP	17.083.972	15.365.665	0,65	US Treasury 3% 15/11/2045	USD	7.100.000	5.184.442	0,22
UK Treasury, Reg. S 4,25% 31/07/2034	GBP	108.025	127.221	0,01	US Treasury 2,5% 15/05/2046	USD	11.142.000	7.370.441	0,31
UK Treasury, Reg. S 0,625% 31/07/2035	GBP	651.000	526.947	0,02	US Treasury 3% 15/02/2047	USD	13.127.000	9.450.469	0,40
UK Treasury, Reg. S 1,75% 07/09/2037	GBP	3.564.585	3.092.515	0,13	US Treasury 3% 15/05/2047	USD	5.500.000	3.949.448	0,17
UK Treasury, Reg. S 1,125% 31/01/2039	GBP	1.256.000	951.913	0,04	US Treasury 2,75% 15/08/2047	USD	6.650.000	4.543.051	0,19
UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/12/2040	GBP	3.098.000	3.459.123	0,15	US Treasury 3% 15/02/2048	USD	9.110.000	6.493.195	0,27
UK Treasury, Reg. S 1,25% 22/10/2041	GBP	8.866.650	6.264.596	0,26	US Treasury 3,125% 15/05/2048	USD	12.965.000	9.436.824	0,40
UK Treasury, Reg. S 4,5% 07/12/2042	GBP	3.538.000	4.022.254	0,17	US Treasury 3% 15/08/2048	USD	11.340.000	8.049.126	0,34
UK Treasury, Reg. S 3,25% 22/01/2044	GBP	3.806.000	3.579.836	0,15	US Treasury 2,375% 15/08/2049	USD	9.650.000	5.813.139	0,25
UK Treasury, Reg. S 3,5% 22/01/2045	GBP	2.431.000	2.357.966	0,10	US Treasury 2,375% 15/11/2049	USD	4.753.000	2.938.525	0,12
UK Treasury, Reg. S 0,875% 31/01/2046	GBP	4.917.000	2.754.767	0,12	US Treasury 2% 15/02/2050	USD	17.364.000	9.811.595	0,41
UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/12/2046	GBP	1.760.000	1.886.524	0,08	US Treasury 1,25% 15/05/2050	USD	26.279.000	12.143.377	0,51
UK Treasury, Reg. S 1,5% 22/07/2047	GBP	3.664.000	2.328.675	0,10	US Treasury 1,375% 15/08/2050	USD	18.010.000	8.559.276	0,36
UK Treasury, Reg. S 1,75% 22/01/2049	GBP	3.186.820	2.090.919	0,09	US Treasury 1,625% 15/11/2050	USD	18.597.000	9.443.824	0,40
UK Treasury, Reg. S 1,25% 31/07/2051	GBP	1.833.000	990.389	0,04	US Treasury 1,875% 15/02/2051	USD	18.130.000	9.820.931	0,41
UK Treasury, Reg. S 3,75% 22/07/2052	GBP	1.097.800	1.059.184	0,04	US Treasury 2% 15/08/2051	USD	5.820.000	3.239.536	0,14
UK Treasury, Reg. S 1,5% 31/07/2053	GBP	4.490.000	2.528.795	0,11	US Treasury 1,875% 15/11/2051	USD	11.470.000	6.162.722	0,26
UK Treasury, Reg. S 4,375% 31/07/2054	GBP	2.360.108	2.522.619	0,11	US Treasury 3% 15/08/2052	USD	7.095.000	4.954.297	0,21
UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/12/2055	GBP	989.450	1.038.292	0,04	US Treasury Inflation Indexed 1,875% 15/07/2034	USD	29.670.000	27.939.058	1,18
UK Treasury, Reg. S 4% 22/01/2060	GBP	2.282.840	2.283.909	0,10				713.306.245	30,16
UK Treasury, Reg. S 0,5% 22/10/2061	GBP	2.075.000	704.964	0,03				2.305.137.203	97,45
UK Treasury, Reg. S 3,5% 22/07/2068	GBP	1.300.000	1.154.719	0,05				Total des Obligations	2.305.137.203
UK Treasury, Reg. S 1,625% 22/10/2071	GBP	5.920.000	2.943.417	0,12				Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse	2.305.137.203
UK Treasury, Reg. S 1,125% 22/10/2073	GBP	3.405.000	1.367.028	0,06				Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé	97,45
			85.617.363	3,62					
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>									
US Treasury 3,875% 15/01/2026	USD	69.105.000	66.387.823	2,81					
US Treasury 3,875% 15/10/2027	USD	13.381.000	12.770.560	0,54					
US Treasury 0,5% 31/10/2027	USD	43.555.000	37.818.179	1,60					
US Treasury 2,25% 15/11/2027	USD	11.570.000	10.553.268	0,45					
US Treasury 3,5% 31/01/2028	USD	37.240.000	35.100.215	1,48					
US Treasury 2,75% 15/02/2028	USD	12.875.000	11.860.882	0,50					
US Treasury 4% 29/02/2028	USD	32.700.000	31.256.237	1,32					
US Treasury 1,75% 15/11/2029	USD	63.675.000	54.541.403	2,31					
US Treasury 1,5% 15/02/2030	USD	38.681.000	32.443.579	1,37					
US Treasury 0,625% 15/05/2030	USD	43.440.000	34.453.439	1,46					
US Treasury 4% 31/07/2030	USD	17.510.000	16.566.508	0,70					
								Total des fonds de placement collectifs - OPCVM	0,40
								Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs	0,40
								Total des Investissements	98,00
								Liquidités	0,79
								Autres actifs/(passifs)	1,21
								Total de l'Actif net	100,00

†Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	30,16
Japon	19,87
France	13,27
Italie	6,42
Allemagne	6,23
Royaume-Uni	3,62
Espagne	3,40
Organisations supranationales	1,89
Pologne	1,73
Lettonie	1,41
Canada	1,29
Autriche	1,25
Australie	1,09
Mexique	0,97
Belgique	0,86
Israël	0,77
Pays-Bas	0,64
Lituanie	0,62
Hongrie	0,56
Slovaquie	0,48
Estonia	0,40
Luxembourg	0,40
Corée du Sud	0,31
Danemark	0,22
Suède	0,14
Irlande	-
Total des Investissements	98,00
Liquidités et autres actifs/(passifs)	2,00
Total	100,00

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
AUD	26.872	EUR	16.006	02/01/2025	Barclays	49	-
AUD	5.824.238	EUR	3.472.925	05/02/2025	Barclays	2.213	-
EUR	2.865.920	AUD	4.743.212	03/01/2025	Barclays	32.060	-
EUR	8.721	AUD	14.440	03/01/2025	BNP Paribas	94	-
EUR	27.042.024	AUD	43.950.488	03/01/2025	HSBC	783.549	0,03
EUR	28.037.596	CAD	41.538.688	03/01/2025	BNP Paribas	200.246	0,01
EUR	6.183.191	DKK	46.095.012	03/01/2025	Barclays	2.239	-
EUR	5.176	GBP	4.282	03/01/2025	Barclays	7	-
EUR	346.708	GBP	287.005	03/01/2025	BNP Paribas	194	-
EUR	402.120	GBP	331.785	03/01/2025	Merrill Lynch	1.541	-
EUR	3.053.362	JPY	481.381.093	06/01/2025	HSBC	93.555	0,01
EUR	327.532.695	JPY	51.765.985.690	06/01/2025	RBC	9.245.745	0,39
EUR	181.981	NOK	2.133.327	03/01/2025	Barclays	899	-
EUR	158.811	NOK	1.868.590	03/01/2025	BNP Paribas	200	-
EUR	241.609	NOK	2.827.000	03/01/2025	Citibank	1.647	-
EUR	2.177	NOK	25.460	03/01/2025	HSBC	15	-
EUR	311.462	NOK	3.645.152	03/01/2025	Morgan Stanley	2.053	-
EUR	8.430.727	PLN	36.012.735	03/01/2025	BNP Paribas	7.643	-
EUR	19.025.870	PLN	81.492.671	05/02/2025	HSBC	13.918	-
EUR	12.390	SGD	17.489	03/01/2025	Barclays	27	-
EUR	8.109	SGD	11.447	03/01/2025	BNP Paribas	17	-
EUR	2.964	SGD	4.189	03/01/2025	Morgan Stanley	3	-
GBP	915.383	EUR	1.102.133	03/01/2025	Barclays	3.049	-
GBP	7.174.906	EUR	8.645.968	03/01/2025	BNP Paribas	16.609	-
GBP	1.810.837	EUR	2.178.528	03/01/2025	HSBC	7.775	-
GBP	346.782	EUR	418.075	03/01/2025	Merrill Lynch	610	-
GBP	674.336	EUR	805.690	03/01/2025	Morgan Stanley	8.465	-
GBP	415.399	EUR	501.329	03/01/2025	RBC	201	-
GBP	163.339.221	EUR	195.380.394	03/01/2025	Standard Chartered	1.826.154	0,08
GBP	169.905.990	EUR	204.516.280	05/02/2025	RBC	281.032	0,01
NOK	674.326	EUR	56.968	03/01/2025	BNP Paribas	270	-
NOK	5.967.078	EUR	505.129	03/01/2025	HSBC	1.371	-
NOK	695.684.516	EUR	58.634.474	05/02/2025	Barclays	331.819	0,01
NOK	1.779.134	EUR	150.593	05/02/2025	Goldman Sachs	206	-
SGD	9.837	EUR	6.945	03/01/2025	Barclays	8	-
SGD	66.692	EUR	47.091	03/01/2025	HSBC	52	-
SGD	3.207	EUR	2.262	03/01/2025	Merrill Lynch	5	-
SGD	6.583	EUR	4.648	03/01/2025	Morgan Stanley	5	-
SGD	1.633.173	EUR	1.153.201	03/01/2025	Standard Chartered	1.288	-
SGD	19.065	EUR	13.459	05/02/2025	Barclays	19	-
SGD	1.750.079	EUR	1.236.399	05/02/2025	BNP Paribas	796	-
USD	662.016	EUR	634.580	02/01/2025	HSBC	3.416	-
USD	8.466.914	EUR	8.066.673	03/01/2025	Barclays	93.029	-
USD	10.238.027	EUR	9.721.320	03/01/2025	BNP Paribas	145.231	0,01
USD	54.011	EUR	51.285	03/01/2025	Goldman Sachs	767	-
USD	42.623.280	EUR	40.516.047	03/01/2025	HSBC	560.695	0,03
USD	1.302.104	EUR	1.230.150	03/01/2025	Merrill Lynch	24.709	-
USD	2.652.299	EUR	2.519.011	03/01/2025	RBC	37.053	-
USD	674.064.329	EUR	637.954.207	03/01/2025	Standard Chartered	11.652.426	0,49
USD	4.945.512	EUR	4.734.985	05/02/2025	BNP Paribas	24.590	-
USD	696.681.636	EUR	668.239.363	05/02/2025	HSBC	2.249.070	0,10

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

27.658.634 1,17

AUD	10.954	EUR	6.573	03/01/2025	Barclays	(29)	-
AUD	38.038	EUR	23.331	03/01/2025	BNP Paribas	(605)	-
AUD	10.991	EUR	6.667	03/01/2025	Goldman Sachs	(100)	-
AUD	5.898.955	EUR	3.621.272	03/01/2025	HSBC	(96.908)	-
EUR	15.984	AUD	26.872	05/02/2025	Barclays	(50)	-
EUR	28.947.344	AUD	48.573.440	05/02/2025	BNP Paribas	(34.886)	-
EUR	10.016	AUD	16.818	05/02/2025	Morgan Stanley	(18)	-
EUR	27.757.481	CAD	41.538.688	05/02/2025	Barclays	(76.978)	-
EUR	6.182.184	DKK	46.095.012	05/02/2025	BNP Paribas	(1.031)	-
EUR	573.252	GBP	476.163	03/01/2025	Barclays	(1.641)	-
EUR	2.486.845	GBP	2.061.958	03/01/2025	BNP Paribas	(2.646)	-
EUR	383.550	GBP	317.757	03/01/2025	HSBC	(93)	-
EUR	1.367.204	GBP	1.136.385	03/01/2025	Morgan Stanley	(4.803)	-
EUR	141.351.933	GBP	117.805.373	03/01/2025	Standard Chartered	(879.619)	(0,04)
EUR	774.662	GBP	643.249	03/01/2025	State Street	(1.960)	-
EUR	566.827	GBP	471.102	05/02/2025	Barclays	(1.019)	-
EUR	141.743.428	GBP	117.805.373	05/02/2025	HSBC	(254.060)	(0,01)
EUR	318.398.814	JPY	52.247.366.783	05/02/2025	Standard Chartered	(3.621.932)	(0,15)
EUR	1.398.541	NOK	16.577.684	02/01/2025	Barclays	(8.612)	-
EUR	386.136	NOK	4.562.297	02/01/2025	HSBC	(1.122)	-
EUR	57.316.630	NOK	679.106.832	03/01/2025	Barclays	(327.558)	(0,01)
EUR	382.550	NOK	4.545.016	03/01/2025	Citibank	(3.242)	-
EUR	162.472	NOK	1.928.775	05/02/2025	Citibank	(1.011)	-
EUR	117.487	NOK	1.388.768	05/02/2025	HSBC	(225)	-
EUR	10.531.883	PLN	45.479.935	03/01/2025	HSBC	(105.501)	(0,01)
EUR	2.482.759	SEK	28.614.728	03/01/2025	HSBC	(16.672)	-
EUR	2.496.922	SEK	28.614.728	05/02/2025	HSBC	(3.588)	-
EUR	13.458	SGD	19.065	02/01/2025	Barclays	(19)	-
EUR	8.983	SGD	12.732	03/01/2025	Barclays	(17)	-

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devises achetées	Montant acheté	Devises vendues	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
EUR	4.616	SGD	6.530	03/01/2025	BNP Paribas	-	-
EUR	3.393	SGD	4.807	03/01/2025	Morgan Stanley	(5)	-
EUR	3.475	SGD	4.922	05/02/2025	Barclays	(4)	-
EUR	50.634.545	USD	53.258.273	03/01/2025	Barclays	(691.309)	(0,03)
EUR	14.571.548	USD	15.300.128	03/01/2025	BNP Paribas	(173.430)	(0,01)
EUR	7.004.924	USD	7.389.094	03/01/2025	Citibank	(116.066)	-
EUR	895.714.148	USD	948.110.988	03/01/2025	HSBC	(17.995.656)	(0,77)
EUR	3.121.066	USD	3.253.903	05/02/2025	Barclays	(10.501)	-
EUR	943.176.050	USD	983.321.775	05/02/2025	HSBC	(3.175.687)	(0,14)
GBP	487.710	EUR	590.967	03/01/2025	Barclays	(2.134)	-
NOK	18.955.377	EUR	1.622.751	03/01/2025	Barclays	(13.774)	-
NOK	211.168	EUR	18.234	03/01/2025	BNP Paribas	(309)	-
NOK	3.109.690	EUR	265.692	03/01/2025	Citibank	(1.735)	-
NOK	661.493.221	EUR	56.455.710	03/01/2025	Goldman Sachs	(306.606)	(0,01)
NOK	273.085	EUR	23.394	03/01/2025	HSBC	(215)	-
NOK	4.856.200	EUR	415.141	03/01/2025	Morgan Stanley	(2.935)	-
PLN	81.492.671	EUR	19.072.696	03/01/2025	HSBC	(12.228)	-
SGD	21.895	EUR	15.520	03/01/2025	Barclays	(42)	-
SGD	2.367	EUR	1.686	03/01/2025	Citibank	(12)	-
SGD	42.811	EUR	30.313	03/01/2025	HSBC	(50)	-
SGD	6.550	EUR	4.632	03/01/2025	Merrill Lynch	(1)	-
SGD	14.156	EUR	10.032	05/02/2025	Barclays	(24)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(27.948.668)	(1,18)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(290.034)	(0,01)

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devises	Exposition globale EUR	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
3 Month EURIBOR, 17/03/2025	(1.433)	EUR	(350.117.725)	53.738	-
Australia 10 Year Bond, 17/03/2025	663	AUD	44.711.407	323.613	0,02
Australia 3 Year Bond, 17/03/2025	106	AUD	6.722.720	14.742	-
Canada 10 Year Bond, 20/03/2025	78	CAD	6.424.499	23.261	-
Canada 5 Year Bond, 20/03/2025	24	CAD	1.823.491	3.297	-
Euro-Buxl, 06/03/2025	(85)	EUR	(11.277.800)	2.370	-
Long Gilt, 27/03/2025	113	GBP	12.607.479	35.472	-
US 2 Year Note, 31/03/2025	665	USD	131.856.745	80.795	0,01
US 5 Year Note, 31/03/2025	516	USD	52.961.996	66.884	-
US 10 Year Note, 20/03/2025	108	USD	11.357.063	14.957	-
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	(45)	USD	(4.847.304)	1.355	-
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				620.484	0,03
3 Month EURIBOR, 15/12/2025	959	EUR	235.182.763	(11.987)	-
Euro-Bobl, 06/03/2025	825	EUR	97.234.500	(36.910)	-
Euro-Bund, 06/03/2025	392	EUR	52.308.480	(63.757)	(0,01)
Euro-OAT, 06/03/2025	(787)	EUR	(97.115.800)	-	-
Euro-Schatz, 06/03/2025	(7.349)	EUR	(786.232.765)	-	-
Japan 10 Year Bond, 13/03/2025	(16)	JPY	(13.956.442)	-	-
Long-Term Euro-BTP, 06/03/2025	356	EUR	42.712.880	(46.411)	-
Short-Term Euro-BTP, 06/03/2025	1.860	EUR	199.801.200	-	-
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(159.065)	(0,01)
Plus-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				461.419	0,02

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de swap sur taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description des titres	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
25.390.000	EUR	Citigroup	Paiement taux variable EURIBOR 6 month Réception taux fixe 2,478%	05/08/2036	129.365	0,01
18.995.000	EUR	Citigroup	Paiement taux variable EURIBOR 6 month Réception taux fixe 2,668%	29/07/2036	410.962	0,02
28.000.000	EUR	Citigroup	Paiement taux variable EURIBOR 6 month Réception taux fixe 2,637%	28/01/2036	598.314	0,02
30.000.000	USD	Citigroup	Paiement taux fixe 3,671% Réception taux variable SOFR 1 day	24/06/2037	896.305	0,04
Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Actifs					2.034.946	0,09
135.000.000	USD	Citigroup	Paiement taux variable SOFR 1 day Réception taux fixe 3,542%	24/06/2029	(988.551)	(0,04)
11.900.000	EUR	Citigroup	Paiement taux fixe 2,403% Réception taux variable EURIBOR 6 month	30/01/2056	(683.510)	(0,03)
7.645.000	EUR	Citigroup	Paiement taux fixe 2,408% Réception taux variable EURIBOR 6 month	29/07/2056	(454.423)	(0,02)
10.665.000	EUR	Citigroup	Paiement taux fixe 2,225% Réception taux variable EURIBOR 6 month	05/08/2056	(226.374)	(0,01)
Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Passifs					(2.352.858)	(0,10)
Valeur de marché nette des contrats sur swaps de taux d'intérêt - Passifs					(317.912)	(0,01)

JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,95% 15/09/2027	EUR	210.000	201.876	0,25
<i>Obligations</i>					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,65% 01/12/2027	EUR	180.000	180.741	0,22
								3.100.757	3,80
<i>Australie</i>					<i>Japon</i>				
Australia Government Bond, Reg. S 0,25% 21/11/2025	AUD	680.000	393.058	0,48	Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 1,875% 01/09/2026	USD	1.600.000	1.476.678	1,81
Australia Government Bond, Reg. S 0,5% 21/09/2026	AUD	690.000	389.398	0,48	Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 1,25% 20/10/2026	USD	1.600.000	1.455.390	1,78
					Japan Bank for International Co. 4,25% 26/01/2026	USD	534.000	513.144	0,63
<i>Autriche</i>					Japan Bank for International Cooperation 4,25% 27/04/2026	USD	950.000	912.418	1,12
Oesterreichische Kontrollbank AG, Reg. S 4,125% 16/10/2028	GBP	500.000	595.325	0,73	Japan Bank for International Cooperation 1,875% 21/07/2026	USD	252.000	233.500	0,29
					Japan Bank for International Cooperation 2,25% 04/11/2026	USD	1.020.000	945.303	1,16
<i>Canada</i>					Japan Bank for International Cooperation 1,625% 20/01/2027	USD	414.000	376.720	0,46
Canada Government Bond 2,25% 01/06/2025	CAD	1.293.000	863.519	1,06	Japan Bank for International Cooperation 4,625% 19/07/2028	USD	350.000	338.773	0,42
Canada Government Bond 1,5% 01/06/2026	CAD	1.285.000	844.814	1,03	Japan Bank for International Cooperation 3,25% 20/07/2028	USD	374.000	346.114	0,42
Canada Government Bond 1,25% 01/03/2027	CAD	475.000	307.331	0,38	Japan Government Five Year Bond 0,1% 20/06/2025	JPY	189.250.000	1.162.533	1,42
Canada Government Bond 1% 01/06/2027	CAD	230.000	147.593	0,18	Japan Government Five Year Bond 0,005% 20/06/2026	JPY	27.850.000	169.878	0,21
					Japan Government Five Year Bond 0,005% 20/09/2026	JPY	285.800.000	1.740.197	2,13
<i>Danemark</i>					Japan Government Five Year Bond 0,005% 20/03/2027	JPY	114.250.000	693.675	0,85
Denmark Government Bond 1,75% 15/11/2025	DKK	555.000	74.321	0,09	Japan Government Five Year Bond 0,005% 20/06/2027	JPY	77.650.000	470.695	0,58
Denmark Government Bond 0,5% 15/11/2027	DKK	640.000	82.791	0,10	Japan Government Two Year Bond 0,1% 01/01/2026	JPY	352.000.000	2.156.866	2,64
					Japan International Cooperation Agency 2,125% 20/10/2026	USD	300.000	277.104	0,34
<i>France</i>					Japan International Cooperation Agency 2,75% 27/04/2027	USD	1.100.000	1.017.321	1,25
Dexia SA, Reg. S 4,375% 18/02/2026	GBP	1.000.000	1.203.029	1,47	Japan International Cooperation Agency 4,75% 21/05/2029	USD	560.000	541.760	0,66
Dexia SA, Reg. S 0,01% 22/01/2027	EUR	400.000	380.556	0,47	14.828.069				
Dexia SA, Reg. S 2,75% 18/01/2029	EUR	400.000	401.616	0,49	18,17				
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,5% 24/09/2027	EUR	5.934.751	5.952.681	7,30	<i>Lettonie</i>				
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,75% 25/10/2027	EUR	1.740.000	1.757.712	2,15	Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 25/03/2027	EUR	165.000	169.828	0,21
					Latvia Government Bond, Reg. S 3,5% 17/01/2028	EUR	178.000	183.285	0,23
					Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 22/05/2029	EUR	88.000	91.432	0,11
					444.545				
<i>Allemagne</i>					<i>Luxembourg</i>				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,875% 29/05/2026	EUR	470.000	473.820	0,58	European Financial Stability Facility, Reg. S 1,5% 15/12/2025	EUR	1.252.000	1.242.022	1,52
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/06/2026	EUR	300.000	290.375	0,36	1.242.022				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,25% 30/06/2027	EUR	200.000	195.159	0,24	<i>Mexique</i>				
Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 1,375% 08/09/2025	GBP	133.000	156.970	0,19	Mexico Government Bond 1,35% 18/09/2027	EUR	520.000	496.922	0,61
Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0% 19/07/2028	EUR	200.000	183.865	0,22	Mexico Government Bond 3,625% 09/04/2029	EUR	490.000	491.110	0,60
					Mexico Government Bond 4,5% 22/04/2029	USD	430.000	396.152	0,49
					1.384.184				
<i>Hongrie</i>					<i>Pologne</i>				
Hungary Government Bond, Reg. S 6,125% 22/05/2028	USD	289.000	283.253	0,35	Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 6,25% 31/10/2028	USD	650.000	652.194	0,80
Hungary Government Bond, Reg. S 4% 25/07/2029	EUR	240.000	244.007	0,30	Poland Government Bond, Reg. S 1% 07/03/2029	EUR	100.000	94.010	0,11
					746.204				
<i>Israël</i>					<i>Corée du Sud</i>				
Israel Government Bond, Reg. S 1,5% 18/01/2027	EUR	700.000	673.814	0,83	Korea Government Bond 0% 16/09/2025	EUR	595.000	583.239	0,72
					583.239				
<i>Italie</i>					<i>Espagne</i>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,5% 01/02/2026	EUR	673.000	660.092	0,81	Spain Bonos y Obligaciones del Estado 2,5% 31/05/2027	EUR	575.000	577.215	0,71
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 01/08/2026	EUR	165.000	159.259	0,20	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95% 30/04/2026	EUR	732.000	730.104	0,89
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 7,25% 01/11/2026	EUR	300.000	326.443	0,40	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,5% 30/04/2027	EUR	150.000	147.455	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,25% 01/12/2026	EUR	520.000	510.040	0,62					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,95% 15/02/2027	EUR	355.000	358.803	0,44					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,1% 01/04/2027	EUR	150.000	145.795	0,18					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,2% 01/06/2027	EUR	560.000	557.708	0,68					

JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,8% 30/07/2027	EUR	460.000	442.487	0,54	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45% 31/10/2027	EUR	150.000	146.392	0,18	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
			2.043.653	2,50	<i>Luxembourg</i>				
<i>Organisations supranationales</i>					JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	70	741.136	0,91
European Stability Mechanism, Reg. S 1% 23/09/2025	EUR	540.000	534.488	0,66				741.136	0,91
European Stability Mechanism, Reg. S 0% 15/12/2026	EUR	87.603	83.823	0,10	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
European Stability Mechanism, Reg. S 0,75% 05/09/2028	EUR	200.000	188.658	0,23	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
European Union, Reg. S 0,8% 04/07/2025	EUR	120.000	119.011	0,15	Total des Investissements				
European Union, Reg. S 2,75% 05/10/2026	EUR	832.931	840.611	1,03	Liquidités				
European Union, Reg. S 0% 04/10/2028	EUR	200.000	183.047	0,22	Autres actifs/(passifs)				
			1.949.638	2,39	Total de l'Actif net				
					81.589.309 100,00				
<i>Suède</i>					†Fonds de parties apparentées.				
Sweden Government Bond, Reg. S 2,5% 12/05/2025	SEK	2.010.000	175.624	0,22	Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024				
			175.624	0,22	% de l'Actif net				
<i>Royaume-Uni</i>					Etats-Unis d'Amérique 45,12				
UK Treasury, Reg. S 1,25% 22/07/2027	GBP	340.000	382.641	0,47	Japon 18,18				
UK Treasury, Reg. S 4,375% 07/03/2028	GBP	250.000	302.476	0,37	France 11,88				
			685.117	0,84	Italie 3,80				
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Canada 2,65				
US Treasury 2,625% 31/12/2025	USD	1.800.000	1.708.265	2,09	Espagne 2,50				
US Treasury 4,25% 31/12/2025	USD	3.050.000	2.940.559	3,60	Luxembourg 2,43				
US Treasury 3,875% 15/01/2026	USD	2.765.000	2.656.282	3,26	Organisations supranationales 2,39				
US Treasury 2,25% 31/03/2026	USD	1.970.000	1.853.357	2,27	Mexique 1,70				
US Treasury 0,875% 30/06/2026	USD	2.888.000	2.649.596	3,25	Allemagne 1,59				
US Treasury 1,625% 30/09/2026	USD	3.510.000	3.236.503	3,97	Australie 0,96				
US Treasury 1,25% 31/12/2026	USD	3.387.000	3.080.500	3,78	Pologne 0,91				
US Treasury 4,25% 31/12/2026	USD	2.230.000	2.150.220	2,64	Royaume-Uni 0,84				
US Treasury 4,125% 15/02/2027	USD	1.260.000	1.211.721	1,48	Israël 0,83				
US Treasury 0,5% 31/05/2027	USD	3.990.000	3.518.083	4,31	Autriche 0,73				
US Treasury 0,5% 30/06/2027	USD	220.000	193.458	0,24	Corée du Sud 0,71				
US Treasury 3,25% 30/06/2027	USD	1.275.000	1.200.803	1,47	Hongrie 0,65				
US Treasury 2,75% 31/07/2027	USD	130.000	120.756	0,15	Lettonie 0,55				
US Treasury 0,5% 31/08/2027	USD	2.060.000	1.800.068	2,21	Suède 0,22				
US Treasury 4,125% 30/09/2027	USD	130.000	124.911	0,15	Danemark 0,19				
US Treasury 3,875% 15/10/2027	USD	2.850.000	2.719.983	3,33	Total des Investissements				
US Treasury 0,5% 31/10/2027	USD	1.920.000	1.667.108	2,04	Liquidités et autres actifs/(passifs)				
US Treasury 4,125% 31/10/2027	USD	2.040.000	1.960.068	2,40	Total				
US Treasury 0,625% 30/11/2027	USD	570.000	495.266	0,61	100,00				
US Treasury 3,5% 31/01/2028	USD	840.000	791.734	0,97					
US Treasury 2,75% 15/02/2028	USD	430.000	396.130	0,49					
US Treasury 4% 29/02/2028	USD	140.000	133.819	0,16					
			36.609.190	44,87					
<i>Total des Obligations</i>			79.687.249	97,67					
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			79.687.249	97,67					
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé									
<i>Obligations</i>									
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>									
US Treasury Bill 0% 06/03/2025	USD	215.000	205.684	0,25					
			205.684	0,25					
<i>Total des Obligations</i>			205.684	0,25					
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			205.684	0,25					

JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devises achetées	Montant acheté	Devises vendues	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
EUR	4.779	AUD	7.923	03/01/2025	Barclays	46	-
EUR	833.679	AUD	1.354.893	03/01/2025	HSBC	24.191	0,03
EUR	2.023.958	CAD	2.998.251	03/01/2025	BNP Paribas	14.665	0,02
EUR	81.788	DKK	609.788	03/01/2025	Barclays	21	-
EUR	1.052	GBP	867	03/01/2025	Barclays	6	-
EUR	54.153	GBP	44.627	03/01/2025	BNP Paribas	273	-
EUR	7.903.807	JPY	1.249.183.298	06/01/2025	RBC	223.112	0,27
GBP	3.634	EUR	4.387	03/01/2025	BNP Paribas	1	-
GBP	78.730	EUR	94.572	03/01/2025	HSBC	482	-
GBP	14.782	EUR	17.821	03/01/2025	Merrill Lynch	26	-
GBP	13.282	EUR	15.869	03/01/2025	Morgan Stanley	167	-
GBP	8.802.498	EUR	10.529.226	03/01/2025	Standard Chartered	98.413	0,12
GBP	8.810.888	EUR	10.605.689	05/02/2025	RBC	14.574	0,02
JPY	201.998.162	EUR	1.239.168	06/01/2025	BNP Paribas	2.832	-
USD	1.134.957	EUR	1.077.316	03/01/2025	Barclays	16.461	0,02
USD	14.638	EUR	13.871	03/01/2025	BNP Paribas	235	-
USD	12.481	EUR	11.850	03/01/2025	Goldman Sachs	177	-
USD	4.294.428	EUR	4.064.372	03/01/2025	Standard Chartered	74.237	0,09
USD	9.000	EUR	8.642	05/02/2025	BNP Paribas	19	-
USD	4.421.041	EUR	4.240.154	05/02/2025	HSBC	14.668	0,02
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						484.606	0,59
EUR	812.170	AUD	1.362.816	05/02/2025	BNP Paribas	(979)	-
EUR	2.003.527	CAD	2.998.251	05/02/2025	Barclays	(5.556)	(0,01)
EUR	81.784	DKK	609.788	05/02/2025	BNP Paribas	(14)	-
EUR	2.349.185	GBP	1.957.856	03/01/2025	Standard Chartered	(14.619)	(0,02)
EUR	2.285.372	GBP	1.899.412	05/02/2025	HSBC	(4.096)	-
EUR	6.381.614	JPY	1.047.185.136	05/02/2025	Standard Chartered	(72.594)	(0,09)
EUR	174.830	SEK	2.014.977	03/01/2025	HSBC	(1.174)	-
EUR	175.827	SEK	2.014.977	05/02/2025	HSBC	(253)	-
EUR	49.646	USD	52.020	03/01/2025	Barclays	(486)	-
EUR	1.399.798	USD	1.458.567	03/01/2025	BNP Paribas	(5.846)	(0,01)
EUR	46.601.067	USD	49.302.218	03/01/2025	HSBC	(912.273)	(1,11)
EUR	5.654	USD	5.889	05/02/2025	Barclays	(14)	-
EUR	47.619.408	USD	49.646.235	05/02/2025	HSBC	(160.273)	(0,20)
GBP	1.899	EUR	2.295	03/01/2025	HSBC	(2)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(1.178.179)	(1,44)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(693.573)	(0,85)

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devises	Exposition globale EUR	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
3 Month EURIBOR, 17/03/2025	(24)	EUR	(5.863.800)	900	-
Australia 3 Year Bond, 17/03/2025	4	AUD	253.687	556	-
US 2 Year Note, 31/03/2025	7	USD	1.387.966	817	-
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				2.273	-
3 Month EURIBOR, 15/12/2025	16	EUR	3.923.800	(200)	-
Euro-Bobl, 06/03/2025	(14)	EUR	(1.650.040)	-	-
Euro-Schatz, 06/03/2025	(92)	EUR	(9.842.620)	-	-
Short-Term Euro-BTP, 06/03/2025	20	EUR	2.148.400	-	-
US 5 Year Note, 31/03/2025	(12)	USD	(1.231.674)	(1.534)	-
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(1.734)	-
Plus-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				539	-

JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Banco Santander SA 6,607% 07/11/2028	USD	1.200.000	1.264.836	0,32
<i>Obligations</i>					Banco Santander SA, FRN 1,722% 14/09/2027	USD	1.000.000	946.256	0,24
<i>Australie</i>					Spain Bonos y Obligaciones del Estado 2,8% 31/05/2026	EUR	19.100.000	19.965.188	5,04
Australia Government Bond, Reg. S 2,75% 21/11/2028	AUD	4.010.000	2.387.032	0,60	Spain Bonos y Obligaciones del Estado 3,5% 31/05/2029	EUR	12.900.000	13.932.350	3,52
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 0,875% 19/02/2029	EUR	2.000.000	1.930.960	0,49				36.907.405	9,32
Westpac Banking Corp., Reg. S 1,079% 05/04/2027	EUR	7.750.000	7.780.018	1,96	<i>Suisse</i>				
			12.098.010	3,05	Credit Suisse Schweiz AG, Reg. S 3,39% 05/12/2025	EUR	2.187.000	2.288.191	0,58
<i>Belgique</i>					UBS Group AG, Reg. S, FRN 7% 30/09/2027	GBP	2.547.000	3.285.839	0,83
KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,375% 23/11/2027	EUR	600.000	640.137	0,16				5.574.030	1,41
			640.137	0,16	<i>Royaume-Uni</i>				
<i>Canada</i>					Barclays plc, FRN 2,279% 24/11/2027	USD	2.000.000	1.903.642	0,48
Bank of Montreal, Reg. S 0,125% 26/01/2027	EUR	5.100.000	5.041.814	1,27	HSBC Holdings plc, FRN 1,645% 18/04/2026	USD	805.000	797.197	0,20
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 3,25% 18/01/2028	EUR	2.000.000	2.112.640	0,53	HSBC Holdings plc, FRN 2,099% 04/06/2026	USD	2.000.000	1.977.007	0,50
Canada Government Bond 0,25% 01/03/2026	CAD	20.897.000	14.084.495	3,56	HSBC Holdings plc, FRN 4,292% 12/09/2026	USD	2.150.000	2.141.396	0,54
Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S 0,5% 06/05/2025	EUR	2.373.000	2.443.745	0,62	HSBC Holdings plc, FRN 5,286% 19/11/2030	USD	640.000	637.145	0,16
Royal Bank of Canada, Reg. S 3,5% 25/07/2028	EUR	3.450.000	3.682.141	0,93	Lloyds Banking Group plc, FRN 2,438% 05/02/2026	USD	720.000	718.273	0,18
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0,864% 24/03/2027	EUR	7.850.000	7.849.796	1,98	Lloyds Banking Group plc, FRN 3,511% 18/03/2026	USD	1.355.000	1.350.311	0,34
			35.214.631	8,89	Lloyds Banking Group plc, FRN 5,985% 07/08/2027	USD	1.715.000	1.741.634	0,44
<i>France</i>					Lloyds Banking Group plc, FRN 5,087% 26/11/2028	USD	1.060.000	1.062.388	0,27
BPCE SFH SA, Reg. S 3,375% 13/03/2029	EUR	2.400.000	2.551.924	0,64	Nationwide Building Society, 144A 5,127% 29/07/2029	USD	720.000	722.381	0,18
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,5% 24/09/2027	EUR	4.900.000	5.099.846	1,29	Nationwide Building Society, FRN, 144A 6,557% 18/10/2027	USD	1.360.000	1.396.508	0,35
			7.651.770	1,93	NatWest Group plc, FRN 7,472% 10/11/2026	USD	344.000	351.335	0,09
<i>Allemagne</i>					NatWest Group plc, FRN 5,516% 30/09/2028	USD	715.000	724.820	0,18
Bundesschatzanweisungen, Reg. S 2,9% 18/06/2026	EUR	12.200.000	12.797.981	3,23	NatWest Group plc, FRN 4,892% 18/05/2029	USD	1.675.000	1.662.229	0,42
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 3,125% 10/10/2028	EUR	10.200.000	10.870.109	2,74	Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,532% 21/08/2026	USD	2.000.000	1.955.373	0,50
			23.668.090	5,97	Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,673% 14/06/2027	USD	1.215.000	1.157.517	0,29
<i>Hongrie</i>					Standard Chartered plc, FRN, 144A 2,819% 30/01/2026	USD	2.000.000	1.996.096	0,51
Hungary Government Bond, Reg. S 6,125% 22/05/2028	USD	1.200.000	1.220.421	0,31	Standard Chartered plc, FRN, 144A 6,187% 06/07/2027	USD	1.180.000	1.200.495	0,30
Hungary Government Bond, Reg. S 4% 25/07/2029	EUR	700.000	738.481	0,18	UK Treasury, Reg. S 0,5% 31/01/2029	GBP	13.720.000	14.851.513	3,75
			1.958.902	0,49				38.347.260	9,68
<i>Israël</i>					<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Israel Government Bond 5,375% 12/03/2029	USD	978.000	976.621	0,25	Cencora, Inc. 4,85% 15/12/2029	USD	1.100.000	1.097.494	0,28
			976.621	0,25	Darden Restaurants, Inc. 4,55% 15/10/2029	USD	430.000	420.533	0,11
<i>Italie</i>					General Motors Financial Co., Inc. 5,4% 08/05/2027	USD	535.000	541.108	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,4% 01/04/2028	EUR	14.380.000	15.294.741	3,86	HCA, Inc. 4,5% 15/02/2027	USD	1.845.000	1.829.306	0,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,35% 01/07/2029	EUR	15.770.000	16.739.096	4,23	Tennessee Valley Authority 0,75% 15/05/2025	USD	4.558.000	4.499.379	1,14
			32.033.837	8,09	US Treasury 4,875% 30/04/2026	USD	2.300.000	2.318.912	0,59
<i>Japon</i>					US Treasury 3,75% 31/08/2026	USD	39.986.800	39.693.147	10,02
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 5,354% 13/09/2028	USD	1.500.000	1.521.102	0,38	US Treasury 4,625% 15/10/2026	USD	630.000	634.208	0,16
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5,52% 13/01/2028	USD	1.480.000	1.505.745	0,38	US Treasury 4,375% 15/12/2026	USD	7.655.000	7.676.829	1,94
			3.026.847	0,76	US Treasury 4,125% 15/02/2027	USD	1.360.000	1.357.131	0,34
<i>Corée du Sud</i>					US Treasury 4,25% 15/03/2027	USD	170.000	170.073	0,04
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,829% 27/04/2025	EUR	1.441.000	1.485.035	0,37	US Treasury 4,125% 15/11/2027	USD	1.210.000	1.205.841	0,30
Korea East-West Power Co. Ltd., Reg. S 1,75% 06/05/2025	USD	1.261.000	1.247.996	0,32	US Treasury 3,625% 31/03/2028	USD	285.000	279.456	0,07
			2.733.031	0,69	US Treasury 4% 30/06/2028	USD	315.000	312.164	0,08
<i>Espagne</i>					US Treasury 4,375% 30/11/2028	USD	890.000	891.843	0,22
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 5,862% 14/09/2026	USD	400.000	402.400	0,10	US Treasury 3,75% 31/12/2028	USD	5.640.000	5.522.573	1,39
Banco Santander SA 2,746% 28/05/2025	USD	400.000	396.375	0,10	US Treasury 4,25% 28/02/2029	USD	725.000	722.876	0,18
					US Treasury 3,5% 30/09/2029	USD	335.000	323.026	0,08
					US Treasury 4,125% 31/10/2029	USD	10.000	9.906	0,00
					US Treasury Bill 0% 30/10/2025	USD	10.740.000	10.381.516	2,62
								79.887.321	20,16
					<i>Total des Obligations</i>			280.717.892	70,85
					Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			280.717.892	70,85

JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé					<i>Luxembourg</i>					
<i>Obligations</i>					Bavarian Sky SA, Reg. S, FRN 'A' 3,212% 20/11/2031					
<i>Australie</i>					Silver Arrow SA Compartment 16, Reg. S, FRN 'A' 3,382% 15/09/2030					
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 1,34% 12/01/2027	USD	273.000	263.237	0,07	Silver Arrow SA Compartment 18, Reg. S, FRN 'A' 3,402% 15/12/2031					
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 4,098% 21/06/2028	USD	1.435.000	1.404.522	0,35						
				1.667.759	0,42					
<i>Canada</i>					<i>Pays-Bas</i>					
Bank of Montreal, FRN 4,64% 10/09/2030	USD	635.000	624.076	0,16	ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 1,542% 16/06/2027					
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,986% 03/10/2028	USD	1.325.000	1.369.344	0,35	ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 6,339% 18/09/2027					
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 5,7% 14/03/2028	USD	1.215.000	1.240.553	0,31	Bumper NL BV, Reg. S, FRN 'A' 3,465% 22/03/2035					
National Bank of Canada 5,6% 18/12/2028	USD	1.705.000	1.740.303	0,44	Hill FL BV, Reg. S, FRN 'A' 3,605% 18/05/2031					
Royal Bank of Canada, FRN 4,65% 18/10/2030	USD	1.030.000	1.010.762	0,25						
Toronto-Dominion Bank (The) 5,523% 17/07/2028	USD	1.460.000	1.486.301	0,38	<i>Nouvelle-Zélande</i>					
				7.471.339	1,89	ASB Bank Ltd., 144A 5,398% 29/11/2027				
<i>Iles Caïmans</i>					Bank of New Zealand, 144A 4,846% 07/02/2028					
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,375% 01/05/2026	USD	1.315.000	1.301.979	0,33	Westpac New Zealand Ltd., 144A 5,195% 28/02/2029					
				1.301.979	0,33					
<i>Danemark</i>					<i>Singapour</i>					
Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,259% 22/09/2026	USD	815.000	822.247	0,21	Singapore Airlines Ltd., Reg. S 3% 20/07/2026					
Danske Bank A/S, FRN, 144A 5,705% 01/03/2030	USD	310.000	315.022	0,08						
				1.137.269	0,29					
<i>Finlande</i>					<i>Espagne</i>					
Nordea Bank Abp, 144A 5,375% 22/09/2027	USD	1.500.000	1.520.588	0,38	CaixaBank SA, FRN, 144A 6,684% 13/09/2027					
				1.520.588	0,38	CaixaBank SA, FRN, 144A 5,673% 15/03/2030				
<i>France</i>										
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,935% 26/01/2026	USD	1.500.000	1.503.635	0,38						
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2,219% 09/06/2026	USD	600.000	592.446	0,15						
BNP Paribas SA, FRN, 144A 1,323% 13/01/2027	USD	453.000	436.308	0,11						
BPCE SA, FRN, 144A 1,652% 06/10/2026	USD	3.280.000	3.195.616	0,81						
Credit Agricole SA, FRN, 144A 1,907% 16/06/2026	USD	1.860.000	1.833.279	0,46						
Credit Agricole SA, FRN, 144A 1,247% 26/01/2027	USD	1.889.000	1.815.018	0,46						
Societe Generale SA, FRN, 144A 6,447% 12/01/2027	USD	1.430.000	1.447.603	0,36						
				10.823.905	2,73					
<i>Allemagne</i>					<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					
Deutsche Bank AG, FRN 7,146% 13/07/2027	USD	820.000	845.538	0,21	Bank of America Corp., FRN 3,384% 02/04/2026					
RED & Black Auto Germany 11 UG, Reg. S, FRN 'A' 3,452% 15/09/2033	EUR	1.855.592	1.927.665	0,49	Bank of America Corp., FRN 5,08% 20/01/2027					
				2.773.203	0,70	Bank of America Corp., FRN 5,819% 15/09/2029				
<i>Irlande</i>					BMW US Capital LLC, 144A 4,65% 13/08/2029					
AIB Group plc, FRN, 144A 6,608% 13/09/2029	USD	1.110.000	1.162.109	0,29	Capital One Financial Corp., FRN 5,468% 01/02/2029					
				1.162.109	0,29	Citigroup, Inc., FRN 5,61% 29/09/2026				
<i>Japon</i>					Citigroup, Inc., FRN 4,542% 19/09/2030					
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A 4,5% 10/09/2029	USD	435.000	426.876	0,11	CNO Global Funding, 144A 1,75% 07/10/2026					
				426.876	0,11	Corebridge Global Funding, 144A 5,9% 19/09/2028				
					F&G Global Funding, 144A 2,3% 11/04/2027					
					FHLMC 3% 01/02/2030					
					FHLMC 3% 01/04/2033					
					FHLMC G18569 3% 01/09/2030					
					FHLMC G18572 3% 01/10/2030					
					FHLMC G18578 3% 01/12/2030					
					FHLMC REMICS, Series 4661 'HA' 3% 15/05/2043					
					FHLMC REMICS, Series 4634 'MA' 4,5% 15/11/2054					
					FirstEnergy Transmission LLC, 144A 4,55% 15/01/2030					
					FNMA 2,5% 01/03/2033					
					FNMA, Series 2018-30 'G' 4% 25/12/2046					
					FNMA, Series 2013-73 'TK' 3,5% 25/09/2042					
					FNMA, FRN 888148 6,047% 01/02/2037					
					Goldman Sachs Bank USA, FRN 5,414% 21/05/2027					
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,049% 23/07/2030					

JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Hyundai Capital America, 144A 1,8% 15/10/2025	USD	1.565.000	1.526.727	0,38
Hyundai Capital America, 144A 4,55% 26/09/2029	USD	820.000	797.832	0,20
Marvell Technology, Inc. 5,75% 15/02/2029	USD	1.420.000	1.458.207	0,37
Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5,1% 15/11/2029	USD	1.105.000	1.105.872	0,28
Morgan Stanley, FRN 6,296% 18/10/2028	USD	1.500.000	1.556.613	0,39
Morgan Stanley, FRN 5,123% 01/02/2029	USD	900.000	903.782	0,23
Principal Life Global Funding II, 144A 4,95% 27/11/2029	USD	1.010.000	1.008.186	0,25
State Street Corp., FRN 4,53% 20/02/2029	USD	625.000	619.022	0,16
Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 2004-8 'A8' 5,453% 25/09/2034	USD	1.225.880	1.157.854	0,29
UMBS 3% 01/01/2030	USD	1.156.291	1.118.701	0,28
UMBS 2,5% 01/08/2030	USD	991.625	943.361	0,24
UMBS 4% 01/05/2031	USD	2.379.311	2.341.039	0,59
UMBS 4% 01/03/2032	USD	2.214.317	2.170.330	0,55
UMBS 4% 01/04/2032	USD	1.566.007	1.530.960	0,39
UMBS 2,5% 01/07/2032	USD	1.040.085	983.843	0,25
UMBS 4,5% 01/10/2032	USD	742.222	736.674	0,19
UMBS 2,5% 01/02/2035	USD	1.564.623	1.482.764	0,37
UMBS BM4202 3,5% 01/12/2029	USD	1.358.215	1.329.382	0,34
UMBS FM2399 3,5% 01/09/2032	USD	708.297	693.159	0,17
UMBS SD0135 4,5% 01/02/2047	USD	932.720	906.303	0,23
Wells Fargo & Co., FRN 4,808% 25/07/2028	USD	1.500.000	1.496.016	0,38
Wells Fargo & Co., FRN 5,574% 25/07/2029	USD	1.075.000	1.093.298	0,28
			53.706.261	13,56
<i>Total des Obligations</i>			101.722.086	25,68
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			101.722.086	25,68
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	12.211.730	12.211.730	3,08
			12.211.730	3,08
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			12.211.730	3,08
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			12.211.730	3,08
Total des Investissements			394.651.708	99,61
Liquidités			3.253.570	0,82
Autres actifs/(passifs)			(1.710.379)	(0,43)
Total de l'Actif net			396.194.899	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	33,72
Canada	10,78
Espagne	9,81
Royaume-Uni	9,68
Italie	8,09
Allemagne	6,67
France	4,66
Luxembourg	3,99
Australie	3,47
Pays-Bas	1,53
Suisse	1,41
Nouvelle-Zélande	0,89
Japon	0,87
Corée du Sud	0,69
Suède	0,64
Singapour	0,52
Hongrie	0,49
Finlande	0,38
Iles Caïmans	0,33
Irlande	0,29
Danemark	0,29
Israël	0,25
Belgique	0,16
Total des Investissements	99,61
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,39
Total	100,00

†Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
USD	6.056.968	AUD	9.294.212	03/01/2025	BNP Paribas	295.021	0,08
USD	2.111.208	AUD	3.396.362	05/02/2025	Barclays	5.539	-
USD	14.102.237	CAD	19.731.134	03/01/2025	BNP Paribas	381.481	0,10
USD	86.349	EUR	82.770	02/01/2025	HSBC	462	-
USD	661.088	EUR	629.979	03/01/2025	BNP Paribas	7.391	-
USD	420.575	EUR	401.378	03/01/2025	Citibank	4.085	-
USD	157.843.088	EUR	149.105.928	03/01/2025	HSBC	3.123.321	0,78
USD	145.020.970	EUR	139.102.402	05/02/2025	HSBC	484.392	0,12
USD	9.991.446	GBP	7.894.965	03/01/2025	Barclays	100.634	0,03
USD	5.704.464	GBP	4.488.516	03/01/2025	HSBC	81.251	0,02
USD	3.027.461	GBP	2.416.761	05/02/2025	HSBC	601	-
USD	15.533.870	GBP	12.383.481	05/02/2025	State Street	24.241	0,01
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						4.508.419	1,14
AUD	5.897.850	USD	3.759.641	03/01/2025	BNP Paribas	(103.269)	(0,03)
EUR	250.000	USD	262.886	03/01/2025	Barclays	(3.474)	-
EUR	2.454.166	USD	2.574.959	03/01/2025	BNP Paribas	(28.394)	-
EUR	352.329	USD	369.165	03/01/2025	Citibank	(3.570)	-
EUR	218.478.978	USD	230.404.138	03/01/2025	HSBC	(3.699.425)	(0,94)
EUR	210.436.489	USD	219.390.737	05/02/2025	HSBC	(733.335)	(0,19)
GBP	28.680	USD	36.316	03/01/2025	BNP Paribas	(385)	-
GBP	386	USD	492	03/01/2025	Morgan Stanley	(9)	-
GBP	29.066	USD	36.471	05/02/2025	Goldman Sachs	(67)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(4.571.928)	(1,16)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(63.509)	(0,02)

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
US 2 Year Note, 31/03/2025	178	USD	36.622.805	26.492	0,01
US 5 Year Note, 31/03/2025	(330)	USD	(35.146.289)	184.250	0,04
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				210.742	0,05
Euro-Bobl, 06/03/2025	(398)	EUR	(48.674.377)	-	-
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				-	-
Plus-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				210.742	0,05

Contrats de swap sur taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description des titres	Date d'échéance	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	
100.000.000	CNY	Citigroup	Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 week	19/03/2028	31.263	0,01	
100.000.000	CNY	Citigroup	Réception taux fixe 1,415%	19/03/2028	101.936	0,03	
130.000.000	CNY	Citigroup	Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 week	19/03/2030	203.860	0,05	
Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Actifs						337.059	0,09
Valeur de marché nette des contrats de swaps sur taux d'intérêt - Actifs						337.059	0,09

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Altice France SA, Reg. S 3,375% 15/01/2028	EUR	760.000	599.149	0,06
<i>Obligations</i>					AXA SA, Reg. S, FRN 3,375% 06/07/2047	EUR	3.400.000	3.544.532	0,32
<i>Angola</i>					Banjaiy Entertainment SAS, Reg. S 7% 01/05/2029	EUR	429.000	470.192	0,04
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	760.000	681.695	0,06	BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual	EUR	600.000	674.743	0,06
			681.695	0,06	Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5% 31/05/2028	EUR	463.000	397.957	0,04
<i>Autriche</i>					Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	1.000.000	983.927	0,09
Benteler International AG, Reg. S 9,375% 15/05/2028	EUR	450.000	494.115	0,04	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	1.200.000	1.163.291	0,11
Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	USD	1.530.000	1.538.641	0,14	Elis SA, Reg. S 1,625% 03/04/2028	EUR	100.000	98.852	0,01
			2.032.756	0,18	ELO SACA, Reg. S 6% 22/03/2029	EUR	300.000	265.282	0,02
<i>Belgique</i>					Forvia SE, Reg. S 3,125% 15/06/2026	EUR	150.000	153.951	0,01
Azelis Finance NV, Reg. S 5,75% 15/03/2028	EUR	431.000	462.366	0,04	Forvia SE, Reg. S 2,75% 15/02/2027	EUR	1.111.000	1.111.734	0,10
KBC Group NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	EUR	1.000.000	1.144.004	0,11	Forvia SE, Reg. S 2,375% 15/06/2027	EUR	350.000	345.709	0,03
			1.606.370	0,15	Iliad Holding SASU, Reg. S 6,875% 15/04/2031	EUR	1.306.000	1.457.320	0,13
<i>Brésil</i>					Iliad SA, Reg. S 5,375% 14/06/2027	EUR	700.000	761.945	0,07
Brazil Government Bond 10% 01/01/2027	BRL	27.880	4.319.215	0,39	Iliad SA, Reg. S 5,375% 15/02/2029	EUR	200.000	220.038	0,02
			4.319.215	0,39	Iliad SA, Reg. S 4,25% 15/12/2029	EUR	100.000	105.853	0,01
<i>Bulgarie</i>					Paprec Holding SA, Reg. S 3,5% 01/07/2028	EUR	235.000	241.595	0,02
Bulgaria Government Bond, Reg. S 5% 05/03/2037	USD	706.000	663.035	0,06	Paprec Holding SA, Reg. S 7,25% 17/11/2029	EUR	287.000	316.599	0,03
			663.035	0,06	Renault SA, Reg. S 2% 28/09/2026	EUR	900.000	916.604	0,08
<i>Iles Caïmans</i>					Renault SA, Reg. S 2,5% 02/06/2027	EUR	800.000	818.717	0,08
Gaci First Investment Co., Reg. S 4,875% 14/02/2035	USD	1.836.000	1.730.391	0,16	Renault SA, Reg. S 1,125% 04/10/2027	EUR	100.000	98.300	0,01
Gaci First Investment Co., Reg. S 5,375% 29/01/2054	USD	1.153.000	1.003.561	0,09	Societe Generale SA, 144A 4,25% 14/04/2025	USD	930.000	926.942	0,08
Sharjah Sukuk Program Ltd., Reg. S 2,942% 10/06/2027	USD	223.000	209.993	0,02	TotalEnergies Capital International SA 3,127% 29/05/2050	USD	470.000	310.923	0,03
Vale Overseas Ltd. 6,125% 12/06/2033	USD	326.000	330.390	0,03	TotalEnergies Capital SA 5,275% 10/09/2054	USD	360.000	336.826	0,03
Vale Overseas Ltd. 6,4% 28/06/2054	USD	1.262.000	1.242.745	0,11	TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2% Perpetual	EUR	2.499.000	2.350.989	0,21
			4.517.080	0,41	Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 1,625% Perpetual	EUR	700.000	702.900	0,06
<i>Colombie</i>					Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2,5% Perpetual	EUR	2.000.000	1.942.922	0,18
Colombia Government Bond 3,125% 15/04/2031	USD	1.440.000	1.143.374	0,10	Viridien, Reg. S 7,75% 01/04/2027	EUR	283.000	293.552	0,03
			1.143.374	0,10				22.933.902	2,08
<i>Costa Rica</i>					<i>Allemagne</i>				
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,3% 13/11/2054	USD	958.000	993.600	0,09	Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 9,5% 01/04/2027	EUR	140.000	139.822	0,01
			993.600	0,09	ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH, Reg. S 10% 15/11/2029	EUR	144.000	147.561	0,01
<i>République tchèque</i>					Bayer AG, Reg. S, FRN 7% 25/09/2083	EUR	600.000	657.875	0,06
Czech Republic Government Bond 4,9% 14/04/2034	CZK	81.940.000	3.570.411	0,32	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027	EUR	935.000	923.027	0,08
Czech Republic Government Bond 1,95% 30/07/2037	CZK	77.940.000	2.482.403	0,23	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	1.200.000	1.249.249	0,11
			6.052.814	0,55	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	EUR	200.000	228.055	0,02
<i>République dominicaine</i>					CT Investment GmbH, Reg. S 6,375% 15/04/2030	EUR	339.000	367.829	0,03
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,3% 21/01/2041	USD	1.506.000	1.285.371	0,12	Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1,75% 19/11/2030	EUR	900.000	861.252	0,08
			1.285.371	0,12	Fressnapf Holding SE, Reg. S 5,25% 31/10/2031	EUR	179.000	191.836	0,02
<i>Egypte</i>					Heidelberg Materials AG, Reg. S 3,375% 17/10/2031	EUR	4.006.000	4.212.666	0,38
Egypt Government Bond, Reg. S 7,625% 29/05/2032	USD	1.240.000	1.092.421	0,10	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 7% 15/11/2031	EUR	246.000	261.627	0,03
			1.092.421	0,10	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2028	EUR	1.035.113	1.135.845	0,10
<i>El Salvador</i>					Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7,5% 21/08/2026	EUR	581.324	622.444	0,06
El Salvador Government Bond, Reg. S 9,65% 21/11/2054	USD	716.000	758.036	0,07	Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375% 15/04/2029	EUR	380.000	379.663	0,04
			758.036	0,07	Schaeffler AG, Reg. S 2,875% 26/03/2027	EUR	120.000	124.281	0,01
<i>France</i>					Schaeffler AG, Reg. S 3,375% 12/10/2028	EUR	400.000	408.169	0,04
Alstom SA, Reg. S, FRN 5,868% Perpetual	EUR	500.000	544.931	0,05	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026	EUR	756.110	786.935	0,07
Altice France SA, 144A 5,5% 15/10/2029	USD	410.000	309.190	0,03	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 5,375% 15/07/2029	EUR	116.000	124.611	0,01
Altice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027	EUR	560.000	468.437	0,04	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 5,375% 15/07/2029	EUR	118.000	126.952	0,01
					TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4,375% 15/07/2027	EUR	280.000	290.615	0,03
					TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,5% 15/05/2026	EUR	18.816	19.743	0,00
					TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,25% 15/04/2029	EUR	110.000	120.670	0,01

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0,5% 12/01/2029	EUR	4.923.000	4.545.831	0,41	Telecom Italia SpA, Reg. S 7,875% 31/07/2028	EUR	530.000	623.079	0,06
ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75% 21/09/2028	EUR	1.100.000	1.086.627	0,10	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2,731% 15/01/2032	EUR	500.000	509.560	0,05
			19.013.185	1,72				15.240.284	1,38
<i>Gibraltar</i>					<i>Côte d'Ivoire</i>				
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7,558% 15/07/2027	EUR	100.000	101.785	0,01	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,375% 03/03/2028	USD	860.000	855.737	0,08
			101.785	0,01	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,125% 15/06/2033	USD	1.199.000	1.071.182	0,10
<i>Hongrie</i>					Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875% 17/10/2040	EUR	1.390.000	1.252.129	0,11
Hungary Government Bond, Reg. S 4% 25/07/2029	EUR	754.000	795.450	0,07				3.179.048	0,29
Hungary Government Bond, Reg. S 5,375% 12/09/2033	EUR	851.000	955.824	0,09	<i>Jersey</i>				
Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 26/03/2036	USD	1.735.000	1.627.190	0,15	Avis Budget Finance plc, Reg. S 7% 28/02/2029	EUR	212.000	231.101	0,02
Hungary Government Bond, Reg. S 6,75% 25/09/2052	USD	481.000	489.826	0,04	Avis Budget Finance plc, Reg. S 7,25% 31/07/2030	EUR	419.000	457.824	0,04
			3.868.290	0,35	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	EUR	2.500.000	2.300.332	0,21
<i>Indonésie</i>					Heathrow Funding Ltd., Reg. S 5,875% 13/05/2043	GBP	1.200.000	1.488.075	0,14
Indonesia Government Bond 6,875% 15/04/2029	IDR	55.407.000.000	3.428.469	0,31				4.477.332	0,41
Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033	IDR	33.814.000.000	2.097.897	0,19	<i>Kazakhstan</i>				
Indonesia Treasury 6,75% 15/07/2035	IDR	66.781.000.000	4.072.832	0,37	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75% 19/04/2047	USD	1.270.000	1.098.760	0,10
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4,375% 05/02/2050	USD	838.000	628.543	0,06				1.098.760	0,10
			10.227.741	0,93	<i>Kenya</i>				
<i>Iraq</i>					Kenya Government Bond, Reg. S 7,25% 28/02/2028	USD	1.180.000	1.127.637	0,10
Iraq Government Bond, Reg. S 5,8% 15/01/2028	USD	599.375	584.034	0,05				1.127.637	0,10
			584.034	0,05	<i>Luxembourg</i>				
<i>Irlande</i>					AccorInvest Group SA, Reg. S 6,375% 15/10/2029	EUR	217.000	237.327	0,02
AerCap Ireland Capital DAC 2,45% 29/10/2026	USD	1.562.000	1.498.124	0,14	Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	200.000	162.055	0,01
AerCap Ireland Capital DAC 5,75% 06/06/2028	USD	1.108.000	1.130.960	0,10	Altice Finco SA, Reg. S 4,75% 15/01/2028	EUR	700.000	409.982	0,04
AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	990.000	918.348	0,08	Altice France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027	EUR	100.000	28.121	0,00
AerCap Ireland Capital DAC 3,3% 30/01/2032	USD	522.000	456.745	0,04	Altice France Holding SA, Reg. S 4% 15/02/2028	EUR	590.000	140.809	0,01
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,75% 01/03/2033	EUR	1.050.000	1.177.773	0,11	Birkenstock Financing SARL, Reg. S 5,25% 30/04/2029	EUR	540.000	569.086	0,05
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	1.984.000	2.115.443	0,19	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4,5% 15/03/2027	EUR	950.000	986.721	0,09
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6% Perpetual	EUR	800.000	839.723	0,08	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 6,5% 15/03/2029	EUR	200.000	219.454	0,02
eircom Finance DAC, Reg. S 5,75% 15/12/2029	EUR	280.000	305.069	0,03	Herens Midco SARL, Reg. S 5,25% 15/05/2029	EUR	385.000	333.112	0,03
Perrigo Finance Unlimited Co. 6,125% 30/09/2032	USD	353.000	346.625	0,03	Medtronic Global Holdings SCA 0,75% 15/10/2032	EUR	1.757.000	1.532.154	0,14
			8.788.810	0,80	Medtronic Global Holdings SCA 1,5% 02/07/2039	EUR	500.000	399.441	0,04
<i>Italie</i>					PLT VII Finance SARL, Reg. S 6% 15/06/2031	EUR	570.000	623.621	0,06
Agrifarma SpA, Reg. S 4,5% 31/10/2028	EUR	560.000	583.288	0,05	Rossini SARL, Reg. S 6,75% 31/12/2029	EUR	364.000	400.142	0,04
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25% Perpetual	EUR	4.600.000	4.638.944	0,42	SES SA, Reg. S, FRN 5,5% 12/09/2054	EUR	511.000	488.106	0,04
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,625% Perpetual	EUR	1.558.000	1.808.637	0,16	Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75% 31/10/2026	EUR	200.000	207.569	0,02
Generali, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	1.600.000	1.756.978	0,16				6.737.700	0,61
Guala Closures SpA, Reg. S 3,25% 15/06/2028	EUR	270.000	271.762	0,02	<i>Ile Maurice</i>				
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5,25% 13/01/2030	EUR	500.000	569.773	0,05	Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028	USD	997.825	940.571	0,08
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7,75% Perpetual	EUR	1.082.000	1.189.366	0,11				940.571	0,08
Lottomatica Group SpA, Reg. S 7,125% 01/06/2028	EUR	608.000	663.791	0,06	<i>Mexique</i>				
Lottomatica Group SpA, Reg. S 5,375% 01/06/2030	EUR	100.000	108.047	0,01	Alpek SAB de CV, Reg. S 3,25% 25/02/2031	USD	1.460.000	1.241.487	0,11
Mundys SpA, Reg. S 1,875% 12/02/2028	EUR	400.000	396.525	0,04	Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	1.592.000	6.867.030	0,62
Mundys SpA, Reg. S 4,5% 24/01/2030	EUR	390.000	418.291	0,04	Mexican Bonos 7,5% 26/05/2033	MXN	226.100	924.175	0,09
Neopharmed Gentili SpA, Reg. S 7,125% 08/04/2030	EUR	520.000	573.706	0,05	Mexican Bonos 8% 24/05/2035	MXN	1.575.200	6.549.169	0,59
Optics Bidco SpA 1,625% 18/01/2029	EUR	200.000	192.225	0,02	Mexico Government Bond 4,49% 25/05/2032	EUR	921.000	971.036	0,09
Optics Bidco SpA 7,75% 24/01/2033	EUR	510.000	654.977	0,06	Mexico Government Bond 3,771% 24/05/2061	USD	1.403.000	803.563	0,07
Optics Bidco SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	280.000	281.335	0,02	Mexico Government Bond 3,75% 19/04/2071	USD	568.000	315.070	0,03
								17.671.530	1,60

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Maroc</i>					<i>Paraguay</i>				
OCP SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044	USD	640.000	623.133	0,06	Paraguay Government Bond, Reg. S 4,95% 28/04/2031	USD	810.000	776.992	0,07
			623.133	0,06	Paraguay Government Bond, Reg. S 5,6% 13/03/2048	USD	1.060.000	928.295	0,09
<i>Pays-Bas</i>					<i>Paraguay</i>				
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 4,87% Perpetual	EUR	400.000	425.726	0,04	Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	800.000	681.000	0,06
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	500.000	503.925	0,05				2.386.287	0,22
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 3,248% Perpetual	EUR	200.000	206.438	0,02	<i>Pologne</i>				
American Medical Systems Europe BV 1,625% 08/03/2031	EUR	1.000.000	950.923	0,09	Poland Government Bond 6% 25/10/2033	PLN	3.444.000	846.863	0,08
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7,25% 13/02/2033	USD	760.000	703.285	0,06	Poland Government Bond 2% 25/08/2036	PLN	25.391.000	5.681.047	0,51
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	1.200.000	1.231.180	0,11	Poland Government Bond 5,5% 18/03/2054	USD	1.733.000	1.598.382	0,14
Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 3,5% 30/06/2029	EUR	220.000	220.373	0,02	Poland Government Bond, Reg. S 3,625% 11/01/2034	EUR	1.550.000	1.640.478	0,15
Flora Food Management BV, Reg. S 6,875% 02/07/2029	EUR	280.000	303.800	0,03				9.766.770	0,88
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,874% Perpetual	EUR	1.000.000	1.017.808	0,09	<i>Portugal</i>				
ING Groep NV, FRN 5,75% Perpetual	USD	1.285.000	1.269.090	0,11	EDP SA, Reg. S, FRN 4,75% 29/05/2054	EUR	1.500.000	1.594.609	0,14
ING Groep NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	USD	1.451.000	1.524.013	0,14	EDP SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	1.400.000	1.433.860	0,13
OI European Group BV, Reg. S 6,25% 15/05/2028	EUR	293.000	316.177	0,03	EDP SA, Reg. S, FRN 1,875% 02/08/2081	EUR	200.000	202.739	0,02
OI European Group BV, Reg. S 5,25% 01/06/2029	EUR	254.000	269.493	0,02	EDP SA, Reg. S, FRN 1,5% 14/03/2082	EUR	1.900.000	1.885.460	0,17
Phoenix PIB Dutch Finance BV, Reg. S 4,875% 10/07/2029	EUR	200.000	216.754	0,02	EDP SA, Reg. S, FRN 5,943% 23/04/2083	EUR	400.000	436.997	0,04
Q-Park Holding I BV, Reg. S 5,125% 01/03/2029	EUR	435.000	466.670	0,04				5.553.665	0,50
RELX Finance BV, Reg. S 3,75% 12/06/2031	EUR	3.000.000	3.224.306	0,29	<i>Roumanie</i>				
Sigma Holdco BV, Reg. S 5,75% 15/05/2026	EUR	216.923	223.301	0,02	Romania Government Bond, Reg. S 5,625% 22/02/2036	EUR	569.000	567.592	0,05
Sunrise HoldCo IV BV, Reg. S 3,875% 15/06/2029	EUR	400.000	405.138	0,04	Romania Government Bond, Reg. S 7,625% 17/01/2053	USD	464.000	470.086	0,04
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,376% Perpetual	EUR	700.000	677.744	0,06				1.037.678	0,09
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	1.200.000	1.253.024	0,11	<i>Arabie saoudite</i>				
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,752% Perpetual	EUR	1.100.000	1.223.300	0,11	Saudi Government Bond, Reg. S 5% 18/01/2053	USD	1.081.000	916.799	0,08
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6,135% Perpetual	EUR	400.000	448.859	0,04				916.799	0,08
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3,75% 15/08/2026	EUR	470.000	484.696	0,04	<i>Sénégal</i>				
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 3,25% 13/04/2027	GBP	700.000	835.719	0,08	Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	722.000	579.102	0,05
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,25% 23/09/2032	EUR	900.000	779.624	0,07				579.102	0,05
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	700.000	714.715	0,06	<i>Afrique du Sud</i>				
VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2,875% 15/01/2029	EUR	100.000	95.376	0,01	South Africa Government Bond 4,85% 30/09/2029	USD	1.730.000	1.613.692	0,15
Wolters Kluwer NV, Reg. S 3,75% 03/04/2031	EUR	800.000	862.852	0,08	South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	116.160.000	5.245.375	0,47
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	400.000	404.943	0,04	South Africa Government Bond, Reg. S 7,95% 19/11/2054	USD	1.034.000	995.526	0,09
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2,5% 23/10/2027	EUR	100.000	97.863	0,01				7.854.593	0,71
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3,375% 28/02/2030	EUR	900.000	853.337	0,08	<i>Espagne</i>				
Ziggo BV, Reg. S 2,875% 15/01/2030	EUR	200.000	195.091	0,02	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 6,5% Perpetual	USD	800.000	798.726	0,07
			22.405.543	2,03	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 9,375% Perpetual	USD	2.400.000	2.618.215	0,24
					Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5% 08/09/2029	EUR	3.500.000	3.902.392	0,35
<i>Nigeria</i>					Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 4,25% 13/09/2030	EUR	1.000.000	1.077.318	0,10
Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5% 28/11/2027	USD	1.150.000	1.093.096	0,10	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 9,375% Perpetual	EUR	1.000.000	1.158.754	0,10
Nigeria Government Bond, Reg. S 9,625% 09/06/2031	USD	402.000	401.730	0,04	Banco Santander SA, FRN 9,625% Perpetual	USD	800.000	924.097	0,08
			1.494.826	0,14	Banco Santander SA, FRN 9,625% Perpetual	USD	1.000.000	1.101.235	0,10
<i>République de Macédoine du Nord</i>					Banco Santander SA, Reg. S, FRN 7% Perpetual	EUR	400.000	439.718	0,04
North Macedonia Government Bond, Reg. S 2,75% 18/01/2025	EUR	480.000	497.032	0,04	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	800.000	911.144	0,08
			497.032	0,04	eDreams ODIGEO SA, Reg. S 5,5% 15/07/2027	EUR	287.000	301.869	0,03
<i>Oman</i>					Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	285.000	282.999	0,03
Oman Government Bond, Reg. S 6,25% 25/01/2031	USD	1.660.000	1.705.410	0,15	Grifols SA, Reg. S 3,875% 15/10/2028	EUR	300.000	281.974	0,02
			1.705.410	0,15	Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,5% 30/04/2028	EUR	102.000	78.247	0,01
					Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 10,375% 30/01/2030	EUR	137.000	119.681	0,01
					Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,871% Perpetual	EUR	1.600.000	1.738.500	0,16

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	1.150.000	1.195.535	0,11	NatWest Group plc, FRN 4,964% 15/08/2030	USD	200.000	197.453	0,02
Telefonica Emisiones SA 4,665% 06/03/2038	USD	1.380.000	1.234.589	0,11	NatWest Group plc, FRN 6% Perpetual NatWest Group plc, FRN 8,125% Perpetual	USD	1.019.000	1.015.996	0,09
			18.164.993	1,64	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2,125% 05/09/2082	USD	600.000	640.382	0,06
<i>Organisations supranationales</i>					OEG Finance plc, Reg. S 7,25% 27/09/2029	EUR	1.324.000	1.321.854	0,12
Africa Finance Corp., Reg. S 3,75% 30/10/2029	USD	2.320.000	2.120.641	0,19	Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8,25% 11/10/2028	EUR	400.000	441.040	0,04
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	270.000	154.625	0,02	Punch Finance plc, Reg. S 6,125% 30/06/2026	GBP	270.000	335.123	0,03
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	100.000	93.305	0,01	RAC Bond Co. plc, Reg. S 5,25% 04/11/2046	GBP	300.000	364.189	0,03
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	640.000	596.649	0,05	Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,833% 21/11/2026	USD	6.056.000	6.145.625	0,56
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 4,75% 15/07/2027	GBP	300.000	207.064	0,02	Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,673% 14/06/2027	USD	5.685.000	5.416.038	0,49
European Union, Reg. S 3,375% 05/10/2054	EUR	4.953.775	5.115.077	0,46	Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,534% 10/01/2029	USD	2.445.000	2.524.044	0,23
			8.287.361	0,75	TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75% 15/04/2029	EUR	402.000	415.003	0,04
<i>Suède</i>					Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75% 15/07/2030	EUR	610.000	585.602	0,05
Asmodee Group AB, Reg. S 5,75% 15/12/2029	EUR	190.000	204.096	0,02	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 3,25% 31/01/2031	EUR	130.000	126.901	0,01
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	USD	2.000.000	1.808.750	0,16	Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,2% 03/10/2078	EUR	370.000	392.089	0,04
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% 15/02/2027	EUR	1.130.000	1.157.559	0,11	Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 3% 27/08/2080	EUR	860.000	844.027	0,08
Verisure Holding AB, Reg. S 5,5% 15/05/2030	EUR	239.000	258.636	0,02	Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6,5% 30/08/2084	EUR	200.000	228.439	0,02
Verisure Midholding AB, Reg. S 5,25% 15/02/2029	EUR	683.000	710.860	0,06				39.125.910	3,54
			4.139.901	0,37					
<i>Suisse</i>					<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
UBS Group AG, Reg. S 0,625% 18/01/2033	EUR	3.500.000	2.931.460	0,27	AbbVie, Inc. 5,05% 15/03/2034	USD	755.000	750.014	0,07
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	2.447.000	2.894.179	0,26	AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039	USD	612.000	526.619	0,05
			5.825.639	0,53	AbbVie, Inc. 4,7% 14/05/2045	USD	1.902.000	1.694.827	0,15
<i>Turquie</i>					AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049	USD	2.672.000	2.191.979	0,20
Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 6,375% 09/12/2025	USD	730.000	730.054	0,07	Accenture Capital, Inc. 4,25% 04/10/2031	USD	390.000	376.176	0,03
Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,5% 06/12/2028	USD	660.000	716.497	0,07	Accenture Capital, Inc. 4,5% 04/10/2034	USD	550.000	526.099	0,05
Turkiye Government Bond 6,5% 03/01/2035	USD	1.533.000	1.435.907	0,13	American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027	USD	185.000	183.685	0,02
Turkiye Government Bond 36% 12/08/2026	TRY	57.338.130	1.598.305	0,14	American Axle & Manufacturing, Inc. 6,875% 01/07/2028	USD	215.000	214.133	0,02
Turkiye Government Bond 7,625% 15/05/2034	USD	995.000	1.012.704	0,09	AmeriGas Partners LP 5,875% 20/08/2026	USD	97.000	93.755	0,01
			5.493.467	0,50	AmeriGas Partners LP 5,75% 20/05/2027	USD	150.000	138.567	0,01
<i>Emirats arabes unis</i>					ATI, Inc. 4,875% 01/10/2029	USD	175.000	166.892	0,01
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4% 28/07/2050	USD	1.240.000	804.369	0,07	ATI, Inc. 5,125% 01/10/2031	USD	450.000	425.113	0,04
			804.369	0,07	Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875% 15/07/2028	EUR	430.000	446.123	0,04
<i>Royaume-Uni</i>					Ball Corp. 1,5% 15/03/2027	EUR	280.000	280.674	0,03
Amber Finco plc, Reg. S 6,625% 15/07/2029	EUR	249.000	273.832	0,02	Belden, Inc., Reg. S 3,875% 15/03/2028	EUR	750.000	779.852	0,07
Anglo American Capital plc, 144A 5,5% 02/05/2033	USD	3.640.000	3.639.050	0,33	BP Capital Markets America, Inc. 4,812% 13/02/2033	USD	1.150.000	1.114.296	0,10
BP Capital Markets plc, FRN 4,375% Perpetual	USD	428.000	425.157	0,04	Bristol-Myers Squibb Co. 5,55% 22/02/2054	USD	2.800.000	2.741.602	0,25
BP Capital Markets plc, FRN 4,875% Perpetual	USD	3.375.000	3.234.313	0,29	Bristol-Myers Squibb Co. 5,65% 22/02/2064	USD	515.000	500.684	0,05
BP Capital Markets plc, FRN 6,45% Perpetual	USD	2.705.000	2.795.139	0,25	Cencora, Inc. 2,7% 15/03/2031	USD	2.880.000	2.507.420	0,23
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	EUR	754.000	771.105	0,07	CF Industries, Inc. 4,95% 01/06/2043	USD	1.678.000	1.488.663	0,13
HSBC Holdings plc, FRN 5,874% 18/11/2035	USD	1.020.000	1.000.528	0,09	CoreCivic, Inc. 8,25% 15/04/2029	USD	180.000	190.709	0,02
HSBC Holdings plc, FRN 4,6% Perpetual	USD	2.146.000	1.901.490	0,17	Dana, Inc. 5,375% 15/11/2027	USD	165.000	163.448	0,01
INEOS Finance plc, 144A 6,75% 15/05/2028	USD	200.000	202.163	0,02	Dana, Inc. 5,625% 15/06/2028	USD	100.000	98.699	0,01
INEOS Finance plc, Reg. S 6,375% 15/04/2029	EUR	172.000	187.601	0,02	Danaher Corp. 2,8% 10/12/2051	USD	3.115.000	1.943.271	0,18
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 6,75% 15/04/2030	EUR	189.000	203.895	0,02	Duke Energy Ohio, Inc. 5,25% 01/04/2033	USD	160.000	160.535	0,01
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 6,875% 15/11/2026	EUR	400.000	439.150	0,04	Duke Energy Ohio, Inc. 5,65% 01/04/2053	USD	59.000	58.358	0,01
Lloyds Banking Group plc, FRN 5,985% 07/08/2027	USD	1.770.000	1.797.488	0,16	EMRLD Borrower LP, Reg. S 6,375% 15/12/2030	EUR	645.000	709.324	0,06
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	GBP	900.000	1.132.862	0,10	Encompass Health Corp. 4,5% 01/02/2028	USD	160.000	154.347	0,01
					Encompass Health Corp. 4,625% 01/04/2031	USD	450.000	414.483	0,04
					Enterprise Products Operating LLC 5,55% 16/02/2055	USD	940.000	912.247	0,08
					Exxon Mobil Corp. 2,995% 16/08/2039	USD	1.400.000	1.067.311	0,10
					Ford Motor Co. 5,291% 08/12/2046	USD	365.000	315.056	0,03
					Ford Motor Credit Co. LLC 4,95% 28/05/2027	USD	1.350.000	1.339.175	0,12
					Ford Motor Credit Co. LLC 5,303% 06/09/2029	USD	850.000	835.425	0,08
					Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030	USD	2.310.000	2.087.424	0,19

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Ford Motor Credit Co. LLC 3,625% 17/06/2031	USD	397.000	344.740	0,03	<i>Uruguay</i> Uruguay Government Bond 5,1% 18/06/2050	USD	269.838	249.705	0,02
General Motors Financial Co., Inc. 5,45% 06/09/2034	USD	2.810.000	2.741.884	0,25				249.705	0,02
Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	USD	45.000	45.827	0,00					
Genesis Energy LP 7,75% 01/02/2028	USD	170.000	170.277	0,02					
Genesis Energy LP 8,25% 15/01/2029	USD	40.000	40.548	0,00	<i>Iles vierges britanniques</i> Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4,25% 07/11/2027	USD	770.000	740.648	0,07
Genesis Energy LP 7,875% 15/05/2032	USD	110.000	107.830	0,01					
Genesis Energy LP 8% 15/05/2033	USD	47.000	46.203	0,00					
Global Payments, Inc. 2,9% 15/05/2030	USD	820.000	732.043	0,07				740.648	0,07
Global Payments, Inc. 2,9% 15/11/2031	USD	1.838.000	1.577.489	0,14	<i>Total des Obligations</i>			339.387.495	30,71
HCA, Inc. 5,875% 15/02/2026	USD	3.219.000	3.237.365	0,29	<i>Obligations convertibles</i>				
HCA, Inc. 5,5% 15/06/2047	USD	321.000	294.126	0,03	<i>Autriche</i> ams-OSRAM AG, Reg. S 2,125% 03/11/2027	EUR	700.000	561.472	0,05
HCA, Inc. 5,25% 15/06/2049	USD	1.020.000	890.847	0,08					
HCA, Inc. 3,5% 15/07/2051	USD	1.080.000	705.270	0,06					
HCA, Inc. 5,95% 15/09/2054	USD	1.470.000	1.409.680	0,13	<i>Total des obligations convertibles</i>			561.472	0,05
IQVIA, Inc., Reg. S 1,75% 15/03/2026	EUR	444.000	453.995	0,04	<i>Actions</i>				
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/01/2028	EUR	650.000	649.908	0,06	<i>Etats-Unis d'Amérique</i> Endo, Inc.	USD	7.037	168.712	0,02
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/03/2029	EUR	200.000	198.300	0,02	iHeartMedia, Inc. 'A'	USD	9.131	18.490	0,00
Kinder Morgan, Inc. 5,2% 01/06/2033	USD	760.000	746.074	0,07				187.202	0,02
Kroger Co. (The) 5,5% 15/09/2054	USD	1.935.000	1.839.803	0,17	<i>Total des Actions</i>			187.202	0,02
MetLife, Inc. 6,4% 15/12/2066	USD	1.670.000	1.711.359	0,15	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			340.136.169	30,78
MGM Resorts International 5,5% 15/04/2027	USD	50.000	49.523	0,00	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
MGM Resorts International 6,125% 15/09/2029	USD	189.000	188.583	0,02	<i>Obligations</i>				
MGM Resorts International 6,5% 15/04/2032	USD	170.000	169.413	0,02	<i>Autriche</i> ams-OSRAM AG, 144A 12,25% 30/03/2029	USD	300.000	292.071	0,03
MidAmerican Energy Co. 4,25% 01/05/2046	USD	585.000	487.630	0,04					
NNN REIT, Inc. 5,5% 15/06/2034	USD	370.000	370.604	0,03	<i>Belgique</i> KBC Group NV, FRN, 144A 5,796% 19/01/2029	USD	810.000	824.810	0,08
NRG Energy, Inc. 5,75% 15/01/2028	USD	81.000	80.693	0,01				824.810	0,08
NuStar Logistics LP 5,625% 28/04/2027	USD	125.000	124.179	0,01	<i>Canada</i> 1011778 BC, 144A 4% 15/10/2030	USD	70.000	62.586	0,00
Occidental Petroleum Corp. 5,2% 01/08/2029	USD	200.000	198.546	0,02	ATS Corp., 144A 4,125% 15/12/2028	USD	190.000	176.816	0,02
Occidental Petroleum Corp. 5,375% 01/01/2032	USD	175.000	171.626	0,02	Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,588% 04/05/2037	USD	2.705.000	2.492.985	0,22
OneMain Finance Corp. 5,375% 15/11/2029	USD	525.000	506.589	0,05	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5% 01/11/2025	USD	280.000	273.536	0,02
OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	165.000	146.543	0,01	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 30/01/2028	USD	255.000	174.525	0,02
Oracle Corp. 3,6% 01/04/2050	USD	8.000	5.652	0,00	Bausch Health Cos., Inc., 144A 4,875% 01/06/2028	USD	915.000	732.238	0,07
Organon & Co., Reg. S 2,875% 30/04/2028	EUR	508.000	514.236	0,05	Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,25% 15/02/2029	USD	445.000	275.469	0,02
Pacific Gas and Electric Co. 2,95% 01/03/2026	USD	616.000	602.806	0,05	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25% 30/01/2030	USD	140.000	76.425	0,01
Pacific Gas and Electric Co. 6,15% 15/01/2033	USD	1.640.000	1.711.834	0,15	Baytex Energy Corp., 144A 8,5% 30/04/2030	USD	285.000	291.481	0,03
Pacific Gas and Electric Co. 4,6% 15/06/2043	USD	793.000	673.475	0,06	Baytex Energy Corp., 144A 7,375% 15/03/2032	USD	115.000	112.307	0,01
Pacific Gas and Electric Co. 4,75% 15/02/2044	USD	95.000	81.856	0,01	Bombardier, Inc., 144A 7,25% 01/07/2031	USD	410.000	421.697	0,04
Pacific Gas and Electric Co. 4,25% 15/03/2046	USD	715.000	570.274	0,05	Bombardier, Inc., 144A 7% 01/06/2032	USD	39.000	39.695	0,00
PG&E Corp. 5% 01/07/2028	USD	280.000	273.768	0,02	Canadian Pacific Railway Co. 3,5% 01/05/2050	USD	690.000	493.264	0,04
PG&E Corp. 5,25% 01/07/2030	USD	445.000	434.123	0,04	Emera, Inc., FRN 6,75% 15/06/2076	USD	1.508.000	1.518.439	0,14
PPL Capital Funding, Inc. 5,25% 01/09/2034	USD	130.000	128.575	0,01	Enbridge, Inc., FRN 8,25% 15/01/2084	USD	3.443.000	3.608.302	0,33
San Diego Gas & Electric Co. 3,32% 15/04/2050	USD	340.000	232.988	0,02	Enbridge, Inc., FRN 8,5% 15/01/2084	USD	262.000	291.661	0,03
Service Corp. International 3,375% 15/08/2030	USD	115.000	100.636	0,01	Garda World Security Corp., 144A 4,625% 15/02/2027	USD	110.000	106.930	0,01
Silgan Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2028	EUR	560.000	554.699	0,05	Garda World Security Corp., 144A 6% 01/06/2029	USD	245.000	233.586	0,02
SM Energy Co. 6,625% 15/01/2027	USD	435.000	434.879	0,04	Garda World Security Corp., 144A 8,25% 01/08/2032	USD	190.000	193.319	0,02
Southern California Edison Co. 3,9% 15/03/2043	USD	284.000	225.491	0,02	Garda World Security Corp., 144A 8,375% 15/11/2032	USD	68.000	69.298	0,01
Southern California Edison Co. 3,65% 01/02/2050	USD	783.000	564.663	0,05	GFL Environmental, Inc., 144A 5,125% 15/12/2026	USD	150.000	149.245	0,01
Southern Co. Gas Capital Corp. 1,75% 15/01/2031	USD	1.102.000	910.922	0,08					
Uber Technologies, Inc. 5,35% 15/09/2054	USD	200.000	185.739	0,02					
United Rentals North America, Inc. 4,875% 15/01/2028	USD	20.000	19.462	0,00					
United States Cellular Corp. 6,7% 15/12/2033	USD	225.000	238.437	0,02					
United States Steel Corp. 6,875% 01/03/2029	USD	37.000	37.063	0,00					
Ventas Realty LP, REIT 5% 15/01/2035	USD	1.935.000	1.859.145	0,17					
Warnermedia Holdings, Inc. 4,302% 17/01/2030	EUR	1.194.000	1.248.703	0,11					
WP Carey, Inc., REIT 2,4% 01/02/2031	USD	340.000	290.306	0,03					
WP Carey, Inc., REIT 2,25% 01/04/2033	USD	837.000	664.074	0,06					
			60.598.288	5,48					

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
GFL Environmental, Inc., 144A 4% 01/08/2028	USD	230.000	217.978	0,02	<i>Chili</i> Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55% 27/09/2051	USD	1.097.081	809.436	0,07
GFL Environmental, Inc., 144A 4,75% 15/06/2029	USD	55.000	52.984	0,00					
NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25% 01/06/2027	USD	423.000	411.261	0,04				809.436	0,07
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,25% 15/05/2029	USD	245.000	221.819	0,02	<i>Colombie</i> Ecopetrol SA 6,875% 29/04/2030	USD	1.000.000	976.727	0,09
NOVA Chemicals Corp., 144A 9% 15/02/2030	USD	330.000	348.512	0,03	Ecopetrol SA 7,375% 18/09/2043	USD	1.050.000	893.532	0,08
Precision Drilling Corp., 144A 6,875% 15/01/2029	USD	95.000	94.234	0,01				1.870.259	0,17
Transcanada Trust, FRN 5,875% 15/08/2076	USD	613.000	606.363	0,05	<i>Danemark</i> Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,466% 09/01/2026	USD	1.121.000	1.121.250	0,10
			13.746.955	1,24	Danske Bank A/S, FRN, 144A 1,621% 11/09/2026	USD	3.959.000	3.869.109	0,35
<i>Iles Caïmans</i>								4.990.359	0,45
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,875% 15/02/2025	USD	1.590.000	1.584.882	0,14	<i>France</i> Altice France SA, 144A 8,125% 01/02/2027	USD	200.000	162.367	0,02
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,125% 21/02/2026	USD	460.000	445.358	0,04	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,753% 13/07/2027	USD	2.215.000	2.206.948	0,20
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,25% 15/04/2026	USD	1.180.000	1.166.867	0,10	BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,906% 19/11/2035	USD	1.960.000	1.910.553	0,17
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,375% 01/05/2026	USD	580.000	574.257	0,05	BNP Paribas SA, FRN, 144A 7,375% Perpetual	USD	530.000	527.508	0,05
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3,25% 15/02/2027	USD	274.000	263.663	0,02	BNP Paribas SA, FRN, 144A 7,75% Perpetual	USD	200.000	204.943	0,02
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,528% 18/11/2027	USD	900.000	836.076	0,08	BNP Paribas SA, FRN, 144A 8,5% Perpetual	USD	1.740.000	1.817.357	0,16
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,75% 21/02/2028	USD	100.000	92.888	0,01	BPCE SA, FRN, 144A 3,116% 19/10/2032	USD	2.463.000	2.049.019	0,19
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 6,375% 04/05/2028	USD	960.000	988.495	0,09	BPCE SA, FRN, 144A 7,003% 19/10/2034	USD	2.495.000	2.670.750	0,24
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 01/03/2029	USD	4.195.000	4.248.222	0,38	Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,316% 03/10/2029	USD	1.000.000	1.035.180	0,09
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 15/11/2029	USD	944.000	957.732	0,09	Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,7% Perpetual	USD	1.390.000	1.332.719	0,12
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,15% 15/01/2030	USD	700.000	687.671	0,06	Societe Generale SA, FRN, 144A 5,375% Perpetual	USD	1.153.000	982.518	0,09
Barings CLO Ltd., FRN, Series 2015-2A 'B2R', 144A 6,469% 20/10/2030	USD	860.000	861.596	0,08	Societe Generale SA, FRN, 144A 8,125% Perpetual	USD	2.300.000	2.260.828	0,20
CBAM Ltd., FRN 'B1', 144A 6,479% 20/07/2031	USD	1.940.000	1.944.935	0,18	Societe Generale SA, FRN, 144A 10% Perpetual	USD	1.030.000	1.100.684	0,10
CBAM Ltd., FRN 'B2', 144A 6,368% 15/01/2031	USD	3.850.000	3.852.468	0,35				18.261.374	1,65
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3,125% 22/10/2025	USD	3.355.000	343.887	0,03	<i>Allemagne</i> Deutsche Bank AG, FRN 3,742% 07/01/2033	USD	2.524.000	2.144.395	0,19
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 7,25% 08/04/2026	USD	2.000.000	212.050	0,02	Deutsche Bank AG, FRN 5,403% 11/09/2035	USD	1.365.000	1.304.515	0,12
Diamond Foreign Asset Co., 144A 8,5% 01/10/2030	USD	100.000	104.168	0,01	IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7,75% 15/11/2030	USD	200.000	199.852	0,02
Dryden 41 Senior Loan Fund, FRN, Series 2015-41A 'AR', 144A 5,888% 15/04/2031	USD	1.640.964	1.642.727	0,15				3.648.762	0,33
Dryden 64 CLO Ltd., FRN, Series 2018-64A 'A', 144A 5,864% 18/04/2031	USD	1.960.896	1.963.890	0,18	<i>Guatemala</i> Guatemala Government Bond, Reg. S 6,05% 06/08/2031	USD	915.000	897.157	0,08
Flatiron CLO 18 Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A', 144A 5,859% 17/04/2031	USD	2.651.879	2.652.555	0,24	Guatemala Government Bond, Reg. S 6,55% 06/02/2037	USD	779.000	767.315	0,07
Hero Funding, Series 2017-3A 'A1', 144A 3,19% 20/09/2048	USD	405.884	351.968	0,03				1.664.472	0,15
LCM XXV Ltd., FRN, Series 25A 'B2', 144A 6,529% 20/07/2030	USD	1.148.000	1.151.567	0,10	<i>Irlande</i> AIB Group plc, FRN, 144A 6,608% 13/09/2029	USD	415.000	434.482	0,04
Magnetite XV Ltd., FRN, Series 2015-15A 'AR', 144A 5,897% 25/07/2031	USD	1.983.998	1.986.222	0,18	AIB Group plc, FRN, 144A 5,871% 28/03/2035	USD	200.000	201.425	0,02
Octagon Investment Partners Ltd., FRN 'A1A', 144A 5,869% 16/04/2031	USD	2.186.254	2.190.290	0,20	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 5,55% 03/04/2034	USD	1.900.000	1.902.854	0,17
Octagon Investment Partners Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A1A', 144A 5,939% 20/01/2031	USD	3.098.984	3.103.524	0,28	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875% 15/07/2028	GBP	200.000	234.061	0,02
Seagate HDD Cayman 4,091% 01/06/2029	USD	71.000	66.231	0,01				2.772.822	0,25
Seagate HDD Cayman 8,25% 15/12/2029	USD	49.000	52.263	0,00	<i>Italie</i> Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	447.000	454.806	0,04
Seagate HDD Cayman 8,5% 15/07/2031	USD	383.000	409.023	0,04	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625% 20/06/2033	USD	3.915.000	4.112.920	0,37
Sound Point CLO XX Ltd., FRN 'A', 144A 5,979% 26/07/2031	USD	2.079.706	2.082.428	0,19	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 4,95% 01/06/2042	USD	2.432.000	1.882.363	0,17
Transocean Titan Financing Ltd., 144A 8,375% 01/02/2028	USD	70.000	71.500	0,01	Pro-Gest SpA 3,25% 30/06/2025	EUR	667.000	121.120	0,01
Transocean, Inc., 144A 8,25% 15/05/2029	USD	53.000	51.970	0,00					
Transocean, Inc., 144A 8,75% 15/02/2030	USD	110.500	114.437	0,01					
Voya CLO Ltd., FRN 'BR', 144A 6,594% 18/01/2029	USD	456.083	457.588	0,04					
			37.513.398	3,39					

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
UniCredit SpA, FRN, 144A 1,982% 03/06/2027	USD	1.791.000	1.715.639	0,16	<i>Norvège</i>				
UniCredit SpA, FRN, 144A 3,127% 03/06/2032	USD	2.665.000	2.325.636	0,21	Aker BP ASA, 144A 6% 13/06/2033	USD	1.115.000	1.125.699	0,10
					Aker BP ASA, 144A 5,125% 01/10/2034	USD	275.000	260.251	0,03
			10.612.484	0,96				1.385.950	0,13
<i>Japon</i>					<i>Panama</i>				
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3,025% 09/07/2040	USD	1.720.000	1.259.622	0,11	Carnival Corp., 144A 5,75% 01/03/2027	USD	250.000	249.708	0,02
			1.259.622	0,11	Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	455.000	454.564	0,04
								704.272	0,06
<i>Jersey</i>					<i>Espagne</i>				
Adient Global Holdings Ltd., 144A 7% 15/04/2028	USD	195.000	197.465	0,02	CaixaBank SA, FRN, 144A 6,84% 13/09/2034	USD	1.760.000	1.879.316	0,17
Adient Global Holdings Ltd., 144A 8,25% 15/04/2031	USD	220.000	225.090	0,02	CaixaBank SA, FRN, 144A 6,037% 15/06/2035	USD	1.465.000	1.485.719	0,14
			422.555	0,04	Grifols SA, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	240.000	220.838	0,02
					TDA CAM FTA, Reg. S, FRN, Series 4 'A' 2,821% 26/06/2039	EUR	38.945	40.325	0,00
<i>Liban</i>								3.626.198	0,33
Lebanon Government Bond 6,375% 30/06/2025	USD	1.790.000	235.385	0,02	<i>Organisations supranationales</i>				
			235.385	0,02	American Airlines, Inc., 144A 5,5% 20/04/2026	USD	77.500	77.412	0,01
<i>Liberia</i>					American Airlines, Inc., 144A 5,75% 20/04/2029	USD	870.000	863.045	0,08
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5,625% 30/09/2031	USD	80.000	78.754	0,01	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	270.000	154.625	0,01
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6,25% 15/03/2032	USD	223.000	225.280	0,02	Axalta Coating Systems LLC, 144A 4,75% 15/06/2027	USD	195.000	191.172	0,02
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6% 01/02/2033	USD	227.000	226.751	0,02	Clarios Global LP, 144A 8,5% 15/05/2027	USD	135.000	135.420	0,01
			530.785	0,05	Clarios Global LP, 144A 6,75% 15/05/2028	USD	765.000	779.431	0,07
<i>Luxembourg</i>					JetBlue Airways Corp., 144A 9,875% 20/09/2031	USD	335.000	356.472	0,03
Chile Electricity Lux Mpc II Sarl, Reg. S 5,58% 20/10/2035	USD	638.000	620.793	0,06	VistaJet Malta Finance plc, 144A 9,5% 01/06/2028	USD	105.000	105.782	0,01
Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	1.109.325	1.013.447	0,09				2.663.359	0,24
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5% 15/03/2030	USD	1.080.000	996.451	0,09	<i>Suisse</i>				
JBS USA Holding Lux SARL 6,75% 15/03/2034	USD	2.261.000	2.399.681	0,22	UBS Group AG, 144A 4,282% 09/01/2028	USD	2.550.000	2.497.371	0,23
JBS USA Holding Lux SARL 4,375% 02/02/2052	USD	524.000	395.243	0,03	UBS Group AG, FRN, 144A 3,091% 14/05/2032	USD	1.285.000	1.121.729	0,10
JBS USA Holding Lux SARL 7,25% 15/11/2053	USD	1.190.000	1.311.841	0,12	UBS Group AG, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	525.000	568.875	0,05
Mallinckrodt International Finance SA, 144A 14,75% 14/11/2028	USD	122.504	131.055	0,01	UBS Group AG, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	530.000	608.798	0,05
Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN, 144A 5% 02/04/2049	USD	200.000	198.653	0,02				4.796.773	0,43
Telecom Italia Capital SA 6,375% 15/11/2033	USD	121.000	120.561	0,01	<i>Royaume-Uni</i>				
Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034	USD	43.000	41.481	0,00	INEOS Finance plc, 144A 7,5% 15/04/2029	USD	200.000	205.000	0,02
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,125% 01/04/2029	USD	135.000	83.363	0,01				205.000	0,02
			7.312.569	0,66	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
<i>Mexique</i>					Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	246.000	230.378	0,02
Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 5,125% Perpetual	USD	1.473.000	1.453.185	0,13	ACCO Brands Corp., 144A 4,25% 15/03/2029	USD	690.000	628.413	0,06
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 6,45% 24/01/2035	USD	537.000	507.447	0,05	ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-FM1 'M1' 5,353% 25/09/2033	USD	389.245	384.125	0,03
FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7,25% 31/01/2041	USD	1.093.000	1.075.392	0,10	Acushnet Co., 144A 7,375% 15/10/2028	USD	335.000	346.628	0,03
Petroleos Mexicanos 6,5% 23/01/2029	USD	1.546.000	1.440.072	0,13	ADT Security Corp. (The), 144A 4,125% 01/08/2029	USD	635.000	584.433	0,05
			4.476.096	0,41	AES Corp. (The), 144A 3,3% 15/07/2025	USD	940.000	932.607	0,08
<i>Pays-Bas</i>					AES Corp. (The), 144A 3,95% 15/07/2030	USD	1.729.000	1.598.268	0,14
ABN AMRO Bank NV, 144A 4,8% 18/04/2026	USD	1.200.000	1.195.641	0,11	Ahead DB Holdings LLC, 144A 6,625% 01/05/2028	USD	342.000	335.642	0,03
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 7,125% 15/03/2031	USD	300.000	311.092	0,03	Albertsons Cos., Inc., 144A 4,625% 15/01/2027	USD	220.000	215.567	0,02
Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 3,649% 06/04/2028	USD	3.180.000	3.088.286	0,28	Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028	USD	140.000	139.516	0,01
Elastic NV, 144A 4,125% 15/07/2029	USD	340.000	315.288	0,03	Albertsons Cos., Inc., 144A 3,5% 15/03/2029	USD	200.000	182.390	0,02
Enel Finance International NV, 144A 5% 15/06/2032	USD	425.000	415.788	0,04	Allison Transmission, Inc., 144A 4,75% 01/10/2027	USD	45.000	43.627	0,00
Enel Finance International NV, STEP, 144A 2,5% 12/07/2031	USD	371.000	312.354	0,03	Allison Transmission, Inc., 144A 5,875% 01/06/2029	USD	220.000	218.994	0,02
Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	1.201.090	1.168.719	0,10	Allison Transmission, Inc., 144A 3,75% 30/01/2031	USD	860.000	756.700	0,07
			6.807.168	0,62					

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Alternative Loan Trust, Series 2004-24CB '1A1' 6% 25/11/2034	USD	237.401	238.661	0,02	Blue Racer Midstream LLC, 144A 7% 15/07/2029	USD	80.000	81.832	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2004-28CB '2A4' 5,75% 25/01/2035	USD	448.774	408.481	0,04	Blue Racer Midstream LLC, 144A 7,25% 15/07/2032	USD	110.000	113.088	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2004-28CB '3A1' 6% 25/01/2035	USD	360.485	313.583	0,03	Boyne USA, Inc., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	525.000	498.049	0,05
Alternative Loan Trust, Series 2004-25CB 'A1' 6% 25/12/2034	USD	948.363	835.471	0,08	Braemar Hotels & Resorts Trust, FRN, Series 2018-PRME 'C', 144A 5,82% 15/06/2035	USD	1.100.000	1.094.305	0,10
Amazon.com, Inc. 2,7% 03/06/2060	USD	615.000	357.029	0,03	Broadcom, Inc., 144A 3,469% 15/04/2034	USD	2.700.000	2.354.319	0,21
Amer Sports Co., 144A 6,75% 16/02/2031	USD	235.000	238.046	0,02	Broadcom, Inc., 144A 3,137% 15/11/2035	USD	3.020.000	2.484.005	0,22
American Electric Power Co., Inc., FRN 3,875% 15/02/2062	USD	3.000.000	2.829.873	0,26	Broadcom, Inc. 4,55% 15/02/2032	USD	200.000	194.304	0,02
Amgen, Inc. 4,875% 01/03/2053	USD	340.000	294.288	0,03	Buckeye Partners LP, 144A 4,5% 01/03/2028	USD	106.000	101.029	0,01
Amgen, Inc. 5,75% 02/03/2063	USD	440.000	426.804	0,04	Buckeye Partners LP 4,125% 01/12/2027	USD	455.000	434.299	0,04
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,375% 15/06/2029	USD	545.000	528.331	0,05	Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25% 01/02/2032	USD	541.000	478.195	0,04
Antero Resources Corp., 144A 8,375% 15/07/2026	USD	65.000	66.700	0,01	Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 01/03/2034	USD	45.000	44.552	0,00
Antero Resources Corp., 144A 7,625% 01/02/2029	USD	240.000	245.855	0,02	Caesars Entertainment, Inc., 144A 8,125% 01/07/2027	USD	63.000	63.672	0,01
Anywhere Real Estate Group LLC, 144A 5,25% 15/04/2030	USD	305.000	227.856	0,02	Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030	USD	470.000	479.061	0,04
API Group DE, Inc., 144A 4,75% 15/10/2029	USD	108.000	102.121	0,01	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/02/2032	USD	65.000	65.371	0,01
Applebee's Funding LLC, Series 2019-1A 'A21I', 144A 4,723% 05/06/2049	USD	7.202.250	7.080.935	0,64	California Resources Corp., 144A 7,125% 01/02/2026	USD	13.000	13.012	0,00
Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	325.000	316.110	0,03	Calpine Corp., 144A 4,625% 01/02/2029	USD	160.000	151.572	0,01
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028	USD	280.000	257.451	0,02	Calpine Corp., 144A 5% 01/02/2031	USD	210.000	197.689	0,02
Arches Buyer, Inc., 144A 6,125% 01/12/2028	USD	70.000	62.632	0,01	CCO Holdings LLC, 144A 5,125% 01/05/2027	USD	4.335.000	4.257.907	0,39
Archrock Partners LP, 144A 6,625% 01/09/2032	USD	45.000	44.984	0,00	CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	670.000	646.375	0,06
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	325.000	302.888	0,03	CCO Holdings LLC, 144A 5,375% 01/06/2029	USD	165.000	157.896	0,01
Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 6,625% 15/10/2032	USD	45.000	44.750	0,00	CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030	USD	865.000	790.888	0,07
Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-HE7 'M2' 6,028% 25/10/2034	USD	78.982	77.489	0,01	CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	2.140.000	1.923.222	0,17
AT&T, Inc. 2,55% 01/12/2033	USD	2.155.000	1.746.295	0,16	CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031	USD	632.000	551.943	0,05
AT&T, Inc. 3,5% 15/09/2053	USD	1.900.000	1.292.190	0,12	CCUBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C1 'C' 4,43% 15/11/2050	USD	648.000	586.616	0,05
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5% 15/02/2030	USD	580.000	551.775	0,05	CD Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CD1 'C' 3,631% 10/08/2049	USD	155.000	111.399	0,01
Audacy Capital Corp., 144A 6,75% 31/03/2029	USD	190.000	9.500	0,00	CD Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CD2 'C' 3,976% 10/11/2049	USD	405.000	224.132	0,02
Avantor Funding, Inc., 144A 4,625% 15/07/2028	USD	470.000	449.460	0,04	CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 9,5% 15/10/2029	USD	354.000	349.029	0,03
Avient Corp., 144A 7,125% 01/08/2030	USD	25.000	25.643	0,00	Cedar Fair LP 5,25% 15/07/2029	USD	648.000	623.354	0,06
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	355.000	347.167	0,03	Central Garden & Pet Co. 5,125% 01/02/2028	USD	80.000	78.226	0,01
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,375% 01/03/2029	USD	50.000	46.807	0,00	Central Garden & Pet Co. 4,125% 15/10/2030	USD	594.000	534.219	0,05
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8,25% 15/01/2030	USD	564.000	582.346	0,05	Chart Industries, Inc., 144A 7,5% 01/01/2030	USD	205.000	212.160	0,02
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8% 15/02/2031	USD	165.000	169.011	0,02	Charter Communications Operating LLC 3,5% 01/06/2041	USD	760.000	526.343	0,05
BANK, FRN, Series 2018-BN13 'C' 4,547% 15/08/2061	USD	2.207.000	1.892.481	0,17	Charter Communications Operating LLC 5,375% 01/05/2047	USD	1.394.000	1.153.611	0,10
Bank of America Corp., FRN 5,202% 25/04/2029	USD	1.495.000	1.504.204	0,14	Charter Communications Operating LLC 3,7% 01/04/2051	USD	2.481.000	1.565.481	0,14
Bank of America Corp., FRN 1,898% 23/07/2031	USD	4.200.000	3.545.511	0,32	Charter Communications Operating LLC 3,9% 01/06/2052	USD	2.525.000	1.635.290	0,15
Bank of America Corp., FRN 1,922% 24/10/2031	USD	2.230.000	1.869.786	0,17	Charter Communications Operating LLC 5,25% 01/04/2053	USD	375.000	305.741	0,03
Bank of America Corp., FRN 5,425% 15/08/2035	USD	2.230.000	2.186.602	0,20	Chemours Co. (The), 144A 5,75% 15/11/2028	USD	430.000	398.776	0,04
Bank of America Corp., FRN 2,676% 19/06/2041	USD	730.000	510.208	0,05	Chemours Co. (The), 144A 8% 15/01/2033	USD	77.000	75.342	0,01
Bausch Health Americas, Inc., 144A 9,25% 01/04/2026	USD	365.000	350.239	0,03	Cheniere Energy Partners LP, 144A 5,75% 15/08/2034	USD	2.230.000	2.246.454	0,20
Baxter International, Inc. 2,539% 01/02/2032	USD	6.119.000	5.125.359	0,46	Cheniere Energy Partners LP 4,5% 01/10/2029	USD	2.530.000	2.452.149	0,22
Benchmark Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2018-B2 'XA' 0,453% 15/02/2051	USD	33.587.700	355.610	0,03	Cheniere Energy Partners LP 5,95% 30/06/2033	USD	2.120.000	2.170.187	0,20
Benchmark Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2018-B3 'XA' 0,575% 10/04/2051	USD	25.218.939	385.812	0,03	CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-HYB1 '2A2C' 4,527% 20/03/2036	USD	840.816	774.326	0,07
Berkshire Hathaway Energy Co. 4,6% 01/05/2053	USD	306.000	257.086	0,02	CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-31 '3A1' 5,73% 25/01/2036	USD	216.784	212.341	0,02
Berry Global, Inc., 144A 5,8% 15/06/2031	USD	2.345.000	2.395.022	0,22	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-16 'A1' 6,5% 25/10/2037	USD	578.335	241.934	0,02
Block, Inc., 144A 6,5% 15/05/2032	USD	330.000	333.598	0,03	Chord Energy Corp., 144A 6,375% 01/06/2026	USD	25.000	25.011	0,00
Block, Inc. 3,5% 01/06/2031	USD	75.000	66.063	0,01					
Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	100.000	100.434	0,01					

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Ciena Corp., 144A 4% 31/01/2030	USD	285.000	263.185	0,02	Community Health Systems, Inc., 144A	USD	182.000	188.002	0,02
Cinemark USA, Inc., 144A 5,875% 15/03/2026	USD	145.000	145.732	0,01	10,875% 15/01/2032				
Cinemark USA, Inc., 144A 5,25% 15/07/2028	USD	95.000	92.619	0,01	Comstock Resources, Inc., 144A 6,75% 01/03/2029	USD	528.000	515.460	0,05
Cinemark USA, Inc., 144A 7% 01/08/2032	USD	24.000	24.517	0,00	Conduent Business Services LLC, 144A 6% 01/11/2029	USD	200.000	190.751	0,02
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC33 'B' 4,575% 10/09/2058	USD	1.000.000	928.444	0,08	Constellation Energy Generation LLC 5,6% 15/06/2042	USD	1.685.000	1.636.346	0,15
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2017-P8 'B' 4,192% 15/09/2050	USD	2.020.000	1.817.141	0,16	Constellation Energy Generation LLC 6,5% 01/10/2053	USD	919.000	984.220	0,09
Citigroup Commercial Mortgage Trust, IO, FRN 'XA' 0,664% 10/06/2051	USD	26.380.259	535.414	0,05	Constellation Energy Generation LLC 5,75% 15/03/2054	USD	705.000	691.390	0,06
Citigroup Commercial Mortgage Trust, IO, FRN 'XA' 0,761% 10/11/2051	USD	17.759.635	449.626	0,04	Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 13,5% 31/03/2027	USD	495.000	528.480	0,05
Citigroup Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR5 '1A5A' 5,082% 25/07/2036	USD	369.877	348.323	0,03	Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 5,625% 15/05/2027	USD	325.000	274.784	0,02
Citigroup, Inc., FRN 3,887% 10/01/2028	USD	5.480.000	5.376.226	0,49	Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, FRN, Series 2004-CB5 'M1' 5,368% 25/01/2034	USD	720.944	760.467	0,07
Citigroup, Inc., FRN 4,412% 31/03/2031	USD	3.715.000	3.579.872	0,32	Crescent Energy Finance LLC, 144A 9,25% 15/02/2028	USD	280.000	292.808	0,03
Citigroup, Inc., FRN 5,827% 13/02/2035	USD	1.400.000	1.400.936	0,13	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,625% 01/04/2032	USD	240.000	238.789	0,02
Citigroup, Inc., FRN 6,75% Perpetual	USD	1.870.000	1.858.526	0,17	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,375% 15/01/2033	USD	55.000	53.466	0,00
Citigroup, Inc., FRN 3,875% Perpetual	USD	3.556.000	3.458.141	0,31	CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C2 'B' 4,208% 15/06/2057	USD	3.095.000	2.884.038	0,26
Civitas Resources, Inc., 144A 8,375% 01/07/2028	USD	360.000	374.634	0,03	CSC Holdings LLC, 144A 5,375% 01/02/2028	USD	665.000	574.440	0,05
Civitas Resources, Inc., 144A 8,75% 01/07/2031	USD	245.000	255.125	0,02	CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029	USD	665.000	561.108	0,05
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 3,875% 01/07/2028	USD	75.000	70.031	0,01	CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-3 'M1' 5,203% 25/06/2034	USD	130.877	131.701	0,01
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875% 01/07/2029	USD	175.000	163.328	0,01	DaVita, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	305.000	279.943	0,03
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	253.000	243.783	0,02	DaVita, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	225.000	194.152	0,02
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028	USD	710.000	643.281	0,06	DaVita, Inc., 144A 6,875% 01/09/2032	USD	286.000	288.570	0,03
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	527.000	554.084	0,05	DB Master Finance LLC 'A23' 4,352% 20/05/2049	USD	3.979.500	3.836.410	0,35
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,625% 01/03/2029	USD	105.000	98.073	0,01	DB Master Finance LLC 'A23', 144A 2,791% 20/11/2051	USD	3.618.100	3.066.553	0,28
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 6,875% 01/11/2029	USD	360.000	356.551	0,03	Diamondback Energy, Inc. 3,125% 24/03/2031	USD	1.768.000	1.570.698	0,14
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 7% 15/03/2032	USD	44.000	43.074	0,00	Diamondback Energy, Inc. 5,75% 18/04/2054	USD	1.765.000	1.670.866	0,15
Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	1.587.000	1.517.239	0,14	Diebold Nixdorf, Inc., 144A 7,75% 31/03/2030	USD	129.000	132.469	0,01
Coinbase Global, Inc., 144A 3,375% 01/10/2028	USD	395.000	355.857	0,03	Discovery Communications LLC 3,625% 15/05/2030	USD	271.000	241.640	0,02
Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 5,927% 15/08/2030	USD	3.380.000	3.487.899	0,32	DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026	USD	415.000	377.955	0,03
Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 6,036% 15/11/2033	USD	870.000	897.334	0,08	DISH DBS Corp., 144A 5,75% 01/12/2028	USD	105.000	89.971	0,01
Comcast Corp. 2,8% 15/01/2051	USD	3.259.000	1.958.875	0,18	DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	414.000	348.712	0,03
Comcast Corp. 5,35% 15/05/2053	USD	2.350.000	2.194.362	0,20	DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027	USD	1.628.000	1.726.382	0,16
COMM Mortgage Trust, Series 2017-COR2 'A3' 3,51% 10/09/2050	USD	980.000	932.307	0,08	Dominion Energy, Inc., FRN 7% 01/06/2054	USD	190.000	201.104	0,02
COMM Mortgage Trust, Series 2015-CR23 'AM' 3,801% 10/05/2048	USD	2.300.000	2.288.858	0,21	Dominion Energy, Inc., FRN 6,625% 15/05/2055	USD	670.000	683.266	0,06
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR23 'B' 4,183% 10/05/2048	USD	1.020.000	992.401	0,09	Dominino's Pizza Master Issuer LLC, Series 2018-1A 'A21', 144A 4,116% 25/07/2048	USD	3.316.250	3.297.818	0,30
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-PC1 'B' 4,282% 10/07/2050	USD	3.400.000	3.227.676	0,29	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625% 15/10/2029	USD	250.000	202.329	0,02
COMM Mortgage Trust, FRN 'C' 3,706% 10/02/2047	USD	6.000.000	5.593.614	0,51	Driven Brands Funding LLC, Series 2019-1A 'A2', 144A 4,641% 20/04/2049	USD	1.163.489	1.153.949	0,10
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-PC1 'C' 4,282% 10/07/2050	USD	4.738.533	4.228.513	0,38	Driven Brands Funding LLC, Series 2019-2A 'A2' 3,981% 20/10/2049	USD	1.946.854	1.901.987	0,17
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR26 'D' 3,463% 10/10/2048	USD	6.000.000	4.710.491	0,43	Driven Brands Funding LLC 'A2', 144A 2,791% 20/10/2051	USD	5.998.014	5.434.754	0,49
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CR28 'E', 144A 4,086% 10/02/2049	USD	1.250.000	940.621	0,09	DT Midstream, Inc., 144A 4,375% 15/06/2031	USD	375.000	342.428	0,03
Commonbond Student Loan Trust, Series 2018-AGS 'B', 144A 3,58% 25/02/2044	USD	196.874	177.799	0,02	Dun & Bradstreet Corp. (The), 144A 5% 15/12/2029	USD	55.000	52.431	0,00
Commonbond Student Loan Trust, Series 2018-AGS 'C', 144A 3,82% 25/02/2044	USD	41.749	33.956	0,00	Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 2,775% 07/01/2032	USD	1.240.000	1.038.077	0,09
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	375.000	373.102	0,03	Dycom Industries, Inc., 144A 4,5% 15/04/2029	USD	105.000	98.136	0,01
CommScope, Inc., 144A 4,75% 01/09/2029	USD	430.000	383.563	0,03	Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028	USD	440.000	429.315	0,04
Community Health Systems, Inc., 144A 6% 15/01/2029	USD	180.000	161.368	0,01	Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125% 01/04/2029	USD	105.000	97.045	0,01
Community Health Systems, Inc., 144A 6,125% 01/04/2030	USD	100.000	68.714	0,01	Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	360.000	341.768	0,03
Community Health Systems, Inc., 144A 5,25% 15/05/2030	USD	135.000	111.006	0,01	Emera US Finance LP 2,639% 15/06/2031	USD	2.976.000	2.532.292	0,23
Community Health Systems, Inc., 144A 4,75% 15/02/2031	USD	430.000	334.008	0,03	EMRLD Borrower LP, 144A 6,625% 15/12/2030	USD	565.000	566.280	0,05

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
EMRLD Borrower LP, 144A 6,75% 15/07/2031	USD	110.000	111.044	0,01	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4305 'SK' 1,888% 15/02/2044	USD	1.922.617	236.301	0,02
Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,5% 01/05/2028	USD	67.000	68.425	0,01	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4839 'WS' 1,388% 15/08/2056	USD	2.076.373	255.444	0,02
Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,75% 01/05/2031	USD	130.000	137.287	0,01	FHLMC REMICS 'ZN' 3% 25/10/2046	USD	1.007.192	654.521	0,06
Endo Finance Holdings, Inc., 144A 8,5% 15/04/2031	USD	24.000	25.453	0,00	FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, IO, FRN, Series 2017-3 'A' 0% 25/07/2056	USD	202.160.100	3.926.960	0,36
Energizer Holdings, Inc., 144A 4,75% 15/06/2028	USD	710.000	677.040	0,06	Fifth Third Bancorp, FRN 4,772% 28/07/2030	USD	681.000	669.625	0,06
Energizer Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/03/2029	USD	210.000	195.217	0,02	Fifth Third Bancorp, FRN 4,895% 06/09/2030	USD	590.000	583.212	0,05
Energy Transfer LP, FRN 7,125% 01/10/2054	USD	100.000	101.959	0,01	FirstEnergy Transmission LLC, 144A 2,866% 15/09/2028	USD	2.870.000	2.664.893	0,24
Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028	USD	420.000	402.398	0,04	FirstEnergy Transmission LLC, 144A 4,55% 01/04/2049	USD	2.641.000	2.241.530	0,20
Entegris, Inc., 144A 5,95% 15/06/2030	USD	1.155.000	1.146.656	0,10	FNMA 4,62% 01/07/2028	USD	2.000.000	1.991.236	0,18
Entergy Corp., FRN 7,125% 01/12/2054	USD	714.000	728.829	0,07	FNMA 5,5% 01/09/2053	USD	16.515.388	16.471.194	1,49
EQM Midstream Partners LP, 144A 4,5% 15/01/2029	USD	325.000	309.851	0,03	FNMA 5,5% 01/06/2054	USD	7.757.170	7.707.322	0,70
EquipmentShare.com, Inc., 144A 9% 15/05/2028	USD	190.000	197.287	0,02	FNMA, FRN, Series 2015-C01 '1M2' 8,983% 25/02/2025	USD	143.374	144.222	0,01
EquipmentShare.com, Inc., 144A 8,625% 15/05/2032	USD	175.000	183.102	0,02	FNMA 'AB' 0,5% 25/10/2032	USD	1.306.769	1.079.985	0,10
EquipmentShare.com, Inc., 144A 8% 15/03/2033	USD	45.000	45.741	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2005-69 'AS' 2,017% 25/08/2035	USD	44.154	4.426	0,00
Expand Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029	USD	300.000	303.512	0,03	FNMA, Series 2017-89 'CP' 3% 25/07/2046	USD	286.703	274.598	0,02
Expand Energy Corp. 5,375% 15/03/2030	USD	1.380.000	1.351.304	0,12	FNMA, IO, FRN, Series 2016-74 'GS' 1,317% 25/10/2046	USD	6.618.614	738.412	0,07
FHLMC, IO, FRN, Series 2936 'AS' 1,388% 15/02/2035	USD	112.629	5.618	0,00	FNMA 'GZ' 3% 25/07/2051	USD	407.800	249.507	0,02
FHLMC, IO, Series 4018 'HI' 4,5% 15/03/2041	USD	611.182	27.157	0,00	FNMA, Series 2015-66 'HA' 3% 25/01/2045	USD	1.188.128	1.055.722	0,10
FHLMC, IO, Series 4173 'I' 4% 15/03/2043	USD	990.472	154.880	0,01	FNMA, IO, Series 2013-6 'IP' 4,5% 25/02/2043	USD	499.856	89.287	0,01
FHLMC 'LA' 2% 15/02/2031	USD	5.372.979	5.044.244	0,46	FNMA, Series 2017-49 'JA' 4% 25/07/2053	USD	1.151.557	1.141.389	0,10
FHLMC, Series 4501 'MB' 3% 15/04/2043	USD	436.673	423.132	0,04	FNMA, IO, FRN, Series 2016-39 'LS' 1,317% 25/07/2046	USD	5.161.607	509.230	0,05
FHLMC, IO, Series 4017 3,5% 15/03/2027	USD	418.609	10.285	0,00	FNMA, IO, Series 2012-149 'MI' 3% 25/01/2028	USD	90.692	2.200	0,00
FHLMC, IO, Series 4148 3% 15/12/2027	USD	556.277	15.580	0,00	FNMA, IO 3,5% 25/01/2036	USD	5.018.897	556.665	0,05
FHLMC, IO, FRN, Series K104 'X1' 1,111% 25/01/2030	USD	16.829.701	762.818	0,07	FNMA, IO, FRN, Series 2003-130 'NS' 2,317% 25/01/2034	USD	586.819	46.693	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K115 'X1' 1,32% 25/06/2030	USD	23.742.611	1.388.245	0,13	FNMA, IO, FRN, Series 2006-24 'QS' 2,517% 25/04/2036	USD	430.999	37.576	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K117 'X1' 1,226% 25/08/2030	USD	26.527.306	1.440.759	0,13	FNMA, IO, FRN, Series 2017-6 'SB' 1,367% 25/02/2047	USD	1.082.359	101.157	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K121 'X1' 1,019% 25/10/2030	USD	43.986.976	2.018.580	0,18	FNMA, IO, FRN, Series 2005-67 'SI' 2,017% 25/08/2035	USD	487.109	23.042	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K123 'X1' 0,768% 25/12/2030	USD	23.023.346	831.221	0,08	FNMA, IO, FRN, Series 2010-68 'SJ' 1,867% 25/07/2040	USD	357.101	34.813	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K125 'X1' 0,579% 25/01/2031	USD	39.650.312	1.108.960	0,10	FNMA 'T' 2,5% 25/09/2048	USD	3.818.466	3.298.032	0,30
FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,298% 25/01/2031	USD	100.660.315	1.509.019	0,14	FNMA, IO, FRN, Series 2012-9 'TS' 1,817% 25/02/2042	USD	3.168.227	388.663	0,04
FHLMC, IO, FRN, Series K-1520 'X1' 0,471% 25/02/2036	USD	6.751.211	239.609	0,02	FNMA, IO, FRN 'X' 0,657% 01/01/2031	USD	44.046.011	648.313	0,06
FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,771% 25/03/2028	USD	43.676.721	669.695	0,06	FNMA BFO263 3,5% 01/05/2058	USD	6.918.906	6.126.372	0,55
FHLMC, IO, FRN, Series KG05 'X1' 0,311% 25/01/2031	USD	49.970.104	772.978	0,07	FNMA ACES, IO, FRN, Series 2019-M21 'X1' 1,455% 25/05/2029	USD	3.116.872	119.041	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K070 'X3' 2,041% 25/12/2044	USD	1.761.000	94.784	0,01	FNMA ACES, IO, FRN, Series 2020-M10 'X1' 1,771% 25/12/2030	USD	29.549.561	1.870.130	0,17
FHLMC, IO, FRN, Series K083 'X3' 2,292% 25/11/2046	USD	10.000.000	772.114	0,07	FNMA ACES, IO, FRN, Series 2020-M47 'X1' 0,573% 25/10/2032	USD	48.024.001	692.631	0,06
FHLMC, IO, FRN 'X3' 2,314% 25/12/2045	USD	13.776.765	1.065.670	0,10	FREMF Mortgage Trust, FRN, 144A 7,464% 28/02/2025	USD	655.012	654.803	0,06
FHLMC 'ZB' 3% 25/10/2051	USD	604.877	377.674	0,03	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF45 'B', 144A 6,73% 25/03/2025	USD	85.503	84.955	0,01
FHLMC 'ZH' 3% 25/03/2050	USD	932.201	575.017	0,05	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF46 'B', 144A 6,73% 25/03/2028	USD	37.001	35.510	0,00
FHLMC Multiclass Certificates, IO, FRN, Series 2020-RR14 'X' 2,126% 27/03/2034	USD	18.998.688	2.563.981	0,23	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF48 'B', 144A 6,83% 25/06/2028	USD	447.638	422.552	0,04
FHLMC Pool 4,4% 01/05/2028	USD	4.000.000	3.957.047	0,36	FREMF Mortgage Trust, FRN 'BE', 144A 3,908% 25/02/2027	USD	2.900.000	2.684.006	0,24
FHLMC Pool 4,62% 01/05/2028	USD	2.700.000	2.677.797	0,24	FREMF Mortgage Trust, PO, Series 2017-K724 'D', 144A0% 25/12/2049	USD	90.730	89.470	0,01
FHLMC REMICS, IO, Series 5022 3% 25/09/2050	USD	7.624.087	1.310.775	0,12	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5,875% 15/10/2027	USD	455.000	454.168	0,04
FHLMC REMICS, Series 4661 'HA' 3% 15/05/2043	USD	95.978	95.745	0,01	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6,75% 01/05/2029	USD	255.000	256.699	0,02
FHLMC REMICS, IO, Series 5035 'IP' 3% 25/08/2050	USD	6.764.803	1.122.340	0,10	Gap, Inc. (The), 144A 3,625% 01/10/2029	USD	200.000	179.739	0,02
FHLMC REMICS, Series 4492 'MA' 4% 15/07/2043	USD	149.250	148.935	0,01	Gilead LLC, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	550.000	514.557	0,05
FHLMC REMICS, IO, Series 5023 'MI' 3% 25/10/2050	USD	6.544.481	1.112.132	0,10	Gilead Sciences, Inc. 2,8% 01/10/2050	USD	930.000	577.229	0,05
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4670 'QS' 1,388% 15/03/2047	USD	4.192.524	437.310	0,04	Gilead Sciences, Inc. 5,55% 15/10/2053	USD	2.960.000	2.937.237	0,27
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4681 'SD' 1,438% 15/05/2047	USD	4.117.549	421.665	0,04	Glencore Funding LLC, 144A 6,375% 06/10/2030	USD	2.546.000	2.680.914	0,24
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4687 'SG' 1,438% 15/01/2047	USD	2.967.464	300.950	0,03	Glencore Funding LLC, 144A 5,634% 04/04/2034	USD	2.861.000	2.864.188	0,26
					Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5,625% 01/06/2029	USD	355.000	343.037	0,03

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
GNMA, IO, FRN, Series 2012-89 0,021% 16/12/2053	USD	5.059.264	114	0,00	Herc Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/07/2027	USD	390.000	386.573	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2017-89 0,476% 16/07/2059	USD	8.000.713	217.000	0,02	Hertz Corp. (The), 144A 4,625% 01/12/2026	USD	455.000	384.953	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2020-158 0,782% 16/09/2062	USD	26.806.412	1.431.613	0,13	Hertz Corp. (The), 144A 12,625% 15/07/2029	USD	262.000	279.300	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2020-161 1,052% 16/08/2062	USD	7.335.727	540.612	0,05	Hess Midstream Operations LP, 144A 5,125% 15/06/2028	USD	170.000	165.528	0,01
GNMA, IO, FRN 0,874% 16/11/2063	USD	24.020.898	1.590.157	0,14	Hess Midstream Operations LP, 144A 4,25% 15/02/2030	USD	200.000	185.248	0,02
GNMA, IO, FRN 0,956% 16/10/2063	USD	4.241.988	309.594	0,03	Hilcorp Energy I LP, 144A 5,75% 01/02/2029	USD	115.000	109.817	0,01
GNMA, IO, FRN 0,987% 16/02/2063	USD	28.828.003	2.172.294	0,20	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,875% 15/03/2033	USD	605.000	595.737	0,05
GNMA, IO, FRN 0,881% 16/07/2063	USD	31.216.114	2.052.300	0,19	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4,875% 15/01/2030	USD	130.000	124.849	0,01
GNMA, IO, FRN 1,065% 16/10/2063	USD	17.774.513	1.452.896	0,13	Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A 8,875% 15/07/2028	USD	335.000	352.418	0,03
GNMA, IO, FRN 0,918% 16/04/2063	USD	12.614.942	879.620	0,08	Hughes Satellite Systems Corp. 6,625% 01/08/2026	USD	140.000	111.433	0,01
GNMA, IO, FRN 0,868% 16/12/2063	USD	17.277.381	1.225.111	0,11	Huntington Bancshares, Inc., FRN 5,709% 02/02/2035	USD	1.207.000	1.212.278	0,11
GNMA, IO, FRN 0,992% 16/05/2063	USD	33.778.949	2.513.948	0,23	Hyundai Capital America, 144A 3,5% 02/11/2026	USD	4.785.000	4.670.492	0,42
GNMA, IO, FRN 0,914% 16/11/2063	USD	22.844.701	1.603.310	0,15	Hyundai Capital America, 144A 6,5% 16/01/2029	USD	395.000	413.062	0,04
GNMA, IO, FRN 0,885% 16/11/2063	USD	22.586.460	1.554.893	0,14	iHeartCommunications, Inc., 144A 9,125% 01/05/2029	USD	422.750	369.906	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2021-3 0,869% 16/09/2062	USD	9.919.048	630.245	0,06	iHeartCommunications, Inc., 144A 10,875% 01/05/2030	USD	276.000	212.520	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2021-80 0,903% 16/12/2062	USD	6.954.724	477.054	0,04	iHeartCommunications, Inc., 144A 7,75% 15/08/2030	USD	235.850	185.293	0,02
GNMA, IO, FRN 0,73% 16/02/2064	USD	23.422.096	1.312.790	0,12	Imola Merger Corp., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	670.000	636.688	0,06
GNMA, IO, FRN 0,619% 16/06/2064	USD	31.077.987	1.526.035	0,14	Impac Secured Assets CMN Owner Trust, Series 2003-2 'A2' 6% 25/08/2033	USD	228.315	179.015	0,02
GNMA 3% 20/09/2051	USD	8.193.160	7.134.469	0,65	Independence Plaza Trust, Series 2018-INDP 'C', 144A 4,158% 10/07/2035	USD	2.166.000	2.109.183	0,19
GNMA, IO 'AI' 2,5% 20/08/2051	USD	3.898.654	521.995	0,05	Interface, Inc., 144A 5,5% 01/12/2028	USD	295.000	290.061	0,03
GNMA 'DZ' 3% 20/10/2051	USD	1.143.067	770.657	0,07	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5% 15/07/2028	USD	295.000	285.416	0,03
GNMA 'EZ' 3% 20/07/2051	USD	551.401	367.683	0,03	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,875% 15/09/2029	USD	170.000	161.710	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2015-H13 'GI' 1,52% 20/04/2065	USD	355.666	7.981	0,00	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,5% 15/02/2031	USD	105.000	95.441	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2019-53 'IA' 0,772% 16/06/2061	USD	33.549.675	1.680.523	0,15	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 6,25% 15/01/2033	USD	132.000	131.707	0,01
GNMA, IO, Series 2021-78 'IB' 3% 20/05/2051	USD	14.440.981	2.287.990	0,21	ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	4.833.000	4.336.434	0,39
GNMA, IO 'IL' 3% 20/06/2051	USD	16.418.873	2.462.606	0,22	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP3 'C' 3,42% 15/08/2049	USD	1.246.000	1.073.823	0,10
GNMA, IO, Series 2013-188 'LI' 5,5% 16/11/2043	USD	238.631	40.672	0,00	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP4 'C' 3,377% 15/12/2049	USD	648.000	536.069	0,05
GNMA, IO, Series 2021-9 'MI' 2,5% 20/01/2051	USD	26.732.052	3.954.579	0,36	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A8 '4A1' 5,358% 25/11/2035	USD	1.029.847	854.805	0,08
GNMA 'NZ' 2,5% 20/09/2051	USD	2.190.573	1.378.562	0,12	JELD-WEN, Inc., 144A 4,875% 15/12/2027	USD	220.000	209.268	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2014-181 'SL' 1,115% 20/12/2044	USD	4.713.476	393.346	0,04	JELD-WEN, Inc., 144A 7% 01/09/2032	USD	140.000	130.109	0,01
GNMA, Series 2014-36 'WY' 2% 16/03/2044	USD	638.000	485.557	0,04	JetBlue Pass-Through Trust 2,95% 15/11/2029	USD	307.334	276.601	0,03
GNMA, IO 'XI' 3% 20/06/2051	USD	21.191.510	3.266.972	0,30	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'C' 3,939% 15/07/2045	USD	3.876.846	3.661.481	0,33
GNMA, IO 'XI' 3% 20/08/2051	USD	2.300.246	365.654	0,03	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C30 'C' 4,227% 15/07/2048	USD	1.097.000	811.287	0,07
GNMA 'YZ' 3% 20/08/2051	USD	965.577	645.514	0,06	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C31 'C' 4,623% 15/08/2048	USD	526.000	403.282	0,04
Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 5,25% 01/12/2027	USD	479.000	471.514	0,04	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'B' 4,077% 15/03/2050	USD	2.350.000	2.146.132	0,19
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,692% 23/10/2030	USD	770.000	756.255	0,07	JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2018-C8 'A3' 3,944% 15/06/2051	USD	4.805.310	4.660.378	0,42
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,615% 22/04/2032	USD	1.110.000	949.618	0,09	KeyCorp, FRN 6,401% 06/03/2035	USD	2.643.000	2.762.976	0,25
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,65% 21/10/2032	USD	2.345.000	1.989.967	0,18	Kinetik Holdings LP, 144A 5,875% 15/06/2030	USD	70.000	68.953	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,102% 24/02/2033	USD	2.220.000	1.923.779	0,17	Kraft Heinz Foods Co. 4,875% 01/10/2049	USD	1.465.000	1.268.322	0,11
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,8% Perpetual	USD	2.545.000	2.457.810	0,22	LB-UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2006-C6 'AJ' 5,452% 15/09/2039	USD	1.215.877	423.125	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 6,125% Perpetual	USD	1.619.000	1.613.617	0,15	Level 3 Financing, Inc., 144A 11% 15/11/2029	USD	305.000	343.168	0,03
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 15/07/2029	USD	345.000	317.024	0,03	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/05/2027	USD	145.000	146.619	0,01
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7,125% 15/08/2028	USD	70.000	69.331	0,01					
Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	240.000	233.202	0,02					
Gray Television, Inc., 144A 10,5% 15/07/2029	USD	316.000	316.338	0,03					
Gray Television, Inc., 144A 4,75% 15/10/2030	USD	55.000	29.777	0,00					
Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028	USD	675.000	663.118	0,06					
Group 1 Automotive, Inc., 144A 6,375% 15/01/2030	USD	181.000	181.814	0,02					
GS Mortgage Securities Trust, FRN 'C', 144A 4,285% 10/02/2046	USD	785.566	775.453	0,07					
GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-GC30 'C' 4,052% 10/05/2050	USD	811.000	723.478	0,07					
GSR Mortgage Loan Trust, Series 2004-15F '1A2' 5,5% 25/12/2034	USD	323.728	214.240	0,02					
Gulfport Energy Operating Corp., 144A 6,75% 01/09/2029	USD	209.000	210.752	0,02					
Hanesbrands, Inc., 144A 9% 15/02/2031	USD	60.000	63.948	0,01					
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-6 '2A1A' 4,671% 19/08/2037	USD	2.189.255	1.902.985	0,17					
HCA, Inc. 4,625% 15/03/2052	USD	1.312.000	1.031.954	0,09					

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75% 15/10/2027	USD	1.150.000	1.112.827	0,10	Newell Brands, Inc., STEP 7% 01/04/2046	USD	80.000	76.093	0,01
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	262.724	237.134	0,02	Nexstar Media, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	550.000	536.747	0,05
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2030	USD	148.538	132.809	0,01	Nexstar Media, Inc., 144A 4,75% 01/11/2028	USD	210.000	195.396	0,02
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2030	USD	222.736	199.151	0,02	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,7% 01/09/2054	USD	894.000	912.085	0,08
M&T Bank Corp., FRN 5,385% 16/01/2036	USD	2.060.000	2.008.943	0,18	NGL Energy Operating LLC, 144A 8,125% 15/02/2029	USD	245.000	248.457	0,02
Madison IAQ LLC, 144A 4,125% 30/06/2028	USD	160.000	151.595	0,01	NiSource, Inc., FRN 6,95% 30/11/2054	USD	212.000	216.369	0,02
Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	340.000	321.311	0,03	Noble Finance II LLC, 144A 8% 15/04/2030	USD	119.000	120.307	0,01
Marriott International, Inc. 5,35% 15/03/2035	USD	650.000	645.551	0,06	Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, STEP, Series 2004-AP2 'A6' 5,603% 25/07/2034	USD	9.534	9.207	0,00
Marvell Technology, Inc. 2,95% 15/04/2031	USD	720.000	634.790	0,06	NRG Energy, Inc., 144A 3,375% 15/02/2029	USD	55.000	49.950	0,00
Masterbrand, Inc., 144A 7% 15/07/2032	USD	498.000	500.989	0,05	NRG Energy, Inc., 144A 5,25% 15/06/2029	USD	140.000	135.768	0,01
MASTR Alternative Loan Trust, Series 2005-3 '1A1' 5,5% 25/04/2035	USD	4.622	4.156	0,00	NRG Energy, Inc., 144A 6% 01/02/2033	USD	515.000	499.706	0,05
MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-12 '3A1' 6% 25/12/2034	USD	590.696	579.709	0,05	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2020-PLS1 'A', 144A 3,844% 25/12/2025	USD	3.064.805	3.015.478	0,27
Matador Resources Co., 144A 6,25% 15/04/2033	USD	399.000	387.842	0,04	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FHT1 'A', 144A 3,104% 25/07/2026	USD	2.822.554	2.724.279	0,25
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,875% 15/04/2027	USD	615.000	625.659	0,06	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FNT2 'A', 144A 3,228% 25/05/2026	USD	4.443.959	4.310.443	0,39
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9,25% 15/04/2027	USD	245.000	248.994	0,02	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-GNT1 'A', 144A 3,474% 25/11/2026	USD	1.544.962	1.462.257	0,13
Medline Borrower LP, 144A 6,25% 01/04/2029	USD	273.000	275.694	0,02	ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	745.000	699.318	0,06
Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029	USD	810.000	781.910	0,07	OneMain Financial Issuance Trust, Series 2018-2A 'D', 144A 4,29% 14/03/2033	USD	4.039.000	4.029.999	0,36
Meta Platforms, Inc. 5,4% 15/08/2054	USD	1.865.000	1.823.725	0,17	Option One Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-3 'M3' 5,428% 25/11/2034	USD	64.094	65.583	0,01
MetLife, Inc., 144A 9,25% 08/04/2068	USD	1.270.000	1.496.408	0,14	Organon & Co., 144A 4,125% 30/04/2028	USD	300.000	282.091	0,03
Midcontinent Communications, 144A 8% 15/08/2032	USD	174.000	178.908	0,02	Organon & Co., 144A 5,125% 30/04/2031	USD	310.000	278.870	0,03
MIWD Holdco II LLC, 144A 5,5% 01/02/2030	USD	180.000	170.669	0,02	Outfront Media Capital LLC, 144A 4,25% 15/01/2029	USD	150.000	139.684	0,01
Morgan Stanley, FRN 5,164% 20/04/2029	USD	930.000	933.763	0,08	Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625% 15/03/2030	USD	40.000	37.045	0,00
Morgan Stanley, FRN 4,654% 18/10/2030	USD	2.520.000	2.471.037	0,22	Owens & Minor, Inc., 144A 4,5% 31/03/2029	USD	140.000	125.094	0,01
Morgan Stanley, FRN 2,699% 22/01/2031	USD	3.710.000	3.304.327	0,30	Owens & Minor, Inc., 144A 6,625% 01/04/2030	USD	315.000	295.670	0,03
Morgan Stanley, FRN 5,831% 19/04/2035	USD	360.000	369.334	0,03	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625% 13/05/2027	USD	200.000	200.068	0,02
Morgan Stanley, FRN 5,32% 19/07/2035	USD	1.380.000	1.366.294	0,12	Pacific Gas and Electric Co. 6,4% 15/06/2033	USD	1.940.000	2.055.613	0,19
Morgan Stanley, FRN 2,484% 16/09/2036	USD	500.000	408.236	0,04	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A 4% 15/10/2027	USD	165.000	163.843	0,01
Morgan Stanley, FRN 5,948% 19/01/2038	USD	755.000	759.780	0,07	Performance Food Group, Inc., 144A 5,5% 15/10/2027	USD	160.000	158.813	0,01
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE8 'M2' 5,473% 25/09/2034	USD	75.942	75.943	0,01	Performance Food Group, Inc., 144A 6,125% 15/09/2032	USD	340.000	340.132	0,03
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C24 'C' 4,318% 15/05/2048	USD	808.000	754.966	0,07	Permian Resources Operating LLC, 144A 9,875% 15/07/2031	USD	325.000	357.619	0,03
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN 'C' 4,484% 15/12/2047	USD	5.356.000	5.180.399	0,47	Permian Resources Operating LLC, 144A 7% 15/01/2032	USD	285.000	289.586	0,03
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2015-MS1 'B' 4,019% 15/05/2048	USD	625.000	594.718	0,05	Permian Resources Operating LLC, 144A 6,25% 01/02/2033	USD	51.000	50.365	0,00
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-4 '2A' 6,221% 25/09/2034	USD	112.314	107.107	0,01	PetSmart, Inc., 144A 4,75% 15/02/2028	USD	555.000	523.166	0,05
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/08/2028	USD	305.000	296.108	0,03	PetSmart, Inc., 144A 7,75% 15/02/2029	USD	300.000	290.363	0,03
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 7,125% 01/02/2032	USD	565.000	572.900	0,05	PG&E Corp., FRN 7,375% 15/03/2055	USD	1.618.000	1.664.509	0,15
NCR Atleos Corp., 144A 9,5% 01/04/2029	USD	238.000	258.051	0,02	Pike Corp., 144A 5,5% 01/09/2028	USD	203.000	195.415	0,02
NCR Voyix Corp., 144A 5% 01/10/2028	USD	260.000	251.910	0,02	Planet Fitness Master Issuer LLC 'A2I', 144A 3,251% 05/12/2051	USD	1.137.825	1.094.480	0,10
NCR Voyix Corp., 144A 5,125% 15/04/2029	USD	83.000	79.520	0,01	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 4,812% 21/10/2032	USD	410.000	400.357	0,04
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-4 'M2' 5,248% 25/02/2035	USD	42.730	46.045	0,00	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,676% 22/01/2035	USD	345.000	350.570	0,03
New Residential Mortgage LLC, Series 2020-FNT2 'A', 144A 5,437% 25/07/2025	USD	1.476.569	1.473.148	0,13	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 3,4% Perpetual	USD	1.971.000	1.855.088	0,17
Newell Brands, Inc. 6,625% 15/09/2029	USD	585.000	595.990	0,05	PNNAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2022-GT1 'A', 144A 8,819% 25/05/2027	USD	4.200.000	4.262.087	0,39
Newell Brands, Inc. 6,375% 15/05/2030	USD	60.000	60.139	0,01	Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029	USD	385.000	373.679	0,03
Newell Brands, Inc. 6,625% 15/05/2032	USD	40.000	40.253	0,00	Post Holdings, Inc., 144A 4,625% 15/04/2030	USD	255.000	235.396	0,02
Newell Brands, Inc., STEP 5,7% 01/04/2026	USD	68.000	67.960	0,01	Prairie Acquiror LP, 144A 9% 01/08/2029	USD	100.000	103.691	0,01

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375% 31/08/2027	USD	101.000	94.546	0,01	Subway Funding LLC 'A23', 144A 6,505% 30/07/2054	USD	1.500.000	1.545.018	0,14
Prudential Financial, Inc., FRN 6,5% 15/03/2054	USD	975.000	1.005.265	0,09	Summit Materials LLC, 144A 5,25% 15/01/2029	USD	351.000	352.587	0,03
Radiology Partners, Inc., 144A 7,775% 31/01/2029	USD	244.199	240.841	0,02	Sunoco LP 4,5% 15/05/2029	USD	225.000	212.370	0,02
Range Resources Corp., 144A 4,75% 15/02/2030	USD	95.000	89.178	0,01	Sunoco LP 4,5% 30/04/2030	USD	525.000	487.301	0,04
Range Resources Corp. 8,25% 15/01/2029	USD	460.000	474.326	0,04	Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	260.000	238.432	0,02
Raven Acquisition Holdings LLC, 144A 6,875% 15/11/2031	USD	107.000	106.194	0,01	Take-Two Interactive Software, Inc. 5,6% 12/06/2034	USD	220.000	222.837	0,02
Renaissance Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-2 'AV3' 5,193% 25/08/2035	USD	638.826	564.192	0,05	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7,375% 15/02/2029	USD	80.000	80.330	0,01
Renaissance Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2005-2 'M1' 5,551% 25/08/2035	USD	403.665	370.747	0,03	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 31/12/2030	USD	445.000	421.771	0,04
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/02/2029	USD	555.000	524.958	0,05	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2031	USD	85.000	80.238	0,01
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 6,5% 01/04/2032	USD	475.000	477.785	0,04	Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	165.000	152.184	0,01
RingCentral, Inc., 144A 8,5% 15/08/2030	USD	465.000	492.563	0,04	Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875% 15/10/2031	USD	455.000	397.361	0,04
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 6,75% 15/03/2028	USD	220.000	225.209	0,02	Tenet Healthcare Corp. 6,25% 01/02/2027	USD	340.000	339.861	0,03
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/03/2031	USD	185.000	193.662	0,02	Tenet Healthcare Corp. 5,125% 01/11/2027	USD	5.000	4.908	0,00
Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875% 15/10/2026	USD	70.000	66.468	0,01	Tenet Healthcare Corp. 6,125% 01/10/2028	USD	85.000	84.956	0,01
Rocket Mortgage LLC, 144A 4% 15/10/2033	USD	230.000	192.386	0,02	Tenet Healthcare Corp. 6,125% 15/06/2030	USD	210.000	208.607	0,02
Saks Global Enterprises LLC, 144A 11% 15/12/2029	USD	120.000	115.560	0,01	Tenet Healthcare Corp. 6,75% 15/05/2031	USD	537.000	543.121	0,05
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'B' 5,281% 15/05/2032	USD	373.745	373.910	0,03	Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029	USD	300.000	285.435	0,03
Santander Bank NA-SBCLN 'B', 144A 1,833% 15/12/2031	USD	1.598	1.596	0,00	Terex Corp., 144A 6,25% 15/10/2032	USD	316.000	310.121	0,03
SBA Small Business Investment Cos. '1' 5,168% 10/03/2033	USD	3.671.635	3.708.192	0,34	Texas Instruments, Inc. 5% 14/03/2053	USD	90.000	83.202	0,01
SBA Small Business Investment Cos. '1' 5,688% 10/09/2033	USD	1.694.272	1.735.898	0,16	Texas Instruments, Inc. 5,15% 08/02/2054	USD	855.000	808.013	0,07
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,5% 15/10/2029	USD	253.000	232.988	0,02	T-Mobile USA, Inc. 2,25% 15/02/2026	USD	3.000.000	2.915.833	0,26
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4% 01/04/2031	USD	120.000	104.767	0,01	T-Mobile USA, Inc. 2,25% 15/11/2031	USD	410.000	342.047	0,03
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,375% 01/02/2032	USD	1.050.000	918.196	0,08	TriMas Corp., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	230.000	212.374	0,02
Scripps Escrow, Inc., 144A 5,875% 15/07/2027	USD	95.000	76.578	0,01	Trinity Industries, Inc., 144A 7,75% 15/07/2028	USD	210.000	217.888	0,02
Semptra, FRN 6,875% 01/10/2054	USD	880.000	892.011	0,08	Triton Water Holdings, Inc., 144A 6,25% 01/04/2029	USD	140.000	139.125	0,01
Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	610.000	533.915	0,05	Triumph Group, Inc., 144A 9% 15/03/2028	USD	83.000	86.477	0,01
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2003-8 'A1' 5,125% 20/01/2034	USD	84.891	81.185	0,01	Truist Financial Corp., FRN 6,123% 28/10/2033	USD	350.000	365.935	0,03
Shift4 Payments LLC, 144A 6,75% 15/08/2032	USD	258.000	262.558	0,02	Truist Financial Corp., FRN 5,122% 26/01/2034	USD	1.495.000	1.458.984	0,13
Shutterfly Finance LLC, 144A 8,5% 01/10/2027	USD	163.993	144.314	0,01	Truist Financial Corp., FRN 5,867% 08/06/2034	USD	1.227.000	1.254.540	0,11
Shutterfly Finance LLC, 144A 9,75% 01/10/2027	USD	57.282	58.141	0,01	Truist Financial Corp., FRN 5,711% 24/01/2035	USD	265.000	268.505	0,02
Sirius XM Radio LLC, 144A 5% 01/08/2027	USD	310.000	301.739	0,03	UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-C11 'B' 4,713% 15/06/2051	USD	3.868.000	3.549.326	0,32
Sirius XM Radio LLC, 144A 4% 15/07/2028	USD	470.000	433.005	0,04	UMBS 5,5% 01/07/2053	USD	708.616	701.539	0,06
Sirius XM Radio LLC, 144A 5,5% 01/07/2029	USD	310.000	297.913	0,03	UMBS BM5219 3,5% 01/03/2048	USD	321.149	289.961	0,03
Six Flags Entertainment Corp., 144A 5,5% 15/04/2027	USD	245.000	244.069	0,02	UMBS BM5275 3,5% 01/11/2047	USD	531.447	479.395	0,04
Six Flags Entertainment Corp., 144A 6,625% 01/05/2032	USD	260.000	263.724	0,02	United Airlines Pass-Through Trust, Series A 4,3% 15/02/2027	USD	1.719.077	1.706.184	0,15
SM Energy Co., 144A 6,75% 01/08/2029	USD	177.000	175.683	0,02	United Airlines, Inc., 144A 4,375% 15/04/2026	USD	385.000	378.981	0,03
SM Energy Co., 144A 7% 01/08/2032	USD	94.000	92.555	0,01	United Rentals North America, Inc., 144A 6,125% 15/03/2034	USD	815.000	807.717	0,07
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	498.000	461.192	0,04	Univision Communications, Inc., 144A 6,625% 01/06/2027	USD	190.000	189.458	0,02
Spectrum Brands, Inc., 144A 3,875% 15/03/2031	USD	21.000	18.124	0,00	US Bancorp, FRN 5,678% 23/01/2035	USD	400.000	405.927	0,04
Spirit AeroSystems, Inc., 144A 9,375% 30/11/2029	USD	95.000	101.815	0,01	US Foods, Inc., 144A 4,75% 15/02/2029	USD	385.000	369.063	0,03
SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027	USD	1.115.000	1.105.346	0,10	Vail Resorts, Inc., 144A 6,5% 15/05/2032	USD	240.000	242.890	0,02
Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	406.000	387.071	0,04	Velocity Commercial Capital Loan Trust, FRN, Series 2018-2 'A', 144A 4,05% 26/10/2048	USD	500.981	484.800	0,04
Standard Industries, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028	USD	560.000	536.194	0,05	Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5% 01/02/2029	USD	70.000	77.416	0,01
Standard Industries, Inc., 144A 4,375% 15/07/2030	USD	115.000	104.846	0,01	Venture Global LNG, Inc., 144A 7% 15/01/2030	USD	315.000	320.199	0,03
Staples, Inc., 144A 10,75% 01/09/2029	USD	545.000	535.931	0,05	Venture Global LNG, Inc., 144A 9,875% 01/02/2032	USD	150.000	164.698	0,01
Staples, Inc., 144A 12,75% 15/01/2030	USD	65.897	51.575	0,00	Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75% 01/10/2029	USD	148.000	134.212	0,01
					VICI Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/01/2028	USD	355.000	347.449	0,03
					Vistra Corp., FRN, 144A 7% Perpetual	USD	170.000	171.159	0,02
					Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,7% 30/01/2027	USD	2.347.000	2.287.985	0,21
					Vistra Operations Co. LLC, 144A 7,75% 15/10/2031	USD	85.000	89.250	0,01
					Vistra Operations Co. LLC, 144A 6,875% 15/04/2032	USD	657.000	673.337	0,06

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Vistra Operations Co. LLC, 144A 6% 15/04/2034	USD	1.610.000	1.633.300	0,15	Global Payments, Inc., 144A 1,5% 01/03/2031	USD	583.000	572.963	0,05
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,7% 30/12/2034	USD	85.000	84.184	0,01	Greenbrier Cos., Inc. (The) 2,875% 15/04/2028	USD	1.530.000	1.863.141	0,17
Vital Energy, Inc., 144A 7,875% 15/04/2032	USD	130.000	125.211	0,01	Itron, Inc., 144A 1,375% 15/07/2030	USD	713.000	756.107	0,07
Wabash National Corp., 144A 4,5% 15/10/2028	USD	595.000	544.143	0,05	JetBlue Airways Corp., 144A 2,5% 01/09/2029	USD	885.000	1.285.316	0,12
Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2005-C21 'F', 144A 4,959% 15/10/2044	USD	523.604	21.512	0,00	Kite Realty Group LP, REIT, 144A 0,75% 01/04/2027	USD	1.568.000	1.687.256	0,15
Wand NewCo 3, Inc., 144A 7,625% 30/01/2032	USD	140.000	143.940	0,01	Live Nation Entertainment, Inc. 3,125% 15/01/2029	USD	1.495.000	2.056.360	0,18
Warnermedia Holdings, Inc. 4,279% 15/03/2032	USD	1.949.000	1.726.942	0,16	Lumentum Holdings, Inc. 1,5% 15/12/2029	USD	787.000	1.103.485	0,10
Wayfair LLC, 144A 7,25% 31/10/2029	USD	277.000	277.325	0,03	Lyft, Inc., 144A 0,625% 01/03/2029	USD	1.324.000	1.283.326	0,12
Weekley Homes LLC, 144A 4,875% 15/09/2028	USD	200.000	191.583	0,02	Microchip Technology, Inc., 144A 0,75% 01/06/2030	USD	470.000	434.588	0,04
Wells Fargo & Co., FRN 5,557% 25/07/2034	USD	1.225.000	1.228.172	0,11	Microchip Technology, Inc. 1,625% 15/02/2027	USD	410.000	666.171	0,06
Wells Fargo & Co., FRN 5,499% 23/01/2035	USD	1.460.000	1.461.941	0,13	MKS Instruments, Inc., 144A 1,25% 01/06/2030	USD	1.355.000	1.319.632	0,12
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C27 'C' 3,894% 15/02/2048	USD	545.000	481.441	0,04	ON Semiconductor Corp. 0% 01/05/2027	USD	1.628.000	2.146.323	0,19
WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375% 15/03/2029	USD	613.000	621.959	0,06	Pebblebrook Hotel Trust, REIT 1,75% 15/12/2026	USD	801.000	748.567	0,07
WESCO Distribution, Inc., 144A 6,625% 15/03/2032	USD	60.000	61.055	0,01	PG&E Corp. 4,25% 01/12/2027	USD	975.000	1.062.792	0,10
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'B' 4,371% 15/09/2057	USD	1.500.000	1.346.670	0,12	Snap, Inc., 144A 0,5% 01/05/2030	USD	380.000	324.791	0,03
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'C' 3,632% 15/09/2057	USD	1.500.000	1.210.270	0,11	Snap, Inc. 0,75% 01/08/2026	USD	650.000	633.768	0,06
Williams Scotsman, Inc., 144A 6,625% 15/06/2029	USD	205.000	207.629	0,02	Snowflake, Inc., 144A 0% 01/10/2027	USD	1.192.000	1.411.963	0,13
WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875% 15/06/2027	USD	170.000	164.952	0,01	SoFi Technologies, Inc., 144A 1,25% 15/03/2029	USD	1.100.000	1.971.067	0,18
WR Grace Holdings LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	320.000	294.667	0,03	SolarEdge Technologies, Inc., 144A 2,25% 01/07/2029	USD	929.000	659.053	0,06
Wrangler Holdco Corp., 144A 6,625% 01/04/2032	USD	270.000	275.313	0,02	Southern Co. (The), 144A 4,5% 15/06/2027	USD	1.585.000	1.659.593	0,15
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125% 01/10/2029	USD	210.000	201.097	0,02	Spectrum Brands, Inc., 144A 3,375% 01/06/2029	USD	1.431.000	1.410.155	0,13
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 6,25% 15/03/2033	USD	643.000	633.759	0,06	Synaptics, Inc., 144A 0,75% 01/12/2031	USD	887.000	897.731	0,08
Xerox Holdings Corp., 144A 8,875% 30/11/2029	USD	214.000	192.452	0,02	Topgolf Callaway Brands Corp. 2,75% 01/05/2026	USD	1.015.000	980.681	0,09
XPO, Inc., 144A 7,125% 01/02/2032	USD	495.000	507.508	0,05	Uber Technologies, Inc. 0,875% 01/12/2028	USD	572.000	632.418	0,06
			524.310.010	47,44	Veeco Instruments, Inc. 2,875% 01/06/2029	USD	1.170.000	1.428.455	0,13
					Wayfair, Inc. 3,25% 15/09/2027	USD	1.105.000	1.180.860	0,11
							40.098.409	3,63	
							45.195.635	4,09	
							700.938.579	63,42	
					Total des obligations convertibles				
Total des Obligations			655.742.944	59,33	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
<i>Obligations convertibles</i>					Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
<i>Bermudes</i>					<i>Obligations</i>				
Jazz Investments I Ltd., 144A 3,125% 15/09/2030	USD	1.510.000	1.633.915	0,15	<i>Luxembourg</i>				
			1.633.915	0,15	GCB144A ENDO, 144A 0% 01/04/2029*	USD	470.000	0	0,00
<i>Iles Caïmans</i>							0	0,00	
H World Group Ltd. 3% 01/05/2026	USD	1.198.000	1.280.135	0,12	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Sea Ltd. 2,375% 01/12/2025	USD	320.000	406.658	0,04	Rite Aid Corp., 144A 12,057% 30/08/2031*	USD	27.822	25.040	0,00
Seagate HDD Cayman 3,5% 01/06/2028	USD	1.145.000	1.383.059	0,12	Rite Aid Corp. 7,5% 01/07/2025*§	USD	187.000	1	0,00
			3.069.852	0,28	Rite Aid Corp. 8% 15/11/2026*	USD	95.000	0	0,00
<i>Israël</i>					Rite Aid Corp. 15% 30/08/2031*	USD	38.719	0	0,00
Nice Ltd. 0% 15/09/2025	USD	409.000	393.459	0,03	Rite Aid Corp. 15% 30/08/2031*	USD	83.058	50.333	0,01
			393.459	0,03	Rite Aid Corp. 7,5% 31/12/2049*§	USD	28.690	17.125	0,00
					Rite Aid Corp., Reg. S 8% 18/10/2029*	USD	80.096	0	0,00
							92.499	0,01	
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Total des Obligations		92.499	0,01	
Advanced Energy Industries, Inc. 2,5% 15/09/2028	USD	894.000	977.956	0,09					
Alarm.com Holdings, Inc., 144A 2,25% 01/06/2029	USD	890.000	884.032	0,08					
Bentley Systems, Inc. 0,125% 15/01/2026	USD	1.085.000	1.059.343	0,09					
BigCommerce Holdings, Inc. 0,25% 01/10/2026	USD	1.218.000	1.087.065	0,10					
Box, Inc., 144A 1,5% 15/09/2029	USD	222.000	216.807	0,02					
Box, Inc. 0% 15/01/2026	USD	809.000	1.026.464	0,09					
Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028	USD	1.090.000	1.117.149	0,10					
Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2028	USD	1.225.000	1.008.341	0,09					
Etsy, Inc. 0,125% 01/10/2026	USD	500.000	489.687	0,04					
Five9, Inc., 144A 1% 15/03/2029	USD	985.000	891.806	0,08					
Ford Motor Co. 0% 15/03/2026	USD	1.198.000	1.163.197	0,10					

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Actions				
<i>Luxembourg</i>				
Claire's Holdings SARL *	USD	826	826	0,00
			826	0,00
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Claire's Stores, Inc. Preference*	USD	848	1.045.270	0,09
MYT Holding LLC Preference 10%*	USD	175.240	179.621	0,02
NMG, Inc.*	USD	322	43.470	0,00
Rite Aid Equity Escrow*	USD	278	0	0,00
			1.268.361	0,11
Total des Actions			1.269.187	0,11
Warrants				
<i>Royaume-Uni</i>				
NMG Research Ltd. 24/09/2027*	USD	20.122	0	0,00
			0	0,00
Total des warrants			0	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			1.361.686	0,12
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	44.844.699	44.844.699	4,06
			44.844.699	4,06
Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			44.844.699	4,06
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			44.844.699	4,06
Total des Investissements			1.087.281.133	98,38
Liquidités			19.448.603	1,76
Autres actifs/(passifs)			(1.594.204)	(0,14)
Total de l'Actif net			1.105.135.532	100,00

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

†Fonds de parties apparentées.

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

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	56,70
Luxembourg	5,33
Iles Caïmans	4,08
France	3,73
Royaume-Uni	3,56
Pays-Bas	2,65
Italie	2,34
Allemagne	2,05
Mexique	2,01
Espagne	1,98
Canada	1,24
Irlande	1,05
Organisations supranationales	0,99
Suisse	0,96
Indonésie	0,93
Pologne	0,88
Afrique du Sud	0,71
République tchèque	0,55
Portugal	0,50
Turquie	0,50
Danemark	0,45
Jersey	0,44
Brésil	0,39
Suède	0,38
Hongrie	0,35
Côte d'Ivoire	0,29
Colombie	0,27
Autriche	0,26
Belgique	0,22
Paraguay	0,22
Oman	0,15
Guatemala	0,15
Bermudes	0,15
Nigeria	0,13
Norvège	0,13
République dominicaine	0,12
Japon	0,11
Kenya	0,10
Kazakhstan	0,10
Egypte	0,10
Roumanie	0,09
Costa Rica	0,09
Ile Maurice	0,08
Arabie saoudite	0,08
Chili	0,07
Emirats arabes unis	0,07
El Salvador	0,07
Iles vierges britanniques	0,07
Panama	0,06
Angola	0,06
Bulgarie	0,06
Maroc	0,06
Iraq	0,05
Sénégal	0,05
Liberia	0,05
République de Macédoine du Nord	0,04
Israël	0,03
Uruguay	0,02
Liban	0,02
Gibraltar	0,01
Total des Investissements	98,38
Liquidités et autres actifs/(passifs)	1,62
Total	100,00

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats à déclarer

Pays	Description des titres	Devise	Valeur nominale	Valeur de marché USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	GNMA, 4,50%, 15/01/2055	USD	55.445.000	52.556.023	(621.744)	4,75
Etats-Unis d'Amérique	GNMA, 5,00%, 15/01/2055	USD	55.244.000	53.707.607	(381.202)	4,86
Etats-Unis d'Amérique	GNMA, 5,50%, 15/01/2055	USD	13.109.000	13.012.157	(86.562)	1,18
Total des positions longues sur contrats à déclarer				119.275.787	(1.089.508)	10,79
Contrats nets à déclarer				119.275.787	(1.089.508)	10,79

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
JPY	1.335.184.531	USD	8.488.504	05/02/2025	BNP Paribas	62.239	0,01
NOK	9.871.537	USD	868.021	05/02/2025	Barclays	1.378	-
SEK	394.355	USD	35.677	02/01/2025	Barclays	66	-
SEK	106.729	USD	9.629	03/01/2025	Morgan Stanley	44	-
USD	119.528	CHF	106.042	03/01/2025	Barclays	2.335	-
USD	29.257	CHF	26.114	03/01/2025	BNP Paribas	398	-
USD	220.096	CHF	195.931	03/01/2025	Morgan Stanley	3.562	-
USD	69.634	CHF	62.653	05/02/2025	Barclays	128	-
USD	6.100.023	EUR	5.845.816	03/01/2025	Barclays	34.112	-
USD	4.111.379	EUR	3.909.250	03/01/2025	BNP Paribas	54.946	0,01
USD	1.124.204	EUR	1.078.540	03/01/2025	Citibank	5.057	-
USD	2.506.363	EUR	2.378.354	03/01/2025	HSBC	38.464	-
USD	448.549	EUR	429.367	05/02/2025	HSBC	2.409	-
USD	14.333	GBP	11.328	03/01/2025	Barclays	141	-
USD	1.393.886	GBP	1.092.300	03/01/2025	HSBC	25.452	-
USD	16.498	GBP	13.044	03/01/2025	Morgan Stanley	157	-
USD	17.178	JPY	2.634.530	06/01/2025	Barclays	368	-
USD	40.840	JPY	6.175.748	06/01/2025	HSBC	1.434	-
USD	63.191	JPY	9.895.206	06/01/2025	Morgan Stanley	52	-
USD	2.307	NOK	25.833	03/01/2025	BNP Paribas	31	-
USD	1.478	NOK	16.693	03/01/2025	Citibank	8	-
USD	857	PLN	3.516	03/01/2025	Citibank	4	-
USD	127.459	PLN	522.939	03/01/2025	Morgan Stanley	543	-
USD	57.211	SEK	622.891	03/01/2025	Barclays	754	-
USD	196.555	SEK	2.159.035	03/01/2025	BNP Paribas	867	-
USD	10.860	SEK	118.577	03/01/2025	Citibank	113	-
USD	15.381	SEK	168.710	03/01/2025	HSBC	90	-
USD	7.932	SEK	87.398	03/01/2025	Morgan Stanley	11	-
USD	8.561	SEK	93.951	05/02/2025	HSBC	30	-
USD	7.062	SEK	77.481	05/02/2025	Morgan Stanley	27	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						235.220	0,02

CHF	15.087.130	USD	17.148.666	03/01/2025	Barclays	(475.041)	(0,04)
CHF	131.259	USD	149.482	03/01/2025	BNP Paribas	(4.421)	-
CHF	141.288	USD	159.775	03/01/2025	HSBC	(3.629)	-
CHF	26.580	USD	30.118	03/01/2025	Merrill Lynch	(743)	-
CHF	65.279	USD	74.077	03/01/2025	Morgan Stanley	(1.934)	-
CHF	15.123.450	USD	16.797.488	05/02/2025	Barclays	(19.915)	-
CHF	1.005	USD	1.121	05/02/2025	HSBC	(6)	-
EUR	429.367	USD	447.930	02/01/2025	HSBC	(2.398)	-
EUR	1.021.069	USD	1.075.924	03/01/2025	Barclays	(16.412)	-
EUR	11.536.484	USD	12.091.724	03/01/2025	BNP Paribas	(120.891)	-
EUR	4.319.392	USD	4.525.979	03/01/2025	Citibank	(43.962)	(0,01)
EUR	647.377.970	USD	682.856.703	03/01/2025	HSBC	(11.104.947)	(1,01)
EUR	1.121	USD	1.167	05/02/2025	BNP Paribas	(2)	-
EUR	651.267.497	USD	678.978.563	05/02/2025	HSBC	(2.268.645)	(0,21)
GBP	71.140	USD	90.188	03/01/2025	Barclays	(1.064)	-
GBP	7.875.872	USD	9.972.617	03/01/2025	BNP Paribas	(105.724)	(0,01)
GBP	33.520	USD	42.621	03/01/2025	HSBC	(627)	-
GBP	19.408	USD	24.377	03/01/2025	RBC	(63)	-
GBP	6.845.453	USD	8.589.428	05/02/2025	Goldman Sachs	(15.874)	-
JPY	3.463.964	USD	23.084	06/01/2025	Barclays	(981)	-
JPY	2.367.022	USD	15.713	06/01/2025	BNP Paribas	(610)	-
JPY	1.340.170.244	USD	8.896.659	06/01/2025	Goldman Sachs	(345.238)	(0,03)
JPY	3.234.198	USD	21.101	06/01/2025	HSBC	(464)	-
JPY	2.352.566	USD	15.305	06/01/2025	Merrill Lynch	(293)	-
JPY	2.302.021	USD	15.348	06/01/2025	Morgan Stanley	(659)	-
NOK	17.107	USD	1.540	03/01/2025	Barclays	(33)	-
NOK	19.008	USD	1.709	03/01/2025	BNP Paribas	(35)	-

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
NOK	9.860.845	USD	887.781	03/01/2025	Goldman Sachs	(19.256)	-
NOK	17.751	USD	1.599	03/01/2025	Merrill Lynch	(35)	-
NOK	54.882	USD	4.944	03/01/2025	Morgan Stanley	(110)	-
PLN	520.821	USD	126.952	03/01/2025	HSBC	(550)	-
PLN	5.634	USD	1.374	03/01/2025	Morgan Stanley	(6)	-
PLN	522.939	USD	127.314	05/02/2025	Morgan Stanley	(548)	-
SEK	53.973.699	USD	4.948.801	03/01/2025	BNP Paribas	(56.821)	(0,01)
SEK	261.477	USD	23.870	03/01/2025	Goldman Sachs	(171)	-
SEK	138.250	USD	12.695	03/01/2025	HSBC	(165)	-
SEK	323.800	USD	29.576	03/01/2025	Morgan Stanley	(229)	-
SEK	50.989.726	USD	4.642.123	05/02/2025	BNP Paribas	(12.296)	-
USD	47.266	GBP	37.815	03/01/2025	Morgan Stanley	(109)	-
USD	27.206	JPY	4.278.350	05/02/2025	Merrill Lynch	(193)	-
USD	868.087	NOK	9.871.537	03/01/2025	Barclays	(1.380)	-
USD	4.858	NOK	55.530	03/01/2025	Morgan Stanley	(33)	-
USD	35.679	SEK	394.355	03/01/2025	Barclays	(64)	-
USD	23.834	SEK	263.263	03/01/2025	Goldman Sachs	(27)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(14.626.604)	(1,32)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(14.391.384)	(1,30)

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
Australia 10 Year Bond, 17/03/2025	402	AUD	28.130.779	203.605	0,02
US 30 Year Bond, 20/03/2025	38	USD	4.350.406	14.844	-
US 5 Year Note, 31/03/2025	848	USD	90.315.312	41.390	-
US 10 Year Note, 20/03/2025	(554)	USD	(60.450.922)	10.833	-
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				270.672	0,02
Euro-Bobl, 06/03/2025	(44)	EUR	(5.381.087)	-	-
Euro-Bund, 06/03/2025	(100)	EUR	(13.846.402)	-	-
Euro-Buxl, 06/03/2025	10	EUR	1.376.754	-	-
Euro-Schatz, 06/03/2025	(163)	EUR	(18.095.117)	-	-
Japan 10 Year Bond, 13/03/2025	(21)	JPY	(19.007.495)	-	-
Long Gilt, 27/03/2025	(21)	GBP	(2.431.196)	(6.840)	-
Long-Term Euro-BTP, 06/03/2025	113	EUR	14.068.189	-	-
US 2 Year Note, 31/03/2025	(534)	USD	(109.868.414)	(64.667)	-
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	(515)	USD	(57.563.320)	(76.864)	(0,01)
US Ultra Bond, 20/03/2025	(389)	USD	(46.613.140)	(188.423)	(0,02)
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(336.794)	(0,03)
Moins-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(66.122)	(0,01)

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de swap sur taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description des titres	Date d'échéance	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
47.777.000	USD	Citigroup	Paiement taux fixe 3,884% Réception taux variable SOFR 1 day	15/08/2034	568.835	0,05
Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Actifs					568.835	0,05
48.700.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day Réception taux fixe 9,64%	02/01/2026	(450.162)	(0,04)
36.727.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day Réception taux fixe 11,245%	04/01/2027	(380.795)	(0,04)
40.000.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day Réception taux fixe 11,526%	04/01/2027	(378.382)	(0,03)
36.727.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day Réception taux fixe 11,3%	04/01/2027	(374.905)	(0,03)
46.000.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day Réception taux fixe 10,578%	02/01/2026	(315.679)	(0,03)
135.700.000	EUR	Citigroup	Paiement taux variable EURIBOR 6 month Réception taux fixe 2,16%	18/12/2026	(166.879)	(0,02)
Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Passifs					(2.066.802)	(0,19)
Valeur de marché nette des contrats sur swaps de taux d'intérêt - Passifs					(1.497.967)	(0,14)

JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1,5% 25/05/2032	EUR	1.100.000	1.029.027	0,89
<i>Obligations</i>					Credit Agricole SA, Reg. S 0,375% 21/10/2025	EUR	500.000	509.388	0,44
<i>Australie</i>					Forvia SE, Reg. S 2,375% 15/06/2029	EUR	925.000	863.486	0,75
NBN Co. Ltd., Reg. S 4,125% 15/03/2029	EUR	467.000	508.111	0,44	Iliad SA, Reg. S 4,25% 15/12/2029	EUR	400.000	423.413	0,37
Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 1,25% 10/03/2031	AUD	213.000	108.971	0,09	Paprec Holding SA, Reg. S 3,5% 01/07/2028	EUR	425.000	436.926	0,38
Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 1,5% 02/03/2032	AUD	980.000	489.534	0,43	Societe Generale SA, Reg. S 0,875% 22/09/2028	EUR	300.000	292.779	0,25
			1.106.616	0,96	Societe Generale SA, Reg. S, FRN 4,75% 28/09/2029	EUR	100.000	108.520	0,09
					UNEDIC ASSEO, Reg. S 0% 25/11/2028	EUR	400.000	374.884	0,32
					UNEDIC ASSEO, Reg. S 0,25% 25/11/2029	EUR	900.000	828.447	0,72
<i>Belgique</i>					UNEDIC ASSEO, Reg. S 0,1% 25/05/2034	EUR	200.000	156.427	0,14
Belfius Bank SA, Reg. S 3,875% 12/06/2028	EUR	500.000	535.883	0,47	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 3,5% 11/09/2029	EUR	100.000	104.656	0,09
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,25% 22/04/2033	EUR	380.000	349.638	0,30			8.707.433	7,55	
KBC Group NV, Reg. S, FRN 0,25% 01/03/2027	EUR	400.000	403.429	0,35					
			1.288.950	1,12	<i>Allemagne</i>				
					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2031	EUR	6.557.470	5.914.535	5,13
<i>Brésil</i>					Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4% 12/07/2028	EUR	800.000	846.448	0,73
Brazil Government Bond 6,25% 18/03/2031	USD	500.000	487.639	0,42	E.ON SE, Reg. S 0,375% 29/09/2027	EUR	58.000	56.918	0,05
Brazil Government Bond 6,125% 22/01/2032	USD	200.000	191.827	0,17	E.ON SE, Reg. S 0,35% 28/02/2030	EUR	43.000	39.381	0,03
			679.466	0,59	E.ON SE, Reg. S 0,875% 20/08/2031	EUR	27.000	24.386	0,02
					Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,01% 05/05/2027	EUR	547.000	538.999	0,47
<i>Canada</i>					Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,75% 14/02/2033	EUR	611.000	641.558	0,56
Province of Ontario 2,65% 05/02/2025	CAD	80.000	55.602	0,05	Mercedes-Benz Group AG, Reg. S 0,75% 10/09/2030	EUR	183.000	167.200	0,15
			55.602	0,05	Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375% 15/04/2029	EUR	525.000	524.535	0,45
<i>Iles Caïmans</i>					NRW Bank 1,05% 31/03/2026	AUD	341.000	202.748	0,18
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 1% 02/11/2033	EUR	426.000	358.487	0,31	NRW Bank 0% 03/02/2031	EUR	430.000	378.987	0,33
			358.487	0,31	NRW Bank, Reg. S 0% 22/09/2028	EUR	162.000	153.534	0,13
					Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3,25% 19/05/2027	EUR	100.000	103.807	0,09
<i>Chili</i>					Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 3,875% 11/10/2028	EUR	384.000	404.956	0,35
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 7% 01/05/2034	CLP	165.000.000	179.907	0,16	Vonovia SE, Reg. S 1,875% 28/06/2028	EUR	800.000	800.698	0,69
Chile Government Bond 3,875% 09/07/2031	EUR	100.000	105.652	0,09	Vonovia SE, Reg. S 2,375% 25/03/2032	EUR	600.000	576.328	0,50
			285.559	0,25	ZF Finance GmbH, Reg. S 2,25% 03/05/2028	EUR	800.000	761.116	0,66
							12.136.134	10,52	
<i>Colombie</i>					<i>Inde</i>				
Colombia Titulos de Tesoreria 7% 26/03/2031	COP	1.269.500.000	236.465	0,20	Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,835% 13/12/2027	USD	300.000	291.868	0,25
			236.465	0,20	Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,57% 21/01/2032	USD	200.000	179.424	0,16
							471.292	0,41	
<i>Danemark</i>					<i>Irlande</i>				
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,5% 09/11/2028	EUR	1.025.000	1.108.957	0,96	AIB Group plc, Reg. S, FRN 0,5% 17/11/2027	EUR	1.274.000	1.265.700	1,10
Denmark Government Bond 0% 15/11/2031	DKK	1.235.000	150.840	0,13	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0,375% 10/05/2027	EUR	600.000	603.146	0,52
Jyske Bank A/S, Reg. S, FRN 0,05% 02/09/2026	EUR	102.000	103.868	0,09	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 13/11/2029	EUR	575.000	629.140	0,55
Orsted A/S, Reg. S, FRN 5,125% 14/03/3024	EUR	400.000	431.419	0,38			2.497.986	2,17	
			1.795.084	1,56	<i>Italie</i>				
					Generali, Reg. S 2,429% 14/07/2031	EUR	207.000	202.227	0,17
<i>République dominicaine</i>					Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,75% 16/03/2028	EUR	1.576.000	1.529.434	1,33
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,6% 01/06/2036	USD	850.000	848.640	0,74	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4% 30/10/2031	EUR	1.200.000	1.317.643	1,14
			848.640	0,74	Telecom Italia SpA, Reg. S 1,625% 18/01/2029	EUR	600.000	585.135	0,51
					UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0,8% 05/07/2029	EUR	800.000	771.076	0,67
							4.405.515	3,82	
<i>Finlande</i>					<i>Japon</i>				
Nordea Bank Abp, Reg. S 1,125% 16/02/2027	EUR	200.000	200.426	0,17	Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 3,5% 13/09/2027	EUR	425.000	452.721	0,39
			200.426	0,17	Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 2,625% 11/09/2028	EUR	208.000	216.332	0,19
					Japan Bank for International Cooperation 1,625% 20/01/2027	USD	540.000	509.873	0,44
<i>France</i>									
AXA SA, Reg. S, FRN 1,375% 07/10/2041	EUR	400.000	360.134	0,31					
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,1% 08/10/2027	EUR	200.000	192.245	0,17					
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5% 30/05/2028	EUR	1.000.000	975.157	0,85					
BPCE SA, Reg. S, FRN 0,5% 14/01/2028	EUR	1.000.000	984.644	0,85					
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, 144A 2,125% 26/01/2032	USD	600.000	505.447	0,44					
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 0,6% 25/11/2029	EUR	600.000	561.853	0,49					

JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 3,375% 22/02/2028	EUR	350.000	372.098	0,32	<i>Pérou</i> Peru Bonos de Tesoreria, Reg. S, 144A 7,3% 12/08/2033	PEN	1.040.000	292.284	0,25
Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 2,875% 23/01/2029	EUR	734.000	769.087	0,67	Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	400.000	323.300	0,28
			2.320.111	2,01	Peru Government Bond, Reg. S, 144A 7,6% 12/08/2039	PEN	1.788.000	500.585	0,44
							1.116.169		0,97
<i>Luxembourg</i> FS Luxembourg Sarl, Reg. S 8,875% 12/02/2031	USD	400.000	406.160	0,35	<i>Portugal</i> Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S, FRN 0,375% 21/09/2027	EUR	500.000	497.152	0,43
Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 0,5% 22/09/2031	EUR	525.000	450.759	0,39	EDP SA, Reg. S, FRN 4,75% 29/05/2054	EUR	1.200.000	1.275.687	1,11
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75% 10/08/2027	EUR	500.000	527.296	0,46			1.772.839		1,54
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 0,875% 27/05/2029	EUR	1.150.000	1.068.815	0,93	<i>Slovénie</i> Slovenia Government Bond, Reg. S 0,125% 01/07/2031	EUR	800.000	707.141	0,61
			2.453.030	2,13			707.141		0,61
<i>Ile Maurice</i> Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5,95% 29/07/2026	USD	730.000	739.946	0,64	<i>Espagne</i> Banco Santander SA, Reg. S, FRN 0,625% 24/06/2029	EUR	200.000	191.477	0,16
India Clean Energy Holdings, Reg. S 4,5% 18/04/2027	USD	400.000	378.981	0,33	Bankinter SA, Reg. S 0,625% 06/10/2027	EUR	600.000	587.734	0,51
			1.118.927	0,97	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 0,375% 18/11/2026	EUR	700.000	710.907	0,62
<i>Mexique</i> Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S, FRN 2,72% 11/08/2031	USD	500.000	460.989	0,40	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1,5% 03/12/2026	GBP	800.000	969.788	0,84
Mexican Bonos 8% 24/05/2035	MXN	57.500	239.066	0,21	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 0,5% 09/02/2029	EUR	1.600.000	1.534.961	1,33
Mexico Government Bond 4,875% 19/05/2033	USD	400.000	360.419	0,31	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 5,25% 31/10/2036	EUR	100.000	122.881	0,11
			1.060.474	0,92	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,247% Perpetual	EUR	500.000	526.753	0,46
<i>Pays-Bas</i> Alliander NV, Reg. S 2,625% 09/09/2027	EUR	100.000	103.928	0,09	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 1,575% Perpetual	EUR	700.000	685.192	0,59
BNG Bank NV, Reg. S 0,25% 12/01/2032	EUR	400.000	350.282	0,30	<i>Organisations supranationales</i> African Development Bank 2,25% 14/09/2029	EUR	867.000	891.749	0,77
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 0,25% 30/10/2026	EUR	100.000	99.218	0,08	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 2% 01/09/2028	EUR	725.000	686.470	0,60
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3,875% 13/09/2033	EUR	750.000	787.770	0,68	Asian Development Bank, Reg. S 0% 24/10/2029	EUR	667.000	614.714	0,53
E.ON International Finance BV, Reg. S 1,25% 19/10/2027	EUR	47.000	46.954	0,04	Council of Europe Development Bank, Reg. S 0% 10/04/2026	EUR	267.000	269.112	0,23
EnBW International Finance BV, Reg. S 4,049% 22/11/2029	EUR	400.000	434.493	0,38	Council of Europe Development Bank, Reg. S 0% 09/04/2027	EUR	450.000	443.352	0,38
Iberdrola International BV, Reg. S 1,125% 21/04/2026	EUR	100.000	101.954	0,09	Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial, Reg. S 0,01% 23/06/2028	EUR	735.000	699.166	0,61
ING Groep NV, Reg. S 2,5% 15/11/2030	EUR	300.000	300.421	0,26	European Investment Bank 1,5% 02/03/2027	SEK	700.000	62.197	0,05
ING Groep NV, Reg. S, FRN 2,125% 23/05/2026	EUR	300.000	310.253	0,27	European Investment Bank, Reg. S 3,875% 12/04/2028	GBP	120.000	147.969	0,13
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 4,875% Perpetual	EUR	200.000	215.735	0,19	European Investment Bank, Reg. S 2,75% 28/07/2028	EUR	350.000	368.997	0,32
Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 0% 08/09/2031	EUR	535.000	466.332	0,40	European Investment Bank, Reg. S 2,25% 15/03/2030	EUR	680.000	699.223	0,61
Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 0,25% 19/01/2032	EUR	385.000	337.074	0,29	European Union, Reg. S 3,25% 04/02/2050	EUR	1.080.000	1.111.725	0,96
Stedin Holding NV, Reg. S 3,625% 20/06/2031	EUR	1.000.000	1.060.890	0,92	International Bank for Reconstruction & Development 0,5% 18/05/2026	AUD	307.000	181.130	0,16
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,376% Perpetual	EUR	200.000	193.641	0,17	International Bank for Reconstruction & Development 0,25% 29/01/2029	SEK	800.000	66.080	0,06
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6,135% Perpetual	EUR	500.000	561.074	0,49	International Bank for Reconstruction & Development 1,1% 18/11/2030	AUD	1.000.000	512.066	0,44
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3,875% 29/03/2026	EUR	500.000	523.596	0,45	International Bank for Reconstruction & Development 2,9% 19/01/2033	EUR	667.000	702.099	0,61
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,375% 15/05/2030	EUR	200.000	214.776	0,19	International Development Association, Reg. S 0,75% 21/09/2028	GBP	407.000	444.802	0,39
VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2,875% 15/01/2029	EUR	600.000	572.254	0,50	International Development Association, Reg. S 0% 15/07/2031	EUR	527.000	462.026	0,40
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 6,125% 15/11/2032	EUR	350.000	365.901	0,32			8.362.877		7,25
			7.046.546	6,11	<i>Suède</i> Kommuninvest I Sverige AB, Reg. S 0,875% 16/05/2029	SEK	610.000	51.072	0,04
<i>Norvège</i> DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 0,375% 18/01/2028	EUR	508.000	502.680	0,44	Swedbank AB, Reg. S, FRN 0,3% 20/05/2027	EUR	220.000	220.286	0,19
			502.680	0,44	Vattenfall AB, Reg. S 0,5% 24/06/2026	EUR	200.000	201.636	0,18
							472.994		0,41

JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	
<i>Suisse</i>					<i>Canada</i>					
UBS AG, Reg. S 0,45% 19/05/2025	EUR	300.000	308.237	0,27	Province of Ontario 1,55% 01/11/2029	CAD	880.000	566.777	0,49	
			308.237	0,27				566.777	0,49	
<i>Royaume-Uni</i>					<i>Chili</i>					
Motability Operations Group plc, Reg. S 0,125% 20/07/2028	EUR	600.000	566.347	0,49	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 3,05% 14/09/2032	USD	300.000	247.655	0,21	
Motability Operations Group plc, Reg. S 3,625% 24/07/2029	EUR	850.000	901.729	0,78				247.655	0,21	
Motability Operations Group plc, Reg. S 4% 17/01/2030	EUR	400.000	430.192	0,37	<i>Colombie</i>					
National Grid Electricity Transmission plc, Reg. S 0,19% 20/01/2025	EUR	265.000	274.608	0,24	Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	500.000	501.908	0,44	
National Grid plc, Reg. S 0,25% 01/09/2028	EUR	1.600.000	1.506.355	1,31				501.908	0,44	
NatWest Group plc, Reg. S 0,78% 26/02/2030	EUR	675.000	638.120	0,55	<i>France</i>					
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 2,057% 09/11/2028	GBP	250.000	288.705	0,25	BNP Paribas SA, FRN, 144A 1,675% 30/06/2027	USD	450.000	428.855	0,37	
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 3,673% 05/08/2031	EUR	527.000	558.742	0,48				428.855	0,37	
Scottish Hydro Electric Transmission plc, Reg. S 3,375% 04/09/2032	EUR	174.000	181.276	0,16	<i>Hong Kong</i>					
Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 4% 05/03/2034	EUR	150.000	159.289	0,14	CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 1,75% 16/09/2026	USD	200.000	189.808	0,16	
SSE plc, Reg. S 1,375% 04/09/2027	EUR	200.000	201.270	0,17				189.808	0,16	
SSE plc, Reg. S 2,875% 01/08/2029	EUR	350.000	362.787	0,32	<i>Indonésie</i>					
United Utilities Water Finance plc, Reg. S 0,875% 28/10/2029	GBP	110.000	114.010	0,10	Pertamina Geothermal Energy PT, Reg. S 5,15% 27/04/2028	USD	400.000	398.307	0,35	
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,5% 15/07/2031	GBP	725.000	777.715	0,67				398.307	0,35	
Vodafone Group plc, Reg. S 0,9% 24/11/2026	EUR	200.000	201.314	0,18						
			7.162.459	6,21	<i>Irlande</i>					
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 6,253% 16/09/2026	USD	250.000	252.210	0,22	
AES Corp. (The) 5,45% 01/06/2028	USD	326.000	328.417	0,28				252.210	0,22	
Air Products and Chemicals, Inc. 4,85% 08/02/2034	USD	130.000	127.550	0,11	<i>Luxembourg</i>					
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2% 18/05/2032	USD	330.000	264.534	0,23	Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,45% 05/03/2034	USD	817.000	808.250	0,70	
Ameren Illinois Co. 5,9% 01/12/2052	USD	140.000	145.348	0,13				808.250	0,70	
Equinix, Inc., REIT 0,25% 15/03/2027	EUR	100.000	98.092	0,08	<i>Mexique</i>					
Ford Motor Co. 6,1% 19/08/2032	USD	140.000	139.905	0,12	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 6,45% 24/01/2035	USD	500.000	472.483	0,41	
General Motors Co. 5,4% 15/10/2029	USD	250.000	252.249	0,22				472.483	0,41	
General Motors Co. 5,6% 15/10/2032	USD	180.000	182.334	0,16	<i>Pays-Bas</i>					
Healthpeak OP LLC, REIT 1,35% 01/02/2027	USD	26.000	24.270	0,02	ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 2,47% 13/12/2029	USD	1.400.000	1.264.514	1,10	
MidAmerican Energy Co. 5,3% 01/02/2055	USD	130.000	124.001	0,11	Suzano International Finance BV 5,5% 17/01/2027	USD	300.000	300.719	0,26	
Mississippi Power Co. 3,1% 30/07/2051	USD	130.000	85.638	0,07				1.565.233	1,36	
Prologis Euro Finance LLC, REIT 0,375% 06/02/2028	EUR	1.225.000	1.179.988	1,02	<i>Corée du Sud</i>					
San Diego Gas & Electric Co. 2,95% 15/08/2051	USD	170.000	111.044	0,10	Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,379% 04/02/2032	USD	300.000	288.317	0,25	
Southern California Edison Co. 2,5% 01/06/2031	USD	763.000	656.681	0,57	Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2,5% 27/01/2027	USD	500.000	475.912	0,41	
Southern California Edison Co. 3,45% 01/02/2052	USD	200.000	136.546	0,12				764.229	0,66	
Southern California Gas Co. 6,35% 15/11/2052	USD	70.000	76.019	0,07	<i>Emirats arabes unis</i>					
Tucson Electric Power Co. 1,5% 01/08/2030	USD	147.000	121.985	0,11	NBK SPC Ltd., Reg. S, FRN 5,5% 06/06/2030	USD	200.000	201.994	0,18	
UDR, Inc., REIT 1,9% 15/03/2033	USD	720.000	557.077	0,48				201.994	0,18	
Union Electric Co. 2,15% 15/03/2032	USD	240.000	197.674	0,17						
WP Carey, Inc., REIT 2,45% 01/02/2032	USD	465.000	385.685	0,33						
			5.195.037	4,50	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					
Total des Obligations				80.002.869	69,38	AES Corp. (The) 2,45% 15/01/2031	USD	190.000	158.941	0,14
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				80.002.869	69,38	Amgen, Inc. 3% 22/02/2029	USD	300.000	279.698	0,24
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé						Autodesk, Inc. 2,4% 15/12/2031	USD	210.000	177.038	0,15
<i>Obligations</i>					Bank of America Corp., FRN 6,204% 10/11/2028	USD	2.300.000	2.383.867	2,07	
<i>Autriche</i>					Comcast Corp. 4,65% 15/02/2033	USD	560.000	543.265	0,47	
Klabn Austria GmbH, Reg. S 4,875% 19/09/2027	USD	200.000	193.967	0,17	Equinix, Inc., REIT 1,55% 15/03/2028	USD	98.000	88.481	0,08	
LD Celulose International GmbH, Reg. S 7,95% 26/01/2032	USD	487.000	488.712	0,42	Equinix, Inc., REIT 3,9% 15/04/2032	USD	390.000	360.720	0,31	
			682.679	0,59	Evergy Kansas Central, Inc. 2,55% 01/07/2026	USD	21.000	20.398	0,02	
					Fifth Third Bancorp, FRN 1,707% 01/11/2027	USD	350.000	330.697	0,29	
					FNMA 4,72% 01/09/2030	USD	900.000	899.826	0,78	
					FNMA 1,73% 01/11/2031	USD	2.745.433	2.285.137	1,98	
					FNMA 3,14% 01/07/2032	USD	1.680.000	1.497.779	1,30	

JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
FNMA 4,9% 01/12/2032	USD	1.855.000	1.861.336	1,61
FNMA 5,03% 01/05/2034	USD	1.800.000	1.790.644	1,55
FNMA 4,5% 01/05/2054	USD	1.146.649	1.080.895	0,94
FNMA 5% 01/06/2054	USD	2.202.258	2.131.010	1,85
FNMA 4,5% 01/07/2054	USD	2.156.424	2.032.765	1,76
FNMA 4,5% 01/10/2054	USD	1.276.779	1.203.463	1,04
Interstate Power and Light Co. 3,6% 01/04/2029	USD	16.000	15.207	0,01
M&T Bank Corp., FRN 4,833% 16/01/2029	USD	435.000	433.683	0,38
New York State Electric & Gas Corp., 144A 5,3% 15/08/2034	USD	525.000	519.629	0,45
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 4,758% 26/01/2027	USD	180.000	179.827	0,16
Puget Sound Energy, Inc. 5,685% 15/06/2054	USD	45.000	44.611	0,04
RWE Finance US LLC, 144A 5,875% 16/04/2034	USD	300.000	302.301	0,26
UMBS 5% 01/05/2054	USD	1.429.844	1.383.138	1,20
UMBS 5% 01/11/2054	USD	864.216	835.986	0,73
Welltower OP LLC, REIT 3,85% 15/06/2032	USD	168.000	154.472	0,13
Wisconsin Power and Light Co. 1,95% 16/09/2031	USD	16.000	13.093	0,01
Wisconsin Power and Light Co. 5,375% 30/03/2034	USD	110.000	110.227	0,10
			23.118.134	20,05
<i>Total des Obligations</i>			30.198.522	26,19
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			30.198.522	26,19
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	2.223.289	2.223.289	1,93
			2.223.289	1,93
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			2.223.289	1,93
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			2.223.289	1,93
Total des Investissements			112.424.680	97,50
Liquidités			2.563.045	2,22
Autres actifs/(passifs)			319.320	0,28
Total de l'Actif net			115.307.045	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	24,55
Allemagne	10,52
France	7,92
Pays-Bas	7,46
Organisations supranationales	7,25
Royaume-Uni	6,21
Luxembourg	4,76
Espagne	4,63
Italie	3,82
Irlande	2,39
Japon	2,01
Danemark	1,56
Portugal	1,54
Mexique	1,33
Belgique	1,12
Ile Maurice	0,97
Pérou	0,97
Australie	0,96
République dominicaine	0,74
Corée du Sud	0,66
Colombie	0,64
Slovénie	0,61
Autriche	0,59
Brésil	0,59
Canada	0,54
Chili	0,46
Norvège	0,44
Suède	0,41
Inde	0,41
Indonésie	0,35
Iles Caïmans	0,31
Suisse	0,27
Emirats arabes unis	0,18
Finlande	0,17
Hong Kong	0,16
Total des Investissements	97,50
Liquidités et autres actifs/(passifs)	2,50
Total	100,00

†Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
CAD	1.143.749	EUR	765.176	08/01/2025	BNP Paribas	1.346	-
CNH	4.638.581	USD	632.679	10/02/2025	BNP Paribas	593	-
EUR	787.180	AUD	1.299.877	08/01/2025	Merrill Lynch	11.118	0,01
EUR	3.248	GBP	2.686	08/01/2025	Barclays	6	-
EUR	708.173	JPY	114.545.474	08/01/2025	HSBC	3.914	0,01
EUR	1.413	NOK	16.597	08/01/2025	BNP Paribas	5	-
EUR	118.129	NOK	1.383.442	08/01/2025	HSBC	752	-
EUR	266.601	NOK	3.122.498	08/01/2025	Morgan Stanley	1.674	-
EUR	140.486	NZD	255.574	08/01/2025	Citibank	2.476	-
GBP	4.403	EUR	5.275	08/01/2025	Barclays	42	-
GBP	2.694	EUR	3.238	08/01/2025	HSBC	14	-
GBP	3.817	EUR	4.600	08/01/2025	RBC	7	-
GBP	5.636	NOK	78.935	08/01/2025	HSBC	108	-
IDR	86.162.991	USD	5.333	08/01/2025	Goldman Sachs	4	-
KRW	65.863.341	USD	44.663	10/02/2025	Citibank	42	-
MXN	5.344.884	USD	257.413	08/01/2025	HSBC	618	-
SEK	3.054.739	EUR	266.816	08/01/2025	Morgan Stanley	23	-
USD	1.274.587	AUD	1.966.659	08/01/2025	Barclays	55.347	0,05
USD	2.263.738	AUD	3.630.280	08/01/2025	BNP Paribas	13.129	0,02
USD	15.065	AUD	23.290	08/01/2025	HSBC	627	-
USD	2.050.540	AUD	3.297.955	10/02/2025	BNP Paribas	5.871	0,01
USD	3.791.568	CAD	5.409.187	08/01/2025	Barclays	29.408	0,02
USD	13.679	CAD	19.201	08/01/2025	HSBC	324	-
USD	1.884.082	CAD	2.704.692	10/02/2025	Barclays	573	-
USD	59.828	CHF	53.821	08/01/2025	HSBC	315	-
USD	6.780	CHF	6.100	10/02/2025	HSBC	9	-
USD	131.160	CLP	129.841.463	08/01/2025	Barclays	607	-
USD	120.559	CLP	117.658.545	08/01/2025	Citibank	2.256	-
USD	21.458	CLP	21.034.148	08/01/2025	Goldman Sachs	309	-
USD	80.940	CLP	78.897.672	08/01/2025	RBC	1.611	-
USD	308.940	CNH	2.238.477	08/01/2025	Citibank	3.522	-
USD	3.631	CNH	26.314	08/01/2025	HSBC	40	-
USD	381.747	CNH	2.795.489	10/02/2025	Barclays	100	-
USD	90.614	DKK	648.462	08/01/2025	HSBC	365	-
USD	127.597	DKK	901.558	08/01/2025	Morgan Stanley	2.123	-
USD	127.265	DKK	909.804	10/02/2025	HSBC	422	-
USD	11.321.369	EUR	10.750.234	08/01/2025	Barclays	164.116	0,14
USD	21.486	EUR	20.376	08/01/2025	BNP Paribas	339	-
USD	28.155.640	EUR	27.031.187	08/01/2025	Goldman Sachs	101.013	0,09
USD	4.588.661	EUR	4.364.031	08/01/2025	HSBC	59.402	0,05
USD	12.249	EUR	11.654	08/01/2025	Merrill Lynch	153	-
USD	3.378.119	EUR	3.238.911	10/02/2025	Goldman Sachs	11.960	0,02
USD	4.300.943	GBP	3.414.024	08/01/2025	Barclays	24.047	0,03
USD	2.010.745	GBP	1.602.169	08/01/2025	BNP Paribas	3.638	0,01
USD	8.748	GBP	6.878	08/01/2025	Citibank	131	-
USD	21.016	GBP	16.728	08/01/2025	HSBC	60	-
USD	2.953.769	GBP	2.354.249	10/02/2025	BNP Paribas	5.294	0,01
USD	5.424	IDR	86.162.991	08/01/2025	Goldman Sachs	86	-
USD	5.323	IDR	86.162.991	10/02/2025	Goldman Sachs	15	-
USD	2.946.114	JPY	460.038.539	08/01/2025	Barclays	9.979	0,01
USD	6.048	JPY	905.885	08/01/2025	BNP Paribas	266	-
USD	1.059.699	JPY	159.480.634	08/01/2025	Citibank	41.835	0,03
USD	12.780	JPY	1.950.490	08/01/2025	HSBC	331	-
USD	1.781.809	JPY	276.882.483	10/02/2025	BNP Paribas	7.636	0,01
USD	5.460	KRW	7.599.557	08/01/2025	J.P. Morgan	306	-
USD	5.167	KRW	7.599.557	10/02/2025	RBC	9	-
USD	260.032	MXN	5.344.884	08/01/2025	Barclays	2.002	-
USD	497.242	NOK	5.636.307	08/01/2025	Barclays	811	-
USD	137.058	NOK	1.521.935	08/01/2025	BNP Paribas	3.010	-
USD	921	NOK	10.204	08/01/2025	Citibank	23	-
USD	170.705	NOK	1.931.662	08/01/2025	HSBC	569	-
USD	786	NOK	8.888	08/01/2025	Morgan Stanley	3	-
USD	75.442	NOK	855.336	10/02/2025	Barclays	113	-
USD	505.904	NZD	899.216	08/01/2025	Barclays	1.610	-
USD	265.712	NZD	451.111	08/01/2025	Citibank	12.723	0,01
USD	2.978	NZD	5.104	08/01/2025	HSBC	115	-
USD	400.880	NZD	711.790	10/02/2025	BNP Paribas	1.591	-
USD	542.652	PEN	2.026.372	08/01/2025	Goldman Sachs	3.165	-
USD	1.121.163	SEK	12.295.922	08/01/2025	HSBC	6.420	-
USD	512.925	SEK	5.627.576	10/02/2025	BNP Paribas	1.812	-
USD	138.355	SGD	185.527	08/01/2025	Goldman Sachs	2.238	-
USD	224.336	SGD	305.274	08/01/2025	HSBC	365	-
USD	137.954	SGD	187.255	10/02/2025	Morgan Stanley	379	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						607.265	0,53

AUD	1.363.027	EUR	826.025	08/01/2025	HSBC	(12.284)	(0,01)
AUD	3.297.955	USD	2.050.515	08/01/2025	BNP Paribas	(5.931)	(0,01)
AUD	2.259.124	USD	1.471.763	08/01/2025	HSBC	(71.208)	(0,06)
AUD	2.980.767	USD	1.852.877	10/02/2025	BNP Paribas	(4.860)	(0,01)
CAD	5.402.457	USD	3.810.370	08/01/2025	Barclays	(52.892)	(0,05)
CAD	3.610.082	USD	2.516.307	10/02/2025	Barclays	(2.296)	-
CHF	53.821	USD	61.196	08/01/2025	HSBC	(1.682)	-

JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
CHF	47.721	USD	53.090	10/02/2025	HSBC	(122)	-
CLP	249.684.531	USD	255.840	08/01/2025	Citibank	(4.788)	(0,01)
CNH	3.677.036	USD	502.505	08/01/2025	Barclays	(811)	-
CNH	4.638.581	USD	641.662	08/01/2025	HSBC	(8.774)	(0,01)
DKK	1.550.020	USD	217.997	08/01/2025	HSBC	(2.272)	-
DKK	640.215	USD	89.606	10/02/2025	HSBC	(348)	-
EUR	747.430	CAD	1.117.818	08/01/2025	BNP Paribas	(1.728)	-
EUR	184.236	CNH	1.412.246	08/01/2025	HSBC	(1.476)	-
EUR	8.692	GBP	7.221	08/01/2025	Barclays	(25)	-
EUR	1.189.042	GBP	985.785	08/01/2025	HSBC	(875)	-
EUR	4.766	GBP	3.964	08/01/2025	State Street	(19)	-
EUR	4.472	GBP	3.715	10/02/2025	Citibank	(5)	-
EUR	968	NOK	11.499	08/01/2025	Barclays	(8)	-
EUR	1.074	NOK	12.760	10/02/2025	Goldman Sachs	(8)	-
EUR	162.810	SEK	1.864.506	08/01/2025	HSBC	(60)	-
EUR	33.280.006	USD	35.065.597	08/01/2025	Barclays	(525.564)	(0,45)
EUR	76.013	USD	79.839	08/01/2025	BNP Paribas	(947)	-
EUR	3.238.911	USD	3.373.617	08/01/2025	Goldman Sachs	(12.077)	(0,01)
EUR	4.982.812	USD	5.252.112	08/01/2025	HSBC	(80.644)	(0,07)
EUR	73.193	USD	77.126	08/01/2025	RBC	(1.162)	-
EUR	6.857	USD	7.172	10/02/2025	Barclays	(45)	-
EUR	27.015.080	USD	28.176.188	10/02/2025	Goldman Sachs	(99.749)	(0,09)
GBP	970.798	EUR	1.172.110	08/01/2025	Barclays	(327)	-
GBP	2.586.704	USD	3.274.198	08/01/2025	Barclays	(33.722)	(0,03)
GBP	2.354.249	USD	2.954.617	08/01/2025	BNP Paribas	(5.347)	(0,01)
GBP	111.011	USD	141.099	08/01/2025	Goldman Sachs	(2.031)	-
GBP	3.485	USD	4.450	08/01/2025	HSBC	(83)	-
GBP	1.684.188	USD	2.113.461	10/02/2025	Barclays	(4.175)	-
GBP	1.602.169	USD	2.010.169	10/02/2025	BNP Paribas	(3.603)	-
IDR	926.301.305	USD	58.317	08/01/2025	Barclays	(936)	-
IDR	926.301.305	USD	57.102	10/02/2025	Goldman Sachs	(39)	-
JPY	112.758.415	EUR	697.607	08/01/2025	BNP Paribas	(4.353)	-
JPY	347.280.124	USD	2.326.656	08/01/2025	Barclays	(110.187)	(0,10)
JPY	276.882.483	USD	1.774.888	08/01/2025	BNP Paribas	(7.722)	(0,01)
JPY	460.038.539	USD	2.957.580	10/02/2025	Barclays	(9.802)	(0,01)
KRW	65.863.341	USD	47.258	08/01/2025	Citibank	(2.593)	-
KRW	7.599.557	USD	5.163	08/01/2025	RBC	(9)	-
NOK	8.851	EUR	759	08/01/2025	Citibank	(8)	-
NOK	622.284	EUR	53.214	08/01/2025	Goldman Sachs	(419)	-
NOK	21.184	EUR	1.809	08/01/2025	Morgan Stanley	(11)	-
NOK	9.564	GBP	681	08/01/2025	Goldman Sachs	(10)	-
NOK	7.354.842	USD	663.466	08/01/2025	Barclays	(15.671)	(0,01)
NOK	20.472	USD	1.844	08/01/2025	BNP Paribas	(40)	-
NOK	14.176	USD	1.282	08/01/2025	Citibank	(33)	-
NOK	5.529.922	USD	495.057	08/01/2025	HSBC	(7.996)	(0,01)
NOK	140.671	USD	12.562	08/01/2025	Morgan Stanley	(173)	-
NOK	5.598.363	USD	493.785	10/02/2025	Barclays	(737)	-
NOK	1.855.074	USD	163.796	10/02/2025	HSBC	(420)	-
NZD	899.216	USD	532.225	08/01/2025	Barclays	(27.932)	(0,03)
NZD	711.790	USD	400.806	08/01/2025	BNP Paribas	(1.624)	-
NZD	899.216	USD	505.999	10/02/2025	Barclays	(1.571)	-
SEK	5.627.576	USD	511.999	08/01/2025	BNP Paribas	(1.806)	-
SEK	5.478.113	USD	503.469	08/01/2025	HSBC	(6.826)	(0,01)
SEK	8.532.852	USD	778.078	10/02/2025	HSBC	(3.098)	-
SGD	303.545	USD	227.025	08/01/2025	HSBC	(4.322)	-
SGD	187.255	USD	137.764	08/01/2025	Morgan Stanley	(380)	-
SGD	303.545	USD	223.353	10/02/2025	HSBC	(342)	-
USD	632.413	CNH	4.638.581	08/01/2025	BNP Paribas	(475)	-
USD	214.161	COP	951.213.740	08/01/2025	Merrill Lynch	(1.600)	-
USD	3.328	GBP	2.661	08/01/2025	HSBC	(6)	-
USD	57.211	IDR	926.301.305	08/01/2025	Goldman Sachs	(171)	-
USD	44.621	KRW	65.863.341	08/01/2025	Citibank	(44)	-
USD	255.905	MXN	5.344.884	10/02/2025	HSBC	(607)	-
USD	1.683	PEN	6.342	08/01/2025	J.P. Morgan	(6)	-
USD	160.501	PEN	603.199	08/01/2025	RBC	(90)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(1.154.007)	(1,00)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(546.742)	(0,47)

JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
Australia 10 Year Bond, 17/03/2025	4	AUD	279.908	2.026	-
Australia 3 Year Bond, 17/03/2025	43	AUD	2.829.818	6.205	0,01
Canada 10 Year Bond, 20/03/2025	3	CAD	256.399	928	-
Canada 2 Year Bond, 20/03/2025	39	CAD	2.850.115	1.695	-
Canada 5 Year Bond, 20/03/2025	16	CAD	1.261.430	2.281	-
Euro-Schatz, 06/03/2025	(77)	EUR	(8.548.000)	200	-
Japan 10 Year Bond Mini, 12/03/2025	3	JPY	271.995	230	-
Long Gilt, 27/03/2025	18	GBP	2.083.883	5.863	0,01
US 5 Year Note, 31/03/2025	249	USD	26.519.473	26.262	0,02
US 10 Year Note, 20/03/2025	30	USD	3.273.516	4.562	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				50.252	0,05
Euro-Bobl, 06/03/2025	15	EUR	1.834.462	(231)	-
Euro-Bund, 06/03/2025	47	EUR	6.507.809	(6.537)	(0,01)
Euro-Buxl, 06/03/2025	(7)	EUR	(963.728)	-	-
Long-Term Euro-BTP, 06/03/2025	(16)	EUR	(1.991.956)	-	-
Short-Term Euro-BTP, 06/03/2025	78	EUR	8.694.220	-	-
US 2 Year Note, 31/03/2025	(125)	USD	(25.718.262)	(16.682)	(0,01)
US 30 Year Bond, 20/03/2025	(24)	USD	(2.747.625)	(9.375)	(0,01)
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	(96)	USD	(10.730.250)	(19.416)	(0,02)
US Ultra Bond, 20/03/2025	(5)	USD	(599.141)	(2.422)	-
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(54.663)	(0,05)
Moins-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(4.411)	-

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 22/02/2033	USD	11.444.000	11.037.738	0,10
<i>Obligations</i>					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,4% 05/06/2049	USD	4.400.000	4.154.700	0,04
<i>Angola</i>					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060	USD	18.790.000	15.976.198	0,15
Angola Government Bond, Reg. S 8,25% 09/05/2028	USD	4.000.000	3.770.045	0,03			33.961.861	0,31	
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	12.810.000	11.490.147	0,10	<i>Equateur</i>				
Angola Government Bond, Reg. S 8,75% 14/04/2032	USD	7.359.000	6.525.667	0,06	Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5% 31/07/2040	USD	9.000.000	4.612.500	0,04
Angola Government Bond, Reg. S 9,125% 26/11/2049	USD	5.000.000	4.027.178	0,04			4.612.500	0,04	
			25.813.037	0,23	<i>Egypte</i>				
<i>Arménie</i>					Egypt Government Bond, Reg. S 7,6% 01/03/2029	USD	3.300.000	3.204.609	0,03
Armenia Government Bond, Reg. S 3,6% 02/02/2031	USD	2.965.000	2.450.389	0,02	Egypt Government Bond, Reg. S 7,625% 29/05/2032	USD	2.000.000	1.761.969	0,02
			2.450.389	0,02	Egypt Government Bond, Reg. S 7,3% 30/09/2033	USD	1.100.000	934.878	0,01
<i>Bahamas</i>					Egypt Government Bond, Reg. S 8,5% 31/01/2047	USD	2.850.000	2.221.016	0,02
Bahamas Government Bond, Reg. S 6% 21/11/2028	USD	1.200.000	1.147.354	0,01	Egypt Government Bond, Reg. S 8,875% 29/05/2050	USD	2.000.000	1.602.804	0,01
			1.147.354	0,01			9.725.276	0,09	
<i>Bahreïn</i>					<i>El Salvador</i>				
Bahrain Government Bond, Reg. S 6,75% 20/09/2029	USD	1.800.000	1.827.891	0,01	El Salvador Government Bond, Reg. S 8,625% 28/02/2029	USD	4.217.000	4.385.469	0,04
Bahrain Government Bond, Reg. S 5,45% 16/09/2032	USD	8.067.000	7.408.380	0,07	El Salvador Government Bond, Reg. S 7,625% 01/02/2041	USD	2.450.000	2.287.992	0,02
			9.236.271	0,08	El Salvador Government Bond, Reg. S 7,125% 20/01/2050	USD	7.550.000	6.384.174	0,06
<i>Bénin</i>					El Salvador Government Bond, Reg. S 9,65% 21/11/2054	USD	7.055.000	7.469.199	0,07
Benin Government Bond, Reg. S 7,96% 13/02/2038	USD	5.020.000	4.743.900	0,04			20.526.834	0,19	
			4.743.900	0,04	<i>Finlande</i>				
<i>Brésil</i>					Nordea Bank Abp, FRN, 144A 6,625% Perpetual	USD	8.735.000	8.788.790	0,08
Brazil Government Bond 7,125% 13/05/2054	USD	2.685.000	2.490.612	0,02			8.788.790	0,08	
			2.490.612	0,02	<i>France</i>				
<i>Iles Caïmans</i>					Altice France SA, 144A 5,5% 15/10/2029	USD	7.500.000	5.655.913	0,05
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd., Reg. S 0% 05/06/2034	USD	2.137.827	1.651.856	0,02			5.655.913	0,05	
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,625% 26/08/2028	USD	1.600.000	1.542.193	0,01	<i>Gabon</i>				
			3.194.049	0,03	Gabon Government Bond, Reg. S 6,95% 16/06/2025	USD	1.687.000	1.632.454	0,01
<i>Colombie</i>					Gabon Government Bond, Reg. S 7% 24/11/2031	USD	1.279.000	954.275	0,01
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	1.960.000	1.996.368	0,02			2.586.729	0,02	
Colombia Government Bond 7,5% 02/02/2034	USD	864.000	850.902	0,01	<i>Allemagne</i>				
Colombia Government Bond 8,75% 14/11/2053	USD	4.613.000	4.675.921	0,04	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5,5% 15/01/2028	USD	2.000.000	1.819.634	0,02
Ecopetrol SA 8,875% 13/01/2033	USD	2.531.000	2.581.034	0,02	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 5,375% 15/07/2029	EUR	100.000	107.587	0,00
Ecopetrol SA 8,375% 19/01/2036	USD	2.023.000	1.952.534	0,02			1.927.221	0,02	
Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4,25% 18/07/2029	USD	2.600.000	2.325.894	0,02	<i>Ghana</i>				
			14.382.653	0,13	Ghana Government Bond, Reg. S 0% 03/07/2026	USD	445.120	414.801	0,00
<i>Costa Rica</i>					Ghana Government Bond, Reg. S 0% 03/01/2030	USD	810.011	629.488	0,01
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,125% 19/02/2031	USD	7.900.000	8.000.725	0,07	Ghana Government Bond, STEP, Reg. S 5% 03/07/2029	USD	3.366.220	2.915.580	0,03
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,55% 03/04/2034	USD	3.270.000	3.337.444	0,03	Ghana Government Bond, STEP, Reg. S 5% 03/07/2035	USD	4.840.680	3.418.875	0,03
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044	USD	1.000.000	1.033.750	0,01			7.378.744	0,07	
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,3% 13/11/2054	USD	4.436.000	4.600.844	0,04	<i>Guatemala</i>				
Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,75% 07/10/2031	USD	7.070.000	7.123.873	0,07	Guatemala Government Bond, Reg. S 6,6% 13/06/2036	USD	1.460.000	1.450.328	0,02
Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,375% 15/05/2043	USD	1.400.000	1.249.500	0,01	Guatemala Government Bond, Reg. S 4,65% 07/10/2041	USD	3.000.000	2.314.125	0,02
			25.346.136	0,23			3.764.453	0,04	
<i>République dominicaine</i>									
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7,05% 03/02/2031	USD	1.240.000	1.269.175	0,01					
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032	USD	1.700.000	1.524.050	0,01					

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Honduras</i>					<i>Namibie</i>				
Honduras Government Bond, Reg. S 6,25% 19/01/2027	USD	4.000.000	3.889.500	0,04	Namibia Government Bond, Reg. S 5,25% 29/10/2025	USD	5.100.000	5.053.934	0,05
			3.889.500	0,04				5.053.934	0,05
<i>Iraq</i>					<i>Pays-Bas</i>				
Iraq Government Bond, Reg. S 5,8% 15/01/2028	USD	6.956.250	6.778.205	0,06	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7,25% 13/02/2033	USD	1.305.000	1.207.615	0,01
			6.778.205	0,06	MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	4.775.835	4.527.893	0,04
<i>Irlande</i>					<i>Trivium Packaging Finance BV, 144A 5,5% 15/08/2026</i>				
AerCap Ireland Capital DAC 6,1% 15/01/2027	USD	5.105.000	5.225.873	0,05	Sigma Holdco BV, 144A 7,875% 15/05/2026	USD	1.484.000	1.477.275	0,01
AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	1.500.000	1.391.437	0,01	Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5% 15/08/2027	USD	12.690.000	12.556.737	0,11
Motion Bondco DAC, 144A 6,625% 15/11/2027	USD	1.500.000	1.419.565	0,01	VZ Secured Financing BV, 144A 5% 15/01/2032	USD	2.648.000	2.646.446	0,03
			8.036.875	0,07	Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8,947% 31/07/2042	USD	2.009.000	1.775.997	0,02
<i>Côte d'Ivoire</i>					<i>Ziggo Bond Co. BV, 144A 6% 15/01/2027</i>				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,375% 03/03/2028	USD	11.613.000	11.555.437	0,10	Ziggo BV, 144A 4,875% 15/01/2030	USD	650.000	646.687	0,01
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,125% 15/06/2033	USD	19.300.000	17.242.543	0,16		USD	1.400.000	1.288.805	0,01
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8,25% 30/01/2037	USD	3.564.000	3.466.284	0,03				28.688.642	0,26
			32.264.264	0,29	<i>Nigeria</i>				
<i>Jordanie</i>					<i>Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5% 28/11/2027</i>				
Jordan Government Bond, Reg. S 5,85% 07/07/2030	USD	5.400.000	4.937.139	0,04	Nigeria Government Bond, Reg. S 6,125% 28/09/2028	USD	6.900.000	6.558.574	0,06
Jordan Government Bond, Reg. S 7,375% 10/10/2047	USD	7.300.000	6.490.112	0,06	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,143% 23/02/2030	USD	5.398.000	4.907.862	0,04
			11.427.251	0,10	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375% 28/09/2033	USD	17.600.000	15.962.764	0,15
<i>Kenya</i>					<i>Nigeria Government Bond, Reg. S 7,696% 23/02/2038</i>				
Kenya Government Bond, Reg. S 9,75% 16/02/2031	USD	1.848.000	1.829.233	0,02	Nigeria Government Bond, Reg. S 8,25% 28/09/2051	USD	1.000.000	857.652	0,01
Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	1.000.000	909.313	0,01		USD	5.500.000	4.495.729	0,04
Kenya Government Bond, Reg. S 6,3% 23/01/2034	USD	1.407.000	1.111.754	0,01		USD	1.500.000	1.199.059	0,01
Kenya Government Bond, Reg. S 8,25% 28/02/2048	USD	3.500.000	2.887.684	0,02				33.981.640	0,31
			6.737.984	0,06	<i>Oman</i>				
<i>Luxembourg</i>					<i>Oman Government Bond, Reg. S 7,375% 28/10/2032</i>				
Millicom International Cellular SA, Reg. S 5,125% 15/01/2028	USD	4.500.000	4.339.589	0,04	Oman Government Bond, Reg. S 6,5% 08/03/2047	USD	4.301.000	4.741.668	0,04
			4.339.589	0,04	Oman Government Bond, Reg. S 6,75% 17/01/2048	USD	1.100.000	1.090.560	0,01
<i>Ile Maurice</i>					<i>Pakistan</i>				
Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5,55% 29/01/2025	USD	1.987.000	1.986.117	0,02	Pakistan Government Bond, Reg. S 8,25% 30/09/2025	USD	6.300.000	6.400.754	0,06
Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5,95% 29/07/2026	USD	2.000.000	2.027.250	0,02	Pakistan Government Bond, Reg. S 6% 08/04/2026	USD	4.301.000	4.741.668	0,04
			4.013.367	0,04	Pakistan Government Bond, Reg. S 7,375% 08/04/2031	USD	1.100.000	1.090.560	0,01
<i>Mexique</i>					<i>Paraguay</i>				
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	USD	9.300.000	9.006.067	0,08	Paraguay Government Bond, Reg. S 6,1% 11/08/2044	USD	6.300.000	6.400.754	0,06
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5% 31/10/2046	USD	5.400.000	4.339.578	0,04				12.232.982	0,11
			13.345.645	0,12	<i>Pakistan</i>				
<i>Mongolie</i>					<i>Pakistan Government Bond, Reg. S 6,125% 30/09/2025</i>				
Mongolia Government Bond, Reg. S 4,45% 07/07/2031	USD	7.800.000	6.780.715	0,06	Pakistan Government Bond, Reg. S 6% 08/04/2026	USD	3.200.000	3.154.752	0,03
			6.780.715	0,06	Pakistan Government Bond, Reg. S 7,375% 08/04/2031	USD	17.612.000	16.595.092	0,15
<i>Montenegro</i>					<i>Paraguay</i>				
Montenegro Government Bond, Reg. S 7,25% 12/03/2031	USD	4.985.000	5.123.022	0,05	Paraguay Government Bond, Reg. S 6,1% 11/08/2044	USD	3.978.000	3.329.413	0,03
			5.123.022	0,05				23.079.257	0,21
<i>Maroc</i>					<i>Pérou</i>				
Morocco Government Bond, Reg. S 6,5% 08/09/2033	USD	1.000.000	1.032.767	0,01	Peru LNG Srl, Reg. S 5,375% 22/03/2030	USD	14.400.000	13.665.456	0,12
OCF SA, Reg. S 5,125% 23/06/2051	USD	2.600.000	1.967.849	0,02	Petroleos del Peru SA, Reg. S 5,625% 19/06/2047	USD	10.908.730	10.060.626	0,09
			3.000.616	0,03				13.665.456	0,12
<i>Rwanda</i>					<i>Sénégal</i>				
Rwanda Government Bond, Reg. S 5,5% 09/08/2031	USD	7.900.000	6.679.252	0,06	Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	9.500.000	7.619.762	0,07
			6.679.252	0,06	Senegal Government Bond, Reg. S 6,75% 13/03/2048	USD	16.600.000	11.280.489	0,10
<i>Sénégal</i>									
								18.900.251	0,17

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Serbie</i>					American Axle & Manufacturing, Inc. 6,875% 01/07/2028				
Serbia Government Bond, Reg. S 6,5% 26/09/2033	USD	2.000.000	2.059.459	0,02	American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	13.351.000	12.205.285	0,11
			2.059.459	0,02	American Tower Corp., REIT 3,8% 15/08/2029	USD	9.680.000	9.194.953	0,08
<i>Afrique du Sud</i>					American Tower Corp., REIT 2,9% 15/01/2030				
South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	7.600.000	5.262.286	0,05	AmeriGas Partners LP 5,5% 20/05/2025	USD	956.000	951.162	0,01
South Africa Government Bond 5,75% 30/09/2049	USD	5.718.000	4.294.504	0,04	AmeriGas Partners LP 5,875% 20/08/2026	USD	4.919.000	4.754.459	0,04
South Africa Government Bond, Reg. S 7,1% 19/11/2036	USD	3.392.000	3.314.086	0,03	AmeriGas Partners LP 5,75% 20/05/2027	USD	734.000	678.052	0,01
South Africa Government Bond, Reg. S 7,95% 19/11/2054	USD	3.126.000	3.009.685	0,03	Anheuser-Busch Cos. LLC 4,7% 01/02/2036	USD	6.230.000	5.950.366	0,05
Transnet SOC Ltd., Reg. S 8,25% 06/02/2028	USD	6.000.000	6.122.010	0,05	AT&T, Inc. 4,3% 15/02/2030	USD	4.430.000	4.300.849	0,04
			22.002.571	0,20	ATI, Inc. 5,875% 01/12/2027	USD	4.000.000	3.967.886	0,04
<i>Espagne</i>					Bath & Body Works, Inc. 5,25% 01/02/2028				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 5,862% 14/09/2026	USD	9.400.000	9.456.392	0,08	Bath & Body Works, Inc. 7,5% 15/06/2029	USD	1.133.000	1.171.583	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 9,375% Perpetual	USD	4.690.000	5.116.429	0,05	Bath & Body Works, Inc. 6,75% 01/07/2036	USD	6.695.000	6.787.946	0,06
Banco Santander SA, FRN 5,538% 14/03/2030	USD	12.000.000	12.079.895	0,11	Celanese US Holdings LLC 1,4% 05/08/2026	USD	5.620.000	5.261.696	0,05
Banco Santander SA, FRN 9,625% Perpetual	USD	9.000.000	9.911.115	0,09	CVS Health Corp. 3,25% 15/08/2029	USD	8.370.000	7.640.171	0,07
			36.563.831	0,33	CVS Health Corp. 4,875% 20/07/2035	USD	2.450.000	2.238.087	0,02
<i>Organisations supranationales</i>					Dana, Inc. 5,375% 15/11/2027				
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	9.970.000	5.709.673	0,05	Dana, Inc. 5,625% 15/06/2028	USD	1.949.000	1.923.635	0,02
			5.709.673	0,05	Dana, Inc. 4,25% 01/09/2030	USD	1.050.000	977.910	0,01
<i>Suriname</i>					Edison International 4,125% 15/03/2028				
Suriname Government International Bond, Reg. S 7,95% 15/07/2033	USD	2.233.000	2.014.166	0,02	Elanco Animal Health, Inc., STEP 6,65% 28/08/2028	USD	8.608.000	8.744.993	0,08
			2.014.166	0,02	Embarq Corp. 7,995% 01/06/2036	USD	743.000	402.513	0,00
<i>Trinité-et-Tobago</i>					Encompass Health Corp. 5,75% 15/09/2025				
Trinidad Generation UnLtd, Reg. S 5,25% 04/11/2027	USD	2.400.000	2.354.496	0,02	Encompass Health Corp. 4,5% 01/02/2028	USD	8.511.000	8.210.280	0,08
			2.354.496	0,02	Encompass Health Corp. 4,75% 01/02/2030	USD	6.580.000	6.240.034	0,06
<i>Tunisie</i>					Encompass Health Corp. 4,625% 01/04/2031				
Banque Centrale de Tunisie International Bond, Reg. S 5,75% 30/01/2025	USD	1.435.000	1.428.859	0,01	Energy Transfer LP 5,25% 15/04/2029	USD	750.000	755.867	0,01
			1.428.859	0,01	Energy Transfer LP 5,35% 15/05/2045	USD	340.000	308.536	0,00
<i>Turquie</i>					EnLink Midstream Partners LP 5,6% 01/04/2044				
Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,5% 06/12/2028	USD	2.956.000	3.209.039	0,03	Ford Motor Credit Co. LLC 4,687% 09/06/2025	USD	19.879.000	19.837.892	0,18
Turkiye Government Bond 9,375% 14/03/2029	USD	3.950.000	4.362.447	0,04	Ford Motor Credit Co. LLC 3,375% 13/11/2025	USD	3.623.000	3.568.300	0,03
Turkiye Government Bond 9,375% 19/01/2033	USD	1.749.000	1.970.625	0,02	Ford Motor Credit Co. LLC 4,389% 08/01/2026	USD	8.200.000	8.140.382	0,07
Turkiye Government Bond 7,625% 15/05/2034	USD	7.173.000	7.300.626	0,06	Ford Motor Credit Co. LLC 6,95% 10/06/2026	USD	6.690.000	6.848.076	0,06
			16.842.737	0,15	Ford Motor Credit Co. LLC 4,542% 01/08/2026	USD	12.590.000	12.460.477	0,11
<i>Royaume-Uni</i>					Ford Motor Credit Co. LLC 4,271% 09/01/2027				
BP Capital Markets plc, FRN 4,375% Perpetual	USD	3.639.000	3.614.829	0,03	Ford Motor Credit Co. LLC 4,125% 17/08/2027	USD	1.851.000	1.791.957	0,02
BP Capital Markets plc, FRN 4,875% Perpetual	USD	3.220.000	3.085.774	0,03	Ford Motor Credit Co. LLC 7,2% 10/06/2030	USD	1.669.000	1.761.960	0,02
HSBC Holdings plc, FRN 5,546% 04/03/2030	USD	12.035.000	12.143.058	0,11	Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	USD	2.223.000	2.263.846	0,02
HSBC Holdings plc, FRN 4,6% Perpetual	USD	6.783.000	6.010.161	0,06	Genesis Energy LP 7,75% 01/02/2028	USD	2.649.000	2.653.323	0,02
NatWest Group plc, FRN 4,445% 08/05/2030	USD	8.250.000	7.976.455	0,07	Genesis Energy LP 8,25% 15/01/2029	USD	1.317.000	1.335.038	0,01
NatWest Group plc, FRN 6% Perpetual	USD	10.041.000	10.011.402	0,09	Genesis Energy LP 7,875% 15/05/2032	USD	1.937.000	1.898.779	0,02
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5,5% 15/05/2029	USD	8.055.000	7.560.719	0,07	Genesis Energy LP 8% 15/05/2033	USD	1.246.000	1.224.864	0,01
			50.402.398	0,46	HCA, Inc. 4,125% 15/06/2029	USD	2.480.000	2.373.644	0,02
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Hilton Worldwide Finance LLC 4,875% 01/04/2027				
AbbVie, Inc. 3,2% 21/11/2029	USD	5.264.000	4.901.961	0,05	MetLife, Inc. 6,4% 15/12/2066	USD	50.000	51.238	0,00
AbbVie, Inc. 4,5% 14/05/2035	USD	7.030.000	6.621.087	0,06	MGM Resorts International 4,625% 01/09/2026	USD	5.534.000	5.462.762	0,05
Air Lease Corp. 5,85% 15/12/2027	USD	500.000	513.148	0,01	MGM Resorts International 5,5% 15/04/2027	USD	3.322.000	3.290.297	0,03
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027	USD	391.000	388.221	0,00	MGM Resorts International 6,125% 15/09/2029	USD	3.799.000	3.790.626	0,03
					MGM Resorts International 6,5% 15/04/2032	USD	1.745.000	1.738.978	0,02
					MPLX LP 4,5% 15/04/2038	USD	4.050.000	3.556.898	0,03
					NRG Energy, Inc. 5,75% 15/01/2028	USD	11.047.000	11.005.189	0,10
					NuStar Logistics LP 5,75% 01/10/2025	USD	2.168.000	2.174.049	0,02
					NuStar Logistics LP 5,625% 28/04/2027	USD	8.192.000	8.138.161	0,07
					NuStar Logistics LP 6,375% 01/10/2030	USD	2.138.000	2.146.539	0,02
					OneMain Finance Corp. 3,875% 15/09/2028	USD	5.435.000	5.013.001	0,05

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net										
Penske Automotive Group, Inc. 3,75% 15/06/2029	USD	7.792.000	7.112.856	0,07	<i>Brésil</i> Centrais Eletricas Brasileiras SA, Reg. S 6,5% 11/01/2035	USD	4.980.000	4.639.119	0,04										
PG&E Corp. 5% 01/07/2028	USD	4.020.000	3.930.532	0,04						Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7,5% 31/12/2031	USD	4.765.285	4.737.267	0,04					
Range Resources Corp. 4,875% 15/05/2025	USD	1.320.000	1.317.169	0,01											<i>Canada</i> 1011778 BC, 144A 3,875% 15/01/2028	USD	4.872.000	4.614.292	0,04
Regal Rexnord Corp. 6,4% 15/04/2033	USD	3.295.000	3.414.993	0,03						1011778 BC, 144A 4% 15/10/2030	USD	1.945.000	1.739.009	0,02					
Sasol Financing USA LLC 5,5% 18/03/2031	USD	2.400.000	2.027.194	0,02						Air Canada Pass-Through Trust, 144A 9% 01/04/2027	USD	442.350	452.303	0,00					
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 5,25% 15/12/2026	USD	1.180.000	1.164.132	0,01						Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5% 01/11/2025	USD	18.780.000	18.346.447	0,17					
Service Corp. International 7,5% 01/04/2027	USD	454.000	468.384	0,00						Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,75% 15/08/2027	USD	18.596.000	16.199.626	0,15					
Service Corp. International 3,375% 15/08/2030	USD	11.346.000	9.928.807	0,09						Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 15/02/2029	USD	20.545.000	12.251.070	0,11					
SM Energy Co. 6,75% 15/09/2026	USD	3.680.000	3.682.132	0,03						Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25% 30/01/2030	USD	795.000	433.987	0,00					
SM Energy Co. 6,625% 15/01/2027	USD	7.928.000	7.925.798	0,07						Baytex Energy Corp., 144A 8,5% 30/04/2030	USD	8.255.000	8.442.706	0,08					
SM Energy Co. 6,5% 15/07/2028	USD	405.000	402.879	0,00						Baytex Energy Corp., 144A 7,375% 15/03/2032	USD	2.625.000	2.563.524	0,02					
United Rentals North America, Inc. 4,875% 15/01/2028	USD	12.036.000	11.712.450	0,11						Bombardier, Inc., 144A 7,875% 15/04/2027	USD	3.096.000	3.102.330	0,03					
United States Cellular Corp. 6,7% 15/12/2033	USD	1.539.000	1.630.911	0,02						Bombardier, Inc., 144A 8,75% 15/11/2030	USD	5.385.000	5.790.716	0,05					
Verizon Communications, Inc. 4,4% 01/11/2034	USD	2.820.000	2.628.007	0,02	Bombardier, Inc., 144A 7,25% 01/07/2031	USD	2.703.000	2.780.114	0,03										
Vital Energy, Inc. 9,75% 15/10/2030	USD	2.500.000	2.638.371	0,02	Bombardier, Inc., 144A 7% 01/06/2032	USD	2.527.000	2.572.051	0,02										
			319.234.957	2,89	Emera, Inc., FRN 6,75% 15/06/2076	USD	13.525.000	13.618.628	0,12										
<i>Uzbekistan</i>					Enbridge, Inc., FRN 8,25% 15/01/2084	USD	4.700.000	4.925.652	0,05										
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 7,85% 12/10/2028	USD	1.541.000	1.594.014	0,01	Garda World Security Corp., 144A 4,625% 15/02/2027	USD	1.275.000	1.239.421	0,01										
Uzbekneftegaz JSC, Reg. S 4,75% 16/11/2028	USD	2.200.000	1.938.849	0,02	Garda World Security Corp., 144A 8,375% 15/11/2032	USD	1.975.000	2.012.703	0,02										
			3.532.863	0,03	GFL Environmental, Inc., 144A 3,75% 01/08/2025	USD	3.740.000	3.707.958	0,03										
<i>Iles vierges britanniques</i>					GFL Environmental, Inc., 144A 5,125% 15/12/2026	USD	2.451.000	2.438.655	0,02										
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6,5% 15/01/2028	USD	1.000.000	975.440	0,01	GFL Environmental, Inc., 144A 4% 01/08/2028	USD	4.995.000	4.733.916	0,04										
			975.440	0,01	GFL Environmental, Inc., 144A 3,5% 01/09/2028	USD	4.030.000	3.798.800	0,04										
<i>Zambie</i>					GFL Environmental, Inc., 144A 4,75% 15/06/2029	USD	235.000	226.388	0,00										
Zambia Government Bond, STEP, Reg. S 5,75% 30/06/2033	USD	1.918.584	1.686.536	0,02	GFL Environmental, Inc., 144A 4,375% 15/08/2029	USD	290.000	273.787	0,00										
			1.686.536	0,02	GFL Environmental, Inc., 144A 6,75% 15/01/2031	USD	5.791.000	5.953.554	0,05										
<i>Total des Obligations</i>			913.803.172	8,28	Glencore Finance Canada Ltd., 144A 6% 15/11/2041	USD	395.000	393.911	0,00										
<i>Actions</i>					NOVA Chemicals Corp., 144A 5% 01/05/2025	USD	2.510.000	2.499.737	0,02										
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25% 01/06/2027	USD	15.211.000	14.788.872	0,13										
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	USD	3.265	4.653	0,00	NOVA Chemicals Corp., 144A 8,5% 15/11/2028	USD	4.245.000	4.501.139	0,04										
Endo, Inc.	USD	121.702	2.917.805	0,03	NOVA Chemicals Corp., 144A 4,25% 15/05/2029	USD	3.150.000	2.851.956	0,03										
Frontier Communications Parent, Inc.	USD	3.590	124.609	0,00	NOVA Chemicals Corp., 144A 9% 15/02/2030	USD	3.753.000	3.963.526	0,04										
Gulfport Energy Corp.	USD	44.441	8.122.704	0,07	Precision Drilling Corp., 144A 7,125% 15/01/2026	USD	1.757.000	1.764.447	0,02										
iHeartMedia, Inc. 'A'	USD	1.388	2.811	0,00	Precision Drilling Corp., 144A 6,875% 15/01/2029	USD	2.580.000	2.559.191	0,02										
			11.172.582	0,10	Toronto-Dominion Bank (The), FRN 8,125% 31/10/2082	USD	11.275.000	11.850.406	0,11										
<i>Total des Actions</i>			11.172.582	0,10	Transcanada Trust, FRN 5,5% 15/09/2079	USD	6.000.000	5.788.018	0,05										
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			924.975.754	8,38	Videotron Ltd., 144A 5,125% 15/04/2027	USD	3.875.000	3.873.040	0,04										
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé							177.051.880	1,60											
<i>Obligations</i>					<i>Iles Caïmans</i> Apidos CLO XXIX, FRN, Series 2018-29A 'A2', 144A 6,437% 25/07/2030	USD	7.950.000	7.965.542	0,07										
<i>Australie</i>					ARES XLVII CLO Ltd., FRN 'B', 144A 6,368% 15/04/2030	USD	2.250.000	2.253.407	0,02										
National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 3,933% 02/08/2034	USD	5.000.000	4.681.977	0,04	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,25% 15/04/2026	USD	5.046.000	4.989.838	0,04										
			4.681.977	0,04	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,375% 01/05/2026	USD	5.992.000	5.932.668	0,05										
<i>Bahreïn</i>					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3,25% 15/02/2027	USD	8.640.000	8.314.057	0,08										
Bapco Energies BSCC, Reg. S 7,5% 25/10/2027	USD	2.700.000	2.780.056	0,03	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,528% 18/11/2027	USD	3.987.000	3.703.817	0,03										
			2.780.056	0,03															
<i>Bermudes</i>																			
Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A 10,375% 01/05/2028	USD	22.178.000	23.644.335	0,21															
			23.644.335	0,21															

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Ballyrock CLO Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A2', 144A 6,479% 20/04/2031	USD	7.261.000	7.279.000	0,07	Palmer Square CLO Ltd., FRN, Series 2014-1A 'A1R2', 144A 6,039% 17/01/2031	USD	807.016	807.473	0,01
Barings CLO Ltd., FRN, Series 2015-2A 'B2R', 144A 6,469% 20/10/2030	USD	6.140.000	6.151.396	0,06	Seagate HDD Cayman 4,091% 01/06/2029	USD	5.345.000	4.985.993	0,04
Benefit Street Partners CLO VIII Ltd., FRN 'A2R', 144A 6,329% 20/01/2031	USD	7.185.000	7.201.209	0,07	Seagate HDD Cayman 3,125% 15/07/2029	USD	4.665.000	4.211.562	0,04
Benefit Street Partners CLO VIII Ltd., FRN 'BR', 144A 6,729% 20/01/2031	USD	500.000	500.899	0,00	Seagate HDD Cayman 8,25% 15/12/2029	USD	4.973.000	5.304.129	0,05
BlueMountain CLO XXII Ltd., FRN 'B', 144A 6,418% 15/07/2031	USD	3.000.000	3.004.452	0,03	Seagate HDD Cayman 8,5% 15/07/2031	USD	822.000	877.852	0,01
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., FRN, Series 2014-3RA 'A1A', 144A 5,929% 27/07/2031	USD	1.146.232	1.147.140	0,01	Symphony CLO XIX Ltd., FRN, Series 2018-19A 'A', 144A 5,869% 16/04/2031	USD	5.853.478	5.865.232	0,05
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., FRN 'A2R', 144A 6,318% 15/10/2030	USD	8.000.000	8.019.568	0,07	Symphony CLO XIX Ltd., FRN, Series 2018-19A 'B', 144A 6,259% 16/04/2031	USD	9.240.000	9.248.371	0,08
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., FRN 'BR2', 144A 7,118% 14/01/2032	USD	2.550.000	2.555.184	0,02	Symphony CLO XIX Ltd., FRN 'C', 144A 6,659% 16/04/2031	USD	3.000.000	3.006.225	0,03
CBAM Ltd., FRN 'A', 144A 5,929% 17/04/2031	USD	5.383.828	5.391.861	0,05	Transocean Poseidon Ltd., 144A 6,875% 01/02/2027	USD	128.400	128.910	0,00
CBAM Ltd., FRN 'B2', 144A 6,368% 15/01/2031	USD	27.550.000	27.567.660	0,25	Transocean, Inc., 144A 8,25% 15/05/2029	USD	3.155.000	3.093.683	0,03
CBAM Ltd., FRN, Series 2018-5A 'B2', 144A 6,309% 17/04/2031	USD	16.319.848	16.337.571	0,15	Transocean, Inc., 144A 8,75% 15/02/2030	USD	1.513.000	1.566.910	0,01
CIFC Funding 2014 Ltd., FRN 'BR2', 144A 6,294% 18/01/2031	USD	2.000.000	2.004.026	0,02	Voya CLO Ltd., FRN 'A2', 144A 6,179% 19/04/2031	USD	13.810.000	13.851.002	0,13
CIFC Funding 2015-III Ltd., FRN 'AR', 144A 5,749% 19/04/2029	USD	756.007	756.603	0,01	Voya CLO Ltd., FRN 'A2R2', 144A 6,394% 18/04/2031	USD	3.000.000	3.005.673	0,03
CIFC Funding 2018-IV Ltd., FRN, Series 2018-4A 'A1', 144A 6,059% 17/10/2031	USD	8.464.289	8.479.042	0,08	Voya CLO Ltd., FRN 'AAR2', 144A 5,884% 18/04/2031	USD	973.459	974.530	0,01
CIFC Funding 2018-IV Ltd., FRN 'B', 144A 7,009% 17/10/2031	USD	1.000.000	1.003.074	0,01	Voya CLO Ltd., FRN, Series 2016-3A 'CR', 144A 8,144% 18/10/2031	USD	265.000	265.537	0,00
CSN Inova Ventures, Reg. S 6,75% 28/01/2028	USD	3.000.000	2.808.472	0,03				328.375.467	2,97
Dryden 37 Senior Loan Fund, FRN, Series 2015-37A 'AR', 144A 6,018% 15/01/2031	USD	3.946.918	3.951.990	0,04	<i>Colombie</i>				
Dryden 53 CLO Ltd., FRN 'C', 144A 6,618% 15/01/2031	USD	3.250.000	3.255.691	0,03	Ecopetrol SA 8,625% 19/01/2029	USD	2.530.000	2.685.630	0,02
Dryden 54 Senior Loan Fund, FRN 'D', 144A 7,979% 19/10/2029	USD	3.500.000	3.512.863	0,03	Ecopetrol SA 4,625% 02/11/2031	USD	1.500.000	1.245.295	0,01
Dryden 58 CLO Ltd., FRN, Series 2018-58A 'A1', 144A 5,909% 17/07/2031	USD	2.190.329	2.191.880	0,02	Ecopetrol SA 5,875% 28/05/2045	USD	3.960.000	2.741.413	0,03
Dryden 58 CLO Ltd., FRN 'B', 144A 6,409% 17/07/2031	USD	12.125.000	12.136.688	0,11				6.672.338	0,06
Dryden 60 CLO Ltd., FRN 'A', 144A 5,968% 15/07/2031	USD	1.364.278	1.366.363	0,01	<i>Danemark</i>				
Dryden 60 CLO Ltd., FRN 'B', 144A 6,468% 15/07/2031	USD	15.500.000	15.534.270	0,14	Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,466% 09/01/2026	USD	3.399.000	3.399.757	0,03
Dryden 64 CLO Ltd., FRN 'B', 144A 6,294% 18/04/2031	USD	500.000	500.453	0,00				3.399.757	0,03
Dryden 70 CLO Ltd., FRN, Series 2018-70A 'B', 144A 6,609% 16/01/2032	USD	2.450.000	2.455.591	0,02	<i>El Salvador</i>				
Flatiron CLO 18 Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A', 144A 5,859% 17/04/2031	USD	12.515.928	12.519.120	0,11	El Salvador Government Bond, Reg. S 0,25% 17/04/2030	USD	10.110.000	189.006	0,00
Galaxy XXVII CLO Ltd., FRN, Series 2018-27A 'A', 144A 5,767% 16/05/2031	USD	2.726.662	2.732.156	0,02	El Salvador Government Bond, Reg. S 9,25% 17/04/2030	USD	6.610.000	7.024.778	0,07
Galaxy XXVIII CLO Ltd., FRN, Series 2018-28A 'A1', 144A 6,018% 15/07/2031	USD	6.211.732	6.219.199	0,06				7.213.784	0,07
GoldenTree Loan Opportunities XII Ltd., FRN 'CR', 144A 6,829% 21/07/2030	USD	2.580.000	2.588.068	0,02	<i>France</i>				
Greenwood Park CLO Ltd., FRN 'A2', 144A 5,928% 15/04/2031	USD	2.741.375	2.745.347	0,02	Altice France SA, 144A 8,125% 01/02/2027	USD	11.810.000	9.587.782	0,09
Greenwood Park CLO Ltd., FRN 'B', 144A 6,318% 15/04/2031	USD	5.500.000	5.513.777	0,05	Altice France SA, 144A 5,5% 15/01/2028	USD	3.000.000	2.223.928	0,02
Hero Funding, Series 2017-3A 'A1', 144A 3,19% 20/09/2048	USD	67.123	58.207	0,00	Altice France SA, 144A 5,125% 15/01/2029	USD	360.000	273.210	0,00
HERO Funding II, Series 2016-4B 'B', 144A 5,75% 20/09/2047	USD	1.210	1.204	0,00	BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,497% 20/05/2030	USD	5.340.000	5.358.671	0,05
KKR CLO 21 Ltd., FRN 'B', 144A 6,318% 15/04/2031	USD	6.800.000	6.818.618	0,06	BNP Paribas SA, FRN, 144A 7,375% Perpetual	USD	3.610.000	3.593.024	0,03
KKR CLO Ltd. 22, FRN 'B', 144A 6,479% 20/07/2031	USD	2.075.000	2.078.725	0,02	BPCE SA, FRN, 144A 5,975% 18/01/2027	USD	11.555.000	11.649.416	0,10
LCM 26 Ltd., FRN, Series 26A 'A1', 144A 5,949% 20/01/2031	USD	12.047.005	12.061.931	0,11	Constellium SE, 144A 6,375% 15/08/2032	USD	1.300.000	1.259.781	0,01
Madison Park Funding XLII Ltd., FRN, Series 13A 'C', 144A 6,688% 21/11/2030	USD	3.250.000	3.255.622	0,03	Vallourec SACA, 144A 7,5% 15/04/2032	USD	1.800.000	1.862.019	0,02
OCP CLO Ltd., FRN 'A1', 144A 5,979% 20/07/2031	USD	7.345.896	7.355.100	0,07				35.807.831	0,32
Octagon Investment Partners 27 Ltd., FRN 'B1R', 144A 6,518% 15/07/2030	USD	20.000.000	20.049.440	0,18	<i>Allemagne</i>				
Octagon Investment Partners 36 Ltd., FRN 'A1', 144A 5,888% 15/04/2031	USD	3.704.219	3.709.346	0,03	IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7,75% 15/11/2030	USD	4.607.000	4.603.592	0,04
Octagon Investment Partners 36 Ltd., FRN, Series 2018-1A 'C', 144A 6,618% 15/04/2031	USD	5.187.500	5.204.250	0,05	IHO Verwaltungs GmbH, 144A 8% 15/11/2032	USD	1.033.000	1.036.560	0,01
								5.640.152	0,05
					<i>Honduras</i>				
					Honduras Government Bond, Reg. S 8,625% 27/11/2034	USD	3.510.000	3.498.592	0,03
								3.498.592	0,03

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Irlande</i>					Petroleos Mexicanos 5,95%				
James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	1.900.000	1.855.301	0,02	28/01/2031	USD	13.140.000	11.096.227	0,10
					Petroleos Mexicanos 6,7% 16/02/2032	USD	1.200.000	1.047.334	0,01
					Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033	USD	4.060.000	4.223.824	0,04
			1.855.301	0,02	Petroleos Mexicanos 6,375%				
<i>Italie</i>					23/01/2045				
Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 4,95% 01/06/2042	USD	5.318.000	4.116.121	0,04	Petroleos Mexicanos 6,95%	USD	5.150.000	3.449.496	0,03
Optics Bidco SpA, 144A 6,375% 15/11/2033	USD	3.423.000	3.440.115	0,03	28/01/2060	USD	10.340.000	7.107.926	0,07
Optics Bidco SpA, 144A 7,721% 04/06/2038	USD	1.752.000	1.844.655	0,02				54.896.567	0,50
UniCredit SpA, FRN, 144A 1,982% 03/06/2027	USD	7.630.000	7.308.948	0,07	<i>Maroc</i>				
UniCredit SpA, FRN, 144A 5,459% 30/06/2035	USD	5.021.000	4.857.825	0,04	OCP SA, Reg. S 7,5% 02/05/2054				
			21.567.664	0,20		USD	1.263.000	1.284.417	0,01
<i>Japon</i>									
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5% 26/11/2028	USD	6.220.000	6.248.206	0,06				1.284.417	0,01
			6.248.206	0,06	<i>Pays-Bas</i>				
<i>Jersey</i>					Alcoa Nederland Holding BV, 144A 5,5% 15/12/2027				
Adient Global Holdings Ltd., 144A 4,875% 15/08/2026	USD	8.170.000	8.079.652	0,07	Alcoa Nederland Holding BV, 144A 6,125% 15/05/2028	USD	4.745.000	4.764.492	0,04
Adient Global Holdings Ltd., 144A 7% 15/04/2028	USD	1.935.000	1.959.466	0,02	Alcoa Nederland Holding BV, 144A 7,125% 15/03/2031	USD	5.314.000	5.510.471	0,05
Adient Global Holdings Ltd., 144A 8,25% 15/04/2031	USD	5.300.000	5.422.621	0,05	Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	15.517.000	14.253.337	0,13
			15.461.739	0,14	Sunrise FinCo. I BV, 144A 4,875% 15/07/2031	USD	3.439.000	3.123.197	0,03
<i>Liberia</i>					Sunrise HoldCo IV BV, 144A 5,5% 15/01/2028				
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5,625% 30/09/2031	USD	6.083.000	5.988.271	0,06		USD	2.400.000	2.352.038	0,02
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6,25% 15/03/2032	USD	3.332.000	3.366.063	0,03	<i>Panama</i>				
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6% 01/02/2033	USD	4.545.000	4.540.021	0,04	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5,125% 11/08/2061				
			13.894.355	0,13	Carnival Corp., 144A 7,625% 01/03/2026	USD	961.000	696.052	0,01
<i>Luxembourg</i>					Carnival Corp., 144A 5,75% 01/03/2027				
Altice France Holding SA, 144A 10,5% 15/05/2027	USD	10.129.000	2.999.751	0,03	Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	4.000.000	3.995.323	0,04
Altice France Holding SA, 144A 6% 15/02/2028	USD	2.735.000	724.596	0,01	Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	2.998.000	2.843.495	0,02
Dana Financing Luxembourg SARL, 144A 5,75% 15/04/2025	USD	317.000	316.955	0,00		USD	4.000.000	3.996.169	0,04
Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	3.848.694	3.516.056	0,03	<i>Singapour</i>				
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5% 15/03/2030	USD	18.582.000	17.144.502	0,16	Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6,375% 30/01/2027				
Mallinckrodt International Finance SA, 144A 14,75% 14/11/2028	USD	3.436.636	3.676.521	0,03		USD	2.680.000	2.680.653	0,02
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8,875% 13/09/2033	USD	3.000.000	3.115.349	0,03	<i>Espagne</i>				
Telecom Italia Capital SA 6,375% 15/11/2033	USD	576.000	573.911	0,00	AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7,5% 15/12/2028				
Telecom Italia Capital SA 7,721% 04/06/2038	USD	848.000	880.816	0,01	AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5,75% 15/06/2033	USD	4.969.000	4.041.522	0,04
Telenet Finance Luxembourg Notes SARL, 144A 5,5% 01/03/2028	USD	2.800.000	2.728.118	0,02	EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5,375% 30/12/2030	USD	1.500.000	1.280.823	0,01
Tierra Mojada Luxembourg II SARL, Reg. S 5,75% 01/12/2040	USD	7.054.377	6.510.676	0,06	Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	6.928.000	6.374.862	0,06
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,375% 01/09/2025	USD	1.278.000	1.272.409	0,01	International Airport Finance SA, Reg. S 12% 15/03/2033	USD	7.244.772	7.759.042	0,07
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,125% 01/04/2029	USD	10.351.000	6.391.781	0,06	Termocandelaria Power SA, Reg. S 7,75% 17/09/2031	USD	3.660.000	3.704.139	0,03
			49.851.441	0,45	<i>Organisations supranationales</i>				
<i>Mexique</i>					Allied Universal Holdco LLC, 144A 4,625% 01/06/2028				
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	1.500.000	1.396.407	0,01	Allied Universal Holdco LLC, 144A 4,625% 01/06/2028	USD	1.221.000	1.152.049	0,01
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6,99% 20/02/2032	USD	5.786.000	4.258.780	0,04	American Airlines, Inc., 144A 5,5% 20/04/2026	USD	18.747.500	18.726.237	0,17
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 6,45% 24/01/2035	USD	2.001.000	1.890.878	0,02	American Airlines, Inc., 144A 5,75% 20/04/2029	USD	9.281.000	9.206.804	0,08
Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4,9% 20/11/2026	USD	3.200.000	3.139.701	0,03	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4,125% 15/08/2026	USD	7.439.000	6.554.354	0,06
FIEMEX Energia - Banco Activer SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7,25% 31/01/2041	USD	2.700.000	2.656.503	0,02	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	7.067.000	4.047.167	0,04
Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026	USD	6.100.000	5.998.923	0,05	Axalta Coating Systems LLC, 144A 4,75% 15/06/2027	USD	11.184.000	10.964.437	0,10
Petroleos Mexicanos 5,35% 12/02/2028	USD	9.400.000	8.630.568	0,08	Broadcom Corp. 3,5% 15/01/2028	USD	450.000	434.025	0,00
					Clarios Global LP, 144A 6,25% 15/05/2026	USD	13.946.000	13.977.829	0,13
					Clarios Global LP, 144A 8,5% 15/05/2027	USD	10.035.000	10.066.222	0,09
					Clarios Global LP, 144A 6,75% 15/05/2028	USD	1.300.000	1.324.524	0,01
					JetBlue Airways Corp., 144A 9,875% 20/09/2031	USD	9.825.000	10.454.735	0,10
								90.137.827	0,82

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Royaume-Uni</i>					<i>Applebee's Funding LLC, Series 2019-1A 'A2II', 144A 4,723%</i>				
INEOS Finance plc, 144A 7,5% 15/04/2029	USD	6.480.000	6.641.988	0,06	05/06/2049	USD	23.972.850	23.569.051	0,21
INEOS Quattro Finance 2 plc, 144A 9,625% 15/03/2029	USD	2.435.000	2.574.306	0,02	Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	7.554.000	7.347.372	0,07
International Game Technology plc, 144A 6,25% 15/01/2027	USD	3.485.000	3.509.551	0,03	Archrock Partners LP, 144A 6,875% 01/04/2027	USD	1.992.000	2.001.255	0,02
Merlin Entertainments Ltd., 144A 5,75% 15/06/2026	USD	1.200.000	1.191.725	0,01	Archrock Partners LP, 144A 6,625% 01/09/2032	USD	2.681.000	2.680.016	0,02
Vodafone Group plc, FRN 7% 04/04/2079	USD	3.000.000	3.077.043	0,03	Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	5.095.000	4.748.353	0,04
Vodafone Group plc, FRN 3,25% 04/06/2081	USD	4.320.000	4.151.746	0,04	Asbury Automotive Group, Inc. 4,5% 01/03/2028	USD	5.025.000	4.820.327	0,04
Vodafone Group plc, FRN 4,125% 04/06/2081	USD	6.660.000	5.903.533	0,06	Asbury Automotive Group, Inc. 4,75% 01/03/2030	USD	3.190.000	2.986.651	0,03
			27.049.892	0,25	Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 8,25% 31/12/2028	USD	4.830.000	4.934.449	0,04
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					<i>Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 6,625% 15/10/2032</i>				
20 Times Square Trust, FRN, Series 2018-2015 'F', 144A 3,1% 15/05/2035	USD	300.000	239.822	0,00	AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5% 15/02/2030	USD	5.240.000	4.985.001	0,05
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5,5% 01/07/2028	USD	3.341.000	3.206.067	0,03	Audacy Capital LLC, 144A 6,5% 01/05/2027	USD	4.005.000	200.250	0,00
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	1.305.000	1.222.129	0,01	Avantor Funding, Inc., 144A 4,625% 15/07/2028	USD	18.000.000	17.213.376	0,16
Accelerated Assets LLC, Series 2018-1 'C', 144A 6,65% 02/12/2033	USD	102.222	99.673	0,00	Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	5.942.000	5.810.890	0,05
ACCO Brands Corp., 144A 4,25% 15/03/2029	USD	12.898.000	11.746.772	0,11	Avis Budget Car Rental LLC, 144A 4,75% 01/04/2028	USD	16.560.000	15.497.855	0,14
Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2006-2 '1A4' 4,782% 25/05/2036	USD	2.256.644	1.948.695	0,02	Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8% 15/02/2031	USD	3.815.000	3.907.743	0,04
ADT Security Corp. (The), 144A 4,125% 01/08/2029	USD	6.090.000	5.605.035	0,05	Axalta Coating Systems LLC, 144A 3,375% 15/02/2029	USD	9.323.000	8.470.493	0,08
ADT Security Corp. (The), 144A 4,875% 15/07/2032	USD	6.694.000	6.172.326	0,06	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 'A', 144A 3,218% 14/04/2033	USD	2.500.000	2.479.754	0,02
Albertsons Cos., Inc., 144A 4,625% 15/01/2027	USD	12.767.000	12.509.724	0,11	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'C', 144A 3,596% 14/04/2033	USD	2.500.000	2.474.849	0,02
Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028	USD	11.162.000	11.123.389	0,10	Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2007-5 '4A1' 4,823% 25/07/2037	USD	1.624.218	1.107.463	0,01
Albertsons Cos., Inc., 144A 3,5% 15/03/2029	USD	9.160.000	8.353.451	0,08	BANK, FRN, Series 2017-BNK5 'C' 4,211% 15/06/2060	USD	2.050.000	1.946.448	0,02
Albertsons Cos., Inc., 144A 4,875% 15/02/2030	USD	2.395.000	2.281.706	0,02	BANK, FRN, Series 2017-BNK5 'D', 144A 3,078% 15/06/2060	USD	2.500.000	2.112.558	0,02
Allison Transmission, Inc., 144A 4,75% 01/10/2027	USD	3.611.000	3.500.838	0,03	BANK, Series 2017-BNK7 'D', 144A 2,708% 15/09/2060	USD	4.000.000	2.795.353	0,03
Allison Transmission, Inc., 144A 5,875% 01/06/2029	USD	10.741.000	10.691.872	0,10	BANK, Series 2017-BNK9 'D', 144A 2,8% 15/11/2054	USD	10.200.000	6.461.940	0,06
Allison Transmission, Inc., 144A 3,75% 30/01/2031	USD	12.097.000	10.643.954	0,10	BANK, Series 2018-BN10 'D', 144A 2,6% 15/02/2061	USD	6.000.000	5.028.719	0,05
Alternative Loan Trust, Series 2004-24CB '1A1' 6% 25/11/2034	USD	10.980	11.038	0,00	BANK, Series 2018-BN12 'D', 144A 3% 15/05/2061	USD	750.000	486.456	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2005-64CB '1A15' 5,5% 25/12/2035	USD	159.539	139.151	0,00	BANK, Series 2018-BN13 'D', 144A 3% 15/08/2061	USD	8.064.312	5.708.684	0,05
Alternative Loan Trust, Series 2006-41CB '2A13' 5,75% 25/01/2037	USD	309.490	149.803	0,00	BANK, Series 2018-BN15 'E', 144A 3% 15/11/2061	USD	4.118.750	2.990.301	0,03
Alternative Loan Trust, Series 2004-18CB '5A1' 6,25% 25/09/2034	USD	15.957	16.198	0,00	BANK, Series 2018-BN14 'F', 144A 3,94% 15/09/2060	USD	2.000.000	1.003.453	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2005-23CB 'A16' 5,5% 25/07/2035	USD	41.286	33.268	0,00	BANK, IO, FRN, Series 2017-BNK7 'XB' 0,152% 15/09/2060	USD	34.669.000	160.008	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2005-114 'A3' 5,5% 25/12/2035	USD	132.964	80.982	0,00	BANK, IO, FRN, Series 2017-BNK9 'XB' 0,204% 15/11/2054	USD	175.182.000	1.116.260	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2005-23CB 'A7' 5,25% 25/07/2035	USD	14.633	11.619	0,00	BANK, IO, FRN, Series 2018-BN14 'XB' 0,09% 15/09/2060	USD	100.000.000	323.960	0,00
Amer Sports Co., 144A 6,75% 16/02/2031	USD	4.775.000	4.836.902	0,04	BANK 2017-BNK8, Series 2017-BNK8 'A4' 3,488% 15/11/2050	USD	1.320.000	1.241.246	0,01
American Airlines Pass-Through Trust 3,95% 11/01/2032	USD	4.985.600	4.624.144	0,04	Bank of America Corp., FRN 2,687% 22/04/2032	USD	28.390.000	24.513.077	0,22
AmeriGas Partners LP, 144A 9,375% 01/06/2028	USD	2.768.000	2.665.634	0,02	Bank of America Corp., FRN 6,1% Perpetual	USD	385.000	385.131	0,00
Amkor Technology, Inc., 144A 6,625% 15/09/2027	USD	5.171.000	5.173.319	0,05	Bath & Body Works, Inc., 144A 9,375% 01/07/2025	USD	846.000	861.267	0,01
Angel Oak Mortgage Trust I LLC, FRN, Series 2018-3 'B1', 144A 5,039% 25/09/2048	USD	2.800.000	2.584.674	0,02	Bausch Health Americas, Inc., 144A 9,25% 01/04/2026	USD	28.953.000	27.782.091	0,25
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 01/03/2027	USD	7.022.000	6.990.942	0,06	BBCMS Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C1 'D', 144A 3,529% 15/02/2050	USD	2.176.000	1.358.620	0,01
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 15/01/2028	USD	3.552.000	3.528.558	0,03	BBCMS Mortgage Trust, FRN, Series 2018-TALL 'E', 144A 7,032% 15/03/2037	USD	17.000.000	13.865.101	0,13
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,375% 15/06/2029	USD	10.497.000	10.175.942	0,09	Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2006-1 'A1' 6,53% 25/02/2036	USD	53.142	50.173	0,00
Antero Resources Corp., 144A 8,375% 15/07/2026	USD	2.897.000	2.972.757	0,03	Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, STEP, Series 2003-AC4 'M1' 5,658% 25/09/2033	USD	29.164	25.313	0,00
Antero Resources Corp., 144A 7,625% 01/02/2029	USD	5.271.000	5.399.590	0,05	Benchmark Mortgage Trust, FRN 'A5' 3,666% 15/01/2051	USD	6.300.000	6.045.340	0,05
Antero Resources Corp., 144A 5,375% 01/03/2030	USD	295.000	285.640	0,00	Benchmark Mortgage Trust, FRN 'A5' 3,882% 15/02/2051	USD	9.580.000	9.192.826	0,08
Anywhere Real Estate Group LLC, 144A 5,75% 15/01/2029	USD	2.387.000	1.914.527	0,02	Benchmark Mortgage Trust, FRN 'A5' 4,121% 15/07/2051	USD	7.100.000	6.875.970	0,06
Anywhere Real Estate Group LLC, 144A 5,25% 15/04/2030	USD	750.000	560.301	0,01					

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Benchmark Mortgage Trust, Series 2018-B8 'A5' 4,232% 15/01/2052	USD	7.758.641	7.437.584	0,07	CD Mortgage Trust, FRN, Series 2017-CD6 'C' 4,271% 13/11/2050	USD	1.644.827	1.497.572	0,01
Benchmark Mortgage Trust, FRN, Series 2018-B2 'A5' 4,084% 15/02/2051	USD	12.082.867	11.365.407	0,10	CD Mortgage Trust, FRN 'C' 4,842% 15/08/2051	USD	8.620.000	7.712.447	0,07
Benchmark Mortgage Trust, FRN, Series 2018-B1 'C' 4,204% 15/01/2051	USD	7.250.000	6.214.050	0,06	CD Mortgage Trust, Series 2017-CD3 'D', 144A 3,25% 10/02/2050	USD	8.800.000	1.808.465	0,02
Benchmark Mortgage Trust, Series 2018-B1 'D', 144A 2,75% 15/01/2051	USD	3.000.000	1.641.176	0,01	CD Mortgage Trust, Series 2017-CD4 'D', 144A 3,3% 10/05/2050	USD	1.350.000	1.121.830	0,01
Benchmark Mortgage Trust, Series 2018-B8 'D', 144A 3% 15/01/2052	USD	6.000.000	4.029.578	0,04	CD Mortgage Trust, Series 2017-CD5 'D', 144A 3,35% 15/08/2050	USD	5.000.000	4.164.294	0,04
Benchmark Mortgage Trust, FRN 'E', 144A 3,089% 10/10/2051	USD	6.200.000	3.374.520	0,03	CD Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CD7 'D', 144A 3,092% 15/08/2051	USD	6.390.000	4.942.674	0,04
Benchmark Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2018-B3 'XA' 0,575% 10/04/2051	USD	23.891.267	365.501	0,00	CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 9,5% 15/10/2029	USD	6.349.000	6.259.846	0,06
Benchmark Mortgage Trust, IO, FRN 'XA' 0,62% 15/01/2052	USD	107.835.589	2.084.009	0,02	Cedar Fair LP 5,25% 15/07/2029	USD	7.058.000	6.789.553	0,06
Berry Global, Inc., 144A 4,5% 15/02/2026	USD	167.000	164.713	0,00	Central Garden & Pet Co. 5,125% 01/02/2028	USD	10.979.000	10.735.513	0,10
Berry Global, Inc., 144A 4,875% 15/07/2026	USD	6.999.000	6.976.407	0,06	Central Garden & Pet Co. 4,125% 15/10/2030	USD	4.825.000	4.339.407	0,04
Berry Global, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	1.285.000	1.285.182	0,01	CFCRE Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C6 'B' 3,804% 10/11/2049	USD	7.000.000	6.508.867	0,06
BHMS, FRN, Series 2018-ATLS 'A', 144A 5,944% 15/07/2035	USD	32.280.075	32.247.236	0,29	CFCRE Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C6 'C' 4,169% 10/11/2049	USD	3.200.000	2.858.624	0,03
Big River Steel LLC, 144A 6,625% 31/01/2029	USD	4.193.000	4.197.824	0,04	CFCRE Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C6 'D', 144A 4,169% 10/11/2049	USD	3.900.000	2.856.719	0,03
Block, Inc., 144A 6,5% 15/05/2032	USD	7.112.000	7.189.544	0,07	CGMS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-B1 'D', 144A 3% 15/08/2050	USD	13.076.250	10.845.694	0,10
Block, Inc. 3,5% 01/06/2031	USD	10.602.000	9.338.714	0,08	CGMS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-B1 'E', 144A 3,3% 15/08/2050	USD	4.000.000	2.305.432	0,02
Blue Racer Midstream LLC, 144A 7% 15/07/2029	USD	2.157.000	2.206.398	0,02	Chart Industries, Inc., 144A 7,5% 01/01/2030	USD	10.260.000	10.618.329	0,10
Blue Racer Midstream LLC, 144A 7,25% 15/07/2032	USD	1.500.000	1.542.113	0,01	Charter Communications Operating LLC 2,25% 15/01/2029	USD	13.675.000	12.095.680	0,11
Boyne USA, Inc., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	6.004.000	5.695.783	0,05	Charter Communications Operating LLC 6,65% 01/02/2034	USD	2.750.000	2.845.088	0,03
Brink's Co. (The), 144A 4,625% 15/10/2027	USD	800.000	776.835	0,01	Charter Communications Operating LLC 5,375% 01/04/2038	USD	4.320.000	3.873.024	0,04
British Airways Pass-Through Trust 'B', 144A 8,375% 15/11/2028	USD	589.522	614.576	0,01	Chase Funding Trust, STEP, Series 2003-6 '1A7' 4,872% 25/11/2034	USD	27.091	26.253	0,00
Buckeye Partners LP, 144A 4,125% 01/03/2025	USD	1.664.000	1.664.151	0,02	Chemours Co. (The), 144A 5,75% 15/11/2028	USD	13.935.000	12.923.131	0,12
Buckeye Partners LP, 144A 4,5% 01/03/2028	USD	6.520.000	6.214.262	0,06	Chemours Co. (The), 144A 4,625% 15/11/2029	USD	2.956.000	2.571.358	0,02
Buckeye Partners LP 3,95% 01/12/2026	USD	4.516.000	4.363.225	0,04	CHL Mortgage Pass-Through Trust '1A39' 6% 25/05/2037	USD	1.718.198	745.769	0,01
Buckeye Partners LP 5,6% 15/10/2044	USD	510.000	422.583	0,00	CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-OA5 '2A1' 4,853% 25/04/2046	USD	6.081.219	5.131.074	0,05
Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25% 01/02/2032	USD	3.405.000	3.009.711	0,03	CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-HYB6 'A3' 6,028% 20/11/2034	USD	75.172	71.619	0,00
Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 15/06/2032	USD	3.515.000	3.495.999	0,03	Chord Energy Corp., 144A 6,375% 01/06/2026	USD	6.550.000	6.552.873	0,06
Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 01/03/2034	USD	2.825.000	2.796.902	0,03	Cinemark USA, Inc., 144A 7% 01/08/2032	USD	1.427.000	1.457.765	0,01
Caesars Entertainment, Inc., 144A 8,125% 01/07/2027	USD	986.000	996.524	0,01	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2018-B2 'A4' 4,009% 10/03/2051	USD	2.680.000	2.602.876	0,02
Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625% 15/10/2029	USD	4.256.000	3.992.055	0,04	Citigroup Commercial Mortgage Trust 'AS' 3,849% 10/02/2049	USD	1.450.000	1.354.783	0,01
Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030	USD	8.605.000	8.770.901	0,08	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN 'AS' 4,179% 10/03/2051	USD	7.873.670	7.570.710	0,07
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/02/2032	USD	4.059.000	4.082.157	0,04	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN 'B' 4,345% 10/10/2047	USD	828.991	806.799	0,01
California Resources Corp., 144A 7,125% 01/02/2026	USD	2.668.000	2.670.442	0,02	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC33 'B' 4,575% 10/09/2058	USD	685.000	635.984	0,01
Calpine Corp., 144A 5,25% 01/06/2026	USD	1.664.000	1.662.966	0,02	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN 'B' 4,271% 15/04/2049	USD	7.000.000	6.369.515	0,06
Calpine Corp., 144A 4,625% 01/02/2029	USD	2.460.000	2.330.426	0,02	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC27 'C' 4,389% 10/02/2048	USD	4.934.683	4.899.598	0,04
CCO Holdings LLC, 144A 5,375% 01/06/2029	USD	15.588.000	14.916.877	0,14	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN 'C' 4,745% 10/02/2049	USD	6.885.000	5.572.308	0,05
CCO Holdings LLC, 144A 6,375% 01/09/2029	USD	13.420.000	13.333.660	0,12	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-P4 'C' 3,937% 10/07/2049	USD	6.909.432	6.114.152	0,06
CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030	USD	59.467.000	54.371.940	0,49	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2012-GC8 'D', 144A 4,942% 10/09/2045	USD	1.050.000	724.694	0,01
CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	51.301.000	46.104.293	0,42	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2014-GC25 'D', 144A 3,548% 10/10/2047	USD	6.000.000	3.496.583	0,03
CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031	USD	21.902.000	19.127.606	0,17	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-GC29 'D', 144A 3,11% 10/04/2048	USD	18.500.000	16.982.830	0,15
CCO Holdings LLC 4,5% 01/05/2032	USD	1.365.000	1.175.757	0,01					
CCUBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C1 'A4' 3,544% 15/11/2050	USD	2.321.346	2.208.093	0,02					
CD Mortgage Trust 'A4' 3,631% 10/02/2050	USD	10.000.000	9.457.107	0,09					
CD Mortgage Trust, FRN 'AM' 3,709% 13/11/2050	USD	9.000.000	8.531.293	0,08					
CD Mortgage Trust 'AS' 3,833% 10/02/2050	USD	2.500.000	2.178.635	0,02					
CD Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CD1 'C' 3,631% 10/08/2049	USD	3.000.000	2.156.114	0,02					
CD Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CD2 'C' 3,976% 10/11/2049	USD	3.500.000	1.936.940	0,02					

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC31 'D' 4,03% 10/06/2048	USD	7.800.000	1.435.223	0,01	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR21 'D', 144A 4,197% 10/12/2047	USD	2.040.530	1.940.060	0,02
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-GC33 'D' 3,172% 10/09/2058	USD	6.500.000	3.744.551	0,03	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-LC15 'D', 144A 4,767% 10/04/2047	USD	2.625.869	2.531.253	0,02
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-P1 'D', 144A 3,225% 15/09/2048	USD	1.870.000	1.687.304	0,02	COMM Mortgage Trust, Series 2014-LC17 'D', 144A 3,687% 10/10/2047	USD	40.320.000	37.887.833	0,34
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C1 'D', 144A 4,939% 10/05/2049	USD	5.845.000	5.624.715	0,05	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-UBS2 'D', 144A 4,752% 10/03/2047	USD	965.660	736.316	0,01
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN 'D', 144A 3,25% 10/08/2049	USD	8.290.000	7.441.980	0,07	COMM Mortgage Trust, Series 2014-UBS5 'D', 144A 3,495% 10/09/2047	USD	8.405.000	5.618.917	0,05
Citigroup Commercial Mortgage Trust 'D', 144A 3% 15/11/2049	USD	3.716.000	2.661.301	0,02	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR22 'D', 144A 4,07% 10/03/2048	USD	16.066.000	12.093.563	0,11
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C4 'D', 144A 3% 12/10/2050	USD	10.858.500	8.779.646	0,08	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR23 'D' 4,332% 10/05/2048	USD	6.998.000	5.679.410	0,05
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC33 'E', 144A 4,575% 10/09/2058	USD	7.256.000	3.519.653	0,03	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR24 'D' 3,463% 10/08/2048	USD	2.500.000	2.225.771	0,02
Citigroup Commercial Mortgage Trust, IO, FRN 'XA' 0,664% 10/06/2051	USD	163.650.711	3.321.455	0,03	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR25 'D' 3,766% 10/08/2048	USD	3.172.000	2.937.360	0,03
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2018-C6 'A4' 4,412% 10/11/2051	USD	1.780.000	1.706.728	0,02	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR26 'D' 3,463% 10/10/2048	USD	11.750.000	9.224.711	0,08
Citigroup Commercial Mortgage Trust, IO, FRN 'XA' 0,761% 10/11/2051	USD	61.323.192	1.552.538	0,01	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR27 'D', 144A 3,45% 10/10/2048	USD	8.400.000	6.980.987	0,06
Citigroup, Inc., FRN 3,875% Perpetual	USD	8.650.000	8.411.956	0,08	COMM Mortgage Trust, Series 2015-LC19 'D', 144A 2,867% 10/02/2048	USD	2.500.000	2.209.112	0,02
Citigroup, Inc., FRN 5,95% Perpetual	USD	6.626.000	6.632.819	0,06	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC21 'D' 4,311% 10/07/2048	USD	9.300.000	8.245.745	0,07
City of Arlington 4,215% 15/02/2041	USD	500.000	439.241	0,00	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC23 'D', 144A 3,544% 10/10/2048	USD	3.500.000	3.002.097	0,03
Civitas Resources, Inc., 144A 8,375% 01/07/2028	USD	6.781.000	7.056.642	0,06	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2018-COR3 'D', 144A 2,814% 10/05/2051	USD	16.250.000	5.472.532	0,05
Civitas Resources, Inc., 144A 8,625% 01/11/2030	USD	6.222.000	6.523.450	0,06	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2010-C1 'E', 144A 5,792% 10/07/2046	USD	7.496.000	6.671.323	0,06
Civitas Resources, Inc., 144A 8,75% 01/07/2031	USD	5.663.000	5.897.023	0,05	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2013-CR13 'E', 144A 4,944% 10/11/2046	USD	3.500.000	647.804	0,01
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 3,875% 01/07/2028	USD	6.242.000	5.828.462	0,05	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR19 'E', 144A 4,012% 10/08/2047	USD	12.500.000	11.190.122	0,10
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875% 01/07/2029	USD	6.886.000	6.426.713	0,06	COMM Mortgage Trust, Series 2015-LC21 'E', 144A 3,25% 10/07/2048	USD	5.000.000	3.292.371	0,03
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	21.463.000	20.681.081	0,19	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC23 'E', 144A 3,544% 10/10/2048	USD	6.022.000	4.891.002	0,04
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028	USD	8.797.000	7.970.339	0,07	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CR28 'E', 144A 4,086% 10/02/2049	USD	4.550.000	3.423.862	0,03
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	3.087.000	3.245.650	0,03	COMM Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2016-COR1 'XB', 144A 0,426% 10/10/2049	USD	24.000.000	136.046	0,00
Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 4,55% 15/11/2030	USD	250.000	241.847	0,00	COMM Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2017-COR2 'XB', 144A 0,381% 10/09/2050	USD	43.533.000	411.213	0,00
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,875% 01/03/2031	USD	3.815.000	3.436.874	0,03	Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR15 'C' 3,972% 10/02/2047	USD	3.765.000	3.552.947	0,03
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 7% 15/03/2032	USD	1.664.000	1.628.998	0,01	Commercial Mortgage Trust, Series 2014-CR20 'D', 144A 3,222% 10/11/2047	USD	3.950.000	3.124.450	0,03
Cleveland-Cliffs, Inc. 5,875% 01/06/2027	USD	3.535.000	3.515.486	0,03	Commscope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	14.000.000	13.929.124	0,13
Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	15.923.000	15.223.062	0,14	Commscope, Inc., 144A 8,25% 01/03/2027	USD	10.708.000	10.250.239	0,09
Coinbase Global, Inc., 144A 3,375% 01/10/2028	USD	1.600.000	1.441.448	0,01	Commscope, Inc., 144A 4,75% 01/09/2029	USD	9.021.000	8.046.798	0,07
Coinbase Global, Inc., 144A 3,625% 01/10/2031	USD	1.038.000	879.008	0,01	Community Health Systems, Inc., 144A 5,625% 15/03/2027	USD	7.398.000	7.108.239	0,06
Columbia Pipelines Holding Co. LLC, 144A 6,042% 15/08/2028	USD	5.530.000	5.671.817	0,05	Community Health Systems, Inc., 144A 6% 15/01/2029	USD	7.871.000	7.056.284	0,06
COMM Mortgage Trust, Series 2017-COR2 'A3' 3,51% 10/09/2050	USD	7.885.000	7.501.265	0,07	Community Health Systems, Inc., 144A 5,25% 15/05/2030	USD	2.600.000	2.137.896	0,02
COMM Mortgage Trust, Series 2018-COR3 'A3' 4,228% 10/05/2051	USD	5.210.000	4.975.212	0,05	Community Health Systems, Inc., 144A 4,75% 15/02/2031	USD	4.715.000	3.662.432	0,03
COMM Mortgage Trust, Series 2015-CR23 'AM' 3,801% 10/05/2048	USD	7.750.000	7.712.455	0,07	Community Health Systems, Inc., 144A 10,875% 15/01/2032	USD	2.791.000	2.883.042	0,03
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-PC1 'B' 4,282% 10/07/2050	USD	685.000	650.282	0,01	Comstock Resources, Inc., 144A 6,75% 01/03/2029	USD	13.748.000	13.421.475	0,12
COMM Mortgage Trust, FRN 'B' 4,516% 10/05/2051	USD	3.610.000	3.007.105	0,03	Comstock Resources, Inc., 144A 5,875% 15/01/2030	USD	4.126.000	3.851.867	0,03
COMM Mortgage Trust, FRN 'C' 3,706% 10/02/2047	USD	4.057.000	3.782.215	0,03	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2018-RO7 '1B1', 144A 9,033% 25/04/2031	USD	25.363.898	26.828.995	0,24
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-UBS5 'C' 4,868% 10/09/2047	USD	3.395.000	3.101.011	0,03	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1B1', 144A 7,669% 25/10/2041	USD	5.300.000	5.452.409	0,05
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-COR1 'C' 4,323% 10/10/2049	USD	2.194.000	1.884.804	0,02					
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-DC2 'C' 4,656% 10/02/2049	USD	3.575.000	3.458.908	0,03					
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2013-CR11 'D', 144A 4,463% 10/08/2050	USD	6.488.924	5.998.901	0,05					
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2013-CR8 'D', 144A 3,52% 10/06/2046	USD	750.000	739.102	0,01					
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR18 'D', 144A 4,679% 15/07/2047	USD	273.372	257.249	0,00					
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR19 'D', 144A 4,512% 10/08/2047	USD	7.568.366	7.213.344	0,07					

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1B1', 144A 10,819% 25/03/2042	USD	14.631.000	16.198.728	0,15	CSC Holdings LLC, 144A 5,75% 15/01/2030	USD	5.230.000	2.844.807	0,03
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1B1', 144A 10,119% 25/01/2043	USD	2.260.000	2.483.916	0,02	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-4 '2A5' 5,003% 25/06/2035	USD	21.232	14.348	0,00
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1B1', 144A 9,91% 25/05/2043	USD	13.400.000	14.756.096	0,13	CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-4 'M1' 5,173% 25/07/2034	USD	347.071	351.927	0,00
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1B1', 144A 8,469% 25/07/2043	USD	5.000.000	5.304.062	0,05	DaVita, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	2.570.000	2.358.861	0,02
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1B1', 144A 7,269% 25/01/2044	USD	9.000.000	9.237.012	0,08	DaVita, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	14.149.000	12.209.143	0,11
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1B2', 144A 8,569% 25/01/2044	USD	750.000	785.259	0,01	DB Master Finance LLC 'A23', 144A 4,352% 20/05/2049	USD	3.032.000	2.922.979	0,03
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2022-RO1 '1M1', 144A 5,569% 25/12/2041	USD	8.401.841	8.397.706	0,08	DBGS Mortgage Trust, Series 2018-C1 'A4' 4,466% 15/10/2051	USD	3.097.500	2.964.435	0,03
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2024-RO2 '1M1', 144A 5,669% 25/02/2044	USD	3.611.013	3.623.584	0,03	DBGS Mortgage Trust, FRN, Series 2018-C1 'D', 144A 2,896% 15/10/2051	USD	3.318.000	2.284.835	0,02
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M2', 144A 6,219% 25/12/2041	USD	10.299.100	10.411.800	0,09	DBJPM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C3 'D', 144A 3,477% 10/08/2049	USD	10.448.000	7.340.029	0,07
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2023-RO6 '1M2', 144A 7,269% 25/07/2043	USD	5.960.000	6.199.839	0,06	DBJPM Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C6 'D', 144A 3,228% 10/06/2050	USD	5.200.000	3.818.764	0,03
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M2', 144A 7,069% 25/10/2043	USD	57.067.000	58.527.687	0,53	DBJPM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C3 'E', 144A 4,227% 10/08/2049	USD	1.250.000	670.662	0,01
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M2', 144A 6,369% 25/02/2044	USD	4.550.000	4.602.792	0,04	Dell International LLC 8,35% 15/07/2046	USD	13.000	16.667	0,00
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2024-RO4 '1M2', 144A 6,219% 25/05/2044	USD	9.954.000	10.008.762	0,09	Diebold Nixdorf, Inc., 144A 7,75% 31/03/2030	USD	1.231.000	1.264.101	0,01
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M2', 144A 6,169% 25/09/2044	USD	10.385.000	10.452.158	0,09	Directv Financing LLC, 144A 5,875% 15/08/2027	USD	14.002.000	13.654.752	0,12
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '2B1', 144A 9,069% 25/01/2042	USD	6.355.000	6.718.023	0,06	DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026	USD	12.439.000	11.328.640	0,10
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '2B1', 144A 11,31% 25/09/2042	USD	9.000.000	10.045.213	0,09	DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	23.559.000	19.843.708	0,18
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '2B1', 144A 9,06% 25/09/2043	USD	35.000.000	37.638.948	0,34	DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027	USD	18.415.000	19.527.835	0,18
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '2B1', 144A 7,36% 25/03/2044	USD	12.000.000	12.339.780	0,11	Dominion Energy, Inc., FRN 6,875% 01/02/2055	USD	5.020.000	5.227.157	0,05
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '2M1', 144A 5,71% 25/03/2044	USD	15.362.581	15.416.480	0,14	Domino's Pizza Master Issuer LLC, Series 2018-1A 'A2I', 144A 4,116% 25/07/2048	USD	5.713.425	5.681.669	0,05
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '2M2', 144A 8,469% 25/04/2043	USD	8.577.000	9.231.433	0,08	Domino's Pizza Master Issuer LLC, Series 2021-1A 'A2II', 144A 3,151% 25/04/2051	USD	8.558.000	7.518.874	0,07
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2023-RO7 '2M2', 144A 7,81% 25/09/2043	USD	13.500.000	14.232.378	0,13	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625% 15/10/2029	USD	4.690.000	3.795.695	0,03
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2024-RO3 '2M2', 144A 6,51% 25/03/2044	USD	29.600.000	29.973.368	0,27	Driven Brands Funding LLC, Series 2019-1A 'A2', 144A 4,641% 20/04/2049	USD	6.421.723	6.369.071	0,06
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '2M2', 144A 6,269% 25/07/2044	USD	2.670.000	2.687.164	0,02	Driven Brands Funding LLC, Series 2020-2A 'A2', 144A 3,237% 20/01/2051	USD	6.574.909	6.167.770	0,06
Consumer Loan Underlying Bond Club Certificate Issuer Trust I, FRN, Series 2020-9 'PT', 144A 6,63% 15/04/2045	USD	160.046	148.859	0,00	Driven Brands Funding LLC 'A2', 144A 2,791% 20/10/2051	USD	20.778.374	18.827.123	0,17
Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 13,5% 31/03/2027	USD	5.886.115	6.284.228	0,06	Driven Brands Funding LLC 'A2', 144A 7,393% 20/10/2052	USD	20.083.381	20.366.243	0,18
Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 5,625% 15/05/2027	USD	552.392	467.042	0,00	Driven Brands Funding LLC 'A2', 144A 6,372% 20/10/2054	USD	34.912.500	35.595.654	0,32
Coty, Inc., 144A 5% 15/04/2026	USD	570.000	569.304	0,01	DT Midstream, Inc., 144A 4,125% 15/06/2029	USD	8.391.000	7.842.129	0,07
Coty, Inc., 144A 4,75% 15/01/2029	USD	290.000	276.601	0,00	DT Midstream, Inc., 144A 4,375% 15/06/2031	USD	4.197.000	3.832.454	0,03
County of Sarasota 3,72% 01/10/2047	USD	160.000	122.819	0,00	Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 2,775% 07/01/2032	USD	5.670.000	4.746.692	0,04
Crescent Energy Finance LLC, 144A 9,25% 15/02/2028	USD	12.287.000	12.849.036	0,12	Dycom Industries, Inc., 144A 4,5% 15/04/2029	USD	5.224.000	4.882.474	0,04
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,375% 15/01/2033	USD	2.480.000	2.410.817	0,02	EchoStar Corp. 10,75% 30/11/2029	USD	5.225.000	5.628.782	0,05
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN 'A5' 3,458% 15/11/2050	USD	1.500.000	1.414.685	0,01	EchoStar Corp. 6,75% 30/11/2030	USD	4.880.000	4.451.731	0,04
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN 'A5' 4,033% 15/04/2051	USD	13.230.000	12.867.301	0,12	Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028	USD	14.205.000	13.860.058	0,13
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN 'A5' 3,67% 15/11/2050	USD	3.776.506	3.548.809	0,03	Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125% 01/04/2029	USD	5.532.000	5.112.892	0,05
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C2 'B' 4,208% 15/06/2057	USD	13.500.000	12.579.809	0,11	Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	7.940.000	7.537.892	0,07
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN 'B' 4,112% 15/08/2048	USD	13.146.623	11.988.816	0,11	EMRLD Borrower LP, 144A 6,625% 15/12/2030	USD	20.619.000	20.665.712	0,19
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CX11 'C' 4,817% 15/04/2051	USD	4.000.000	3.686.642	0,03	Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,5% 01/05/2028	USD	10.570.000	10.794.768	0,10
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C5 'D', 144A 3,627% 15/11/2048	USD	2.750.000	2.338.429	0,02	Endo Finance Holdings, Inc., 144A 8,5% 15/04/2031	USD	1.976.000	2.095.615	0,02
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN 'D', 144A 3,218% 15/08/2051	USD	3.500.000	2.720.903	0,02	Energizer Holdings, Inc., 144A 4,75% 15/06/2028	USD	12.486.000	11.906.376	0,11
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C4 'E' 3,553% 15/11/2048	USD	5.000.000	4.663.746	0,04	Energizer Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/03/2029	USD	7.213.000	6.705.244	0,06
CSC Holdings LLC, 144A 5,375% 01/02/2028	USD	1.600.000	1.382.112	0,01	Energy Transfer LP, 144A 5,625% 01/05/2027	USD	4.795.000	4.807.457	0,04
CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029	USD	23.189.000	19.566.213	0,18	Energy Transfer LP, FRN 8% 15/05/2054	USD	9.500.000	9.982.581	0,09
					Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028	USD	5.300.000	5.077.882	0,05
					Entegris, Inc., 144A 4,75% 15/04/2029	USD	7.275.000	6.972.197	0,06
					Entegris, Inc., 144A 3,625% 01/05/2029	USD	2.225.000	2.017.314	0,02
					Entegris, Inc., 144A 5,95% 15/06/2030	USD	6.250.000	6.204.850	0,06

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
EQM Midstream Partners LP, 144A 7,5% 01/06/2027	USD	1.015.000	1.036.360	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series K121 'X1' 1,019% 25/10/2030	USD	84.368.974	3.871.726	0,04
EQM Midstream Partners LP, 144A 6,5% 01/07/2027	USD	1.420.000	1.439.387	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series K123 'X1' 0,768% 25/12/2030	USD	144.961.811	5.233.614	0,05
EQM Midstream Partners LP, 144A 4,75% 15/01/2031	USD	7.323.000	6.889.912	0,06	FHLMC, IO, FRN, Series K124 'X1' 0,717% 25/12/2030	USD	106.095.290	3.692.052	0,03
EquipmentShare.com, Inc., 144A 9% 15/05/2028	USD	12.857.000	13.350.068	0,12	FHLMC, IO, FRN, Series K125 'X1' 0,579% 25/01/2031	USD	149.952.522	4.193.947	0,04
EquipmentShare.com, Inc., 144A 8,625% 15/05/2032	USD	1.015.000	1.061.993	0,01	FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,298% 25/01/2031	USD	95.271.235	1.428.230	0,01
Esab Corp., 144A 6,25% 15/04/2029	USD	3.168.000	3.205.591	0,03	FHLMC, IO, FRN, Series K128 'X1' 0,513% 25/03/2031	USD	1.334.541	33.653	0,00
Expand Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029	USD	20.879.000	21.123.444	0,19	FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,727% 25/07/2031	USD	111.567.454	4.359.035	0,04
Expand Energy Corp. 5,375% 01/02/2029	USD	370.000	364.742	0,00	FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,346% 25/09/2031	USD	61.653.323	1.208.621	0,01
Expand Energy Corp. 5,375% 15/03/2030	USD	6.070.000	5.943.777	0,05	FHLMC, IO, FRN, Series K-1515 'X1' 1,508% 25/02/2035	USD	26.671.612	2.732.664	0,02
Expand Energy Corp. 4,75% 01/02/2032	USD	1.132.000	1.052.508	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series K-1518 'X1' 0,862% 25/10/2035	USD	101.568.147	6.238.671	0,06
Expand Energy Corp., STEP 5,7% 23/01/2025	USD	922.000	922.700	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series K152 'X1' 0,952% 25/01/2031	USD	17.449.442	739.176	0,01
FHLMC, 4,72% 01/03/2033	USD	9.583.428	9.491.717	0,09	FHLMC, IO, FRN, Series K-1520 'X1' 0,471% 25/02/2036	USD	137.370.263	4.875.435	0,04
FHLMC 4% 01/07/2048	USD	6.809.507	6.337.537	0,06	FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,44% 25/12/2032	USD	85.017.702	2.713.612	0,02
FHLMC, Series K-152 'A1' 3,78% 25/01/2032	USD	4.924.408	4.720.793	0,04	FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,443% 25/05/2029	USD	134.918.399	2.498.378	0,02
FHLMC, Series K-161 'A1' 5,076% 25/07/2032	USD	18.490.000	18.720.445	0,17	FHLMC, IO, FRN, Series K734 'X1' 0,633% 25/02/2026	USD	48.603.824	228.049	0,00
FHLMC, FRN 'AS' 5,146% 25/03/2029	USD	31.421.070	31.389.413	0,28	FHLMC, IO, FRN, Series K737 'X1' 0,613% 25/10/2026	USD	130.946.851	1.254.746	0,01
FHLMC 'J' 2,5% 25/05/2049	USD	9.116.602	7.859.115	0,07	FHLMC, IO, FRN, Series K738 'X1' 1,504% 25/01/2027	USD	63.354.104	1.502.500	0,01
FHLMC 'KB' 6% 25/03/2054	USD	28.100.000	28.621.339	0,26	FHLMC, IO, FRN, Series K739 'X1' 1,195% 25/09/2027	USD	135.774.044	3.211.721	0,03
FHLMC 'KZ' 2,5% 25/10/2051	USD	3.790.931	2.309.319	0,02	FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,771% 25/03/2028	USD	162.700.725	2.494.690	0,02
FHLMC, IO 'PI' 2,5% 25/05/2051	USD	7.315.642	912.950	0,01	FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,628% 25/08/2028	USD	126.587.775	2.406.421	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series 342 'S7' 1,398% 15/02/2045	USD	3.016.847	281.113	0,00	FHLMC, IO, FRN, Series KC06 'X1' 0,883% 25/06/2026	USD	96.484.310	573.541	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series Q012 'X' 4,029% 25/09/2035	USD	70.832.745	11.805.810	0,11	FHLMC, IO, FRN, Series KG02 'X1' 1,018% 25/08/2029	USD	170.242.777	6.095.066	0,06
FHLMC, IO, FRN, Series Q014 'X' 2,779% 25/10/2055	USD	18.127.957	2.722.317	0,02	FHLMC, IO, FRN, Series KG05 'X1' 0,311% 25/01/2031	USD	52.568.549	813.172	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K055 'X1' 1,326% 25/03/2026	USD	86.768.959	1.143.901	0,01	FHLMC, IO, FRN 'X3' 1,897% 25/12/2044	USD	22.959.101	733.759	0,01
FHLMC, IO, FRN 'X1' 1,23% 25/05/2026	USD	25.525.386	346.305	0,00	FHLMC, IO, FRN, Series K062 'X3' 2,079% 25/01/2045	USD	46.961.598	1.767.879	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series K057 'X1' 1,149% 25/07/2026	USD	76.809.095	1.040.963	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series K064 'X3' 2,142% 25/05/2027	USD	29.105.000	1.275.550	0,01
FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,901% 25/08/2026	USD	61.479.536	739.962	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series K065 'X3' 2,186% 25/07/2045	USD	26.000.000	1.275.027	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K065 'X1' 0,655% 25/04/2027	USD	30.074.231	402.231	0,00	FHLMC, IO, FRN, Series K066 'X3' 2,164% 25/08/2045	USD	48.643.000	2.494.632	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series K068 'X1' 0,412% 25/08/2027	USD	62.408.468	598.903	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series K067 'X3' 2,114% 25/09/2044	USD	95.056.554	4.803.816	0,04
FHLMC, IO, FRN, Series K071 'X1' 0,281% 25/11/2027	USD	36.687.961	235.746	0,00	FHLMC, IO, FRN, Series K068 'X3' 2,058% 25/10/2044	USD	130.666.047	6.515.440	0,06
FHLMC, IO, FRN, Series K072 'X1' 0,363% 25/12/2027	USD	200.293.150	1.888.845	0,02	FHLMC, IO, FRN, Series K070 'X3' 2,041% 25/12/2044	USD	30.355.000	1.633.831	0,01
FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,122% 25/08/2050	USD	144.614.332	728.495	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series K071 'X3' 2,01% 25/11/2045	USD	26.837.467	1.413.658	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K082 'X1' 0,013% 25/09/2028	USD	215.406.050	504.287	0,00	FHLMC, IO, FRN, Series K072 'X3' 2,149% 25/12/2045	USD	66.610.000	3.843.690	0,03
FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,067% 25/10/2028	USD	724.932.269	2.374.044	0,02	FHLMC, IO, FRN, Series K075 'X3' 2,129% 25/05/2028	USD	10.341.000	608.854	0,01
FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,707% 25/02/2029	USD	68.741.595	1.780.146	0,02	FHLMC, IO, FRN, Series K077 'X3' 2,229% 25/05/2051	USD	54.906.809	3.584.888	0,03
FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,56% 25/03/2029	USD	1.025.153	21.547	0,00	FHLMC, IO, FRN, Series K078 'X3' 2,212% 25/06/2046	USD	19.400.000	1.283.894	0,01
FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,881% 25/09/2029	USD	12.656.524	432.773	0,00	FHLMC, IO, FRN, Series K079 'X3' 2,33% 25/07/2046	USD	8.686.000	589.252	0,01
FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,65% 25/09/2029	USD	241.791.811	6.274.884	0,06	FHLMC, IO, FRN, Series K081 'X3' 2,235% 25/09/2046	USD	38.491.560	2.805.800	0,03
FHLMC, IO, FRN, Series K103 'X1' 0,637% 25/11/2029	USD	55.269.112	1.438.406	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series K082 'X3' 2,214% 25/10/2046	USD	81.550.453	6.177.235	0,06
FHLMC, IO, FRN, Series K104 'X1' 1,111% 25/01/2030	USD	240.195.282	10.887.019	0,10	FHLMC, IO, FRN, Series K083 'X3' 2,292% 25/11/2046	USD	35.000.000	2.702.399	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series K107 'X1' 1,589% 25/01/2030	USD	174.493.978	11.439.267	0,10	FHLMC, IO, FRN, Series K084 'X3' 2,243% 25/11/2028	USD	37.090.000	2.856.868	0,03
FHLMC, IO, FRN, Series K109 'X1' 1,575% 25/04/2030	USD	146.444.616	9.719.295	0,09	FHLMC, IO, FRN 'X3' 2,314% 25/12/2045	USD	14.383.985	1.112.640	0,01
FHLMC, IO, FRN 'X1' 1,693% 25/04/2030	USD	13.731.187	948.380	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series K724 'X3' 3,816% 25/12/2044	USD	61.631	6	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K112 'X1' 1,431% 25/05/2030	USD	124.348.981	7.746.469	0,07	FHLMC, IO, FRN, Series K727 'X3' 3,393% 25/10/2044	USD	5.161.893	413	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K114 'X1' 1,114% 25/06/2030	USD	95.652.837	4.734.739	0,04	FHLMC, IO, FRN, Series K730 'X3' 2,07% 25/02/2045	USD	100.000.000	4.580	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K115 'X1' 1,32% 25/06/2030	USD	115.539.883	6.755.686	0,06	FHLMC 'Z' 2,5% 25/05/2051	USD	3.011.761	1.646.215	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K116 'X1' 1,418% 25/07/2030	USD	47.911.687	2.926.752	0,03	FHLMC 'ZB' 3% 25/10/2051	USD	2.521.872	1.574.608	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K117 'X1' 1,226% 25/08/2030	USD	175.548.346	9.534.434	0,09					
FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,953% 25/09/2030	USD	74.042.648	3.252.664	0,03					
FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,925% 25/09/2030	USD	36.497.141	1.535.876	0,01					
FHLMC, IO, FRN 'X1' 1,032% 25/10/2030	USD	92.743.920	4.310.737	0,04					

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
FHLMC 'ZH' 3% 25/03/2050	USD	3.816.563	2.354.202	0,02	FHLMC STACR Debt Notes, FRN, Series 2018-HQA1 'B1' 9,033% 25/09/2030	USD	47.420.000	50.819.663	0,46
FHLMC C91816 3,5% 01/03/2035	USD	1.655.205	1.575.609	0,01	FHLMC STACR Trust, FRN 'B1', 144A 8,383% 25/12/2030	USD	4.000.000	4.247.408	0,04
FHLMC Multiclass Certificates, IO, FRN 'AX' 1,878% 27/10/2028	USD	196.800.000	9.759.647	0,09	FHLMC STACR Trust, FRN, Series 2018-DNA3 'B1', 144A 8,583% 25/09/2048	USD	15.341.885	16.729.531	0,15
FHLMC Multiclass Certificates, IO, FRN 'BX' 2,441% 27/12/2028	USD	27.580.386	1.354.349	0,01	FHLMC STACR Trust, FRN, Series 2018-HQA2 'B1', 144A 8,933% 25/10/2048	USD	5.330.000	5.753.860	0,05
FHLMC Multiclass Certificates, IO, Series 2020-RR05 'X' 2,013% 27/01/2029	USD	68.119.000	4.694.029	0,04	First Student Bidco, Inc., 144A 4% 31/07/2029	USD	3.735.000	3.431.325	0,03
FHLMC Multiclass Certificates, IO, FRN 'X' 2,101% 27/10/2027	USD	103.000.000	4.601.298	0,04	FMC GMSR Issuer Trust, Reg. S, FRN 'A' 6,5% 26/03/2027	USD	15.000.000	14.916.942	0,14
FHLMC Multiclass Certificates, IO, FRN, Series 2020-RR14 'X' 2,126% 27/03/2034	USD	80.000.000	10.796.456	0,10	FMC Issuer Trust-FMSR 'A', 144A 6,559% 25/09/2029	USD	20.140.000	20.023.623	0,18
FHLMC Multiclass Certificates, IO, FRN 'X' 0,959% 27/10/2034	USD	45.100.000	3.071.075	0,03	FNMA 4,9% 01/03/2028	USD	11.806.000	11.834.057	0,11
FHLMC Pool 3,99% 01/07/2030	USD	33.100.000	31.689.674	0,29	FNMA 4,62% 01/07/2028	USD	5.050.000	5.027.870	0,05
FHLMC Pool 2,5% 01/04/2032	USD	9.500.000	8.154.006	0,07	FNMA 4,79% 01/10/2028	USD	10.416.000	10.434.977	0,09
FHLMC Pool 3,55% 01/10/2032	USD	5.805.000	5.305.772	0,05	FNMA 5,3% 01/12/2028	USD	18.000.000	18.360.398	0,17
FHLMC Pool 4,45% 01/12/2032	USD	2.300.000	2.214.637	0,02	FNMA 4,78% 01/11/2029	USD	25.000.000	24.961.901	0,23
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4955 'AS' 1,317% 25/02/2050	USD	21.572.047	2.349.319	0,02	FNMA 5,06% 01/09/2030	USD	1.770.000	1.797.151	0,02
FHLMC REMICS, IO, Series 5072 'B1' 3% 25/02/2051	USD	30.192.760	5.171.805	0,05	FNMA 2,312% 01/10/2030	USD	2.312.000	2.333.581	0,02
FHLMC REMICS, Series 3756 'CB' 4,5% 15/11/2040	USD	13.425.521	13.246.731	0,12	FNMA 1,69% 01/10/2031	USD	11.415.607	9.527.706	0,09
FHLMC REMICS, Series 4957 'DY' 4,5% 25/03/2050	USD	23.940.836	22.649.465	0,21	FNMA 1,72% 01/10/2031	USD	2.260.000	1.858.288	0,02
FHLMC REMICS, IO, Series 5052 'E1' 3% 25/12/2050	USD	27.175.114	4.642.376	0,04	FNMA 2,165% 01/02/2032	USD	6.900.000	5.779.596	0,05
FHLMC REMICS, IO, Series 4922 'G1' 3,5% 25/07/2049	USD	711.785	118.182	0,00	FNMA 4,68% 01/08/2032	USD	17.200.000	16.770.832	0,15
FHLMC REMICS 'GZ' 3% 25/09/2051	USD	4.143.261	2.580.546	0,02	FNMA 4,52% 01/07/2033	USD	13.831.800	13.534.913	0,12
FHLMC REMICS, Series 4661 'HA' 3% 15/05/2043	USD	594	592	0,00	FNMA 1,97% 01/01/2034	USD	3.786.000	3.018.492	0,03
FHLMC REMICS, Series 4798 'HZ' 4% 15/05/2048	USD	22.437.854	20.730.028	0,19	FNMA 4,99% 01/06/2034	USD	4.826.000	4.808.599	0,04
FHLMC REMICS, IO, Series 4585 'J1' 4% 15/05/2045	USD	97.791	12.656	0,00	FNMA 5,04% 01/06/2034	USD	12.000.000	12.133.690	0,11
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4959 'JS' 1,367% 25/03/2050	USD	23.847.746	2.696.923	0,02	FNMA 6% 01/07/2053	USD	86.564.770	87.135.249	0,79
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4091 'KS' 1,838% 15/08/2042	USD	1.329.706	191.161	0,00	FNMA 6,5% 01/09/2053	USD	46.592.374	48.086.452	0,44
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3914 'LS' 2,088% 15/08/2026	USD	4.789	38	0,00	FNMA 6,5% 01/12/2053	USD	11.248.486	11.594.886	0,11
FHLMC REMICS, Series 4858 'LY' 4,5% 15/01/2049	USD	12.462.872	11.552.064	0,10	FNMA 6% 01/02/2054	USD	13.385.286	13.385.095	0,12
FHLMC REMICS, IO, Series 4212 'M1' 3% 15/06/2033	USD	215.645	19.711	0,00	FNMA 6% 01/05/2054	USD	44.188.419	44.752.067	0,41
FHLMC REMICS, IO, Series 4937 'M1' 4,5% 25/10/2049	USD	17.094.108	3.825.933	0,03	FNMA 6,5% 01/08/2054	USD	15.626.914	16.047.595	0,15
FHLMC REMICS, IO, Series 5011 'M1' 3% 25/09/2050	USD	32.601.245	5.375.750	0,05	FNMA 6% 01/09/2054	USD	53.934.091	54.925.430	0,50
FHLMC REMICS, IO, Series 4550 4% 15/03/2044	USD	47.763	3.594	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 413 '162' 4,5% 25/07/2042	USD	327.680	53.701	0,00
FHLMC REMICS, Series 3743 'PB' 4,5% 15/10/2040	USD	6.442.141	6.415.604	0,06	FNMA, FRN, Series 2017-C03 '1B1' 9,533% 25/10/2029	USD	16.099.000	17.277.865	0,16
FHLMC REMICS, IO, Series 4749 'PI' 4% 15/03/2045	USD	432.241	14.234	0,00	FNMA, FRN, Series 2017-C05 '1B1' 8,283% 25/01/2030	USD	28.855.000	30.121.160	0,27
FHLMC REMICS, IO, Series 4910 'PI' 5% 25/07/2049	USD	710.770	159.615	0,00	FNMA, FRN, Series 2017-C06 '1B1' 8,833% 25/02/2030	USD	25.847.596	27.961.570	0,25
FHLMC REMICS, IO 'PI' 2,5% 25/10/2051	USD	6.970.758	789.100	0,01	FNMA, FRN, Series 2017-C07 '1B1' 8,683% 25/05/2030	USD	9.120.000	9.903.152	0,09
FHLMC REMICS 'PZ' 2,5% 25/10/2051	USD	5.423.818	3.259.918	0,03	FNMA, FRN, Series 2018-C01 '1B1' 8,233% 25/07/2030	USD	25.275.000	27.279.308	0,25
FHLMC REMICS, IO, Series 4612 'Q1' 3,5% 15/05/2044	USD	69.680	7.797	0,00	FNMA, FRN, Series 2018-C03 '1B1' 8,433% 25/10/2030	USD	25.506.600	27.859.497	0,25
FHLMC REMICS, IO 'Q1' 2,5% 25/10/2051	USD	14.929.265	1.565.919	0,01	FNMA, FRN, Series 2018-C05 '1B1' 8,933% 25/01/2031	USD	5.760.000	6.327.241	0,06
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4694 'SA' 1,388% 15/06/2047	USD	1.892.525	207.643	0,00	FNMA, FRN, Series 2018-C06 '1B1' 8,433% 25/03/2031	USD	25.075.500	26.989.899	0,24
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4954 'SB' 1,367% 25/02/2050	USD	9.107.329	974.865	0,01	FNMA, FRN, Series 2015-C03 '1M2' 9,683% 25/07/2025	USD	622.841	638.234	0,01
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4746 'SC' 1,438% 15/01/2048	USD	2.323.433	244.357	0,00	FNMA, FRN, Series 2017-C05 '1M2' 6,883% 25/01/2030	USD	30.176.418	30.659.457	0,28
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4681 'SD' 1,438% 15/05/2047	USD	158.332	16.214	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M4 '1X2' 0,739% 25/02/2028	USD	11.749.962	217.737	0,00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4919 'SH' 1,317% 25/09/2049	USD	3.987.935	382.013	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M4 '1X3' 1,019% 25/02/2028	USD	63.098.974	1.577.537	0,01
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4932 'SK' 1,317% 25/11/2049	USD	5.938.446	501.670	0,00	FNMA, FRN, Series 2017-C02 '2B1' 10,183% 25/09/2029	USD	68.790.000	75.001.132	0,68
FHLMC REMICS, Series 4824 'ZA' 4,5% 15/08/2048	USD	6.606.603	6.320.557	0,06	FNMA, FRN, Series 2017-C06 '2B1' 9,133% 25/02/2030	USD	11.106.000	11.895.069	0,11
FHLMC REMICS 'ZN' 3% 25/10/2046	USD	4.829.061	3.138.153	0,03	FNMA, FRN, Series 2018-C04 '2B1' 9,183% 25/12/2030	USD	12.750.000	13.916.575	0,13
FHLMC REMICS 'ZQ' 2,5% 25/10/2051	USD	15.191.030	9.452.297	0,09	FNMA, FRN, Series 2018-C06 '2B1' 8,783% 25/03/2031	USD	9.105.000	10.015.894	0,09
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, IO, FRN, Series 2017-3 'A' 0% 25/07/2056	USD	2.380.137	46.234	0,00	FNMA, FRN '2B1', 144A 7,869% 25/11/2041	USD	8.000.000	8.269.234	0,07
FHLMC STACR Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA2 'B1' 9,833% 25/10/2029	USD	20.210.000	21.839.569	0,20	FNMA, FRN '2M2', 144A 6,569% 25/11/2041	USD	17.242.490	17.378.957	0,16
FHLMC STACR Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA3 'B1' 9,133% 25/03/2030	USD	15.327.047	16.735.828	0,15	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M4 '2X2' 0,06% 25/02/2030	USD	350.270.730	1.282.061	0,01
					FNMA, IO, FRN '2XA' 1,147% 25/03/2031	USD	23.926.290	1.179.181	0,01
					FNMA, IO, Series 421 '7' 3,5% 25/05/2030	USD	8.651	321	0,00
					FNMA, IO, Series 2012-67 'A1' 4,5% 25/07/2027	USD	63.620	812	0,00
					FNMA, IO, Series 2013-55 'A1' 3% 25/06/2033	USD	601.140	52.247	0,00
					FNMA, IO, FRN, Series 2019-61 'AS' 1,317% 25/11/2049	USD	17.690.954	1.854.932	0,02
					FNMA, IO, Series 2016-68 'B1' 3% 25/10/2031	USD	312.415	18.431	0,00

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
FNMA, IO, FRN, Series 2019-74 'BS' 1,267% 25/12/2059	USD	6.450.525	751.133	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2019-M31 'X1' 1,047% 25/04/2034	USD	30.234.611	1.831.954	0,02
FNMA, IO, Series 421 'C3' 4% 25/07/2030	USD	79.398	4.150	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M19 'X1' 0,424% 25/05/2030	USD	124.518.572	2.087.666	0,02
FNMA, IO, FRN, Series 2019-37 'CS' 1,367% 25/07/2049	USD	1.555.355	173.076	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M26 'X1' 0,499% 25/04/2032	USD	134.377.005	2.856.432	0,03
FNMA, IO, FRN, Series 2016-95 'ES' 1,317% 25/12/2046	USD	879.430	88.174	0,00	FNMA, IO, FRN 'X1' 0,318% 25/02/2030	USD	34.325.838	425.730	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2012-93 'FS' 1,467% 25/09/2032	USD	983.624	78.367	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M31 'X1' 0,841% 25/10/2032	USD	176.525.506	3.382.758	0,03
FNMA 'GZ' 3% 25/07/2051	USD	1.366.589	836.131	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2016-M12 'X2' 0,027% 25/09/2026	USD	63.246.900	15.559	0,00
FNMA, Series 2015-66 'HA' 3% 25/01/2045	USD	13.304	11.821	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2016-M4 'X2' 2,7% 25/01/2039	USD	8.237.046	43.959	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2012-133 'HS' 1,467% 25/12/2042	USD	111.426	10.754	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2019-M19 'X2' 0,634% 25/09/2029	USD	77.273.489	1.761.411	0,02
FNMA, IO, Series 2020-100 'IA' 3% 25/01/2051	USD	80.336.840	13.803.894	0,13	FNMA, IO, FRN, Series 2019-M21 'X2' 1,281% 25/02/2031	USD	28.297.196	1.283.439	0,01
FNMA, IO, FRN, Series 2017-66 'JS' 1,417% 25/09/2057	USD	4.888.530	587.394	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2019-M30 'X2' 0,034% 25/12/2029	USD	130.752.262	300.508	0,00
FNMA, IO, Series 2016-6 'KI' 4% 25/02/2044	USD	79.841	10.186	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2019-M32 'X2' 1,101% 25/10/2029	USD	96.934.127	3.658.342	0,03
FNMA, IO, FRN, Series 2018-83 'KS' 1,467% 25/11/2048	USD	8.490.502	854.687	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M39 'X2' 1,542% 25/08/2031	USD	100.420.653	5.205.541	0,05
FNMA, Series 2005-117 'LD' 5,5% 25/01/2036	USD	7.386.337	7.489.334	0,07	FNMA, IO, FRN 'X2' 0,204% 25/01/2032	USD	119.482.151	1.331.390	0,01
FNMA, IO, FRN, Series 2006-42 'LI' 1,877% 25/06/2036	USD	626.854	46.725	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M10 'X3' 1,322% 25/11/2028	USD	146.423.294	5.129.062	0,05
FNMA, IO, Series 2016-43 'MI' 4% 25/10/2045	USD	83.869	14.157	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M26 'X3' 1,73% 25/01/2028	USD	17.795.401	461.671	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2011-87 'MS' 1,817% 25/09/2041	USD	5.604.051	729.110	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2019-M30 'X4' 1,104% 25/08/2028	USD	13.943.998	90.364	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2013-118 'MS' 1,367% 25/12/2043	USD	1.114.603	97.473	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2019-M30 'X5' 0,332% 25/05/2033	USD	116.567.565	1.563.940	0,01
FNMA, Series 2010-139 'NB' 4,5% 25/12/2040	USD	2.554.864	2.514.170	0,02	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M10 'X5' 1,425% 25/11/2028	USD	196.860.079	7.580.944	0,07
FNMA, IO, 3,5% 25/01/2036	USD	11.238.690	1.246.526	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2019-M30 'X6' 0,234% 25/07/2029	USD	18.715.998	25.450	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2017-97 'NS' 1,517% 25/12/2047	USD	21.985.512	2.488.351	0,02	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M10 'X6' 1,38% 25/08/2028	USD	98.950.328	3.638.661	0,03
FNMA, IO, Series 2019-32 'PI' 5% 25/10/2048	USD	320.913	64.042	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M10 'X7' 1,66% 25/11/2027	USD	14.637.151	489.506	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2014-25 'PS' 1,417% 25/05/2044	USD	829.897	76.728	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M21 'XA' 1,021% 25/03/2032	USD	98.096.079	5.217.637	0,05
FNMA, IO, Series 2019-47 'QI' 4,5% 25/06/2049	USD	695.073	149.133	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2019-M28 'XA2' 0,222% 25/02/2030	USD	11.692.986	94.656	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 412 'S2' 1,317% 25/08/2042	USD	8.585.817	746.325	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2019-M28 'XA3' 0,608% 25/02/2030	USD	21.154.597	441.850	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2017-16 'SA' 1,367% 25/03/2047	USD	9.672.371	910.771	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2019-M28 'XAV3' 1,096% 25/02/2027	USD	23.459.523	187.176	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2017-75 'SA' 1,417% 25/09/2057	USD	8.530.997	1.112.774	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M6 'XD' 1,052% 25/02/2030	USD	5.966.001	118.825	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2017-6 'SB' 1,367% 25/02/2047	USD	22.549	2.107	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M6 'XL' 1,067% 25/11/2049	USD	30.580.004	1.683.402	0,02
FNMA, IO, FRN, Series 2017-112 'SC' 1,467% 25/01/2048	USD	1.258.282	135.636	0,00	FNMA 'ZA' 6% 25/09/2053	USD	16.307.098	16.233.908	0,15
FNMA, IO, FRN, Series 2011-79 'SD' 1,217% 25/08/2041	USD	1.305.239	129.671	0,00	FNMA 'ZB' 5,5% 25/03/2054	USD	21.962.018	20.881.346	0,19
FNMA, IO, FRN, Series 2012-130 'SD' 0,233% 25/12/2042	USD	24.508.741	1.360.216	0,01	FNMA, Series 2012-6 'ZE' 4% 25/02/2042	USD	8.080.432	7.674.810	0,07
FNMA, IO, FRN, Series 2017-90 'SP' 1,467% 25/11/2047	USD	1.000.699	107.632	0,00	FNMA ACES, FRN 'A2' 4,471% 25/03/2033	USD	3.000.000	2.900.657	0,03
FNMA, IO, FRN, Series 2016-56 'ST' 1,317% 25/08/2046	USD	2.493.714	246.730	0,00	FNMA ACES, IO, FRN, Series 2020-M10 'X1' 1,771% 25/12/2030	USD	104.279.538	6.599.633	0,06
FNMA, IO, FRN, Series 2016-61 'ST' 1,317% 25/09/2046	USD	67.247	6.522	0,00	FNMA ACES, IO, FRN, Series 2020-M47 'X1' 0,573% 25/10/2032	USD	52.407.288	755.849	0,01
FNMA, IO, FRN, Series 2017-39 'ST' 1,417% 25/05/2047	USD	315.749	33.057	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, 144A 7,464% 25/09/2049	USD	240.640	240.367	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2017-50 'ST' 1,417% 25/07/2057	USD	8.298.527	1.060.360	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, 144A 7,464% 28/02/2025	USD	2.414.942	2.414.172	0,02
FNMA 'T' 2,5% 25/09/2048	USD	16.522.211	14.270.331	0,13	FREMF Mortgage Trust, FRN, 144A 0% 28/02/2025	USD	206.747	206.670	0,00
FNMA, FRN 'US' 0% 25/01/2043	USD	1.457.445	1.129.363	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-KF24 'B', 144A 9,78% 25/10/2026	USD	42.535	41.354	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2018-M15 'X' 0,647% 25/01/2036	USD	47.732.680	96.215	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF33 'B', 144A 7,33% 25/06/2027	USD	205.131	195.164	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2019-M12 'X' 0,561% 25/06/2029	USD	117.779.493	1.672.127	0,02	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF37 'B', 144A 7,53% 25/06/2027	USD	5.141.618	4.990.188	0,05
FNMA, IO, FRN, Series 2019-M27 'X' 0,795% 25/10/2049	USD	42.535.940	2.103.428	0,02	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF40 'B', 144A 7,48% 25/11/2027	USD	474.996	450.428	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2019-M31 'X' 1,293% 25/09/2028	USD	30.254.766	1.091.380	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KS09 'B', 144A 4,389% 25/10/2027	USD	17.719.000	16.427.809	0,15
FNMA, IO, FRN, Series 2020-M22 'X' 0,859% 25/03/2031	USD	71.014.057	2.263.523	0,02	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K155 'B', 144A 4,167% 25/04/2033	USD	2.768.500	2.355.047	0,02
FNMA, IO, FRN, Series 2020-M33 'X' 1,998% 25/06/2028	USD	131.731.227	4.484.302	0,04	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K156 'B', 144A 4,07% 25/07/2036	USD	8.127.835	6.830.641	0,06
FNMA, IO, FRN, Series 2020-M37 'X' 1,021% 25/04/2032	USD	320.114.304	12.938.364	0,12	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K157 'B', 144A 4,299% 25/08/2033	USD	7.500.000	6.438.463	0,06
FNMA, IO, FRN, Series 2020-M7 'X' 1,016% 25/07/2030	USD	120.676.131	4.373.967	0,04					
FNMA, IO, FRN 'X' 0,657% 01/01/2031	USD	136.726.160	2.012.472	0,02					
FNMA, IO, FRN, Series 2019-M30 'X1' 0,275% 25/11/2028	USD	72.133.102	536.973	0,00					

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K158 'B', 144A 4,271% 25/10/2033	USD	10.205.000	8.662.600	0,08	FREMF Mortgage Trust, IO 'X2B', 144A 0,1% 25/09/2033	USD	80.598.587	485.212	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,371% 25/11/2033	USD	3.500.000	2.988.243	0,03	FREMF Mortgage Trust, IO, Series 2018-K75 'X2B', 144A 0,1% 25/04/2051	USD	127.880.281	326.312	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KC02 'B', 144A 4,095% 25/07/2025	USD	16.820.000	16.520.263	0,15	FREMF Mortgage Trust, IO 'X2B', 144A 0,1% 25/10/2028	USD	69.000.000	222.894	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF49 'B', 144A 6,68% 25/06/2025	USD	133.319	131.884	0,00	FREMF Mortgage Trust, IO 'X2B', 144A 0,1% 25/06/2028	USD	33.967.837	96.421	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF52 'B', 6,73% 25/09/2028	USD	2.474.063	2.366.804	0,02	FREMF Trust, PO 'C', 144A 0% 25/12/2032	USD	14.000.000	8.471.418	0,08
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF53 'B', 6,83% 25/10/2025	USD	1.475.267	1.455.365	0,01	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5,875% 15/10/2027	USD	11.321.000	11.300.302	0,10
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B' 6,98% 25/11/2028	USD	3.090.431	2.905.971	0,03	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	10.289.000	10.069.866	0,09
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF55 'B', 144A 7,08% 25/11/2025	USD	2.580.138	2.546.934	0,02	Gap, Inc. (The), 144A 3,625% 01/10/2029	USD	4.510.000	4.053.113	0,04
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF56 'B', 144A 7,23% 25/11/2028	USD	2.859.543	2.664.630	0,02	GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	11.195.000	10.473.571	0,09
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KW06 'B', 144A 4,277% 25/06/2028	USD	2.000.000	1.877.625	0,02	Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5,625% 01/06/2029	USD	1.270.000	1.227.202	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KW07 'B', 144A 4,084% 25/10/2031	USD	1.200.000	1.043.962	0,01	GMACM Mortgage Loan Trust, Series 2004-J2 'A8' 5,75% 25/06/2034	USD	22.321	21.969	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN 'BE', 144A 3,908% 25/02/2027	USD	13.450.000	12.448.237	0,11	GNMA, IO, FRN, Series 2012-89 0,021% 16/12/2053	USD	3.267.587	74	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KGL1 'BFL', 144A 7,28% 25/10/2027	USD	4.968.673	4.828.047	0,04	GNMA, IO, FRN, Series 2016-165 0,629% 16/10/2054	USD	1.427.821	5.987	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KGX1 'BFX', 144A 3,595% 25/10/2027	USD	5.000.000	4.587.022	0,04	GNMA, IO, FRN, Series 2016-165 0,63% 16/12/2057	USD	25.931.475	366.116	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KL3W 'BW', 144A 4,098% 25/08/2025	USD	11.750.000	11.511.061	0,10	GNMA, IO, FRN, Series 2016-165 0,63% 16/12/2057	USD	10.296.395	24.202	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K46 'C', 144A 3,712% 25/04/2048	USD	2.000.000	1.988.469	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2016-165 0,63% 16/12/2057	USD	32.240.965	1.029.090	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K49 'C', 144A 3,722% 25/10/2048	USD	2.500.000	2.476.885	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2016-165 0,63% 16/12/2057	USD	53.134.610	1.204.535	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K732 'C', 144A 4,096% 25/05/2025	USD	2.941.000	2.919.817	0,03	GNMA, IO, FRN, Series 2017-105 0,503% 16/05/2059	USD	12.935.821	381.184	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KSL1 'C', 144A 3,874% 25/11/2025	USD	20.000.000	19.723.137	0,18	GNMA, IO, FRN, Series 2017-148 0,539% 16/07/2059	USD	34.379.010	1.160.910	0,01
FREMF Mortgage Trust 'C', 144A 0% 25/06/2028	USD	25.475.827	19.854.064	0,18	GNMA, IO, FRN, Series 2017-105 0,503% 16/05/2059	USD	42.118.053	1.103.177	0,01
FREMF Mortgage Trust, PO 'C', 144A 0% 25/05/2033	USD	19.000.000	9.214.586	0,08	GNMA, IO, FRN, Series 2017-171 0,653% 16/09/2059	USD	1.462.063	45.115	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KL2B 'CB', 144A 3,709% 25/01/2025	USD	9.610.159	9.539.326	0,09	GNMA, IO, FRN, Series 2017-76 0,772% 16/12/2056	USD	5.190.020	198.845	0,00
FREMF Mortgage Trust, PO 'D', 144A 0% 25/10/2049	USD	28.000.000	22.085.225	0,20	GNMA, IO, FRN, Series 2017-81 0,662% 16/12/2058	USD	11.694.605	475.390	0,00
FREMF Mortgage Trust, PO 'D', 144A 0% 25/10/2049	USD	17.534.003	13.590.794	0,12	GNMA, IO, FRN, Series 2017-89 0,476% 16/07/2059	USD	17.948.266	486.804	0,00
FREMF Mortgage Trust, PO, Series 2017-K724 'D', 144A0% 25/12/2049	USD	1.281.105	1.263.321	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2018-106 0,653% 16/04/2060	USD	9.480.700	473.788	0,00
FREMF Mortgage Trust, PO, Series 2018-K75 'D', 144A0% 25/04/2051	USD	33.652.281	24.656.762	0,22	GNMA, IO, FRN, Series 2018-106 0,653% 16/04/2060	USD	9.480.700	473.788	0,00
FREMF Mortgage Trust, PO 'D', 144A 0% 25/09/2051	USD	30.000.000	21.252.729	0,19	GNMA, IO, FRN, Series 2018-119 0,678% 16/05/2060	USD	8.064.860	444.956	0,00
FREMF Mortgage Trust, PO 'D', 144A 0% 25/10/2028	USD	26.500.000	19.234.816	0,17	GNMA, IO, FRN, Series 2018-25 0,47% 16/02/2060	USD	32.613.873	998.069	0,01
FREMF Mortgage Trust, PO 'D', 144A 0% 25/11/2051	USD	32.706.665	23.042.084	0,21	GNMA, IO, FRN, Series 2018-4 0,569% 16/10/2059	USD	4.480.618	157.174	0,00
FREMF Mortgage Trust, PO 'D', 144A 0% 25/11/2028	USD	35.000.000	24.616.235	0,22	GNMA, IO, FRN, Series 2018-85 0,551% 16/07/2060	USD	29.147.617	1.048.029	0,01
FREMF Mortgage Trust, IO 'X2A', 144A 0,1% 25/04/2033	USD	218.537.488	1.105.778	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2019-130 0,68% 16/01/2062	USD	18.017.686	921.158	0,01
FREMF Mortgage Trust, IO, Series 2018-K156 'X2A', 144A 0,1% 25/07/2036	USD	149.901.942	805.513	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2019-144 0,794% 16/01/2062	USD	11.665.559	662.810	0,01
FREMF Mortgage Trust, IO, Series 2018-K159 'X2A', 144A 0,1% 25/11/2033	USD	244.460.796	1.269.583	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2019-144 0,794% 16/01/2062	USD	16.635.813	665.002	0,01
FREMF Mortgage Trust, IO, Series 2018-K75 'X2A', 144A 0,1% 25/04/2051	USD	522.616.286	1.196.112	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2019-155 0,534% 16/07/2061	USD	143.684.956	5.788.550	0,05
FREMF Mortgage Trust, IO 'X2A', 144A 0,1% 25/09/2028	USD	276.073.741	800.006	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2019-67 0,907% 16/02/2060	USD	16.261.351	909.177	0,01
FREMF Mortgage Trust, IO 'X2A', 144A 0,1% 25/06/2028	USD	246.251.756	565.665	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2019-67 0,907% 16/02/2060	USD	75.077.396	4.197.637	0,04
FREMF Mortgage Trust, IO, Series 2017-K724 'X2B', 144A 0,1% 25/12/2049	USD	1.451.677	3	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2019-79 0,873% 16/02/2061	USD	14.504.780	862.454	0,01
FREMF Mortgage Trust, IO 'X2B', 144A 0,1% 25/05/2033	USD	25.000.000	150.220	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2019-9 0,888% 16/08/2060	USD	20.489.774	1.119.182	0,01
					GNMA, IO, FRN, Series 2019-9 0,888% 16/08/2060	USD	69.919.842	2.894.304	0,03
					GNMA, IO, FRN, Series 2020-108 0,847% 16/06/2062	USD	28.202.898	1.629.603	0,01
					GNMA, IO, FRN, Series 2020-110 0,981% 16/03/2062	USD	95.956.608	6.517.498	0,06
					GNMA, IO, FRN, Series 2020-111 0,875% 15/09/2062	USD	92.397.338	5.538.010	0,05
					GNMA, IO, FRN, Series 2020-114 0,801% 16/09/2062	USD	167.859.861	9.252.536	0,08
					GNMA, IO, FRN, Series 2020-118 0,883% 16/06/2062	USD	68.642.811	4.257.790	0,04
					GNMA, IO, FRN, Series 2020-120 0,768% 16/05/2062	USD	73.119.552	4.305.703	0,04
					GNMA, IO, FRN, Series 2020-121 0,893% 16/08/2060	USD	23.433.698	1.474.957	0,01
					GNMA, IO, FRN, Series 2020-124 0,99% 16/12/2061	USD	32.616.987	2.009.782	0,02
					GNMA, IO, FRN, Series 2020-128 0,915% 16/10/2062	USD	160.237.656	10.617.459	0,10
					GNMA, IO, FRN, Series 2020-145 0,731% 16/03/2063	USD	17.236.332	912.143	0,01
					GNMA, IO, FRN, Series 2020-147 0,91% 16/06/2062	USD	354.230.595	23.245.426	0,21

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
GNMA, IO, FRN, Series 2020-150 0,964% 16/12/2062	USD	131.984.164	8.392.602	0,08	GNMA, IO, FRN 0,455% 16/06/2064	USD	203.632.762	8.466.439	0,08
GNMA, IO, FRN, Series 2020-158 0,782% 16/09/2062	USD	121.035.011	6.463.947	0,06	GNMA, IO, FRN 0,593% 16/06/2064	USD	163.985.921	8.438.634	0,08
GNMA, IO, FRN, Series 2020-161 1,052% 16/08/2062	USD	114.518.850	8.439.547	0,08	GNMA, IO, FRN 0,792% 16/04/2065	USD	48.693.865	3.184.481	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2020-169 0,85% 16/07/2062	USD	269.389.143	16.879.358	0,15	GNMA, IO, FRN, Series 2022-199 0,759% 16/07/2064	USD	33.198.123	2.029.252	0,02
GNMA, IO, FRN 0,957% 16/10/2060	USD	25.187.927	1.725.166	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2022-210 0,7% 16/07/2064	USD	35.137.015	2.253.495	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2020-192 0,949% 16/09/2062	USD	96.696.443	6.610.275	0,06	GNMA, IO, FRN 0,569% 16/09/2064	USD	98.344.534	4.775.468	0,04
GNMA, IO, FRN 1,076% 16/06/2062	USD	14.233.005	1.032.343	0,01	GNMA, IO, FRN 0,73% 16/02/2064	USD	42.347.150	2.373.524	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2020-2 0,592% 16/03/2062	USD	56.985.849	2.477.876	0,02	GNMA, IO, FRN 0,698% 16/09/2063	USD	45.416.091	2.370.652	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2020-23 0,658% 16/04/2062	USD	195.850.319	9.128.192	0,08	GNMA, IO, FRN 0,707% 16/01/2064	USD	14.474.377	852.839	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2020-28 0,82% 16/11/2061	USD	17.346.828	977.414	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2022-52 0,77% 16/06/2064	USD	151.159.857	7.845.786	0,07
GNMA, IO, FRN, Series 2020-38 0,819% 16/04/2062	USD	48.616.773	2.869.080	0,03	GNMA, IO, FRN 0,619% 16/06/2064	USD	38.823.578	1.906.370	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2020-40 0,875% 16/01/2062	USD	12.260.056	726.452	0,01	GNMA, IO, FRN 0,593% 16/06/2064	USD	55.339.677	2.530.833	0,02
GNMA, IO, FRN 1,048% 16/07/2062	USD	52.184.183	3.584.328	0,03	GNMA, IO, FRN 0,689% 16/08/2059	USD	311.815.019	11.601.920	0,11
GNMA, IO, FRN, Series 2020-50 0,488% 16/06/2062	USD	100.758.773	3.956.172	0,04	GNMA, IO, FRN 0,88% 16/07/2065	USD	61.899.497	4.042.687	0,04
GNMA, IO, FRN, Series 2020-54 0,919% 16/04/2062	USD	161.292.109	10.158.677	0,09	GNMA, IO, FRN 0,413% 16/07/2057	USD	724.320.237	12.496.190	0,11
GNMA, IO, FRN, Series 2020-56 0,971% 16/11/2061	USD	47.297.159	3.096.181	0,03	GNMA, IO, FRN 0,919% 16/08/2064	USD	31.477.439	2.072.769	0,02
GNMA, IO, FRN 0,698% 16/10/2062	USD	16.449.086	942.189	0,01	GNMA, IO, FRN 0,61% 16/09/2063	USD	436.250.138	18.686.862	0,17
GNMA, IO, FRN, Series 2020-64 1,203% 16/07/2062	USD	33.819.299	2.849.770	0,03	GNMA, IO, FRN 0,969% 16/04/2065	USD	122.938.379	8.346.459	0,08
GNMA, IO, FRN, Series 2020-70 0,764% 16/04/2062	USD	72.803.588	4.009.163	0,04	GNMA, IO, FRN, Series 2023-28 0,855% 16/02/2065	USD	69.240.106	4.760.998	0,04
GNMA, IO, FRN, Series 2020-72 1,002% 16/05/2062	USD	165.177.748	10.488.803	0,09	GNMA, IO, FRN 0,935% 16/10/2064	USD	65.505.687	4.224.645	0,04
GNMA, IO, FRN, Series 2021-10 0,987% 16/05/2063	USD	25.864.669	1.831.226	0,02	GNMA, IO, FRN 1,154% 16/07/2065	USD	67.171.486	5.278.433	0,05
GNMA, IO, FRN 0,676% 16/04/2063	USD	124.831.760	6.467.871	0,06	GNMA, IO, FRN 1,116% 16/05/2065	USD	37.945.406	2.974.726	0,03
GNMA, IO, FRN 0,86% 16/04/2063	USD	150.483.575	9.992.019	0,09	GNMA, IO, FRN 0,807% 16/07/2066	USD	49.218.708	4.233.146	0,04
GNMA, IO, FRN, Series 2021-11 1,021% 16/12/2062	USD	50.919.665	3.727.141	0,03	GNMA, IO, FRN 0,743% 16/06/2064	USD	387.934.306	21.392.502	0,19
GNMA, IO, FRN 0,874% 16/11/2063	USD	24.020.898	1.590.157	0,01	GNMA, IO, FRN 1,06% 16/06/2065	USD	92.444.617	6.943.968	0,06
GNMA, IO, FRN 0,956% 16/10/2063	USD	19.214.574	1.402.341	0,01	GNMA, IO, FRN 0% 16/07/2061	USD	680.000.000	27.280.750	0,25
GNMA, IO, FRN 0,987% 16/02/2063	USD	60.869.034	4.586.701	0,04	GNMA, IO, FRN 1,213% 16/02/2066	USD	173.201.348	15.010.997	0,14
GNMA, IO, FRN 0,847% 16/05/2063	USD	16.520.875	1.065.017	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2024-32 0,706% 16/06/2063	USD	381.040.980	18.964.524	0,17
GNMA, IO, FRN 0,881% 16/07/2063	USD	125.757.665	8.267.925	0,07	GNMA, IO, FRN 0,957% 16/11/2065	USD	128.714.595	9.020.898	0,08
GNMA, IO, FRN, Series 2021-147 0,986% 16/06/2061	USD	31.130.364	2.266.926	0,02	GNMA, IO, FRN 1,038% 16/11/2065	USD	152.412.596	11.493.906	0,10
GNMA, IO, FRN 1,065% 16/10/2063	USD	60.499.078	4.945.219	0,04	GNMA, IO, FRN 0,938% 16/02/2066	USD	116.821.427	8.801.642	0,08
GNMA, IO, FRN 0,918% 16/04/2063	USD	98.216.333	6.848.468	0,06	GNMA, IO, FRN 0,804% 16/07/2066	USD	71.431.758	5.017.017	0,05
GNMA, IO, FRN 0,949% 16/10/2063	USD	58.445.025	4.191.239	0,04	GNMA 6% 20/06/2031	USD	462	473	0,00
GNMA, IO, FRN 0,868% 16/12/2063	USD	55.924.155	3.965.492	0,04	GNMA 6% 20/10/2038	USD	285	296	0,00
GNMA, IO, FRN 0,801% 16/05/2063	USD	246.092.419	15.150.311	0,14	GNMA 4,5% 20/02/2040	USD	2.229	2.171	0,00
GNMA, IO, FRN 1,113% 16/06/2061	USD	82.015.333	6.699.615	0,06	GNMA 4,5% 20/07/2041	USD	3.810	3.709	0,00
GNMA, IO, FRN 1,051% 16/01/2061	USD	65.645.707	5.097.061	0,05	GNMA 6% 20/12/2047	USD	138.973	144.575	0,00
GNMA, IO, FRN 0,992% 16/05/2063	USD	32.955.073	2.452.632	0,02	GNMA 4,5% 20/07/2048	USD	28.623	27.520	0,00
GNMA, IO, FRN 0,914% 16/11/2063	USD	22.757.174	1.597.167	0,01	GNMA 4,5% 20/08/2048	USD	29.669	28.523	0,00
GNMA, IO, FRN 0,973% 16/07/2063	USD	227.342.736	15.672.622	0,14	GNMA 4,5% 20/01/2049	USD	55.891	53.718	0,00
GNMA, IO, FRN 1,104% 16/11/2063	USD	77.355.393	6.417.837	0,06	GNMA 4,5% 20/04/2049	USD	15.579	14.972	0,00
GNMA, IO, FRN 0,885% 16/11/2063	USD	23.516.988	1.618.952	0,01	GNMA 6,5% 20/07/2049	USD	492.365	508.910	0,00
GNMA, IO, FRN 0,964% 16/10/2061	USD	127.659.251	9.306.679	0,08	GNMA 5% 20/12/2049	USD	70.514	69.654	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2021-22 0,975% 16/05/2063	USD	91.994.660	6.391.439	0,06	GNMA 5% 20/04/2050	USD	37.249	36.819	0,00
GNMA, IO, FRN 0,827% 16/12/2063	USD	53.248.008	3.303.277	0,03	GNMA 4,5% 20/06/2050	USD	17.990	17.232	0,00
GNMA, IO, FRN 0,784% 16/04/2064	USD	95.463.768	6.105.729	0,06	GNMA 5% 20/08/2051	USD	89.176	87.679	0,00
GNMA, IO, FRN 1,04% 16/10/2062	USD	67.780.133	5.072.347	0,05	GNMA 2,5% 20/10/2051	USD	3.548.270	2.967.879	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2021-3 0,869% 16/09/2062	USD	160.388.379	10.190.901	0,09	GNMA 4,5% 20/11/2051	USD	297.705	285.639	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2021-33 0,842% 16/10/2062	USD	122.074.945	7.778.115	0,07	GNMA 4,5% 20/02/2052	USD	72.998	69.673	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2021-35 1,032% 16/12/2062	USD	88.985.093	6.669.584	0,06	GNMA 5% 20/02/2052	USD	1.401.734	1.369.087	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2021-40 0,822% 16/02/2063	USD	41.822.586	2.571.002	0,02	GNMA 4,5% 20/03/2052	USD	33.750	32.125	0,00
GNMA, IO, FRN 0,992% 16/03/2061	USD	92.549.924	6.279.262	0,06	GNMA 5% 20/03/2052	USD	764.381	748.498	0,01
GNMA, IO, FRN 1,112% 16/01/2061	USD	26.220.323	2.114.534	0,02	GNMA 4,5% 20/05/2052	USD	22.267	21.168	0,00
GNMA, IO, FRN 1,038% 16/08/2063	USD	102.236.051	7.561.409	0,07	GNMA 5% 20/05/2052	USD	2.018.205	1.969.431	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2021-71 0,863% 16/10/2062	USD	138.945.702	9.062.469	0,08	GNMA 5% 20/06/2052	USD	1.661.630	1.620.072	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2021-80 0,903% 16/12/2062	USD	113.130.171	7.760.074	0,07	GNMA 6,5% 20/11/2052	USD	1.640.693	1.674.517	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2021-88 0,789% 16/09/2062	USD	248.497.279	15.187.060	0,14	GNMA 5,5% 20/12/2052	USD	134.664.915	134.032.756	1,21
GNMA, IO, FRN 0,834% 16/05/2061	USD	87.843.514	5.248.413	0,05	GNMA 6% 20/12/2052	USD	2	2	0,00
GNMA, IO, FRN 0,693% 16/02/2064	USD	253.954.279	14.360.226	0,13	GNMA 7% 20/06/2053	USD	102.884	105.923	0,00
GNMA, IO, FRN 0,403% 16/09/2061	USD	190.932.631	7.123.563	0,06	GNMA 7% 20/08/2053	USD	2.733.738	2.811.158	0,03
GNMA, IO, FRN 0,508% 16/06/2064	USD	40.671.261	1.761.977	0,02	GNMA 6,5% 20/12/2053	USD	1.715.649	1.772.764	0,02
GNMA, IO, FRN 0,779% 16/06/2064	USD	58.515.712	3.867.848	0,04	GNMA 6,5% 20/03/2054	USD	1.980.712	2.047.888	0,02
					GNMA 6,5% 20/03/2054	USD	5.231.973	5.448.658	0,05
					GNMA 6% 20/04/2054	USD	1.064.363	1.083.842	0,01
					GNMA 6,5% 20/05/2054	USD	397.466	413.927	0,00
					GNMA 6,5% 20/05/2054	USD	557.355	576.258	0,01
					GNMA 6,5% 20/05/2054	USD	894.071	924.394	0,01
					GNMA 6,5% 20/05/2054	USD	3.435.924	3.552.455	0,03
					GNMA 6% 20/06/2054	USD	894.572	908.707	0,01
					GNMA 6% 20/06/2054	USD	1.491.653	1.515.688	0,01
					GNMA 6% 20/06/2054	USD	1.788.522	1.817.340	0,02
					GNMA 6% 20/06/2054	USD	1.785.198	1.820.099	0,02
					GNMA 6% 20/06/2054	USD	2.287.115	2.329.685	0,02
					GNMA 6% 20/06/2054	USD	9.044.385	9.187.290	0,08
					GNMA 6% 20/06/2054	USD	11.010.401	11.184.370	0,10
					GNMA 6,5% 20/06/2054	USD	597.570	617.650	0,01
					GNMA 6,5% 20/06/2054	USD	1.193.996	1.234.118	0,01
					GNMA 6,5% 20/06/2054	USD	1.310.053	1.354.485	0,01
					GNMA 6,5% 20/06/2054	USD	1.690.555	1.747.363	0,02
					GNMA 6,5% 20/06/2054	USD	3.968.625	4.101.983	0,04
					GNMA 6,5% 20/06/2054	USD	4.170.364	4.310.501	0,04

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
GNMA 6,5% 20/06/2054	USD	6.833.601	7.065.367	0,06	GNMA 'DZ' 3% 20/10/2051	USD	2.329.900	1.570.822	0,01
GNMA 6,5% 20/06/2054	USD	120.356.838	122.610.435	1,11	GNMA 'DZ' 6% 20/11/2053	USD	6.822.066	6.736.910	0,06
GNMA 6% 20/07/2054	USD	497.472	507.198	0,00	GNMA 'EZ' 3% 20/07/2051	USD	15.229.145	10.155.045	0,09
GNMA 6% 20/07/2054	USD	595.189	604.779	0,01	GNMA 'GB' 5% 20/02/2054	USD	2.276.417	2.127.051	0,02
GNMA 6% 20/07/2054	USD	3.183.196	3.245.428	0,03	GNMA, IO, FRN, Series 2015-H13 'GI' 1,52% 20/04/2065	USD	247.012	5.543	0,00
GNMA 6% 20/07/2054	USD	11.147.056	11.323.185	0,10	GNMA, IO, FRN, Series 2016-89 'HS' 1,565% 20/07/2046	USD	4.444.901	476.045	0,00
GNMA 6% 20/07/2054	USD	26.506.075	26.924.883	0,24	GNMA, IO, FRN, Series 2019-53 'IA' 0,772% 16/06/2061	USD	77.004.790	1.921.169	0,02
GNMA 6% 20/07/2054	USD	145.821.772	147.048.264	1,33	GNMA, IO, FRN, Series 2020-69 'IA' 1,298% 16/04/2062	USD	4.843.793	242.629	0,00
GNMA 6,5% 20/07/2054	USD	527.533	545.260	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2020-89 'IA' 1,168% 16/04/2062	USD	51.889.993	4.236.704	0,04
GNMA 6,5% 20/07/2054	USD	597.571	622.694	0,01	GNMA, IO, Series 2021-23 'IA' 2,5% 20/02/2051	USD	26.009.780	1.977.669	0,02
GNMA 6,5% 20/07/2054	USD	696.780	720.194	0,01	GNMA, IO, FRN 'IA' 0,846% 16/02/2066	USD	65.816.447	9.814.509	0,09
GNMA 6,5% 20/07/2054	USD	697.128	720.554	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2020-143 'IB' 0,872% 16/03/2062	USD	55.411.369	5.242.652	0,05
GNMA 6,5% 20/07/2054	USD	896.144	926.257	0,01	GNMA, IO, FRN 'IB' 0,748% 16/12/2064	USD	34.632.774	2.159.063	0,02
GNMA 6,5% 20/07/2054	USD	1.303.269	1.347.062	0,01	GNMA, IO, FRN 'IB' 0,993% 16/07/2065	USD	41.667.225	2.449.447	0,02
GNMA 6,5% 20/07/2054	USD	1.492.916	1.543.082	0,01	GNMA, IO, FRN 'IB' 0,706% 16/07/2065	USD	30.332.764	2.287.956	0,02
GNMA 6,5% 20/07/2054	USD	1.817.690	1.878.770	0,02	GNMA, IO, FRN 'IB' 1,002% 16/08/2064	USD	27.673.168	1.748.849	0,02
GNMA 6,5% 20/07/2054	USD	1.926.292	1.991.021	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2020-106 'IC' 0,844% 16/06/2062	USD	25.168.981	2.094.855	0,02
GNMA 6,5% 20/07/2054	USD	1.955.569	2.021.282	0,02	GNMA, IO, Series 2021-81 'IC' 3% 20/05/2051	USD	101.370.216	6.239.590	0,06
GNMA 6,5% 20/07/2054	USD	1.991.240	2.058.152	0,02	GNMA, IO 'IJ' 3% 20/10/2051	USD	27.602.495	4.354.813	0,04
GNMA 6,5% 20/07/2054	USD	2.288.991	2.365.908	0,02	GNMA, IO, Series 2019-152 'IN' 3,5% 20/12/2049	USD	16.988.514	2.720.332	0,02
GNMA 6,5% 20/07/2054	USD	2.289.372	2.366.302	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2020-91 'IU' 0,966% 16/05/2062	USD	619.142	120.194	0,00
GNMA 6,5% 20/07/2054	USD	3.086.672	3.190.394	0,03	GNMA, IO, FRN 'IX' 1,161% 16/12/2062	USD	13.368.704	880.757	0,01
GNMA 6% 20/08/2054	USD	163.316.853	164.889.643	1,49	GNMA, IO, FRN 'IX' 1,202% 16/08/2063	USD	28.769.611	2.365.500	0,02
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	398.545	411.938	0,00	GNMA, IO, Series 2019-132 'KI' 3,5% 20/03/2047	USD	50.809.552	4.440.069	0,04
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	480.700	497.304	0,00	GNMA, IO, Series 2021-91 'KI' 3% 20/05/2051	USD	254.585	5.231	0,00
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	488.305	504.713	0,00	GNMA, IO, Series 2012-39 'MI' 4% 16/03/2042	USD	26.177.591	4.148.818	0,04
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	498.068	514.804	0,00	GNMA, IO, Series 2021-9 'MI' 2,5% 20/01/2051	USD	198.965	36.171	0,00
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	498.228	514.970	0,00	GNMA, IO, Series 2019-152 'NI' 3,5% 20/08/2047	USD	140.343.272	20.761.542	0,19
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	498.378	515.126	0,00	GNMA, IO, Series 2019-152 'NI' 3,5% 20/08/2047	USD	284.177	9.753	0,00
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	504.973	519.417	0,00	GNMA, IO 'NI' 3% 20/07/2051	USD	284.177	9.753	0,00
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	597.557	617.637	0,01	GNMA 'NZ' 2,5% 20/09/2051	USD	55.281.156	8.761.433	0,08
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	598.081	618.178	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2019-159 'QS' 1,565% 20/12/2049	USD	6.327.233	3.981.828	0,04
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	685.604	708.642	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2019-159 'QS' 1,565% 20/12/2049	USD	15.171.725	1.146.765	0,01
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	797.158	823.944	0,01	GNMA, IO, FRN 'SA' 0% 16/06/2061	USD	64.051.415	2.521.400	0,02
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	896.798	926.933	0,01	GNMA, IO, FRN 'SA' 0% 16/06/2061	USD	46.933.298	1.663.377	0,02
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	1.103.889	1.145.813	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2021-153 'SA' 0% 16/08/2061	USD	76.604.332	3.121.289	0,03
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	1.123.524	1.167.949	0,01	GNMA, IO, FRN 'SA' 0% 16/10/2061	USD	83.425.707	4.091.117	0,04
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	1.298.910	1.342.557	0,01	GNMA, IO, FRN 'SA' 0% 16/02/2063	USD	98.680.446	2.984.935	0,03
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	1.328.720	1.385.826	0,01	GNMA, IO, FRN 'SA' 0% 16/02/2064	USD	63.633.911	2.761.279	0,03
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	1.503.398	1.568.011	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2017-36 'SL' 1,688% 16/03/2047	USD	3.005.402	364.154	0,00
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	1.591.288	1.654.209	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2016-108 'SM' 1,615% 20/08/2046	USD	1.132.164	137.058	0,00
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	1.931.359	2.007.726	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2019-98 'SN' 1,515% 20/08/2049	USD	8.050.257	900.234	0,01
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	1.992.970	2.059.940	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2019-65 'ST' 1,565% 20/05/2049	USD	4.435.211	399.838	0,00
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	2.033.576	2.113.985	0,02	GNMA, IO, FRN 'TA' 0% 16/04/2061	USD	101.023.515	3.802.853	0,03
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	2.190.887	2.264.508	0,02	GNMA, IO, FRN 'TA' 0% 01/06/2061	USD	58.048.703	2.195.533	0,02
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	2.397.368	2.489.577	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2020-86 'TS' 1,115% 20/06/2050	USD	9.965.903	1.124.557	0,01
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	2.690.546	2.780.957	0,03	GNMA, IO 'XI' 3% 20/08/2051	USD	50.943.142	8.098.085	0,07
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	3.408.217	3.528.281	0,03	GNMA 'YZ' 3% 20/08/2051	USD	4.119.560	2.754.035	0,02
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	3.783.603	3.910.744	0,04	GNMA 'Z' 3% 20/07/2051	USD	2.825.800	1.789.140	0,02
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	3.979.937	4.137.306	0,04	GNMA 'Z' 3% 20/12/2050	USD	2.125.608	1.250.195	0,01
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	4.136.518	4.275.518	0,04	GNMA 'Z' 2,5% 20/09/2051	USD	8.472.880	5.366.656	0,05
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	4.534.477	4.701.020	0,04	GNMA, Series 2009-92 'ZA' 5,5% 16/10/2039	USD	6.158.840	6.161.606	0,06
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	5.302.741	5.483.829	0,05	GNMA 'ZJ' 2,5% 20/09/2051	USD	7.869.895	4.257.877	0,04
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	5.379.020	5.559.772	0,05	GNMA 784847 4,5% 20/11/2049	USD	4.221.711	4.004.962	0,04
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	5.800.958	6.030.331	0,05	GNMA BF2605 5,5% 20/05/2048	USD	127.719	131.315	0,00
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	5.830.103	6.080.669	0,06	GNMA BJ9839 4,375% 20/04/2049	USD	35.590	33.815	0,00
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	10.217.140	10.515.768	0,10	GNMA MA5529 4,5% 20/10/2048	USD	7.151	6.874	0,00
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	32.410.886	33.581.018	0,30	Goat Holdco LLC, 144A 6,75% 01/02/2032	USD	1.650.000	1.635.286	0,01
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	34.769.254	35.883.281	0,32	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 31/05/2026	USD	2.408.000	2.371.294	0,02
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	42.630.185	44.062.689	0,40	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 15/07/2029	USD	14.333.000	13.170.733	0,12
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	44.722.603	45.550.431	0,41					
GNMA 6,5% 20/08/2054	USD	44.318.694	45.807.937	0,41					
GNMA 6% 20/09/2054	USD	338.524	343.873	0,00					
GNMA 6% 20/09/2054	USD	349.031	353.575	0,00					
GNMA 6% 20/09/2054	USD	1.066.971	1.083.829	0,01					
GNMA 6% 20/09/2054	USD	1.096.817	1.114.147	0,01					
GNMA 6% 20/09/2054	USD	69.949.363	71.054.594	0,64					
GNMA 6,5% 20/09/2054	USD	5.167.632	5.341.280	0,05					
GNMA 6,5% 20/09/2054	USD	52.430.016	54.191.824	0,49					
GNMA 5,5% 20/10/2054	USD	53.575.095	53.536.711	0,48					
GNMA 6% 20/10/2054	USD	598.960	608.424	0,01					
GNMA 6% 20/10/2054	USD	26.945.711	27.388.306	0,25					
GNMA 6% 20/10/2054	USD	39.804.460	40.557.777	0,37					
GNMA 6% 20/12/2054	USD	5.000.000	5.079.002	0,05					
GNMA, IO, Series 3 '23' 1,4% 16/09/2045	USD	26.860.711	1.768.438	0,02					
GNMA, FRN, Series 2023-15 'AB' 4% 16/08/2063	USD	11.135.285	10.539.634	0,10					
GNMA, IO 'AI' 2,5% 20/08/2051	USD	14.284.527	1.912.570	0,02					
GNMA, IO, FRN, Series 2016-147 'AS' 1,615% 20/10/2046	USD	2.117.768	260.030	0,00					
GNMA 'BG' 5,5% 20/07/2053	USD	2.800.000	2.741.732	0,02					
GNMA, IO, Series 2021-91 'CI' 3% 20/05/2051	USD	12.799.688	2.025.295	0,02					
GNMA, IO, FRN, Series 2019-120 'DS' 1,565% 20/09/2049	USD	3.475.214	389.207	0,00					

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,25% 30/04/2031	USD	1.562.000	1.393.986	0,01	iHeartCommunications, Inc., 144A 10,875% 01/05/2030	USD	3.195.384	2.460.446	0,02
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,25% 15/07/2031	USD	2.680.000	2.405.681	0,02	iHeartCommunications, Inc., 144A 7,75% 15/08/2030	USD	13.355.340	10.492.460	0,10
Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	5.722.000	5.559.929	0,05	Imola Merger Corp., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	25.449.000	24.183.696	0,22
Gray Television, Inc., 144A 10,5% 15/07/2029	USD	12.749.000	12.762.625	0,12	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-AR21 '6A1' 4,089% 25/09/2037	USD	2.869.886	1.821.600	0,02
Gray Television, Inc., 144A 4,75% 15/10/2030	USD	7.409.000	4.011.196	0,04	IQVIA, Inc., 144A 5% 15/10/2026	USD	6.543.000	6.463.502	0,06
Gray Television, Inc., 144A 5,375% 15/11/2031	USD	7.135.000	3.813.147	0,03	IQVIA, Inc., 144A 5% 15/05/2027	USD	12.833.000	12.644.608	0,11
GS Mortgage Securities Trust, Series 2017-G55 'A4' 3,674% 10/03/2050	USD	500.000	481.197	0,00	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25% 15/03/2028	USD	790.000	775.506	0,01
GS Mortgage Securities Trust, Series 2017-G58 'A4' 3,469% 10/11/2050	USD	2.400.000	2.295.728	0,02	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5% 15/07/2028	USD	3.627.000	3.509.162	0,03
GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2017-G58 'C' 4,317% 10/11/2050	USD	2.000.000	1.754.928	0,02	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 6,25% 15/01/2033	USD	3.699.000	3.690.800	0,03
GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2012-GC19 'D', 144A 4,601% 10/11/2045	USD	230.573	210.929	0,00	J.P. Morgan Alternative Loan Trust, STEP, Series 2006-S3 'AA' 6,81% 25/08/2036	USD	3.320.596	3.186.829	0,03
GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-GC28 'D', 144A 4,337% 10/02/2048	USD	5.673.615	5.379.422	0,05	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-NINE 'A', 144A 2,854% 06/09/2038	USD	15.605.000	15.010.563	0,14
GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC30 'D' 3,384% 10/05/2050	USD	7.525.000	5.904.139	0,05	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 'AA' 2,822% 15/08/2049	USD	8.525.000	8.254.741	0,07
GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC32 'D' 3,345% 10/07/2048	USD	15.636.225	14.704.650	0,13	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-JP1 'C' 4,721% 15/01/2049	USD	2.000.000	1.720.871	0,02
GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC34 'D' 2,979% 10/10/2048	USD	17.863.757	11.004.934	0,10	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP3 'C' 3,42% 15/08/2049	USD	2.900.000	2.499.268	0,02
GS Mortgage Securities Trust, Series 2016-GS2 'D', 144A 2,753% 10/05/2049	USD	4.000.000	3.599.567	0,03	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP4 'C' 3,377% 15/12/2049	USD	3.000.000	2.481.802	0,02
GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2017-G55 'D', 144A 3,509% 10/03/2050	USD	6.530.000	2.046.921	0,02	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2013-C16 'D', 144A 4,884% 15/12/2046	USD	5.415.950	5.086.254	0,05
GS Mortgage Securities Trust, Series 2017-G56 'D', 144A 3,243% 10/05/2050	USD	3.998.000	2.673.124	0,02	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP3 'D', 144A 3,42% 15/08/2049	USD	9.721.750	7.497.209	0,07
GSMSC Pass-Through Trust, FRN, Series 2008-2R '2A1', 144A 7,5% 25/10/2036	USD	156.322	18.320	0,00	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-JP1 'E', 144A 4,221% 15/01/2049	USD	979.000	781.944	0,01
Gulfport Energy Operating Corp., 144A 6,75% 01/09/2029	USD	3.724.000	3.755.223	0,03	JELD-WEN, Inc., 144A 4,875% 15/12/2027	USD	3.160.000	3.005.846	0,03
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-14 '1A1A' 4,841% 25/01/2047	USD	2.732.952	2.482.176	0,02	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'B' 4,227% 15/07/2048	USD	5.500.000	4.622.254	0,04
Herc Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/07/2027	USD	9.179.000	9.098.350	0,08	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C31 'B' 4,623% 15/08/2048	USD	3.710.000	3.296.457	0,03
Hertz Corp. (The), 144A 5,5% 15/04/2025§	USD	7.725.000	511.781	0,00	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'C' 3,939% 15/07/2045	USD	1.573.647	1.486.228	0,01
Hertz Corp. (The), 144A 4,625% 01/12/2026	USD	4.151.000	3.511.951	0,03	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C30 'C' 4,227% 15/07/2048	USD	2.221.000	1.642.541	0,01
Hertz Corp. (The), 144A 12,625% 15/07/2029	USD	7.571.000	8.070.921	0,07	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C31 'C' 4,623% 15/08/2048	USD	14.340.000	10.994.406	0,10
Hertz Corp. (The), 144A 5% 01/12/2029	USD	12.469.000	8.182.472	0,07	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C26 'D', 144A 3,768% 15/01/2048	USD	4.500.000	3.685.458	0,03
Hertz Corp. (The) 6,25% 15/10/2022§	USD	105.000	8.137	0,00	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-C1 'D1', 144A 4,199% 17/03/2049	USD	10.945.000	9.593.162	0,09
Hertz Corp. (The) 6% 15/01/2028§	USD	670.000	128.975	0,00	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C33 'D2', 144A 4,136% 15/12/2048	USD	1.000.000	887.749	0,01
Hertz Corp. (The), Reg. S 7,125% 01/08/2026§	USD	3.200.000	672.000	0,01	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-C1 'D2', 144A 4,199% 17/03/2049	USD	2.929.000	2.489.646	0,02
Hess Midstream Operations LP, 144A 5,625% 15/02/2026	USD	8.140.000	8.134.119	0,07	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2013-C15 'E', 144A 3,5% 15/11/2045	USD	2.191.000	1.792.791	0,02
Hess Midstream Operations LP, 144A 5,125% 15/06/2028	USD	3.617.000	3.521.851	0,03	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'C' 3,738% 15/03/2050	USD	1.592.000	1.354.405	0,01
Hess Midstream Operations LP, 144A 4,25% 15/02/2030	USD	295.000	273.241	0,00	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2017-JP5 'D', 144A 4,488% 15/03/2050	USD	2.500.000	2.029.279	0,02
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,375% 01/05/2025	USD	820.000	817.948	0,01	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2017-JP7 'D', 144A 4,425% 15/09/2050	USD	367.000	206.272	0,00
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,75% 01/05/2028	USD	4.045.000	4.045.477	0,04	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2017-JP5 'XB' 0,411% 15/03/2050	USD	20.000.000	195.512	0,00
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 3,75% 01/05/2029	USD	8.890.000	8.197.448	0,07					
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,875% 15/03/2033	USD	5.116.000	5.037.669	0,05					
Hologic, Inc., 144A 3,25% 15/02/2029	USD	10.130.000	9.202.626	0,08					
Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A 8,875% 15/07/2028	USD	2.025.000	2.130.289	0,02					
Hughes Satellite Systems Corp. 6,625% 01/08/2026	USD	6.374.000	5.073.388	0,05					
Huntington Bank Auto Credit-Linked Notes, FRN 'B2', 144A 6,005% 20/05/2032	USD	7.893.987	7.919.911	0,07					
Huntington Bank Auto Credit-Linked Notes, FRN 'C', 144A 7,755% 20/05/2032	USD	383.203	387.872	0,00					
Icahn Enterprises LP 6,25% 15/05/2026	USD	2.045.000	2.027.890	0,02					
Icahn Enterprises LP 5,25% 15/05/2027	USD	1.690.000	1.605.258	0,01					
iHeartCommunications, Inc., 144A 9,125% 01/05/2029	USD	9.481.333	8.296.166	0,08					

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust 'A5' 3,409% 15/10/2050	USD	965.000	915.534	0,01	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2016-C31 'C' 4,255% 15/11/2049	USD	10.586.000	8.949.590	0,08
Kinetik Holdings LP, 144A 5,875% 15/06/2030	USD	4.073.000	4.012.105	0,04	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C18 'D', 144A 3,389% 15/10/2047	USD	843.378	808.492	0,01
Kraft Heinz Foods Co. 5% 15/07/2035	USD	551.000	536.538	0,00	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C19 'D', 144A 3,25% 15/12/2047	USD	3.186.000	2.684.629	0,02
Lamar Media Corp. 4,875% 15/01/2029	USD	3.758.000	3.613.599	0,03	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C20 'D', 144A 3,071% 15/02/2048	USD	9.850.000	9.023.243	0,08
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,125% 31/01/2030	USD	9.802.000	8.965.879	0,08	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN 'D', 144A 4,137% 15/07/2050	USD	12.204.000	11.611.521	0,11
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/01/2032	USD	803.000	727.884	0,01	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C24 'D', 144A 3,257% 15/05/2048	USD	6.700.000	5.916.669	0,05
LB-UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2006-C6 'AJ' 5,452% 15/09/2039	USD	6.153.847	2.141.539	0,02	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C26 'D', 144A 3,06% 15/10/2048	USD	14.706.000	12.702.853	0,12
Lehman Mortgage Trust, Series 2007-7 '5A7' 6,5% 25/08/2037	USD	3.423.426	1.517.858	0,01	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN 'D', 144A 3,237% 15/12/2047	USD	9.367.500	8.328.189	0,08
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,875% 15/06/2029	USD	8.758.000	7.619.460	0,07	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C19 'E', 144A 3,25% 15/12/2047	USD	10.500.000	8.079.574	0,07
Level 3 Financing, Inc., 144A 11% 15/11/2029	USD	3.514.215	3.953.989	0,04	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C27 'E', 144A 3,237% 15/12/2047	USD	5.723.000	4.849.434	0,04
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,5% 01/04/2030	USD	7.589.074	6.351.685	0,06	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C27 'F', 144A 3,237% 15/12/2047	USD	6.000.000	4.797.976	0,04
Lithia Motors, Inc., 144A 3,875% 01/06/2029	USD	9.900.000	9.032.617	0,08	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, IO, FRN, Series 2015-C21 'XA' 0,744% 15/03/2048	USD	12.891.596	268	0,00
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5,625% 15/03/2026	USD	3.235.000	3.243.983	0,03	Morgan Stanley Capital I, FRN, Series 2017-HR2 'C' 4,317% 15/12/2050	USD	1.200.000	1.118.213	0,01
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/05/2027	USD	13.102.000	13.248.285	0,12	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN 'A4' 3,779% 15/05/2048	USD	4.200.000	4.170.126	0,04
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75% 15/10/2027	USD	21.483.000	20.788.572	0,19	Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2018-H3 'A5' 4,177% 15/07/2051	USD	590.000	573.264	0,01
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3,75% 15/01/2028	USD	945.000	893.532	0,01	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN 'B' 4,577% 15/03/2049	USD	3.000.000	2.867.889	0,03
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	3.627.553	3.274.215	0,03	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2016-UB11 'C' 3,691% 15/08/2049	USD	8.000.000	7.576.760	0,07
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2030	USD	3.777.291	3.377.314	0,03	Morgan Stanley Capital I Trust 'D', 144A 2,546% 15/06/2050	USD	2.100.000	1.648.985	0,01
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2030	USD	11.263.264	10.070.599	0,09	Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2018-H3 'D', 144A 3% 15/07/2051	USD	5.000.000	4.141.902	0,04
Lumen Technologies, Inc., 144A 10% 15/10/2032	USD	683.725	681.332	0,01	Nabors Industries, Inc., 144A 7,375% 15/05/2027	USD	121.000	120.970	0,00
Madison IAQ LLC, 144A 4,125% 30/06/2028	USD	17.997.000	17.051.589	0,15	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/08/2028	USD	3.085.000	2.995.056	0,03
Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	1.230.000	1.162.389	0,01	NCR Atleos Corp., 144A 9,5% 01/04/2029	USD	7.755.000	8.408.359	0,08
Massachusetts Mutual Life Insurance Co., FRN, 144A 5,077% 15/02/2069	USD	200.000	176.241	0,00	NCR Corp., 144A 5% 01/10/2028	USD	9.555.000	9.257.695	0,08
Masterbrand, Inc., 144A 7% 15/07/2032	USD	6.200.000	6.237.215	0,06	NCR Voyix Corp., 144A 5,125% 15/04/2029	USD	1.743.000	1.669.928	0,02
MASTR Alternative Loan Trust, FRN, Series 2003-5 '30B1' 5,902% 25/08/2033	USD	17.044	9.324	0,00	NESCO Holdings II, Inc., 144A 5,5% 15/04/2029	USD	3.837.000	3.565.596	0,03
Matador Resources Co., 144A 6,25% 15/04/2033	USD	4.210.000	4.092.269	0,04	New Albertsons LP 6,625% 01/06/2028	USD	2.000	2.001	0,00
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,875% 15/04/2027	USD	21.265.000	21.633.555	0,20	New Albertsons LP 7,45% 01/08/2029	USD	71.000	73.830	0,00
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9,25% 15/04/2027	USD	5.995.000	6.092.742	0,06	New Albertsons LP 8% 01/05/2031	USD	420.000	444.782	0,00
Medline Borrower LP, 144A 3,875% 01/04/2029	USD	21.298.000	19.715.465	0,18	New Residential Mortgage LLC, Series 2020-FNT2 'A', 144A 5,437% 25/07/2025	USD	3.543.767	3.535.555	0,03
Medline Borrower LP, 144A 6,25% 01/04/2029	USD	6.117.000	6.177.363	0,06	New Residential Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-3A 'AIC', 144A 3% 25/05/2058	USD	4.957.781	4.547.029	0,04
Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029	USD	10.503.000	10.138.763	0,09	New Residential Mortgage Loan Trust, IO, FRN, Series 2018-3A 'AIIIC', 144A 1,5% 25/05/2058	USD	18.107.557	794.406	0,01
Midcontinent Communications, 144A 8% 15/08/2032	USD	3.409.000	3.505.151	0,03	Newell Brands, Inc. 6,375% 15/05/2030	USD	2.805.000	2.811.521	0,03
Miter Brands Acquisition Holdco, Inc., 144A 6,75% 01/04/2032	USD	3.860.000	3.882.867	0,04	Newell Brands, Inc. 6,625% 15/05/2032	USD	3.247.000	3.267.566	0,03
MIWD Holdco II LLC, 144A 5,5% 01/02/2030	USD	2.895.000	2.744.931	0,02	Newell Brands, Inc., STEP 5,7% 01/04/2026	USD	11.315.000	11.308.392	0,10
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C16 'B' 4,274% 15/06/2047	USD	2.016.717	1.943.107	0,02	Newell Brands, Inc., STEP 6,875% 01/04/2036	USD	2.780.000	2.817.316	0,03
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C21 'B' 3,854% 15/03/2048	USD	7.000.000	6.833.930	0,06	News Corp., 144A 3,875% 15/05/2029	USD	9.147.000	8.472.099	0,08
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN 'B' 4,137% 15/07/2050	USD	1.100.000	1.072.294	0,01	Nexstar Media, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	16.230.000	15.838.904	0,14
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2016-C31 'B' 3,88% 15/11/2049	USD	10.000.000	9.134.201	0,08	Nexstar Media, Inc., 144A 4,75% 01/11/2028	USD	10.832.000	10.078.692	0,09
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C16 'C' 4,707% 15/06/2047	USD	1.869.064	1.727.950	0,02	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 5,65% 01/05/2079	USD	1.975.000	1.936.090	0,02
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C19 'C' 4% 15/12/2047	USD	11.000.000	10.527.188	0,10	NGL Energy Operating LLC, 144A 8,125% 15/02/2029	USD	3.308.000	3.354.677	0,03
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN 'C' 4,42% 15/02/2048	USD	3.000.000	2.952.946	0,03					

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
NGL Energy Operating LLC, 144A 8,375% 15/02/2032	USD	3.308.000	3.336.450	0,03	Range Resources Corp. 8,25% 15/01/2029	USD	8.872.000	9.148.300	0,08
NiSource, Inc., FRN 6,95% 30/11/2054	USD	5.070.000	5.174.485	0,05	Raven Acquisition Holdings LLC, 144A 6,875% 15/11/2031	USD	3.163.000	3.139.178	0,03
Nordstrom, Inc. 4,25% 01/08/2031	USD	2.685.000	2.357.599	0,02	Regents of the University of California Medical Center Pooled 6,583% 15/05/2049	USD	115.000	124.094	0,00
Novelis Corp., 144A 4,75% 30/01/2030	USD	10.310.000	9.527.744	0,09	Residential Asset Securitization Trust 'A6' 6% 25/09/2036	USD	1.644.078	509.125	0,00
Novelis Corp., 144A 3,875% 15/08/2031	USD	4.114.000	3.546.713	0,03	RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 7,25% 15/07/2028	USD	1.900.000	1.960.771	0,02
NRG Energy, Inc., 144A 5,25% 15/06/2029	USD	2.881.000	2.793.919	0,03	RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/02/2029	USD	2.532.000	2.394.944	0,02
NRG Energy, Inc., 144A 3,625% 15/02/2031	USD	6.065.000	5.302.855	0,05	RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75% 15/10/2027	USD	18.715.000	18.115.590	0,16
NRG Energy, Inc., 144A 6% 01/02/2033	USD	3.131.000	3.038.019	0,03	RingCentral, Inc., 144A 8,5% 15/08/2030	USD	4.505.000	4.772.040	0,04
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2020-PLS1 'A', 144A 3,844% 25/12/2025	USD	6.183.379	6.083.859	0,06	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 6,75% 15/03/2028	USD	2.560.000	2.620.618	0,02
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FHT1 'A', 144A 3,104% 25/07/2026	USD	11.229.517	10.838.528	0,10	Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875% 15/10/2026	USD	1.551.000	1.472.747	0,01
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FNT2 'A', 144A 3,228% 25/05/2026	USD	13.799.381	13.384.788	0,12	Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625% 01/03/2029	USD	9.419.000	8.530.079	0,08
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-GNT1 'A', 144A 3,474% 25/11/2026	USD	7.676.527	7.265.588	0,07	Rockies Express Pipeline LLC, 144A 3,6% 15/05/2025	USD	3.450.000	3.417.301	0,03
NRZ FHT Excess LLC, Series 2020-FHT1 'A', 144A 4,212% 25/11/2025	USD	1.581.709	1.562.024	0,01	Saks Global Enterprises LLC, 144A 11% 15/12/2029	USD	2.887.000	2.780.191	0,03
ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	13.069.000	12.267.641	0,11	Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'B', 144A 5,281% 15/05/2032	USD	965.509	965.934	0,01
OneMain Finance Corp. 7,125% 15/03/2026	USD	10.255.000	10.444.709	0,09	Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'B', 144A 6,451% 15/12/2032	USD	334.009	335.610	0,00
OneMain Financial Issuance Trust, Series 2018-2A 'D', 144A 4,29% 14/03/2033	USD	1.000.000	997.771	0,01	Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'B', 144A 5,64% 15/12/2033	USD	855.505	862.458	0,01
Organon & Co., 144A 4,125% 30/04/2028	USD	13.602.000	12.790.019	0,12	Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'B', 144A 5,622% 15/06/2032	USD	1.029.000	1.036.957	0,01
Organon & Co., 144A 5,125% 30/04/2031	USD	10.795.000	9.710.965	0,09	Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'C', 144A 6,986% 15/12/2032	USD	286.440	288.043	0,00
Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	4.640.000	4.526.225	0,04	Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'C', 144A 5,818% 15/06/2032	USD	1.250.000	1.258.583	0,01
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,25% 15/01/2029	USD	4.486.000	4.177.490	0,04	Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'D', 144A 8,197% 15/12/2032	USD	264.406	266.524	0,00
Owens & Minor, Inc., 144A 4,5% 31/03/2029	USD	9.638.000	8.611.806	0,08	Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'D', 144A 6,663% 15/12/2033	USD	855.505	865.902	0,01
Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625% 13/05/2027	USD	4.690.000	4.691.593	0,04	Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'D', 144A 6,11% 15/06/2032	USD	1.000.000	1.009.300	0,01
Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A 4% 15/10/2027	USD	19.823.000	19.684.042	0,18	Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'E', 144A 11,366% 15/12/2032	USD	136.545	139.194	0,00
Paramount Global, FRN 6,25% 28/02/2057	USD	367.000	351.090	0,00	Santander Bank NA-SBCLN 'B', 144A 1,833% 15/12/2031	USD	4.806	4.800	0,00
Performance Food Group, Inc., 144A 5,5% 15/10/2027	USD	6.241.000	6.194.706	0,06	Santander Bank NA-SBCLN 'C', 144A 3,268% 15/12/2031	USD	409	409	0,00
Performance Food Group, Inc., 144A 4,25% 01/08/2029	USD	7.570.000	7.036.188	0,06	Santander Bank NA-SBCLN 'D', 144A 5,004% 15/12/2031	USD	750.000	749.869	0,01
Permian Resources Operating LLC, 144A 5,875% 01/07/2029	USD	2.755.000	2.711.551	0,02	Santander Bank NA-SBCLN 'E', 144A 6,171% 15/12/2031	USD	1.100.000	1.101.633	0,01
Permian Resources Operating LLC, 144A 9,875% 15/07/2031	USD	10.660.000	11.729.913	0,11	SBA Small Business Investment Cos. '1' 5,168% 10/03/2033	USD	24.477.563	24.721.278	0,22
Permian Resources Operating LLC, 144A 6,25% 01/02/2033	USD	3.050.000	3.012.053	0,03	SBA Small Business Investment Cos. '1' 5,688% 10/09/2033	USD	27.513.091	28.189.051	0,26
PetSmart, Inc., 144A 4,75% 15/02/2028	USD	18.883.000	17.799.907	0,16	SBA Small Business Investment Cos. '1' 5,035% 10/03/2034	USD	12.164.162	12.130.850	0,11
PetSmart, Inc., 144A 7,75% 15/02/2029	USD	12.783.000	12.372.356	0,11	SBA Small Business Investment Cos. '1' 4,38% 10/09/2034	USD	16.050.000	15.569.240	0,14
Pike Corp., 144A 8,625% 31/01/2031	USD	1.358.000	1.434.219	0,01	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,5% 15/10/2029	USD	15.203.000	14.000.489	0,13
Planet Fitness Master Issuer LLC, Series 2019-1A 'A2', 144A 3,858% 05/12/2049	USD	1.850.600	1.707.794	0,02	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4% 01/04/2031	USD	7.592.000	6.628.254	0,06
Planet Fitness Master Issuer LLC 'A211', 144A 6,237% 05/06/2054	USD	24.937.500	24.982.338	0,23	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,375% 01/02/2032	USD	1.500.000	1.311.709	0,01
PMT Issuer Trust-FMSR, FRN, Series 2021-F11 'A', 144A 7,454% 25/03/2026	USD	3.000.000	3.014.328	0,03	Scripps Escrow II, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029	USD	2.765.000	2.035.620	0,02
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2022-GT1 'A', 144A 8,819% 25/05/2027	USD	26.692.000	27.086.574	0,25	Sensata Technologies, Inc., 144A 4,375% 15/02/2030	USD	3.898.000	3.586.235	0,03
Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029	USD	1.180.000	1.145.303	0,01	Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	3.430.000	3.002.177	0,03
Post Holdings, Inc., 144A 4,625% 15/04/2030	USD	15.185.000	14.017.625	0,13	Sensata Technologies, Inc., 144A 6,625% 15/07/2032	USD	1.250.000	1.254.370	0,01
Post Holdings, Inc., 144A 4,5% 15/09/2031	USD	475.000	425.941	0,00	SES GLOBAL Americas Holdings, Inc., 144A 5,3% 25/03/2044	USD	350.000	256.183	0,00
Post Holdings, Inc., 144A 6,25% 15/02/2032	USD	8.344.000	8.290.506	0,08	SG Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2016-C5 'B' 3,933% 10/10/2048	USD	3.000.000	2.813.176	0,03
Prestige Brands, Inc., 144A 5,125% 15/01/2028	USD	8.614.000	8.405.770	0,08	Shift4 Payments LLC, 144A 6,75% 15/08/2032	USD	6.727.000	6.845.831	0,06
Prestige Brands, Inc., 144A 3,75% 01/04/2031	USD	725.000	637.083	0,01	Shutterfly Finance LLC, 144A 8,5% 01/10/2027	USD	8.639.557	7.602.810	0,07
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5,75% 15/04/2026	USD	6.591.000	6.593.239	0,06	Shutterfly Finance LLC, 144A 9,75% 01/10/2027	USD	1.031.965	1.047.444	0,01
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375% 31/08/2027	USD	8.260.000	7.732.161	0,07	Sinclair Television Group, Inc., 144A 5,125% 15/02/2027	USD	3.387.000	3.086.404	0,03
Range Resources Corp., 144A 4,75% 15/02/2030	USD	1.082.000	1.015.695	0,01					

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Sirius XM Radio LLC, 144A 5% 01/08/2027	USD	9.632.000	9.375.309	0,08	UBS Commercial Mortgage Trust, FRN 'AS' 4,492% 15/06/2051	USD	5.000.000	4.744.712	0,04
Sirius XM Radio LLC, 144A 4% 15/07/2028	USD	15.048.000	13.863.536	0,13	UBS Commercial Mortgage Trust, FRN 'AS' 4,318% 15/03/2051	USD	3.290.033	3.142.172	0,03
Sirius XM Radio LLC, 144A 5,5% 01/07/2029	USD	24.844.000	23.875.319	0,22	UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-C11 'B' 4,713% 15/06/2051	USD	2.500.000	2.294.032	0,02
Six Flags Entertainment Corp., 144A 5,5% 15/04/2027	USD	15.503.000	15.444.065	0,14	UBS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C1 'C' 4,44% 15/06/2050	USD	5.235.000	4.627.821	0,04
Six Flags Entertainment Corp., 144A 6,625% 01/05/2032	USD	3.591.000	3.642.441	0,03	UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C2 'C' 4,295% 15/08/2050	USD	7.250.000	6.601.793	0,06
Six Flags Theme Parks, Inc., 144A 7% 01/07/2025	USD	790.000	791.905	0,01	UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C5 'C' 4,486% 15/11/2050	USD	3.800.000	3.471.807	0,03
SM Energy Co., 144A 6,75% 01/08/2029	USD	3.101.000	3.077.935	0,03	UBS Commercial Mortgage Trust 'D', 144A 3% 15/05/2051	USD	7.456.000	5.747.177	0,05
SM Energy Co., 144A 7% 01/08/2032	USD	2.659.000	2.618.134	0,02	UBS Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2018-C10 'XB' 0,306% 15/05/2051	USD	112.302.000	1.169.962	0,01
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	10.597.000	9.813.749	0,09	UBS Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2018-C11 'XB' 0,248% 15/06/2051	USD	43.441.000	471.165	0,00
Spectrum Brands, Inc., 144A 3,875% 15/03/2031	USD	784.000	676.628	0,01	UMBS 4% 01/06/2048	USD	7.585.226	7.039.433	0,06
Spirit AeroSystems, Inc., 144A 9,375% 30/11/2029	USD	3.471.000	3.720.015	0,03	UMBS 6,5% 01/10/2053	USD	23.986.895	24.772.426	0,22
SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027	USD	20.541.000	20.363.152	0,18	UMBS 6% 01/07/2054	USD	42.786.209	43.289.184	0,39
STACR Trust, FRN, Series 2018-HRP2 'B1', 144A 8,883% 25/02/2047	USD	18.840.000	21.007.444	0,19	UMBS 6,5% 01/08/2054	USD	13.536.713	13.901.125	0,13
Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	7.588.000	7.234.221	0,07	UMBS 6,5% 01/10/2054	USD	97.303.522	100.132.772	0,91
Standard Industries, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028	USD	17.177.000	16.446.785	0,15	UMBS BM5088 5,5% 01/10/2038	USD	1.315.094	1.344.702	0,01
Standard Industries, Inc., 144A 4,375% 15/07/2030	USD	6.186.000	5.639.829	0,05	UMBS MA3972 4,5% 01/03/2050	USD	1.378.969	1.314.170	0,01
Staples, Inc., 144A 10,75% 01/09/2029	USD	13.155.000	12.936.092	0,12	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'B' 3,65% 07/07/2027	USD	2.287.361	2.224.459	0,02
Staples, Inc., 144A 12,75% 15/01/2030	USD	3.424.925	2.680.557	0,02	United Airlines Pass-Through Trust, Series 16-2 3,65% 07/04/2027	USD	2.767.199	2.704.937	0,02
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-9 '1A1' 6,353% 25/10/2037	USD	1.532.727	1.391.529	0,01	United Airlines, Inc., 144A 4,375% 15/04/2026	USD	6.213.000	6.115.873	0,06
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2007-AR7 '1A1' 5,303% 25/05/2047	USD	6.467.962	5.088.784	0,05	Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028	USD	14.769.000	15.055.747	0,14
Subway Funding LLC 'A23', 144A 6,505% 30/07/2054	USD	32.664.000	33.644.309	0,30	Univision Communications, Inc., 144A 7,375% 30/06/2030	USD	1.995.000	1.910.888	0,02
Summit Materials LLC, 144A 6,5% 15/03/2027	USD	1.265.000	1.265.345	0,01	Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 16,765% 20/09/2027	USD	1.678.447	1.678.447	0,02
Summit Materials LLC, 144A 5,25% 15/01/2029	USD	2.085.000	2.094.427	0,02	Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 20,209% 20/11/2029	USD	1.571.205	1.571.205	0,01
Summit Materials LLC, 144A 7,25% 15/01/2031	USD	1.637.000	1.739.910	0,02	Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 21,559% 20/12/2029	USD	2.651.746	2.651.746	0,02
Sunoco LP, 144A 7% 01/05/2029	USD	1.822.000	1.871.936	0,02	Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 20,468% 20/01/2030	USD	6.107.255	6.107.255	0,06
Sunoco LP 6% 15/04/2027	USD	1.410.000	1.414.253	0,01	Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 18,843% 20/02/2030	USD	6.862.743	6.862.743	0,06
Sunoco LP 4,5% 15/05/2029	USD	4.104.000	3.873.624	0,04	Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 17,82% 20/02/2030	USD	9.187.465	9.187.465	0,08
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/03/2027	USD	2.800.000	2.776.583	0,03	Upstart Pass-Through Trust, FRN, Series 2022-PT3 'A', 144A 17,682% 20/04/2030	USD	2.245.924	2.246.124	0,02
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5,5% 15/01/2028	USD	4.679.000	4.503.518	0,04	Upstart Pass-Through Trust, FRN, Series 2022-PT4 'A', 144A 18,184% 20/05/2030	USD	1.564.096	1.564.096	0,01
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 31/12/2030	USD	3.285.000	3.113.520	0,03	US Foods, Inc., 144A 6,875% 15/09/2028	USD	1.623.000	1.662.669	0,02
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2031	USD	1.725.000	1.628.363	0,01	US Foods, Inc., 144A 4,75% 15/02/2029	USD	2.751.000	2.637.122	0,02
Targa Resources Partners LP 6,5% 15/07/2027	USD	6.852.000	6.904.757	0,06	US Foods, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	9.746.000	9.177.412	0,08
Targa Resources Partners LP 6,875% 15/01/2029	USD	1.060.000	1.086.971	0,01	Vail Resorts, Inc., 144A 6,5% 15/05/2032	USD	4.521.000	4.575.447	0,04
TEGNA, Inc. 5% 15/09/2029	USD	9.265.000	8.656.929	0,08	Velocity Commercial Capital Loan Trust, Series 2018-1 'A', 144A 3,59% 25/04/2048	USD	1.104.604	1.073.115	0,01
Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	15.457.000	14.256.443	0,13	Velocity Commercial Capital Loan Trust, FRN, Series 2018-2 'A', 144A 4,05% 26/10/2048	USD	915.413	885.848	0,01
Tenet Healthcare Corp. 6,25% 01/02/2027	USD	18.497.000	18.489.416	0,17	Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125% 01/06/2028	USD	10.062.000	10.475.075	0,09
Tenet Healthcare Corp. 5,125% 01/11/2027	USD	30.539.000	29.976.937	0,27	Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5% 01/02/2029	USD	2.665.000	2.947.345	0,03
Tenet Healthcare Corp. 4,625% 15/06/2028	USD	10.000.000	9.618.276	0,09	Venture Global LNG, Inc., 144A 7% 15/01/2030	USD	4.190.000	4.259.155	0,04
Tenet Healthcare Corp. 6,125% 15/06/2030	USD	5.233.000	5.198.295	0,05	Venture Global LNG, Inc., 144A 9,875% 01/02/2032	USD	11.010.000	12.088.804	0,11
Tenet Healthcare Corp. 6,75% 15/05/2031	USD	6.169.000	6.239.322	0,06	Verizon Communications, Inc. 4,016% 03/12/2029	USD	1.160.000	1.115.724	0,01
Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029	USD	5.808.000	5.526.018	0,05	VistaJet Pass Through Trust, 144A 9,5% 15/08/2031	USD	10.500.000	10.500.000	0,10
Terex Corp., 144A 6,25% 15/10/2032	USD	2.828.000	2.775.383	0,03	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,5% 01/09/2026	USD	245.000	244.305	0,00
TriMas Corp., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	3.192.000	2.947.386	0,03	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,625% 15/02/2027	USD	5.491.000	5.485.503	0,05
Triton Water Holdings, Inc., 144A 6,25% 01/04/2029	USD	6.310.000	6.270.582	0,06	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5% 31/07/2027	USD	14.565.000	14.303.172	0,13
Triumph Group, Inc., 144A 9% 15/03/2028	USD	1.772.000	1.846.235	0,02	Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,375% 01/05/2029	USD	1.941.000	1.828.952	0,02
Uber Technologies, Inc., 144A 7,5% 15/09/2027	USD	7.955.000	8.104.188	0,07	Vistra Operations Co. LLC, 144A 6,875% 15/04/2032	USD	3.157.000	3.235.504	0,03
UBS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C5 'A5' 3,474% 15/11/2050	USD	1.610.000	1.520.504	0,01					
UBS Commercial Mortgage Trust, FRN 'AS' 3,739% 15/08/2050	USD	2.217.160	2.131.345	0,02					
UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C5 'AS' 3,777% 15/11/2050	USD	5.000.000	4.784.408	0,04					

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Vital Energy, Inc., 144A 7,875% 15/04/2032	USD	1.943.000	1.871.422	0,02	WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25% 15/06/2028	USD	8.740.000	8.893.904	0,08
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2006-AR8 '2A' 5,675% 25/10/2046	USD	3.211.997	2.703.348	0,02	WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375% 15/03/2029	USD	6.012.000	6.099.867	0,06
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-S4 '2A2' 5,5% 25/06/2033	USD	15.504	15.201	0,00	WESCO Distribution, Inc., 144A 6,625% 15/03/2032	USD	3.535.000	3.597.131	0,03
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-S2 '2A4' 5,5% 25/06/2034	USD	19.481	19.107	0,00	WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'B' 4,371% 15/09/2057	USD	1.000.000	897.780	0,01
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR4 'A5' 4,547% 25/04/2035	USD	51.679	49.752	0,00	WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'C' 3,632% 15/09/2057	USD	1.500.000	1.210.270	0,01
Wand NewCo 3, Inc., 144A 7,625% 30/01/2032	USD	3.620.000	3.721.882	0,03	WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'D', 144A 3,773% 15/09/2057	USD	7.385.000	3.754.389	0,03
Wayfair LLC, 144A 7,25% 31/10/2029	USD	1.854.000	1.856.178	0,02	William Carter Co. (The), 144A 5,625% 15/03/2027	USD	3.015.000	3.004.257	0,03
Wells Fargo & Co., FRN 5,707% 22/04/2028	USD	13.740.000	13.979.576	0,13	WMG Acquisition Corp., 144A 3,875% 15/07/2030	USD	5.480.000	4.998.283	0,05
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 'A4' 3,839% 15/09/2058	USD	4.169.000	4.132.964	0,04	WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875% 15/06/2027	USD	14.750.000	14.312.027	0,13
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2018-C44 'A5' 4,212% 15/05/2051	USD	14.200.000	13.776.484	0,12	WR Grace Holdings LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	3.370.000	3.103.207	0,03
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2018-C48 'A5' 4,302% 15/01/2052	USD	5.000.000	4.866.895	0,04	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5,25% 15/05/2027	USD	3.160.000	3.127.116	0,03
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 'AS' 4,464% 15/05/2051	USD	12.163.894	11.686.458	0,11	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125% 01/10/2029	USD	19.748.000	18.910.821	0,17
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS2 'B' 4,269% 15/07/2058	USD	1.500.000	1.404.798	0,01	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 6,25% 15/03/2033	USD	2.843.000	2.802.143	0,03
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C27 'C' 3,894% 15/02/2048	USD	5.000.000	4.416.891	0,04	Xerox Holdings Corp., 144A 5,5% 15/08/2028	USD	4.875.000	4.176.050	0,04
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-LC18 'D', 144A 3,957% 15/12/2047	USD	19.645.000	17.818.481	0,16	Xerox Holdings Corp., 144A 8,875% 30/11/2029	USD	3.539.000	3.182.648	0,03
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C26 'D', 144A 3,586% 15/02/2048	USD	2.000.000	1.965.528	0,02	XPO, Inc., 144A 6,25% 01/06/2028	USD	3.850.000	3.880.069	0,04
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C28 'D' 4,076% 15/05/2048	USD	4.718.000	3.927.601	0,04	ZF North America Capital, Inc., 144A 6,75% 23/04/2030	USD	4.924.000	4.740.479	0,04
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C29 'D' 4,213% 15/06/2048	USD	9.395.000	8.491.674	0,08				8.697.864.709	78,78
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C31 'D' 3,852% 15/11/2048	USD	7.000.000	5.939.170	0,05	<i>Iles vierges britanniques</i>				
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC22 'D' 4,541% 15/09/2058	USD	10.562.482	8.088.893	0,07	Central American Bottling Corp., Reg. S 5,25% 27/04/2029	USD	2.539.000	2.409.377	0,02
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS1 'D' 4,069% 15/05/2048	USD	3.580.000	3.314.940	0,03	Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	2.050.000	1.856.319	0,02
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS2 'D' 4,269% 15/07/2058	USD	6.677.250	4.139.243	0,04				4.265.696	0,04
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-NXS3 'D', 144A 3,153% 15/09/2057	USD	3.114.000	2.921.389	0,03	<i>Total des Obligations</i>			9.669.467.029	87,58
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C32 'D', 144A 3,788% 15/01/2059	USD	6.599.500	6.167.267	0,06	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			9.669.467.029	87,58
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C38 'D', 144A 3% 15/07/2050	USD	9.500.000	7.285.947	0,07	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2017-RB1 'D', 144A 3,401% 15/03/2050	USD	1.000.000	622.931	0,01	<i>Obligations</i>				
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2018-C43 'D', 144A 3% 15/03/2051	USD	2.500.000	2.032.127	0,02	<i>Irlande</i>				
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2018-C44 'D', 144A 3% 15/05/2051	USD	1.500.000	1.140.569	0,01	ENDO DESIG 0% 15/04/2025*	USD	600.000	0	0,00
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2018-C46 'D', 144A 3% 15/08/2051	USD	4.000.000	3.176.879	0,03				0	0,00
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS1 'E', 144A 2,881% 15/05/2048	USD	10.106.000	9.005.744	0,08	<i>Luxembourg</i>				
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2016-C36 'XB' 0,605% 15/11/2059	USD	30.000.000	284.775	0,00	GCB144A ENDO, 144A 0% 01/04/2029*	USD	1.385.000	0	0,00
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2018-C44 'XB' 0,168% 15/05/2051	USD	47.878.000	278.114	0,00				0	0,00
Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 8,5% 15/05/2025§	USD	2.736.000	205.200	0,00	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 9% 15/11/2026§	USD	5.771.000	2.568.095	0,02	Goodgreen Trust, Series 2017-R1 5% 20/10/2051*	USD	12.148	11.648	0,00
					LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 0% 15/12/2036*	USD	100.000	420.500	0,00
					LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 0% 16/03/2037*	USD	95.000	489.639	0,00
					LendingClub Loan Certificate Issuer Trust, Series 2022-NP2 'CERT', 144A0% 15/04/2037*	USD	100.000	562.260	0,01
					LendingClub Loan Certificate Issuer Trust, Series 2022-NP3 'CERT', 144A0% 15/05/2037*	USD	100.000	837.640	0,01
					LendingClub Loan Certificate Issuer Trust, Series 2022-NP5 'CERT', 144A0% 15/06/2037*	USD	100.000	1.070.720	0,01
					LendingClub Loan Certificate Issuer Trust, Series 2022-NP6 'CERT', 144A 25,456% 15/07/2037*	USD	100.000	1.087.540	0,01
					LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 0% 16/03/2037*	USD	89.830	365.294	0,00
					LendingClub Loan Certificate Issuer Trust, Series 2022-P2 'CERT', 144A0% 15/04/2037*	USD	100.000	443.010	0,00

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
LendingClub Loan Certificate Issuer Trust, Series 2022-P3 'CERT', 144A0% 15/05/2037*	USD	100.000	578.290	0,01	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
LendingClub Loan Certificate Issuer Trust, Series 2022-P4 'CERT', 144A0% 15/06/2037*	USD	100.000	662.120	0,01	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
LendingClub Loan Certificate Issuer Trust, Series 2022-P5 'CERT', 144A 12,858% 15/07/2037*	USD	100.000	1.102.190	0,01	<i>Luxembourg</i>				
Nautical Solutions Senior Equipment 9,2% 01/08/2031*	USD	21.300.000	21.300.000	0,19	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†				
NRM FNTI Excess LLC, 144A 7,398% 25/11/2031*	USD	43.252.033	43.444.374	0,39	USD	107.395.826	107.395.826	0,97	
Par Pharmaceutical, Inc. 0% 01/04/2027*	USD	6.136.000	0	0,00	107.395.826 0,97				
Rite Aid Corp., 144A 12,057% 30/08/2031*	USD	1.260.446	1.134.401	0,01	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Rite Aid Corp. 7,5% 01/07/2025*§	USD	8.518.000	9	0,00	107.395.826 0,97				
Rite Aid Corp. 8% 15/11/2026*	USD	4.285.000	4	0,00	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Rite Aid Corp. 15% 30/08/2031*	USD	1.757.887	2	0,00	Total des Investissements				
Rite Aid Corp. 15% 30/08/2031*	USD	3.734.546	2.263.135	0,02	10.791.791.177 97,74				
Rite Aid Corp. 7,5% 31/12/2049*§	USD	1.299.781	775.839	0,01	Liquidités				
Rite Aid Corp., Reg. S 8% 18/10/2029*	USD	3.601.316	4	0,00	266.094.300 2,41				
			76.548.619	0,69	Autres actifs/(passifs)				
					(16.861.816) (0,15)				
					Total de l'Actif net				
					11.041.023.661 100,00				
<i>Total des Obligations</i>					<i>*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.</i>				
					<i>†Fonds de parties apparentées.</i>				
					<i>§Cette valeur mobilière est actuellement soumise à un risque de défaut de paiement.</i>				
<i>Actions</i>									
<i>Luxembourg</i>									
Claire Holdings SARL*	USD	6	6	0,00					
Intelsat SA*	USD	212.858	6.545.383	0,06					
			6.545.389	0,06					
<i>Royaume-Uni</i>									
Venator Materials plc*	USD	673	429.038	0,00					
			429.038	0,00					
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>									
Endo GUC Trust*	USD	5.490	3.431	0,00					
Envision Healthcare Corp.*	USD	543	6.326	0,00					
Mallinckrodt, Inc.*	USD	71.988	6.406.932	0,06					
MYT Holding LLC Preference 10%*	USD	7.457	7.644	0,00					
NMG, Inc.*	USD	2	270	0,00					
Rite Aid Equity Escrow*	USD	12.618	1	0,00					
			6.424.604	0,06					
<i>Total des Actions</i>					13.399.031 0,12				
<i>Warrants</i>									
<i>Royaume-Uni</i>									
NMG Research Ltd. 24/09/2027*	USD	183	0	0,00					
			0	0,00					
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>									
Windstream Holdings, Inc. 31/12/2049*	USD	281	4.918	0,00					
			4.918	0,00					
<i>Total des warrants</i>					4.918 0,00				
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					89.952.568 0,81				

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	82,52
Iles Caïmans	3,00
Canada	1,60
Luxembourg	1,52
Organisations supranationales	0,87
Royaume-Uni	0,71
Mexique	0,62
Pays-Bas	0,56
Espagne	0,55
France	0,37
Nigeria	0,31
République dominicaine	0,31
Côte d'Ivoire	0,29
El Salvador	0,26
Angola	0,23
Costa Rica	0,23
Bermudes	0,21
Pakistan	0,21
Afrique du Sud	0,20
Italie	0,20
Colombie	0,19
Sénégal	0,17
Turquie	0,15
Panama	0,15
Jersey	0,14
Liberia	0,13
Paraguay	0,12
Pérou	0,12
Oman	0,11
Bahreïn	0,11
Brésil	0,10
Jordanie	0,10
Irlande	0,09
Egypte	0,09
Finlande	0,08
Allemagne	0,07
Honduras	0,07
Ghana	0,07
Mongolie	0,06
Iraq	0,06
Kenya	0,06
Rwanda	0,06
Japon	0,06
Iles vierges britanniques	0,05
Montenegro	0,05
Namibie	0,05
Bénin	0,04
Australie	0,04
Equateur	0,04
Maroc	0,04
Ile Maurice	0,04
Guatemala	0,04
Uzbekistan	0,03
Danemark	0,03
Singapour	0,02
Gabon	0,02
Arménie	0,02
Trinité-et-Tobago	0,02
Serbie	0,02
Suriname	0,02
Zambie	0,02
Tunisie	0,01
Bahamas	0,01
Total des Investissements	97,74
Liquidités et autres actifs/(passifs)	2,26
Total	100,00

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats à déclarer

Pays	Description des titres	Devise	Valeur nominale	Valeur de marché USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	GNMA, 5,50%, 15/01/2055	USD	329.346.000	326.912.943	(2.231.053)	2,96
Etats-Unis d'Amérique	GNMA, 6,00%, 15/01/2055	USD	261.310.000	263.165.210	(496.423)	2,38
Total des positions longues sur contrats à déclarer				590.078.153	(2.727.477)	5,34
Etats-Unis d'Amérique	GNMA, 4,50%, 15/01/2055	USD	(94.000.000)	(89.102.104)	1.413.287	(0,81)
Etats-Unis d'Amérique	GNMA, 4,00%, 15/01/2055	USD	(478.700.000)	(441.688.774)	5.404.859	(4,00)
Etats-Unis d'Amérique	GNMA, 6,50%, 15/01/2055	USD	(686)	(698)	-	-
Etats-Unis d'Amérique	UMBS, 4,00%, 25/01/2055	USD	(150.200.000)	(137.542.814)	1.017.604	(1,24)
Total des positions courtes sur contrats à déclarer				(668.334.390)	7.835.749	(6,05)
Contrats nets à déclarer				(78.256.237)	5.108.273	(0,71)

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
CAD	165.163	USD	114.703	02/01/2025	BNP Paribas	149	-
CAD	338.800	USD	235.589	05/02/2025	Barclays	305	-
GBP	2.975	USD	3.724	03/01/2025	HSBC	2	-
GBP	301.158	USD	376.711	05/02/2025	HSBC	473	-
JPY	75.000.000	USD	476.566	06/01/2025	HSBC	1.997	-
JPY	38.335.455	USD	243.673	05/02/2025	Barclays	1.834	-
JPY	587.974.246	USD	3.738.076	05/02/2025	BNP Paribas	27.408	-
USD	470.313	AUD	739.277	03/01/2025	Barclays	11.998	-
USD	1.783.312	AUD	2.788.114	03/01/2025	BNP Paribas	54.820	-
USD	1.616.558	AUD	2.501.667	03/01/2025	HSBC	65.650	-
USD	648.778	AUD	1.040.793	03/01/2025	RBC	3.539	-
USD	35.744	AUD	57.538	05/02/2025	Barclays	72	-
USD	69.422	AUD	111.728	05/02/2025	HSBC	153	-
USD	207.649	CAD	293.326	03/01/2025	Citibank	3.674	-
USD	46.271	CHF	40.762	03/01/2025	HSBC	1.223	-
USD	59.485	CHF	53.111	03/01/2025	Morgan Stanley	789	-
USD	32.463	CHF	29.220	05/02/2025	Citibank	47	-
USD	299.598	CNH	2.190.297	03/01/2025	Barclays	727	-
USD	762.143	CNH	5.542.963	03/01/2025	BNP Paribas	5.790	-
USD	1.052.337	CNH	7.675.876	03/01/2025	Citibank	4.943	-
USD	504.372	CNH	3.660.387	03/01/2025	HSBC	4.902	-
USD	2.489.392	CNH	18.152.527	05/02/2025	BNP Paribas	11.512	-
USD	2.783.214	EUR	2.679.493	03/01/2025	Barclays	2.839	-
USD	5.565.035	EUR	5.292.801	03/01/2025	BNP Paribas	72.960	-
USD	1.578.428	EUR	1.504.429	03/01/2025	Citibank	17.358	-
USD	3.123.545	EUR	2.963.260	03/01/2025	HSBC	48.718	-
USD	2.129.102	EUR	2.038.050	05/02/2025	HSBC	11.434	-
USD	499.867	GBP	397.476	02/01/2025	Barclays	1.909	-
USD	133.853	GBP	105.464	03/01/2025	Barclays	1.727	-
USD	870.273	GBP	684.884	03/01/2025	BNP Paribas	12.251	-
USD	62.341	GBP	49.694	03/01/2025	HSBC	84	-
USD	262.743	GBP	207.733	03/01/2025	Morgan Stanley	2.496	-
USD	23.232	JPY	3.526.408	06/01/2025	Barclays	731	-
USD	11.907	JPY	1.862.775	06/01/2025	Merrill Lynch	20	-
USD	2.912	SGD	3.954	02/01/2025	HSBC	11	-
USD	4.243.182	SGD	5.713.031	03/01/2025	Barclays	52.592	-
USD	1.961.985	SGD	2.666.233	03/01/2025	Goldman Sachs	6.265	-
USD	1.080.080	SGD	1.453.041	03/01/2025	HSBC	14.254	-
USD	842.719	SGD	1.135.682	03/01/2025	Morgan Stanley	9.680	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						457.336	-
AUD	111.728	USD	69.423	02/01/2025	HSBC	(157)	-
AUD	345.970.432	USD	224.837.374	03/01/2025	Barclays	(10.353.003)	(0,10)
AUD	780.766	USD	502.904	03/01/2025	BNP Paribas	(18.868)	-
AUD	3.388.173	USD	2.194.847	03/01/2025	HSBC	(94.350)	-
AUD	792.482	USD	506.671	03/01/2025	RBC	(15.372)	-
AUD	343.804.465	USD	213.699.229	05/02/2025	HSBC	(548.127)	(0,01)
CAD	905.899	USD	643.275	03/01/2025	Barclays	(13.324)	-
CAD	404.264	USD	286.077	03/01/2025	BNP Paribas	(4.957)	-
CAD	635.890	USD	454.182	03/01/2025	Goldman Sachs	(11.994)	-
CAD	59.077	USD	42.076	03/01/2025	HSBC	(995)	-
CAD	47.827	USD	34.020	03/01/2025	Merrill Lynch	(762)	-

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
CAD	25.086.232	USD	17.855.071	03/01/2025	RBC	(410.454)	(0,01)
CAD	26.253.346	USD	18.280.435	05/02/2025	BNP Paribas	(1.209)	-
CHF	10.418.524	USD	11.843.583	03/01/2025	Barclays	(329.493)	-
CHF	23.813	USD	27.138	03/01/2025	BNP Paribas	(821)	-
CHF	49.970	USD	56.914	03/01/2025	Goldman Sachs	(1.690)	-
CHF	27.395	USD	31.035	03/01/2025	HSBC	(759)	-
CHF	42.537	USD	48.292	03/01/2025	Morgan Stanley	(1.282)	-
CHF	10.468.366	USD	11.627.125	05/02/2025	Barclays	(13.785)	-
CNH	16.667.157	USD	2.283.388	02/01/2025	BNP Paribas	(9.110)	-
CNH	597.307	USD	82.422	03/01/2025	Barclays	(918)	-
CNH	1.485.370	USD	203.000	03/01/2025	BNP Paribas	(318)	-
CNH	1.787.210	USD	244.579	03/01/2025	Citibank	(709)	-
CNH	395.687.407	USD	54.605.373	03/01/2025	HSBC	(612.781)	(0,01)
CNH	786.027	USD	108.158	03/01/2025	Merrill Lynch	(903)	-
CNH	1.604.097	USD	221.305	03/01/2025	Morgan Stanley	(2.422)	-
CNH	381.392.523	USD	52.069.940	05/02/2025	BNP Paribas	(8.579)	-
CNH	14.577	USD	1.999	05/02/2025	Citibank	(9)	-
EUR	2.038.050	USD	2.126.165	02/01/2025	HSBC	(1.382)	-
EUR	3.518.680	USD	3.709.771	03/01/2025	Barclays	(58.613)	-
EUR	4.257.373	USD	4.480.773	03/01/2025	BNP Paribas	(63.110)	-
EUR	732.678.436	USD	772.784.728	03/01/2025	HSBC	(12.520.942)	(0,11)
EUR	1.317.822	USD	1.394.904	03/01/2025	Merrill Lynch	(27.466)	-
EUR	1.246.361	USD	1.312.310	03/01/2025	RBC	(19.023)	-
EUR	730.640.824	USD	761.729.490	05/02/2025	HSBC	(2.545.446)	(0,02)
GBP	1.886.411	USD	2.397.604	03/01/2025	Barclays	(34.308)	-
GBP	92.606.377	USD	117.259.600	03/01/2025	BNP Paribas	(1.242.329)	(0,01)
GBP	904.217	USD	1.143.726	03/01/2025	HSBC	(10.922)	-
GBP	397.678	USD	505.846	03/01/2025	Morgan Stanley	(7.636)	-
GBP	397.476	USD	499.717	05/02/2025	Barclays	(1.900)	-
GBP	94.194.529	USD	118.191.904	05/02/2025	Goldman Sachs	(218.427)	-
JPY	2.141.072	USD	14.210	06/01/2025	Barclays	(549)	-
JPY	1.312.431	USD	8.794	06/01/2025	BNP Paribas	(419)	-
JPY	514.020.581	USD	3.412.260	06/01/2025	Goldman Sachs	(132.374)	-
JPY	889.345	USD	5.810	06/01/2025	Morgan Stanley	(136)	-
SGD	2.065.913	USD	1.539.772	03/01/2025	Barclays	(24.395)	-
SGD	725.402.849	USD	540.868.475	03/01/2025	BNP Paribas	(8.775.136)	(0,08)
SGD	1.883.708	USD	1.406.005	03/01/2025	Citibank	(24.278)	-
SGD	3.648.775	USD	2.715.046	03/01/2025	Goldman Sachs	(38.617)	-
SGD	2.960.907	USD	2.199.789	03/01/2025	HSBC	(27.922)	-
SGD	1.660.775	USD	1.239.834	03/01/2025	RBC	(21.632)	-
SGD	727.025.181	USD	535.443.497	05/02/2025	Goldman Sachs	(1.404.262)	(0,01)
SGD	376.209	USD	277.089	05/02/2025	HSBC	(745)	-
USD	235.310	CAD	338.800	03/01/2025	Barclays	(287)	-
USD	340.894	CAD	491.094	03/01/2025	Citibank	(605)	-
USD	70.526	CAD	101.423	03/01/2025	HSBC	(3)	-
USD	114.844	CAD	165.163	05/02/2025	BNP Paribas	(152)	-
USD	694.595	GBP	555.354	03/01/2025	Barclays	(1.153)	-
USD	376.823	GBP	301.158	03/01/2025	HSBC	(467)	-
USD	10.225	JPY	1.608.604	05/02/2025	Merrill Lynch	(77)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(39.671.864)	(0,36)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(39.214.528)	(0,36)

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
US 2 Year Note, 31/03/2025	523	USD	107.605.207	70.998	-
US 30 Year Bond, 20/03/2025	(1.838)	USD	(210.422.281)	3.628.931	0,03
US 10 Year Note, 20/03/2025	(404)	USD	(44.083.344)	817.828	0,01
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	(3.438)	USD	(384.277.078)	3.543.750	0,03
US Ultra Bond, 20/03/2025	(892)	USD	(106.886.687)	2.726.383	0,03
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				10.787.890	0,10
US 5 Year Note, 31/03/2025	8.166	USD	869.710.896	(3.021.609)	(0,03)
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(3.021.609)	(0,03)
Plus-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				7.766.281	0,07

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de swap sur défaut de crédit

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Acheter/ Vendre	Intérêt (versé)/ taux perçus	Date d'échéance	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
1.005.550.000	USD	Citigroup	CDX.NA.HY.43-V1	Achat	(5,00)%	20/12/2029	(78.419.288)	(0,72)
80.500.000	USD	Morgan Stanley	SF Index Settlements	Vente	3,00%	18/11/2054	(10.018.897)	(0,09)
106.483.000	USD	Morgan Stanley	SF Index Settlements	Vente	3,00%	17/08/2061	(18.916.261)	(0,17)
7.500.000	USD	Citigroup	SF Index Settlements	Vente	3,00%	17/08/2061	(1.332.344)	(0,01)
24.500.000	USD	Citigroup	SF Index Settlements	Vente	3,00%	17/09/2058	(3.883.760)	(0,03)
32.500.000	USD	Morgan Stanley	SF Index Settlements	Vente	3,00%	17/09/2058	(5.151.926)	(0,05)
156.244.000	USD	Citibank	Bank of America Corp. 3,5% 19/04/2026	Achat	(1,00)%	20/06/2028	(2.900.295)	(0,02)
38.854.000	USD	Citibank	Bank of America Corp. 3,5% 19/04/2026	Achat	(1,00)%	20/12/2027	(670.315)	(0,01)
Total des contrats de swap sur défaut de crédit à la juste valeur - Passifs							(121.293.086)	(1,10)
Valeur de marché nette des contrats de swap sur défaut de crédit - Passifs							(121.293.086)	(1,10)

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					<i>Suisse</i>				
					UBS AG 3,7% 21/02/2025	USD	8.611.000	8.596.724	0,27
					UBS Group AG 3,75% 26/03/2025	USD	7.450.000	7.430.279	0,24
<i>Obligations</i>									
<i>Canada</i>									
Bank of Montreal 3,7% 07/06/2025	USD	734.000	730.771	0,02					
Bank of Nova Scotia (The) 5,35% 07/12/2026	USD	4.900.000	4.966.594	0,16					
Enbridge, Inc. 2,5% 15/01/2025	USD	4.268.000	4.264.051	0,14					
Enbridge, Inc. 2,5% 14/02/2025	USD	11.420.000	11.386.918	0,36					
			21.348.334	0,68					
<i>Irlande</i>									
AerCap Ireland Capital DAC 3,5% 15/01/2025	USD	4.313.000	4.310.655	0,14					
AerCap Ireland Capital DAC 6,5% 15/07/2025	USD	2.681.000	2.697.616	0,08					
AerCap Ireland Capital DAC 4,45% 01/10/2025	USD	2.082.000	2.078.260	0,07					
			9.086.531	0,29					
<i>Japon</i>									
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2,193% 25/02/2025	USD	12.440.000	12.392.429	0,39					
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 1,412% 17/07/2025	USD	7.090.000	6.970.978	0,22					
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 3,837% 17/04/2026	USD	5.217.000	5.199.904	0,17					
Mizuho Financial Group, Inc., FRN 2,651% 22/05/2026	USD	529.000	524.645	0,02					
Nomura Holdings, Inc. 2,648% 16/01/2025	USD	18.420.000	18.402.776	0,58					
Nomura Holdings, Inc. 1,851% 16/07/2025	USD	5.639.000	5.546.275	0,18					
NTT Finance Corp., 144A 1,162% 03/04/2026	USD	8.562.000	8.205.887	0,26					
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1,474% 08/07/2025	USD	9.588.000	9.432.259	0,30					
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A 2,55% 10/03/2025	USD	6.007.000	5.984.121	0,19					
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A 1,55% 25/03/2026	USD	1.533.000	1.475.941	0,05					
			74.135.215	2,36					
<i>Pays-Bas</i>									
ING Groep NV, FRN 3,869% 28/03/2026	USD	13.948.000	13.912.282	0,44					
Shell International Finance BV 3,25% 11/05/2025	USD	229.000	228.052	0,01					
			14.140.334	0,45					
<i>Nouvelle-Zélande</i>									
ANZ New Zealand Int'l Ltd., FRN, 144A 5,084% 18/02/2025	USD	9.100.000	9.104.310	0,29					
			9.104.310	0,29					
<i>Singapour</i>									
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,65% 19/05/2025	USD	19.770.000	19.775.509	0,63					
			19.775.509	0,63					
<i>Corée du Sud</i>									
Kia Corp., 144A 3,25% 21/04/2026	USD	4.599.000	4.505.330	0,14					
			4.505.330	0,14					
<i>Espagne</i>									
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1,125% 18/09/2025	USD	24.882.000	24.255.064	0,77					
Banco Santander SA 2,746% 28/05/2025	USD	7.127.000	7.062.404	0,22					
Banco Santander SA 5,147% 18/08/2025	USD	9.914.000	9.926.868	0,32					
Banco Santander SA, FRN 6,527% 07/11/2027	USD	5.000.000	5.148.414	0,16					
			46.392.750	1,47					
<i>Organisations supranationales</i>									
African Development Bank 3,375% 07/07/2025	USD	17.300.000	17.206.316	0,55					
			17.206.316	0,55					
					<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
					AbbVie, Inc. 3,6% 14/05/2025	USD	23.049.000	22.957.982	0,73
					Accenture Capital, Inc. 3,9% 04/10/2027	USD	3.238.000	3.192.843	0,10
					American Express Co. 2,25% 04/03/2025	USD	1.055.000	1.051.815	0,03
					American Express Co. 3,95% 01/08/2025	USD	11.301.000	11.259.151	0,36
					American Honda Finance Corp. 5% 23/05/2025	USD	9.800.000	9.807.514	0,31
					American Honda Finance Corp. 1,2% 08/07/2025	USD	2.421.000	2.380.768	0,08
					American Honda Finance Corp. 1% 10/09/2025	USD	1.028.000	1.001.777	0,03
					Ameriprise Financial, Inc. 3% 02/04/2025	USD	24.416.000	24.315.604	0,77
					Amphenol Corp. 2,05% 01/03/2025	USD	3.235.000	3.219.677	0,10
					AutoZone, Inc. 3,625% 15/04/2025	USD	13.119.000	13.074.451	0,42
					Bank of New York Mellon Corp. (The) 1,6% 24/04/2025	USD	3.613.000	3.578.567	0,11
					Bristol-Myers Squibb Co. 4,95% 20/02/2026	USD	2.684.000	2.699.300	0,09
					Brown-Forman Corp. 3,5% 15/04/2025	USD	2.286.000	2.277.849	0,07
					Bunge Ltd. Finance Corp. 1,63% 17/08/2025	USD	2.508.000	2.461.310	0,08
					Burlington Northern Santa Fe LLC 3% 01/04/2025	USD	2.039.000	2.031.129	0,06
					Capital One Financial Corp. 4,25% 30/04/2025	USD	20.622.000	20.580.384	0,65
					Cardinal Health, Inc. 3,75% 15/09/2025	USD	8.174.000	8.123.610	0,26
					Caterpillar Financial Services Corp. 4,45% 16/10/2026	USD	6.245.000	6.253.452	0,20
					Cencora, Inc. 3,25% 01/03/2025	USD	13.501.000	13.459.905	0,43
					Charles Schwab Corp. (The) 3% 10/03/2025	USD	103.000	102.707	0,00
					Charles Schwab Corp. (The) 3,85% 21/05/2025	USD	500.000	498.735	0,02
					Charles Schwab Corp. (The) 5,875% 24/08/2026	USD	5.365.000	5.462.708	0,17
					Chubb INA Holdings LLC 3,15% 15/03/2025	USD	2.899.000	2.889.131	0,09
					Cummins, Inc. 0,75% 01/09/2025	USD	7.453.000	7.268.476	0,23
					CVS Health Corp. 3,875% 20/07/2025	USD	8.060.000	8.003.083	0,25
					Dominion Energy, Inc. 3,9% 01/10/2025	USD	9.866.000	9.804.553	0,31
					DTE Electric Co. 4,85% 01/12/2026	USD	4.847.000	4.888.422	0,16
					Eastman Chemical Co. 3,8% 15/03/2025	USD	312.000	311.302	0,01
					Elevance Health, Inc. 2,375% 15/01/2025	USD	7.771.000	7.764.416	0,25
					Eli Lilly & Co. 2,75% 01/06/2025	USD	285.000	282.777	0,01

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Energy Transfer LP 4,75% 15/01/2026	USD	928.000	927.420	0,03	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 5,375% 03/07/2025	USD	1.891.000	1.900.419	0,06
Entergy Corp. 0,9% 15/09/2025	USD	4.237.000	4.122.292	0,13	Commonwealth Bank of Australia, 144A 2,296% 14/03/2025	USD	175.000	174.223	0,01
Enterprise Products Operating LLC 4,6% 11/01/2027	USD	5.761.000	5.766.480	0,18	Commonwealth Bank of Australia, FRN, 144A 4,909% 07/07/2025	USD	1.096.000	1.096.947	0,04
Eversource Energy 3,15% 15/01/2025	USD	5.550.000	5.546.055	0,18	Macquarie Bank Ltd., 144A 5,272% 02/07/2027	USD	8.156.000	8.292.370	0,26
General Motors Co. 6,125% 01/10/2025	USD	9.977.000	10.056.452	0,32	Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 5,108% 09/08/2026	USD	12.000.000	12.006.639	0,38
General Motors Financial Co., Inc. 6,05% 10/10/2025	USD	2.242.000	2.262.335	0,07	National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 5,122% 10/12/2025	USD	7.672.000	7.695.459	0,24
GlaxoSmithKline Capital, Inc. 3,625% 15/05/2025	USD	2.143.000	2.135.153	0,07	National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 5,046% 29/01/2026	USD	11.809.000	11.825.123	0,38
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,5% 01/04/2025	USD	6.667.000	6.644.854	0,21	National Australia Bank Ltd. 4,75% 10/12/2025	USD	4.075.000	4.088.082	0,13
Hewlett Packard Enterprise Co. 4,45% 25/09/2026	USD	8.522.000	8.487.404	0,27	NBN Co. Ltd., 144A 4% 01/10/2027	USD	5.092.000	4.999.766	0,16
Home Depot, Inc. (The) 5,1% 24/12/2025	USD	10.084.000	10.157.975	0,32	Telstra Corp. Ltd., 144A 3,125% 07/04/2025	USD	3.930.000	3.909.390	0,12
HP, Inc. 2,2% 17/06/2025	USD	5.826.000	5.755.108	0,18	Westpac Banking Corp., FRN, 144A 5,046% 29/01/2026	USD	18.301.000	18.342.391	0,58
Humana, Inc. 4,5% 01/04/2025	USD	1.990.000	1.987.636	0,06					
Kimco Realty OP LLC, REIT 3,3% 01/02/2025	USD	2.773.000	2.768.748	0,09				95.570.216	3,04
Laboratory Corp. of America Holdings 3,6% 01/02/2025	USD	13.222.000	13.208.260	0,42	<i>Canada</i>				
LYB International Finance III LLC 1,25% 01/10/2025	USD	5.236.000	5.100.266	0,16	Bank of Montreal 1,85% 01/05/2025	USD	13.894.000	13.768.586	0,44
McKesson Corp. 0,9% 03/12/2025	USD	16.150.000	15.622.657	0,50	Bank of Montreal 1,25% 15/09/2026	USD	1.733.000	1.640.378	0,05
Morgan Stanley 4% 23/07/2025	USD	5.789.000	5.766.989	0,18	Bank of Montreal, FRN 4,973% 10/01/2025	USD	7.250.000	7.250.361	0,23
MPLX LP 1,75% 01/03/2026	USD	11.047.000	10.675.050	0,34	Bank of Montreal, FRN 5,413% 25/09/2025	USD	5.185.000	5.212.415	0,16
Nucor Corp. 3,95% 23/05/2025	USD	628.000	625.848	0,02	Bank of Montreal, FRN 4,588% 11/12/2026	USD	12.838.000	12.830.590	0,41
Nucor Corp. 2% 01/06/2025	USD	19.068.000	18.832.535	0,60	Bank of Montreal, FRN 5,631% 11/12/2026	USD	6.360.000	6.433.079	0,20
Oracle Corp. 2,5% 01/04/2025	USD	17.127.000	17.030.766	0,54	Bank of Montreal, FRN 4,567% 10/09/2027	USD	8.070.000	8.050.801	0,26
Pfizer, Inc. 0,8% 28/05/2025	USD	8.328.000	8.201.881	0,26	Bank of Nova Scotia (The) 2,2% 03/02/2025	USD	642.000	640.401	0,02
Phillips 66 3,85% 09/04/2025	USD	15.967.000	15.924.857	0,51	Bank of Nova Scotia (The) 3,45% 11/04/2025	USD	8.247.000	8.215.063	0,26
Precision Castparts Corp. 3,25% 15/06/2025	USD	1.250.000	1.243.156	0,04	Bank of Nova Scotia (The) 1,3% 11/06/2025	USD	12.184.000	12.010.206	0,38
Quest Diagnostics, Inc. 3,5% 30/03/2025	USD	4.628.000	4.612.549	0,15	Bank of Nova Scotia (The) 5,45% 12/06/2025	USD	5.335.000	5.352.559	0,17
Republic Services, Inc. 3,2% 15/03/2025	USD	7.125.000	7.101.578	0,23	Bank of Nova Scotia (The) 4,75% 02/02/2026	USD	9.154.000	9.163.045	0,29
Ryder System, Inc. 4,625% 01/06/2025	USD	5.693.000	5.685.757	0,18	Bank of Nova Scotia (The) 1,3% 15/09/2026	USD	1.365.000	1.291.949	0,04
Santander Holdings USA, Inc. 3,45% 02/06/2025	USD	4.337.000	4.311.537	0,14	Bank of Nova Scotia (The), FRN 5,561% 12/06/2025	USD	12.038.000	12.079.167	0,38
Stanley Black & Decker, Inc. 2,3% 24/02/2025	USD	7.710.000	7.681.016	0,24	Canadian Imperial Bank of Commerce 3,3% 07/04/2025	USD	19.593.000	19.521.480	0,62
T-Mobile USA, Inc. 3,5% 15/04/2025	USD	10.409.000	10.363.755	0,33	Canadian Imperial Bank of Commerce 5,144% 28/04/2025	USD	10.379.000	10.395.607	0,33
Truist Financial Corp. 4% 01/05/2025	USD	18.610.000	18.569.165	0,59	Canadian Imperial Bank of Commerce 5,237% 28/06/2027	USD	7.982.000	8.075.169	0,26
Truist Financial Corp. 3,7% 05/06/2025	USD	3.010.000	2.996.672	0,09	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 4,508% 11/09/2027	USD	11.927.000	11.878.892	0,38
UnitedHealth Group, Inc. 3,75% 15/07/2025	USD	184.000	183.305	0,01	Element Fleet Management Corp., 144A 3,85% 15/06/2025	USD	7.498.000	7.462.464	0,24
US Treasury 4,25% 31/12/2025	USD	23.800.000	23.809.919	0,76	Federation des Caisses Desjardins du Quebec, FRN, 144A 5,278% 23/01/2026	USD	25.086.000	25.090.426	0,80
US Treasury 4,25% 31/01/2026	USD	27.700.000	27.709.197	0,88	National Bank of Canada 5,25% 17/01/2025	USD	9.663.000	9.665.213	0,31
US Treasury 4,875% 30/04/2026	USD	15.000.000	15.123.340	0,48	National Bank of Canada, FRN 5,363% 25/03/2027	USD	11.582.000	11.615.121	0,37
US Treasury 4,375% 15/08/2026	USD	30.900.000	30.975.439	0,98	Nutrien Ltd. 3% 01/04/2025	USD	11.742.000	11.691.592	0,37
US Treasury 3,75% 31/08/2026	USD	31.000.000	30.772.344	0,98	Royal Bank of Canada 3,375% 14/04/2025	USD	2.813.000	2.804.035	0,09
US Treasury 3,5% 30/09/2026	USD	32.800.000	32.404.734	1,03	Royal Bank of Canada 4,95% 25/04/2025	USD	1.233.000	1.234.755	0,04
US Treasury 4,125% 31/10/2026	USD	31.400.000	31.346.645	1,00	Royal Bank of Canada 1,15% 10/06/2025	USD	8.300.000	8.175.087	0,26
US Treasury 4,625% 15/11/2026	USD	31.600.000	31.825.891	1,01	Toronto-Dominion Bank (The) 3,766% 06/06/2025	USD	12.774.000	12.729.181	0,40
US Treasury 3,375% 15/09/2027	USD	82.100.000	80.297.648	2,55	Toronto-Dominion Bank (The) 1,15% 12/06/2025	USD	13.708.000	13.502.076	0,43
Ventas Realty LP, REIT 2,65% 15/01/2025	USD	2.621.000	2.618.688	0,08	Toronto-Dominion Bank (The), FRN 4,988% 10/10/2025	USD	15.102.000	15.119.725	0,48
Virginia Electric and Power Co. 3,1% 15/05/2025	USD	531.000	527.928	0,02				272.899.423	8,67
Wells Fargo & Co. 3,55% 29/09/2025	USD	5.700.000	5.657.382	0,18	<i>Illes Caïmans</i>				
Williams Cos., Inc. (The) 3,9% 15/01/2025	USD	2.686.000	2.684.954	0,09	Mizuho Markets Cayman LP, 144A 5,47% 14/02/2025	USD	4.186.000	4.191.396	0,13
Williams Cos., Inc. (The) 4% 15/09/2025	USD	3.711.000	3.693.709	0,12				4.191.396	0,13
			760.806.727	24,18					
<i>Total des Obligations</i>			1.093.217.076	34,75					
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			1.093.217.076	34,75					
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé									
<i>Obligations</i>									
<i>Australie</i>									
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 4,829% 03/02/2025	USD	8.967.000	8.967.186	0,29					
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 144A 5,027% 18/03/2026	USD	12.241.000	12.272.221	0,39					

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Danemark</i>					<i>Norvège</i>				
Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,466% 09/01/2026	USD	7.182.000	7.183.600	0,23	DNB Bank ASA, FRN, 144A 1,127% 16/09/2026	USD	1.865.000	1.816.453	0,06
Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,259% 22/09/2026	USD	1.617.000	1.631.378	0,05	DNB Bank ASA, FRN, 144A 5,896% 09/10/2026	USD	4.570.000	4.603.832	0,14
			8.814.978	0,28				6.420.285	0,20
<i>Finlande</i>					<i>Suède</i>				
Nordea Bank Abp, 144A 3,6% 06/06/2025	USD	200.000	199.079	0,01	Svenska Handelsbanken AB, 144A 3,65% 10/06/2025	USD	1.984.000	1.976.258	0,06
			199.079	0,01	Svenska Handelsbanken AB, 144A 5,25% 15/06/2026	USD	2.068.000	2.089.750	0,07
								4.066.008	0,13
<i>France</i>					<i>Suisse</i>				
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,524% 13/07/2025	USD	1.194.000	1.192.959	0,04	UBS AG, FRN 5,401% 11/09/2025	USD	1.844.000	1.853.292	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,935% 26/01/2026	USD	6.563.000	6.578.905	0,21	UBS Group AG, FRN, 144A 2,193% 05/06/2026	USD	13.907.000	13.745.228	0,44
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5,896% 13/07/2026	USD	9.835.000	9.985.977	0,32				15.598.520	0,50
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5,088% 23/01/2027	USD	8.403.000	8.428.700	0,27	<i>Royaume-Uni</i>				
BNP Paribas SA, 144A 3,375% 09/01/2025	USD	9.835.000	9.832.610	0,31	Standard Chartered Bank 4,853% 03/12/2027	USD	953.000	955.671	0,03
BPCE SA, 144A 5,029% 15/01/2025	USD	27.892.000	27.894.582	0,89				955.671	0,03
BPCE SA, 144A 5,203% 18/01/2027	USD	1.868.000	1.878.692	0,06	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
BPCE SA, FRN, 144A 5,273% 25/09/2025	USD	3.355.000	3.369.553	0,11	American Express Co., FRN 4,99% 01/05/2026	USD	4.889.000	4.892.132	0,16
BPCE SA, FRN, 144A 1,652% 06/10/2026	USD	6.888.000	6.710.794	0,21	American Honda Finance Corp., FRN 5,28% 23/04/2025	USD	4.800.000	4.806.949	0,15
Credit Agricole SA, 144A 5,568% 28/02/2025	USD	16.205.000	16.220.859	0,52	American Honda Finance Corp., FRN 4,946% 29/04/2025	USD	2.630.000	2.631.293	0,08
Pernod Ricard SA, 144A 3,25% 08/06/2026	USD	4.306.000	4.221.026	0,13	American Honda Finance Corp., FRN 5,087% 14/08/2025	USD	5.200.000	5.207.542	0,17
Societe Generale SA, 144A 2,625% 22/01/2025	USD	2.577.000	2.573.542	0,08	American Honda Finance Corp., FRN 5,008% 10/10/2025	USD	4.460.000	4.465.001	0,14
Societe Generale SA, 144A 4,351% 13/06/2025	USD	2.293.000	2.289.011	0,07	American Honda Finance Corp., FRN 5,108% 11/05/2026	USD	2.217.000	2.217.220	0,07
Societe Generale SA, FRN, 144A 2,226% 21/01/2026	USD	5.919.000	5.908.971	0,19	American Honda Finance Corp., FRN 5,108% 11/05/2026	USD	2.217.000	2.217.220	0,07
Societe Generale SA, FRN, 144A 1,488% 14/12/2026	USD	7.906.000	7.634.217	0,24	Amgen, Inc. 5,25% 02/03/2025	USD	9.488.000	9.494.072	0,30
Societe Generale SA, FRN, 144A 6,447% 12/01/2027	USD	3.867.000	3.914.601	0,12	Athene Global Funding, 144A 1,45% 08/01/2026	USD	1.955.000	1.890.148	0,06
Societe Generale SA, FRN, 144A 1,792% 09/06/2027	USD	4.641.000	4.420.104	0,14	Athene Global Funding, 144A 4,86% 27/08/2026	USD	27.969.000	27.967.386	0,89
			123.055.103	3,91	Bank of America Corp., FRN 3,384% 02/04/2026	USD	3.700.000	3.686.776	0,12
<i>Japon</i>					Bank of America Corp., FRN 1,319% 19/06/2026	USD	6.035.000	5.938.309	0,19
Japan Treasury Bill 0% 20/01/2025	JPY	4.200.000.000	26.788.534	0,85	Bank of America Corp., FRN 1,197% 24/10/2026	USD	9.243.000	8.984.671	0,29
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 5,719% 20/02/2026	USD	4.107.000	4.110.247	0,13	Bank of New York Mellon (The), FRN 4,92% 13/03/2026	USD	8.661.000	8.665.542	0,28
Mizuho Financial Group, Inc., FRN 2,226% 25/05/2026	USD	14.029.000	13.879.715	0,44	BMW US Capital LLC, FRN, 144A 5,062% 02/04/2026	USD	8.296.000	8.303.566	0,26
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5,464% 13/01/2026	USD	2.319.000	2.338.410	0,07	Brambles USA, Inc., 144A 4,125% 23/10/2025	USD	3.758.000	3.733.437	0,12
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A 5,65% 09/03/2026	USD	7.656.000	7.741.736	0,25	Bristol-Myers Squibb Co., FRN 4,973% 20/02/2026	USD	3.722.000	3.731.784	0,12
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A 4,45% 10/09/2027	USD	6.590.000	6.539.299	0,21	Capital One Financial Corp., FRN 2,636% 03/03/2026	USD	568.000	565.679	0,02
			61.397.941	1,95	Capital One Financial Corp., FRN 4,985% 24/07/2026	USD	5.983.000	5.980.642	0,19
<i>Pays-Bas</i>					Capital One NA, FRN 2,28% 28/01/2026	USD	3.754.000	3.745.761	0,12
ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 6,339% 18/09/2027	USD	14.671.000	15.005.342	0,48	Cardinal Health, Inc. 4,7% 15/11/2026	USD	3.916.000	3.914.708	0,12
Cooperatieve Rabobank UA 5% 13/01/2025	USD	5.978.000	5.978.726	0,19	Charles Schwab Corp. (The) 3,625% 01/04/2025	USD	2.363.000	2.357.502	0,08
Cooperatieve Rabobank UA 3,375% 21/05/2025	USD	2.650.000	2.638.111	0,08	Cigna Group (The) 3,25% 15/04/2025	USD	18.062.000	17.977.886	0,57
Cooperatieve Rabobank UA 5,5% 18/07/2025	USD	10.000.000	10.053.306	0,32	Citibank NA, FRN 5,085% 30/04/2026	USD	10.680.000	10.705.417	0,34
Cooperatieve Rabobank UA 4,85% 09/01/2026	USD	7.623.000	7.653.548	0,24	Citibank NA, FRN 4,876% 19/11/2027	USD	16.290.000	16.313.884	0,52
ING Groep NV, FRN, 144A 1,4% 01/07/2026	USD	18.889.000	18.563.288	0,59	Citigroup, Inc., FRN 3,29% 17/03/2026	USD	1.300.000	1.295.335	0,04
			59.892.321	1,90	Citigroup, Inc., FRN 3,106% 08/04/2026	USD	1.932.000	1.923.043	0,06
<i>Nouvelle-Zélande</i>					Citigroup, Inc., FRN 6,105% 01/07/2026	USD	5.277.000	5.304.808	0,17
Bank of New Zealand, 144A 1% 03/03/2026	USD	12.214.000	11.712.946	0,37	Citizens Bank NA, FRN 5,284% 26/01/2026	USD	8.530.000	8.529.712	0,27
Westpac New Zealand Ltd., 144A 5,132% 26/02/2027	USD	5.735.000	5.781.382	0,19	Corebridge Financial, Inc. 3,5% 04/04/2025	USD	7.800.000	7.773.112	0,25
			17.494.328	0,56	Corebridge Global Funding, 144A 5,35% 24/06/2026	USD	12.297.000	12.414.543	0,39
					Corebridge Global Funding, 144A 5,75% 02/07/2026	USD	3.006.000	3.051.526	0,10
					Corebridge Global Funding, 144A 4,65% 20/08/2027	USD	14.654.000	14.621.748	0,46
					Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 5,2% 17/01/2025	USD	2.780.000	2.780.289	0,09

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 3,5% 07/04/2025	USD	2.280.000	2.272.244	0,07	Pacific Life Global Funding II, 144A 1,2% 24/06/2025	USD	2.407.000	2.368.036	0,08
EMD Finance LLC, 144A 3,25% 19/03/2025	USD	10.604.000	10.570.991	0,34	PayPal Holdings, Inc. 1,65% 01/06/2025	USD	1.047.000	1.033.596	0,03
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1,4% 07/07/2025	USD	1.050.000	1.033.090	0,03	Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 3,95% 10/03/2025	USD	9.080.000	9.063.717	0,29
ERAC USA Finance LLC, 144A 3,8% 01/11/2025	USD	2.612.000	2.595.428	0,08	Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 1,2% 15/11/2025	USD	5.780.000	5.598.393	0,18
Exelon Corp. 3,95% 15/06/2025	USD	8.066.000	8.032.812	0,26	PNC Bank NA, FRN 4,775% 15/01/2027	USD	10.866.000	10.875.093	0,35
F&G Global Funding, 144A 5,15% 07/07/2025	USD	2.397.000	2.400.757	0,08	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,812% 12/06/2026	USD	22.915.000	23.019.258	0,73
Fifth Third Bank, Inc. 3,95% 28/07/2025	USD	1.661.000	1.654.341	0,05	Pricoa Global Funding I, 144A 4,2% 28/08/2025	USD	1.400.000	1.396.839	0,04
Fox Corp. 3,05% 07/04/2025	USD	2.366.000	2.355.008	0,07	Principal Financial Group, Inc. 3,4% 15/05/2025	USD	3.752.000	3.732.096	0,12
Georgia Power Co., FRN 5,24% 08/05/2025	USD	5.879.000	5.890.224	0,19	Principal Life Global Funding II, 144A 1,375% 10/01/2025	USD	1.358.000	1.356.998	0,04
Glencore Funding LLC, 144A 4% 16/04/2025	USD	1.528.000	1.524.006	0,05	Principal Life Global Funding II, 144A 1,25% 23/06/2025	USD	715.000	703.683	0,02
Goldman Sachs Bank USA, FRN 5,237% 18/03/2027	USD	5.276.000	5.286.600	0,17	Principal Life Global Funding II, 144A 5% 16/01/2027	USD	1.484.000	1.493.559	0,05
Goldman Sachs Bank USA, FRN 5,414% 21/05/2027	USD	8.500.000	8.571.106	0,27	Principal Life Global Funding II, 144A 4,6% 19/08/2027	USD	2.284.000	2.280.345	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,623% 10/08/2026	USD	2.865.000	2.875.412	0,09	Reliance Standard Life Global Funding II, 144A 2,75% 07/05/2025	USD	8.108.000	8.048.959	0,26
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,798% 10/08/2026	USD	11.600.000	11.671.184	0,37	Reliance Standard Life Global Funding II, 144A 5,243% 02/02/2026	USD	850.000	851.047	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,093% 09/12/2026	USD	15.190.000	14.672.127	0,47	Sabine Pass Liquefaction LLC 5,625% 01/03/2025	USD	6.414.000	6.416.709	0,20
Hyundai Capital America, 144A 5,8% 26/06/2025	USD	5.500.000	5.521.020	0,18	Schlumberger Holdings Corp., 144A 4% 21/12/2025	USD	3.485.000	3.462.336	0,11
Hyundai Capital America, 144A 6% 11/07/2025	USD	3.200.000	3.221.728	0,10	State Street Corp., FRN 2,901% 30/03/2026	USD	10.643.000	10.591.791	0,34
Hyundai Capital America, 144A 6,25% 03/11/2025	USD	4.125.000	4.167.292	0,13	State Street Corp., FRN 5,104% 18/05/2026	USD	743.000	744.386	0,02
Hyundai Capital America, 144A 5,5% 30/03/2026	USD	2.498.000	2.515.467	0,08	State Street Corp., FRN 5,751% 04/11/2026	USD	18.471.000	18.638.106	0,59
Hyundai Capital America, 144A 5,45% 24/06/2026	USD	9.163.000	9.233.335	0,29	T-Mobile USA, Inc. 2,25% 15/02/2026	USD	2.786.000	2.707.837	0,09
Hyundai Capital America, 144A 4,3% 24/09/2027	USD	5.471.000	5.386.455	0,17	Toyota Motor Credit Corp., FRN 4,958% 10/04/2026	USD	15.875.000	15.885.960	0,51
Interstate Power and Light Co. 3,4% 15/08/2025	USD	5.008.000	4.965.021	0,16	Toyota Motor Credit Corp., FRN 5,261% 07/08/2026	USD	6.785.000	6.830.372	0,22
Jackson National Life Global Funding, 144A 5,6% 10/04/2026	USD	5.690.000	5.737.629	0,18	Trans-Allegheny Interstate Line Co., 144A 3,85% 01/06/2025	USD	6.277.000	6.247.421	0,20
Jackson National Life Global Funding, 144A 5,55% 02/07/2027	USD	6.552.000	6.644.814	0,21	Truist Financial Corp., FRN 4,26% 28/07/2026	USD	795.000	792.271	0,03
Jefferies Financial Group, Inc. 5,15% 15/09/2025	USD	6.163.000	6.166.185	0,20	TTX Co., 144A 3,6% 15/01/2025	USD	3.845.000	3.842.904	0,12
Kenvue, Inc. 5,5% 22/03/2025	USD	1.355.000	1.357.492	0,04	US Bank NA, FRN 4,507% 22/10/2027	USD	14.416.000	14.346.645	0,46
Marathon Petroleum Corp. 4,7% 01/05/2025	USD	5.128.000	5.123.290	0,16	Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 5,8% 12/09/2025	USD	5.407.000	5.441.908	0,17
Marriott International, Inc. 5,75% 01/05/2025	USD	1.401.000	1.404.001	0,04	Volkswagen Group of America Finance LLC, FRN, 144A 5,401% 12/09/2025	USD	10.575.000	10.597.006	0,34
MassMutual Global Funding II, FRN, 144A 5,488% 10/07/2026	USD	3.800.000	3.830.967	0,12	Wells Fargo & Co., FRN 2,164% 11/02/2026	USD	10.653.000	10.621.369	0,34
Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 4,9% 09/01/2026	USD	7.678.000	7.696.665	0,24	Wells Fargo & Co., FRN 3,908% 25/04/2026	USD	6.000.000	5.983.052	0,19
Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 4,875% 31/07/2026	USD	5.660.000	5.681.043	0,18	Wells Fargo Bank NA 5,55% 01/08/2025	USD	5.416.000	5.441.629	0,17
Met Tower Global Funding, 144A 4% 01/10/2027	USD	2.763.000	2.720.164	0,09	Wells Fargo Bank NA 4,811% 15/01/2026	USD	7.668.000	7.698.533	0,24
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 2,8% 21/03/2025	USD	600.000	597.777	0,02	Wells Fargo Bank NA, FRN 5,541% 11/12/2026	USD	2.648.000	2.678.070	0,09
Microchip Technology, Inc. 4,25% 01/09/2025	USD	7.729.000	7.701.685	0,24	Xcel Energy, Inc. 3,3% 01/06/2025	USD	8.995.000	8.932.269	0,28
Morgan Stanley, FRN 2,63% 18/02/2026	USD	4.155.000	4.143.288	0,13			694.789.319	22,09	
Morgan Stanley, FRN 2,188% 28/04/2026	USD	9.572.000	9.488.287	0,30	<i>Total des Obligations</i>		1.365.344.588	43,40	
Morgan Stanley, FRN 0,985% 10/12/2026	USD	1.388.000	1.339.272	0,04	<i>Certificats de dépôt</i>				
Morgan Stanley, FRN 1,512% 20/07/2027	USD	8.624.000	8.201.717	0,26	<i>Australie</i>				
Morgan Stanley Bank NA 5,479% 16/07/2025	USD	562.000	564.167	0,02	Westpac Banking Corp. 5,4% 09/04/2025	USD	4.980.000	4.989.210	0,16
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 4,12% 16/09/2027	USD	6.017.000	5.942.793	0,19			4.989.210	0,16	
National Securities Clearing Corp., 144A 1,5% 23/04/2025	USD	1.371.000	1.358.456	0,04	<i>Canada</i>				
New York Life Global Funding, 144A 4,4% 13/12/2027	USD	11.780.000	11.721.095	0,37	Bank of Nova Scotia, FRN 4,71% 04/06/2025	USD	7.454.000	7.458.604	0,24
New York Life Global Funding, FRN, 144A 5,058% 28/08/2026	USD	5.200.000	5.221.123	0,17	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 4,67% 04/03/2025	USD	8.000.000	8.002.772	0,25
New York Life Global Funding, FRN, 144A 5,182% 02/04/2027	USD	259.000	260.014	0,01	Toronto-Dominion Bank 4,5% 01/10/2025	USD	19.190.000	19.182.367	0,61
Newmont Corp. 5,3% 15/03/2026	USD	7.186.000	7.242.104	0,23			34.643.743	1,10	
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6,051% 01/03/2025	USD	22.065.000	22.109.751	0,70					
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 4,45% 20/06/2025	USD	527.000	526.276	0,02					

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>France</i>					<i>Canada</i>				
BNP Paribas SA 4,2% 03/10/2025	USD	16.297.000	16.249.502	0,52	National Bank of Canada 0% 01/04/2025	USD	3.645.000	3.603.773	0,11
BNP Paribas SA, FRN 4,68% 07/03/2025	USD	2.250.000	2.250.835	0,07				3.603.773	0,11
Credit Agricole Corporate and Investment Bank 5,55% 11/04/2025	USD	1.651.000	1.655.040	0,05	<i>France</i>				
Credit Agricole Corporate and Investment Bank 5,58% 25/04/2025	USD	2.650.000	2.657.711	0,08	BNP Paribas SA 0% 10/11/2025	USD	5.000.000	4.809.405	0,15
Credit Agricole Corporate and Investment Bank 4,4% 07/10/2025	USD	19.214.000	19.190.188	0,61	BPCE SA, 144A 0% 06/11/2025	USD	6.282.000	6.045.515	0,19
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, FRN 5,06% 01/08/2025	USD	2.006.000	2.010.215	0,06	Credit Industriel et Commercial, 144A 0% 06/02/2025	USD	5.266.000	5.242.360	0,17
Credit Industriel et Commercial 5,6% 16/04/2025	USD	7.673.000	7.694.330	0,25	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 144A 0% 17/03/2025	USD	3.932.000	3.895.351	0,12
Credit Industriel et Commercial 5,6% 29/04/2025	USD	3.286.000	3.296.227	0,11	Societe Generale SA, 144A 0% 07/02/2025	USD	3.816.000	3.798.227	0,12
Credit Industriel Et Commercial SA 5,42% 05/06/2025	USD	4.500.000	4.515.476	0,14	Societe Generale SA, 144A 0% 29/05/2025	USD	14.897.000	14.630.798	0,47
					Societe Generale SA 0% 21/03/2025	USD	5.364.000	5.310.985	0,17
			59.519.524	1,89				43.732.641	1,39
<i>Japon</i>					<i>Norvège</i>				
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp., FRN 4,76% 03/04/2025	USD	3.965.000	3.967.065	0,13	DNB Bank ASA, 144A 0% 29/05/2025	USD	25.024.000	24.574.997	0,78
			3.967.065	0,13				24.574.997	0,78
<i>Pays-Bas</i>					<i>Suède</i>				
Cooperatieve Rabobank UA 5,39% 08/04/2025	USD	2.491.000	2.495.610	0,08	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 0% 23/04/2025	USD	2.756.000	2.717.658	0,08
			2.495.610	0,08	Svenska Handelsbanken AB, 144A 0% 16/12/2025	USD	27.153.000	26.019.702	0,83
								28.737.360	0,91
<i>Corée du Sud</i>					<i>Emirats arabes unis</i>				
KEB Hana Bank 5,47% 10/01/2025	USD	6.095.000	6.096.624	0,19	First Abu Dhabi Bank PJSC, 144A 0% 28/02/2025	USD	7.750.000	7.694.448	0,24
KEB Hana Bank 5,34% 07/02/2025	USD	11.800.000	11.809.201	0,38	First Abu Dhabi Bank PJSC, 144A 0% 13/11/2025	USD	37.274.000	35.830.485	1,14
Kookmin Bank 5,47% 14/05/2025	USD	9.107.000	9.130.377	0,29				43.524.933	1,38
Kookmin Bank 4,67% 24/07/2025	USD	8.113.000	8.107.668	0,26	<i>Royaume-Uni</i>				
Kookmin Bank, FRN 4,89% 23/04/2025	USD	3.518.000	3.520.850	0,11	NatWest Markets plc, 144A 0% 16/04/2025	USD	5.926.000	5.849.270	0,19
Kookmin Bank, FRN 4,93% 27/05/2025	USD	6.438.000	6.444.025	0,20				5.849.270	0,19
Kookmin Bank, FRN 4,92% 09/06/2025	USD	3.698.000	3.701.075	0,12	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Shinhan Bank, FRN 4,89% 28/04/2025	USD	4.282.000	4.285.913	0,14	ABN AMRO Funding USA LLC, 144A 0% 06/01/2025	USD	15.362.000	15.350.901	0,49
Shinhan Bank, FRN 4,92% 09/06/2025	USD	6.960.000	6.968.253	0,22	BofA Securities, Inc. 0% 26/02/2025	USD	2.000.000	1.985.842	0,06
			60.063.986	1,91	BofA Securities, Inc. 0% 29/05/2025	USD	16.306.000	16.003.954	0,51
<i>Suède</i>					<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Skandinaviska Enskilda Banken AB 5,38% 19/03/2025	USD	3.824.000	3.829.737	0,12	BofA Securities, Inc. 0% 12/11/2025	USD	2.000.000	1.922.499	0,06
Svenska Handelsbanken AB 5,385% 19/03/2025	USD	3.538.000	3.543.662	0,11	Citigroup Global Markets, Inc., 144A 0% 03/06/2025	USD	7.242.000	7.104.688	0,23
Svenska Handelsbanken AB, FRN 4,74% 26/02/2025	USD	227.000	227.057	0,01	Citigroup Global Markets, Inc., 144A 0% 07/11/2025	USD	3.500.000	3.367.069	0,11
Swedbank AB 4,5% 15/10/2025	USD	6.555.000	6.556.969	0,21	Glencore Funding LLC, 144A 0% 28/02/2025	USD	21.616.000	21.451.103	0,68
			14.157.425	0,45	HSBC USA, Inc., 144A 0% 20/05/2025	USD	9.809.000	9.635.435	0,31
<i>Royaume-Uni</i>					<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Lloyds Bank plc, FRN 5,03% 30/10/2025	USD	8.350.000	8.369.345	0,27	HSBC USA, Inc., 144A 0% 03/06/2025	USD	2.500.000	2.451.365	0,08
Standard Chartered Bank 4,5% 09/10/2025	USD	11.736.000	11.732.783	0,37	HSBC USA, Inc., 144A 0% 03/10/2025	USD	2.400.000	2.316.321	0,07
Standard Chartered Bank 4,68% 12/11/2025	USD	12.000.000	12.014.945	0,38	ING US Funding LLC, 144A 0% 07/10/2025	USD	12.180.000	11.765.731	0,37
			32.117.073	1,02	Penske Truck Leasing Co. LP 0% 22/01/2025	USD	5.767.000	5.750.528	0,18
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					<i>Total des Billets de trésorerie</i>				
Norinchukin Bank 4,51% 09/10/2025	USD	15.139.000	15.129.229	0,48				286.528.318	9,10
			15.129.229	0,48	<i>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i>				
								1.878.955.771	59,72
<i>Total des Certificats de dépôt</i>					<i>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i>				
			227.082.865	7,22					
<i>Billets de trésorerie</i>									
<i>Australie</i>									
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 0% 25/11/2025	USD	24.656.000	23.684.331	0,75					
Macquarie Bank Ltd., 144A 0% 20/11/2025	USD	8.270.000	7.942.850	0,25					
National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 4,88% 09/04/2025	USD	5.769.000	5.772.727	0,19					
			37.399.908	1,19					

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan Liquidity Funds - JPM USD Liquidity LVNAV Select†	USD	109.163.762	109.163.762	3,47
			109.163.762	3,47
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
			109.163.762	3,47
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			109.163.762	3,47
Total des Investissements			3.081.336.609	97,94
Liquidités			(1.030.282)	(0,03)
Autres actifs/(passifs)			65.689.630	2,09
Total de l'Actif net			3.145.995.957	100,00

†Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	49,90
Canada	10,56
France	7,19
Royaume-Uni	4,44
Japon	4,44
Australie	4,39
Luxembourg	3,47
Pays-Bas	2,43
Corée du Sud	2,05
Suède	1,49
Espagne	1,47
Emirats arabes unis	1,38
Suisse	1,01
Norvège	0,98
Nouvelle-Zélande	0,85
Singapour	0,63
Organisations supranationales	0,55
Irlande	0,29
Danemark	0,28
Iles Caïmans	0,13
Finlande	0,01
Total des Investissements	97,94
Liquidités et autres actifs/(passifs)	2,06
Total	100,00

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
HKD	32.296.800	USD	4.151.499	03/01/2025	BNP Paribas	7.325	-
HKD	51.558	USD	6.629	03/01/2025	RBC	10	-
HKD	76.257	USD	9.822	05/02/2025	HSBC	1	-
USD	10.535.496	EUR	10.100.000	02/01/2025	Barclays	55.231	-
USD	151.132	EUR	142.788	03/01/2025	BNP Paribas	2.968	-
USD	1.105	EUR	1.045	03/01/2025	HSBC	22	-
USD	8.348.604	GBP	6.585.000	03/01/2025	Barclays	98.916	0,01
USD	4.168.963	HKD	32.348.358	03/01/2025	BNP Paribas	3.500	-
USD	28.406.102	JPY	4.200.109.200	21/01/2025	BNP Paribas	1.556.576	0,05
USD	1.476.839	SGD	1.986.932	03/01/2025	Barclays	19.396	-
USD	192.318	SGD	258.521	03/01/2025	HSBC	2.689	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						1.746.634	0,06
EUR	10.197.013	USD	10.638.515	03/01/2025	Barclays	(57.583)	-
EUR	28.009	USD	29.401	03/01/2025	BNP Paribas	(337)	-
EUR	25.000	USD	26.196	03/01/2025	Citibank	(255)	-
EUR	57.898.947	USD	61.072.123	03/01/2025	HSBC	(993.280)	(0,03)
EUR	124.579	USD	129.830	05/02/2025	Barclays	(384)	-
EUR	68.005.137	USD	70.898.755	05/02/2025	HSBC	(236.929)	(0,01)
GBP	163.561.941	USD	207.106.023	03/01/2025	BNP Paribas	(2.195.622)	(0,07)
GBP	322.674	USD	409.746	03/01/2025	HSBC	(5.500)	-
GBP	268.947	USD	342.744	03/01/2025	Morgan Stanley	(5.807)	-
GBP	325.625	USD	408.233	05/02/2025	Barclays	(406)	-
GBP	157.568.562	USD	197.711.360	05/02/2025	Goldman Sachs	(365.385)	(0,01)
HKD	32.348.358	USD	4.170.225	05/02/2025	BNP Paribas	(3.412)	-
SGD	17.102	USD	12.787	03/01/2025	Barclays	(242)	-
SGD	10.732.348	USD	8.002.055	03/01/2025	BNP Paribas	(129.725)	(0,01)
SGD	14.619	USD	10.759	03/01/2025	HSBC	(36)	-
SGD	8.518.616	USD	6.273.837	05/02/2025	Goldman Sachs	(16.454)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(4.011.357)	(0,13)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(2.264.723)	(0,07)

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					<i>Luxembourg</i> DH Europe Finance II SARL 3,25% 15/11/2039				
						USD	2.600.000	2.039.595	0,04
<i>Obligations</i>								2.039.595	0,04
<i>Canada</i>					<i>Mexique</i>				
Barrick Gold Corp. 6,45% 15/10/2035	USD	709.000	765.943	0,02	America Movil SAB de CV 3,625% 22/04/2029	USD	1.405.000	1.324.499	0,03
Brookfield Finance, Inc. 4,85% 29/03/2029	USD	1.089.000	1.083.581	0,02	America Movil SAB de CV 4,375% 22/04/2049	USD	966.000	796.036	0,02
Canadian Pacific Railway Co. 5,75% 15/03/2033	USD	305.000	313.068	0,01	Coca-Cola Femsa SAB de CV 2,75% 22/01/2030	USD	673.000	603.055	0,01
Enbridge, Inc. 5,7% 08/03/2033	USD	2.120.000	2.150.591	0,04	Coca-Cola Femsa SAB de CV 1,85% 01/09/2032	USD	1.500.000	1.179.285	0,02
Enbridge, Inc. 5,625% 05/04/2034	USD	2.605.000	2.632.467	0,05	Grupo Televisa SAB 8,5% 11/03/2032	USD	263.000	288.781	0,01
Enbridge, Inc. 5,95% 05/04/2054	USD	2.140.000	2.138.070	0,04	Mexico Government Bond 3,75% 11/01/2028	USD	2.317.000	2.207.642	0,04
Fortis, Inc. 3,055% 04/10/2026	USD	1.406.000	1.363.329	0,03	Mexico Government Bond 2,659% 24/05/2031	USD	2.763.000	2.248.636	0,05
Nutrien Ltd. 4,9% 27/03/2028	USD	2.000.000	2.002.817	0,04	Mexico Government Bond 4,75% 08/03/2044	USD	648.000	493.711	0,01
Nutrien Ltd. 4,2% 01/04/2029	USD	275.000	267.446	0,01	Mexico Government Bond 4,35% 15/01/2047	USD	36.000	25.281	0,00
Nutrien Ltd. 5% 01/04/2049	USD	400.000	359.748	0,01	Mexico Government Bond 4,6% 10/02/2048	USD	1.282.000	924.729	0,02
Suncor Energy, Inc. 7,15% 01/02/2032	USD	150.000	163.941	0,00	Mexico Government Bond 4,4% 12/02/2052	USD	3.900.000	2.650.369	0,05
Suncor Energy, Inc. 6,8% 15/05/2038	USD	299.000	321.107	0,01	Mexico Government Bond 6,338% 04/05/2053	USD	389.000	347.767	0,01
TransCanada PipeLines Ltd. 6,2% 15/10/2037	USD	540.000	561.839	0,01	Mexico Government Bond 3,771% 24/05/2061	USD	1.811.000	1.037.243	0,02
			14.123.947	0,29	Mexico Government Bond 5,75% 12/10/2110	USD	566.000	435.295	0,01
<i>Chili</i>					<i>Pays-Bas</i>				
Chile Government Bond 2,55% 27/01/2032	USD	1.272.000	1.071.266	0,02	ING Groep NV 3,95% 29/03/2027	USD	650.000	639.326	0,01
			1.071.266	0,02	ING Groep NV, FRN 1,726% 01/04/2027	USD	695.000	668.431	0,01
<i>France</i>					<i>ING Groep NV, FRN 6,083% 11/09/2027</i>				
Credit Agricole SA, 144A 4,375% 17/03/2025	USD	2.320.000	2.315.293	0,05	ING Groep NV, FRN 6,114% 11/09/2034	USD	1.600.000	1.665.291	0,04
TotalEnergies Capital International SA 3,461% 12/07/2049	USD	1.450.000	1.032.785	0,02				3.836.152	0,08
TotalEnergies Capital International SA 3,127% 29/05/2050	USD	2.555.000	1.690.233	0,03	<i>Nouvelle-Zélande</i>				
			5.038.311	0,10	ANZ New Zealand Int'l Ltd., 144A 5,355% 14/08/2028				
<i>Allemagne</i>					ANZ New Zealand Int'l Ltd., 144A 2,55% 13/02/2030				
Deutsche Bank AG 5,414% 10/05/2029	USD	2.235.000	2.271.069	0,05		USD	2.600.000	2.642.492	0,05
			2.271.069	0,05		USD	3.246.000	2.893.993	0,06
<i>Hong Kong</i>					5.536.485				
AIA Group Ltd., 144A 3,2% 16/09/2040	USD	1.475.000	1.107.297	0,02	0,11				
			1.107.297	0,02	<i>Pologne</i>				
<i>Irlande</i>					Poland Government Bond 5,5% 18/03/2054				
AerCap Ireland Capital DAC 6,5% 15/07/2025	USD	743.000	747.605	0,01		USD	1.902.000	1.754.254	0,04
AerCap Ireland Capital DAC 4,45% 01/10/2025	USD	958.000	956.279	0,02				1.754.254	0,04
AerCap Ireland Capital DAC 2,45% 29/10/2026	USD	3.290.000	3.155.460	0,06	<i>Arabie saoudite</i>				
AerCap Ireland Capital DAC 6,1% 15/01/2027	USD	3.610.000	3.695.475	0,08	Saudi Arabian Oil Co., 144A 1,625% 24/11/2025				
AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	975.000	904.434	0,02		USD	691.000	672.074	0,02
AerCap Ireland Capital DAC 5,1% 19/01/2029	USD	765.000	766.053	0,02				672.074	0,02
AerCap Ireland Capital DAC 3,3% 30/01/2032	USD	3.720.000	3.254.967	0,07	<i>Singapour</i>				
Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 2,029% 30/09/2027	USD	1.132.000	1.077.162	0,02	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,75% 19/05/2033				
			14.557.435	0,30		USD	2.305.000	2.241.071	0,05
<i>Japon</i>					Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,3% 19/05/2053				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2,048% 17/07/2030	USD	3.120.000	2.675.841	0,06				6.282.359	0,13
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3,751% 18/07/2039	USD	1.280.000	1.082.294	0,02	<i>Espagne</i>				
Mizuho Financial Group, Inc., FRN 1,234% 22/05/2027	USD	2.291.000	2.182.375	0,04	Banco Santander SA 2,746% 28/05/2025				
Nomura Holdings, Inc. 2,648% 16/01/2025	USD	2.072.000	2.070.062	0,04		USD	600.000	600.779	0,01
Nomura Holdings, Inc. 2,679% 16/07/2030	USD	1.640.000	1.432.958	0,03		USD	6.000.000	6.087.731	0,12
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5,716% 14/09/2028	USD	4.605.000	4.725.840	0,10		USD	2.800.000	2.951.285	0,06
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3,04% 16/07/2029	USD	2.290.000	2.108.283	0,04		USD	800.000	757.005	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5,71% 13/01/2030	USD	3.105.000	3.194.643	0,07				13.765.984	0,28
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5,65% 05/07/2044	USD	796.000	787.510	0,02	<i>Royaume-Uni</i>				
			20.259.806	0,42	Barclays plc, FRN 5,829% 09/05/2027				
						USD	1.500.000	1.516.890	0,03
						USD	1.045.000	1.071.205	0,02
						USD	1.240.000	1.218.270	0,02

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Barclays plc, FRN 2,894% 24/11/2032	USD	3.471.000	2.941.904	0,06	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4% 01/02/2050	USD	1.016.000	763.377	0,02
Barclays plc, FRN 6,224% 09/05/2034	USD	3.000.000	3.093.969	0,06	Allstate Corp. (The) 5,35% 01/06/2033	USD	805.000	811.262	0,02
HSBC Holdings plc 6,5% 15/09/2037	USD	3.140.000	3.221.287	0,07	Ameren Illinois Co. 5,55% 01/07/2054	USD	3.250.000	3.233.487	0,07
HSBC Holdings plc, FRN 2,206% 17/08/2029	USD	1.605.000	1.444.581	0,03	American Tower Corp., REIT 3,375% 15/10/2026	USD	437.000	427.378	0,01
HSBC Holdings plc, FRN 5,286% 19/11/2030	USD	580.000	577.413	0,01	American Tower Corp., REIT 1,5% 31/01/2028	USD	2.820.000	2.549.426	0,05
HSBC Holdings plc, FRN 2,357% 18/08/2031	USD	2.870.000	2.451.064	0,05	American Tower Corp., REIT 2,1% 15/06/2030	USD	1.440.000	1.238.013	0,03
HSBC Holdings plc, FRN 5,733% 17/05/2032	USD	1.300.000	1.319.287	0,03	American Tower Corp., REIT 1,875% 15/10/2030	USD	2.740.000	2.302.165	0,05
HSBC Holdings plc, FRN 6,332% 09/03/2044	USD	3.160.000	3.359.277	0,07	American Tower Corp., REIT 3,7% 15/10/2049	USD	1.995.000	1.461.782	0,03
Lloyds Banking Group plc 4,582% 10/12/2025	USD	600.000	597.732	0,01	American Tower Corp., REIT 3,1% 15/06/2050	USD	1.231.000	795.764	0,02
Lloyds Banking Group plc 4,375% 22/03/2028	USD	633.000	619.424	0,01	American Tower Corp., REIT 2,95% 15/01/2051	USD	804.000	503.933	0,01
Lloyds Banking Group plc, FRN 1,627% 11/05/2027	USD	2.085.000	1.995.607	0,04	American Water Capital Corp. 3,45% 01/06/2029	USD	365.000	344.643	0,01
Lloyds Banking Group plc, FRN 5,462% 05/01/2028	USD	1.455.000	1.468.461	0,03	American Water Capital Corp. 6,593% 15/10/2037	USD	125.000	138.785	0,00
Lloyds Banking Group plc, FRN 5,679% 05/01/2035	USD	1.580.000	1.581.385	0,03	American Water Capital Corp. 4% 01/12/2046	USD	375.000	296.918	0,01
LSEGA Financing plc, 144A 2% 06/04/2028	USD	3.975.000	3.636.924	0,07	American Water Capital Corp. 3,45% 01/05/2050	USD	2.181.000	1.526.530	0,03
Nationwide Building Society, FRN, 144A 6,557% 18/10/2027	USD	1.910.000	1.961.272	0,04	Anheuser-Busch Cos. LLC 4,7% 01/02/2036	USD	3.903.000	3.727.813	0,08
Nationwide Building Society, FRN, 144A 2,972% 16/02/2028	USD	3.145.000	3.012.858	0,06	AT&T, Inc. 2,3% 01/06/2027	USD	5.180.000	4.893.768	0,10
NatWest Group plc 4,8% 05/04/2026	USD	1.275.000	1.275.755	0,03	AT&T, Inc. 1,65% 01/02/2028	USD	485.000	441.694	0,01
NatWest Group plc, FRN 7,472% 10/11/2026	USD	2.510.000	2.563.518	0,05	AT&T, Inc. 2,75% 01/06/2031	USD	2.320.000	2.027.124	0,04
NatWest Group plc, FRN 5,847% 02/03/2027	USD	1.265.000	1.278.079	0,03	AT&T, Inc. 2,25% 01/02/2032	USD	3.220.000	2.673.662	0,05
NatWest Group plc, FRN 4,892% 18/05/2029	USD	667.000	661.914	0,01	AT&T, Inc. 5,4% 15/02/2034	USD	1.840.000	1.856.044	0,04
NatWest Group plc, FRN 5,808% 13/09/2029	USD	7.540.000	7.701.666	0,16	AT&T, Inc. 3,5% 01/06/2041	USD	1.382.000	1.067.668	0,02
NatWest Group plc, FRN 5,076% 27/01/2030	USD	1.750.000	1.735.994	0,04	AT&T, Inc. 3,65% 01/06/2051	USD	3.168.000	2.256.382	0,05
NatWest Group plc, FRN 4,445% 08/05/2030	USD	3.048.000	2.946.938	0,06	AT&T, Inc. 3,55% 15/09/2055	USD	1.332.000	905.532	0,02
NatWest Markets plc, 144A 1,6% 29/09/2026	USD	1.420.000	1.348.437	0,03	AT&T, Inc. 3,8% 01/12/2057	USD	246.000	172.802	0,00
NatWest Markets plc, 144A 5,41% 17/05/2029	USD	2.750.000	2.790.709	0,06	Atmos Energy Corp. 4,15% 15/01/2043	USD	690.000	576.762	0,01
Prudential Funding Asia plc 3,125% 14/04/2030	USD	2.000.000	1.822.700	0,04	Atmos Energy Corp. 4,125% 15/03/2049	USD	780.000	617.960	0,01
Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,833% 21/11/2026	USD	3.771.000	3.826.808	0,08	AutoZone, Inc. 1,65% 15/01/2031	USD	1.740.000	1.436.814	0,03
Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,673% 14/06/2027	USD	1.485.000	1.414.743	0,03	Bank of America NA 6% 15/10/2036	USD	1.800.000	1.879.508	0,04
Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,534% 10/01/2029	USD	7.200.000	7.432.769	0,15	Berkshire Hathaway Energy Co. 6,125% 01/04/2036	USD	1.437.000	1.521.188	0,03
Santander UK Group Holdings plc, FRN 4,858% 11/09/2030	USD	655.000	638.284	0,01	Berkshire Hathaway Finance Corp. 4,3% 15/05/2043	USD	312.000	271.815	0,01
Standard Chartered plc, FRN, 144A 2,819% 30/01/2026	USD	1.770.000	1.766.545	0,04	Berkshire Hathaway Finance Corp. 3,85% 15/03/2052	USD	2.640.000	2.018.450	0,04
Standard Chartered plc, FRN, 144A 1,456% 14/01/2027	USD	3.601.000	3.470.265	0,07	Boardwalk Pipelines LP 3,4% 15/02/2031	USD	1.610.000	1.445.454	0,03
Standard Chartered plc, FRN, 144A 6,187% 06/07/2027	USD	2.895.000	2.945.283	0,06	Boston Scientific Corp. 4,55% 01/03/2039	USD	721.000	664.408	0,01
Standard Chartered plc, FRN, 144A 5,688% 14/05/2028	USD	1.512.000	1.533.217	0,03	BP Capital Markets America, Inc. 4,893% 11/09/2033	USD	1.565.000	1.521.185	0,03
Standard Chartered plc, FRN, 144A 5,005% 15/10/2030	USD	1.925.000	1.895.113	0,04	BP Capital Markets America, Inc. 2,772% 10/11/2050	USD	2.000.000	1.211.140	0,02
Standard Chartered plc, FRN, 144A 5,905% 14/05/2035	USD	6.265.000	6.306.505	0,13	BP Capital Markets America, Inc. 2,939% 04/06/2051	USD	2.200.000	1.375.295	0,03
			92.444.052	1,89	Bristol-Myers Squibb Co. 3,7% 15/03/2052	USD	1.692.000	1.243.055	0,03
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Bristol-Myers Squibb Co. 5,55% 22/02/2054	USD	266.000	260.452	0,01
AbbVie, Inc. 5,05% 15/03/2034	USD	3.005.000	2.985.156	0,06	Bristol-Myers Squibb Co. 5,65% 22/02/2064	USD	2.440.000	2.372.173	0,05
AbbVie, Inc. 4,5% 14/05/2035	USD	1.624.000	1.529.537	0,03	Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3,85% 01/02/2025	USD	900.000	898.862	0,02
AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039	USD	4.929.000	4.241.348	0,09	Brookfield Finance LLC 3,45% 15/04/2050	USD	1.080.000	749.785	0,02
AbbVie, Inc. 4,4% 06/11/2042	USD	1.200.000	1.046.031	0,02	Brown & Brown, Inc. 2,375% 15/03/2031	USD	4.620.000	3.897.821	0,08
AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049	USD	1.560.000	1.279.748	0,03	Bunge Ltd. Finance Corp. 4,2% 17/09/2029	USD	2.583.000	2.510.917	0,05
Accenture Capital, Inc. 4,25% 04/10/2031	USD	2.160.000	2.083.439	0,04	Bunge Ltd. Finance Corp. 2,75% 14/05/2031	USD	3.310.000	2.872.593	0,06
Accenture Capital, Inc. 4,5% 04/10/2034	USD	1.615.000	1.544.816	0,03	Bunge Ltd. Finance Corp. 4,65% 17/09/2034	USD	2.659.000	2.523.903	0,05
Aetna, Inc. 6,75% 15/12/2037	USD	300.000	318.500	0,01	Burlington Northern Santa Fe LLC 7,95% 15/08/2030	USD	250.000	289.620	0,01
Aetna, Inc. 4,5% 15/05/2042	USD	147.000	119.960	0,00	Burlington Northern Santa Fe LLC 6,15% 01/05/2037	USD	870.000	935.054	0,02
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3,8% 15/04/2026	USD	214.000	211.480	0,00	Burlington Northern Santa Fe LLC 5,75% 01/05/2040	USD	700.000	723.819	0,01
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3,95% 15/01/2028	USD	1.347.000	1.312.575	0,03	Burlington Northern Santa Fe LLC 3,55% 15/02/2050	USD	1.397.000	1.023.100	0,02
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4,9% 15/12/2030	USD	2.000.000	1.978.476	0,04	Capital One Financial Corp. 4,2% 29/10/2025	USD	350.000	347.900	0,01
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 1,875% 01/02/2033	USD	2.690.000	2.083.365	0,04	Cencora, Inc. 5,15% 15/02/2035	USD	4.335.000	4.253.637	0,09
					CenterPoint Energy Resources Corp. 5,85% 15/01/2041	USD	250.000	254.161	0,01

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Cleveland Electric Illuminating Co. (The) 5,95% 15/12/2036	USD	425.000	433.814	0,01	Entergy Louisiana LLC 2,9% 15/03/2051	USD	1.040.000	649.137	0,01
CMS Energy Corp. 3% 15/05/2026	USD	219.000	213.982	0,00	Entergy Mississippi LLC 3,85% 01/06/2049	USD	1.640.000	1.234.082	0,03
CMS Energy Corp. 2,95% 15/02/2027	USD	387.000	372.665	0,01	Entergy Mississippi LLC 5,85% 01/06/2054	USD	1.010.000	1.028.957	0,02
Columbia Pipeline Group, Inc. 5,8% 01/06/2045	USD	1.550.000	1.503.842	0,03	Enterprise Products Operating LLC 7,55% 15/04/2038	USD	847.000	997.833	0,02
Conagra Brands, Inc. 5,3% 01/11/2038	USD	330.000	313.033	0,01	Enterprise Products Operating LLC 3,2% 15/02/2052	USD	3.000.000	1.969.514	0,04
ConocoPhillips Co. 5,3% 15/05/2053	USD	1.470.000	1.371.646	0,03	Enterprise Products Operating LLC 5,75% 01/03/2035	USD	1.245.000	1.275.493	0,03
Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 5,7% 15/06/2040	USD	173.000	175.425	0,00	Essex Portfolio LP, REIT 2,65% 15/03/2032	USD	4.000.000	3.393.040	0,07
Constellation Brands, Inc. 4,75% 09/05/2032	USD	390.000	376.753	0,01	Extra Space Storage LP, REIT 5,9% 15/01/2031	USD	2.320.000	2.401.258	0,05
Constellation Brands, Inc. 4,5% 09/05/2047	USD	490.000	412.106	0,01	Exxon Mobil Corp. 2,995% 16/08/2039	USD	1.615.000	1.231.219	0,03
Constellation Brands, Inc. 5,25% 15/11/2048	USD	260.000	239.496	0,00	Exxon Mobil Corp. 3,095% 16/08/2049	USD	2.010.000	1.351.992	0,03
Consumers Energy Co. 3,25% 15/08/2046	USD	190.000	138.888	0,00	F&G Annuities & Life, Inc. 6,5% 04/06/2029	USD	305.000	312.148	0,01
COPT Defense Properties LP, REIT 2% 15/01/2029	USD	660.000	582.111	0,01	Fidelity National Information Services, Inc. 4,5% 15/08/2046	USD	2.360.000	1.946.470	0,04
COPT Defense Properties LP, REIT 2,75% 15/04/2031	USD	3.203.000	2.749.232	0,06	Fiserv, Inc. 3,2% 01/07/2026	USD	690.000	675.475	0,01
Corning, Inc. 3,9% 15/11/2049	USD	2.044.000	1.545.993	0,03	Fiserv, Inc. 4,4% 01/07/2049	USD	660.000	543.795	0,01
Crown Castle, Inc., REIT 4% 01/03/2027	USD	228.000	224.321	0,00	Florida Power & Light Co. 3,3% 30/05/2027	USD	670.000	649.335	0,01
Crown Castle, Inc., REIT 5,6% 01/06/2029	USD	1.765.000	1.802.627	0,04	Florida Power & Light Co. 5,4% 01/09/2035	USD	700.000	711.923	0,01
Crown Castle, Inc., REIT 5,8% 01/03/2034	USD	1.455.000	1.490.031	0,03	Florida Power & Light Co. 5,3% 01/04/2053	USD	1.540.000	1.481.516	0,03
CVS Health Corp. 4,3% 25/03/2028	USD	285.000	276.657	0,01	General Motors Financial Co., Inc. 3,8% 07/04/2025	USD	565.000	563.299	0,01
CVS Health Corp. 5,125% 21/02/2030	USD	818.000	802.763	0,02	General Motors Financial Co., Inc. 1,25% 08/01/2026	USD	2.119.000	2.042.825	0,04
CVS Health Corp. 5,25% 21/02/2033	USD	2.600.000	2.500.820	0,05	General Motors Financial Co., Inc. 5% 09/04/2027	USD	1.900.000	1.903.734	0,04
CVS Health Corp. 5,05% 25/03/2048	USD	4.205.000	3.509.157	0,07	General Motors Financial Co., Inc. 5,4% 08/05/2027	USD	1.100.000	1.112.559	0,02
Danaher Corp. 2,6% 01/10/2050	USD	932.000	561.331	0,01	General Motors Financial Co., Inc. 5,8% 23/06/2028	USD	7.850.000	8.021.348	0,16
Darden Restaurants, Inc. 4,55% 15/10/2029	USD	3.050.000	2.982.848	0,06	General Motors Financial Co., Inc. 2,35% 08/01/2031	USD	1.197.000	1.006.687	0,02
Dell International LLC 6,02% 15/06/2026	USD	1.388.000	1.409.084	0,03	General Motors Financial Co., Inc. 5,75% 08/02/2031	USD	1.225.000	1.245.783	0,03
Devon Energy Corp. 5,75% 15/09/2054	USD	2.400.000	2.197.049	0,04	General Motors Financial Co., Inc. 2,7% 10/06/2031	USD	2.615.000	2.225.774	0,05
Dominion Energy, Inc. 2,85% 15/08/2026	USD	183.000	177.853	0,00	General Motors Financial Co., Inc. 5,6% 18/06/2031	USD	4.500.000	4.537.412	0,09
Dominion Energy, Inc. 4,9% 01/08/2041	USD	111.000	100.138	0,00	Global Payments, Inc. 4,8% 01/04/2026	USD	1.880.000	1.877.553	0,04
Dominion Energy, Inc. 5,25% 01/08/2033	USD	785.000	778.847	0,02	Global Payments, Inc. 3,2% 15/08/2029	USD	4.145.000	3.808.037	0,08
DTE Electric Co. 3,7% 15/03/2045	USD	308.000	239.041	0,00	Global Payments, Inc. 5,3% 15/08/2029	USD	710.000	712.828	0,01
Duke Energy Carolinas LLC 6,45% 15/10/2032	USD	100.000	108.139	0,00	Global Payments, Inc. 2,9% 15/05/2030	USD	488.000	435.655	0,01
Duke Energy Corp. 2,65% 01/09/2026	USD	810.000	784.851	0,02	Global Payments, Inc. 2,9% 15/11/2031	USD	937.000	804.193	0,02
Duke Energy Corp. 6,1% 15/09/2053	USD	3.190.000	3.270.467	0,07	Haleon US Capital LLC 3,375% 24/03/2029	USD	1.970.000	1.857.485	0,04
Duke Energy Corp. 5,8% 15/06/2054	USD	2.150.000	2.112.617	0,04	Halliburton Co. 4,75% 01/08/2043	USD	430.000	378.288	0,01
Duke Energy Ohio, Inc. 3,7% 15/06/2046	USD	265.000	197.958	0,00	Hanover Insurance Group, Inc. (The) 2,5% 01/09/2030	USD	1.420.000	1.229.570	0,03
Duke Energy Progress LLC 4,1% 15/05/2042	USD	189.000	156.784	0,00	Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 6,1% 01/10/2041	USD	600.000	618.901	0,01
Duke Energy Progress LLC 3,7% 15/10/2046	USD	431.000	323.614	0,01	Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 4,3% 15/04/2043	USD	500.000	426.493	0,01
Duke Energy Progress LLC 2,9% 15/08/2051	USD	1.255.000	787.658	0,02	HCA, Inc. 5,375% 01/02/2025	USD	1.880.000	1.880.479	0,04
DuPont de Nemours, Inc. 5,319% 15/11/2038	USD	1.348.000	1.361.355	0,03	HCA, Inc. 5,625% 01/09/2028	USD	7.000.000	7.105.746	0,15
Eastern Energy Gas Holdings LLC 5,65% 15/10/2054	USD	2.310.000	2.198.994	0,04	HCA, Inc. 4,125% 15/06/2029	USD	380.000	363.704	0,01
Eaton Corp. 4,15% 15/03/2033	USD	146.000	137.839	0,00	HCA, Inc. 5,6% 01/04/2034	USD	2.000.000	1.980.904	0,04
Eaton Corp. 5,8% 15/03/2037	USD	100.000	101.987	0,00	HCA, Inc. 5,45% 15/09/2034	USD	565.000	553.480	0,01
Edison International 5,25% 15/11/2028	USD	2.225.000	2.234.525	0,05	HCA, Inc. 5,125% 15/06/2039	USD	3.095.000	2.840.507	0,06
Elevance Health, Inc. 4,101% 01/03/2028	USD	885.000	866.440	0,02	HCA, Inc. 5,5% 15/06/2047	USD	190.000	174.093	0,00
Elevance Health, Inc. 4,625% 15/05/2042	USD	344.000	299.353	0,01	HCA, Inc. 3,5% 15/07/2051	USD	170.000	111.015	0,00
Elevance Health, Inc. 4,375% 01/12/2047	USD	201.000	163.406	0,00	HCA, Inc. 5,95% 15/09/2054	USD	1.100.000	1.054.862	0,02
Eli Lilly & Co. 5% 09/02/2054	USD	1.800.000	1.672.562	0,03	HCA, Inc. 6,1% 01/04/2064	USD	2.335.000	2.248.290	0,05
Eli Lilly & Co. 4,95% 27/02/2063	USD	1.720.000	1.554.590	0,03	Healthcare Realty Holdings LP, REIT 3,1% 15/02/2030	USD	1.161.000	1.047.338	0,02
Energy Transfer LP 5,25% 01/07/2029	USD	2.900.000	2.915.657	0,06	Healthcare Realty Holdings LP, REIT 2% 15/03/2031	USD	1.540.000	1.265.126	0,03
Energy Transfer LP 4,15% 15/09/2029	USD	1.068.000	1.027.399	0,02	Healthpeak OP, LLC, REIT 3,5% 15/07/2029	USD	1.334.000	1.251.821	0,03
Energy Transfer LP 6,1% 15/02/2042	USD	800.000	797.148	0,02	Hewlett Packard Enterprise Co. 5% 15/10/2034	USD	3.920.000	3.788.593	0,08
Energy Transfer LP 6% 15/06/2048	USD	650.000	634.061	0,01	HF Sinclair Corp. 5,875% 01/04/2026	USD	1.960.000	1.976.044	0,04
Eni USA, Inc. 7,3% 15/11/2027	USD	1.030.000	1.098.169	0,02	Home Depot, Inc. (The) 3,625% 15/04/2052	USD	1.945.000	1.422.996	0,03
Entergy Corp. 2,95% 01/09/2026	USD	220.000	213.761	0,00	J M Smucker Co. (The) 6,2% 15/11/2033	USD	1.180.000	1.250.633	0,03
Entergy Louisiana LLC 2,4% 01/10/2026	USD	532.000	512.889	0,01	Jersey Central Power & Light Co. 6,15% 01/06/2037	USD	320.000	337.879	0,01
Entergy Louisiana LLC 3,12% 01/09/2027	USD	320.000	308.122	0,01					
Entergy Louisiana LLC 3,25% 01/04/2028	USD	188.000	179.126	0,00					
Entergy Louisiana LLC 3,05% 01/06/2031	USD	314.000	281.175	0,01					
Entergy Louisiana LLC 4% 15/03/2033	USD	330.000	303.587	0,01					

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Kellanova 5,25% 01/03/2033	USD	2.219.000	2.233.236	0,05	Quanta Services, Inc. 2,35% 15/01/2032	USD	2.295.000	1.908.919	0,04
Kinder Morgan, Inc. 5% 01/02/2029	USD	2.524.000	2.520.704	0,05	Quest Diagnostics, Inc. 6,4% 30/11/2033	USD	1.300.000	1.398.597	0,03
Kinder Morgan, Inc. 7,8% 01/08/2031	USD	2.400.000	2.717.400	0,06	Realty Income Corp., REIT 4,85% 15/03/2030	USD	2.160.000	2.152.444	0,04
Kroger Co. (The) 2,2% 01/05/2030	USD	3.500.000	3.043.578	0,06	Realty Income Corp., REIT 3,25% 15/01/2031	USD	1.480.000	1.340.833	0,03
Kroger Co. (The) 5% 15/09/2034	USD	950.000	924.595	0,02	Reliance, Inc. 2,15% 15/08/2030	USD	3.330.000	2.852.821	0,06
Kroger Co. (The) 5,4% 15/07/2040	USD	114.000	110.468	0,00	Resolution Funding Corp. 0% 15/01/2030	USD	4.000.000	3.175.095	0,06
Kroger Co. (The) 4,45% 01/02/2047	USD	1.220.000	1.014.388	0,02	Resolution Funding Corp. 0% 15/04/2030	USD	200.000	157.036	0,00
Kroger Co. (The) 5,5% 15/09/2054	USD	750.000	713.102	0,01	Safehold GL Holdings LLC, REIT 2,8% 15/06/2031	USD	5.000.000	4.286.550	0,09
Lear Corp. 2,6% 15/01/2032	USD	865.000	724.860	0,01	San Diego Gas & Electric Co. 6,125% 15/09/2037	USD	150.000	157.018	0,00
LYB International Finance III LLC 1,25% 01/10/2025	USD	766.000	746.143	0,02	San Diego Gas & Electric Co. 3,95% 15/11/2041	USD	218.000	175.817	0,00
LYB International Finance III LLC 3,625% 01/04/2051	USD	2.705.000	1.833.969	0,04	Sempra 5,4% 01/08/2026	USD	2.220.000	2.240.828	0,05
Markel Group, Inc. 5% 05/04/2046	USD	1.000.000	883.468	0,02	Sherwin-Williams Co. (The) 4,55% 01/08/2045	USD	1.821.000	1.554.213	0,03
Martin Marietta Materials, Inc. 3,45% 01/06/2027	USD	666.000	646.925	0,01	Simon Property Group LP, REIT 3,25% 13/09/2049	USD	1.518.000	1.029.394	0,02
Masco Corp. 2% 01/10/2030	USD	840.000	711.700	0,01	Southern California Edison Co. 3,65% 01/03/2028	USD	800.000	772.842	0,02
Masco Corp. 6,5% 15/08/2032	USD	1.000.000	1.059.382	0,02	Southern California Edison Co. 6% 15/01/2034	USD	150.000	158.110	0,00
McDonald's Corp. 4,7% 09/12/2035	USD	547.000	524.491	0,01	Southern California Edison Co. 5,55% 15/01/2036	USD	530.000	530.522	0,01
McDonald's Corp. 6,3% 15/10/2037	USD	179.000	193.688	0,00	Southern California Edison Co. 4,05% 15/03/2042	USD	900.000	736.057	0,01
McKesson Corp. 5,1% 15/07/2033	USD	1.540.000	1.538.770	0,03	Southern California Edison Co. 5,875% 01/12/2053	USD	2.797.000	2.810.812	0,06
Merck & Co., Inc. 2,9% 10/12/2061	USD	1.955.000	1.132.988	0,02	Southern California Edison Co. 5,75% 15/04/2054	USD	3.510.000	3.490.123	0,07
MetLife, Inc. 6,5% 15/12/2032	USD	616.000	674.645	0,01	Southern California Gas Co. 2,55% 01/02/2030	USD	2.260.000	2.030.829	0,04
Mid-America Apartments LP, REIT 1,7% 15/02/2031	USD	1.470.000	1.217.393	0,02	Southern Co. (The) 5,5% 15/03/2029	USD	4.440.000	4.538.777	0,09
Molson Coors Beverage Co. 4,2% 15/07/2046	USD	930.000	748.514	0,02	Southern Co. (The) 5,7% 15/03/2034	USD	2.845.000	2.918.347	0,06
Morgan Stanley 4,3% 27/01/2045	USD	1.125.000	935.860	0,02	Southern Co. Gas Capital Corp. 5,875% 15/03/2041	USD	550.000	561.464	0,01
Morgan Stanley, FRN 1,794% 13/02/2032	USD	2.080.000	1.704.499	0,03	Southern Co. Gas Capital Corp. 4,4% 01/06/2043	USD	167.000	142.086	0,00
MPLX LP 5,5% 01/06/2034	USD	3.650.000	3.618.926	0,07	Southern Co. Gas Capital Corp. 3,95% 01/10/2046	USD	188.000	146.887	0,00
Nevada Power Co. 3,7% 01/05/2029	USD	1.600.000	1.530.946	0,03	Southern Power Co. 5,15% 15/09/2041	USD	871.000	821.667	0,02
Nevada Power Co. 6,65% 01/04/2036	USD	200.000	215.894	0,00	Southwest Gas Corp. 3,8% 29/09/2046	USD	442.000	330.536	0,01
Nevada Power Co. 5,375% 15/09/2040	USD	365.000	354.830	0,01	Targa Resources Corp. 5,5% 15/02/2035	USD	5.550.000	5.494.128	0,11
NiSource, Inc. 2,95% 01/09/2029	USD	615.000	564.384	0,01	Tennessee Valley Authority 5,88% 01/04/2036	USD	2.548.000	2.776.037	0,06
NiSource, Inc. 1,7% 15/02/2031	USD	1.830.000	1.502.579	0,03	Tennessee Valley Authority 4,625% 15/09/2060	USD	433.000	392.220	0,01
NiSource, Inc. 5,8% 01/02/2042	USD	628.000	616.924	0,01	Tennessee Valley Authority 4,25% 15/09/2065	USD	438.000	361.087	0,01
NNN REIT, Inc. 4% 15/11/2025	USD	583.000	578.576	0,01	Thermo Fisher Scientific, Inc. 2,8% 15/10/2041	USD	805.000	569.429	0,01
NNN REIT, Inc. 3,6% 15/12/2026	USD	1.000.000	979.739	0,02	Toledo Edison Co. (The) 6,15% 15/05/2037	USD	600.000	638.552	0,01
NNN REIT, Inc. 5,6% 15/10/2033	USD	950.000	962.191	0,02	Tyson Foods, Inc. 5,7% 15/03/2034	USD	1.860.000	1.893.686	0,04
Occidental Petroleum Corp. 3% 15/02/2027	USD	2.000.000	1.910.667	0,04	Uber Technologies, Inc. 4,8% 15/09/2034	USD	1.345.000	1.288.939	0,03
Occidental Petroleum Corp. 5,2% 01/08/2029	USD	550.000	546.002	0,01	UDR, Inc., REIT 2,95% 01/09/2026	USD	276.000	267.920	0,01
Occidental Petroleum Corp. 5,375% 01/01/2032	USD	530.000	519.783	0,01	UDR, Inc., REIT 3,5% 15/01/2028	USD	1.380.000	1.323.829	0,03
Occidental Petroleum Corp. 4,3% 15/08/2039	USD	1.074.000	865.446	0,02	UDR, Inc., REIT 3% 15/08/2031	USD	460.000	406.198	0,01
OGE Energy Corp. 5,45% 15/05/2029	USD	720.000	733.264	0,01	UDR, Inc., REIT 2,1% 01/08/2032	USD	1.520.000	1.215.490	0,02
Ohio Edison Co. 6,875% 15/07/2036	USD	350.000	388.959	0,01	Union Carbide Corp. 7,75% 01/10/2096	USD	650.000	764.201	0,02
ONE Gas, Inc. 2% 15/05/2030	USD	2.060.000	1.785.799	0,04	Union Pacific Corp. 3,95% 15/08/2059	USD	900.000	663.872	0,01
ONEOK Partners LP 6,65% 01/10/2036	USD	910.000	975.654	0,02	UnitedHealth Group, Inc. 3,5% 15/08/2039	USD	1.495.000	1.190.312	0,02
ONEOK, Inc. 4,75% 15/10/2031	USD	3.875.000	3.761.080	0,08	UnitedHealth Group, Inc. 5,875% 15/02/2053	USD	1.095.000	1.107.264	0,02
ONEOK, Inc. 5,7% 01/11/2054	USD	2.500.000	2.370.892	0,05	UnitedHealth Group, Inc. 5,05% 15/04/2053	USD	2.890.000	2.625.003	0,05
Oracle Corp. 4,9% 06/02/2033	USD	2.450.000	2.396.041	0,05	US Treasury 2,125% 15/05/2025	USD	14.685.000	14.571.595	0,30
Oracle Corp. 3,6% 01/04/2040	USD	1.800.000	1.416.345	0,03	US Treasury 1,625% 15/02/2026	USD	639.100	621.150	0,01
Oracle Corp. 4% 15/07/2046	USD	1.070.000	829.671	0,02	US Treasury 0,5% 28/02/2026	USD	56.600.000	54.251.984	1,11
Oracle Corp. 3,6% 01/04/2050	USD	1.730.000	1.222.321	0,02	US Treasury 2,5% 28/02/2026	USD	1.565.000	1.534.923	0,03
Oracle Corp. 4,375% 15/05/2055	USD	940.000	742.793	0,02	US Treasury 0,75% 30/04/2026	USD	980.000	936.512	0,02
Pacific Gas and Electric Co. 2,95% 01/03/2026	USD	4.765.000	4.662.935	0,10	US Treasury 3,75% 31/08/2026	USD	15.350.000	15.237.273	0,31
Pacific Gas and Electric Co. 5,8% 15/05/2034	USD	4.127.000	4.243.561	0,09	US Treasury 4,625% 15/09/2026	USD	1.720.000	1.731.153	0,04
Pacific Gas and Electric Co. 3,75% 15/08/2042	USD	451.000	343.045	0,01	US Treasury 1,75% 31/12/2026	USD	18.861.000	17.983.521	0,37
Pacific Gas and Electric Co. 4,3% 15/03/2045	USD	770.000	621.177	0,01	US Treasury 2,25% 15/02/2027	USD	1.460.000	1.402.056	0,03
Pacific Gas and Electric Co. 4% 01/12/2046	USD	1.500.000	1.145.085	0,02	US Treasury 0,5% 30/04/2027	USD	22.000.000	20.194.453	0,41
Pacific Gas and Electric Co. 6,75% 15/01/2053	USD	1.000.000	1.098.962	0,02	US Treasury 2,75% 31/07/2027	USD	86.658.000	83.526.803	1,71
Pacific Gas and Electric Co. 5,9% 01/10/2054	USD	2.635.000	2.625.001	0,05	US Treasury 3,125% 31/08/2027	USD	13.825.000	13.438.332	0,28
Packaging Corp. of America 4,05% 15/12/2049	USD	1.565.000	1.212.275	0,02	US Treasury 3,875% 15/10/2027	USD	16.000.000	15.845.000	0,32
Parker-Hannifin Corp. 4,1% 01/03/2047	USD	416.000	337.764	0,01	US Treasury 2,25% 15/11/2027	USD	40.000.000	37.858.594	0,78
Phillips 66 4,875% 15/11/2044	USD	85.000	74.184	0,00					
PPL Electric Utilities Corp. 5,25% 15/05/2053	USD	1.785.000	1.719.503	0,04					
Precision Castparts Corp. 4,2% 15/06/2035	USD	250.000	232.633	0,00					
Precision Castparts Corp. 4,375% 15/06/2045	USD	250.000	215.074	0,00					
Progress Energy, Inc. 7% 30/10/2031	USD	300.000	333.348	0,01					
Prologis LP, REIT 2,125% 15/10/2050	USD	525.000	278.280	0,01					
Public Storage Operating Co., REIT 2,25% 09/11/2031	USD	1.062.000	892.064	0,02					

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund
Etat du portefeuille-titres (suite)
Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
US Treasury 3,875% 30/11/2027	USD	15.000.000	14.845.312	0,30	WP Carey, Inc., REIT 4,25% 01/10/2026	USD	4.400.000	4.357.718	0,09
US Treasury 3,875% 31/12/2027	USD	30.000.000	29.684.766	0,61	WP Carey, Inc., REIT 2,4% 01/02/2031	USD	1.975.000	1.686.338	0,03
US Treasury 1,25% 31/03/2028	USD	20.065.000	18.245.042	0,37	WP Carey, Inc., REIT 2,25% 01/04/2033	USD	3.000.000	2.380.192	0,05
US Treasury 1,25% 30/04/2028	USD	92.170.000	83.593.870	1,71	WRKCo, Inc. 3,9% 01/06/2028	USD	315.000	304.653	0,01
US Treasury 2,875% 15/05/2028	USD	7.360.400	7.039.533	0,14	Xylem, Inc. 3,25% 01/11/2026	USD	166.000	162.020	0,00
US Treasury 1,25% 30/06/2028	USD	24.971.500	22.529.951	0,46	Zoetis, Inc. 2% 15/05/2030	USD	1.630.000	1.406.607	0,03
US Treasury 3,75% 31/12/2028	USD	25.000.000	24.479.492	0,50					
US Treasury 2,75% 31/05/2029	USD	775.000	726.078	0,01				1.601.455.848	32,79
US Treasury 3,25% 30/06/2029	USD	23.000.000	21.991.504	0,45					
US Treasury 2,625% 31/07/2029	USD	12.035.000	11.187.379	0,23	<i>Total des Obligations</i>			1.800.778.263	36,88
US Treasury 3,125% 31/08/2029	USD	11.295.000	10.721.426	0,22					
US Treasury 3,5% 30/09/2029	USD	12.500.000	12.053.223	0,25	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			1.800.778.263	36,88
US Treasury 3,75% 31/10/2029	USD	15.195.000	14.970.340	0,31					
US Treasury 3,875% 30/11/2029	USD	22.250.000	21.797.178	0,45					
US Treasury 1,5% 15/02/2030	USD	27.330.000	23.785.641	0,49	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
US Treasury 0,625% 15/08/2030	USD	2.715.000	2.211.452	0,05	<i>Obligations</i>				
US Treasury 1,625% 15/05/2031	USD	12.825.000	10.856.914	0,22	<i>Australie</i>				
US Treasury 1,25% 15/08/2031	USD	11.390.000	9.331.791	0,19	APA Infrastructure Ltd., 144A 4,25% 15/07/2027	USD	895.000	881.623	0,02
US Treasury 3,625% 30/09/2031	USD	13.000.000	12.397.227	0,25	APA Infrastructure Ltd., 144A 5,125% 16/09/2034	USD	3.793.000	3.629.771	0,07
US Treasury 1,375% 15/11/2031	USD	11.322.000	9.288.463	0,19	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 4,4% 19/05/2026	USD	2.130.000	2.115.764	0,04
US Treasury 1,875% 15/02/2032	USD	35.900.000	30.317.270	0,62	GAIF Bond Issuer Pty. Ltd., 144A 3,4% 30/09/2026	USD	826.000	804.634	0,02
US Treasury 2,75% 15/08/2032	USD	51.170.000	45.571.282	0,93	Macquarie Bank Ltd., FRN, 144A 3,052% 03/03/2036	USD	1.565.000	1.343.822	0,03
US Treasury 3,5% 15/02/2033	USD	21.880.000	20.441.561	0,42	Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 5,033% 15/01/2030	USD	4.000.000	3.979.306	0,08
US Treasury 4,5% 15/11/2033	USD	68.940.000	68.929.228	1,41	Scentre Group Trust 1, REIT, 144A 3,5% 12/02/2025	USD	1.700.000	1.696.538	0,04
US Treasury 4% 15/02/2034	USD	9.565.000	9.200.334	0,19	Scentre Group Trust 2, REIT, FRN, 144A 4,75% 24/09/2080	USD	354.000	350.475	0,01
US Treasury 4,375% 15/05/2034	USD	8.300.000	8.210.516	0,17	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 144A 3,375% 30/04/2025	USD	1.200.000	1.193.488	0,02
US Treasury 1,125% 15/05/2040	USD	11.045.000	6.693.874	0,14				15.995.421	0,33
US Treasury 3,875% 15/08/2040	USD	1.250.000	1.133.032	0,02	<i>Belgique</i>				
US Treasury 4,25% 15/11/2040	USD	6.500.000	6.155.449	0,13	KBC Group NV, FRN, 144A 4,932% 16/10/2030	USD	2.025.000	1.997.735	0,04
US Treasury 4,75% 15/02/2041	USD	3.000.000	3.007.266	0,06				1.997.735	0,04
US Treasury 2,25% 15/05/2041	USD	14.800.000	10.579.398	0,22	<i>Canada</i>				
US Treasury 3,75% 15/08/2041	USD	10.000.000	8.857.422	0,18	Air Canada Pass-Through Trust, 144A 4,125% 15/11/2026	USD	2.717.171	2.690.135	0,06
US Treasury 2,375% 15/02/2042	USD	30.660.000	21.982.980	0,45	Air Canada Pass-Through Trust, Series 2015-1, 144A 3,6% 15/09/2028	USD	8.211.791	7.924.378	0,16
US Treasury 3,25% 15/05/2042	USD	12.000.000	9.829.922	0,20	Air Canada Pass-Through Trust, Series 2017-1, 144A 3,55% 15/07/2031	USD	1.737.542	1.589.851	0,03
US Treasury 3,375% 15/08/2042	USD	12.000.000	9.974.297	0,20	Air Canada Pass-Through Trust, Series 2017-2, 144A 3,3% 15/07/2031	USD	567.403	525.586	0,01
US Treasury 2,75% 15/11/2042	USD	34.895.000	26.273.481	0,54	Bank of Montreal, FRN 4,64% 10/09/2030	USD	1.491.000	1.465.351	0,03
US Treasury 3,125% 15/02/2043	USD	31.010.000	24.666.275	0,51	Bank of Nova Scotia (The) 4,85% 01/02/2030	USD	3.064.000	3.048.428	0,06
US Treasury 3,625% 15/08/2043	USD	45.890.000	39.148.114	0,80	Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,74% 10/11/2032	USD	1.535.000	1.491.159	0,03
US Treasury 3,625% 15/02/2044	USD	17.148.000	14.573.121	0,30	Brookfield Finance, Inc. 3,9% 25/01/2028	USD	422.000	411.493	0,01
US Treasury 4,125% 15/08/2044	USD	21.000.000	19.132.969	0,39	Brookfield Finance, Inc. 4,7% 20/09/2047	USD	69.000	60.075	0,00
US Treasury 3% 15/11/2044	USD	634.000	484.762	0,01	CGI, Inc. 2,3% 14/09/2031	USD	3.025.000	2.518.274	0,05
US Treasury 2,25% 15/08/2046	USD	2.450.000	1.594.893	0,03	Element Fleet Management Corp., 144A 6,271% 26/06/2026	USD	6.745.000	6.867.437	0,14
US Treasury 3% 15/02/2047	USD	4.888.000	3.651.489	0,07	Element Fleet Management Corp., 144A 6,319% 04/12/2028	USD	2.000.000	2.088.639	0,04
US Treasury 3% 15/02/2048	USD	1.330.000	983.654	0,02	Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 5,7% 14/03/2028	USD	1.900.000	1.939.960	0,04
US Treasury 3% 15/08/2048	USD	23.460.000	17.278.840	0,35	National Bank of Canada 5,6% 18/12/2028	USD	3.490.000	3.562.261	0,07
US Treasury 2,875% 15/05/2049	USD	22.296.000	15.947.737	0,33	National Bank of Canada 4,5% 10/10/2029	USD	4.525.000	4.411.984	0,09
US Treasury 2,25% 15/08/2049	USD	1.880.000	1.175.147	0,02	Nutrien Ltd. 4% 15/12/2026	USD	850.000	839.336	0,02
US Treasury 2,375% 15/11/2049	USD	19.005.000	12.192.153	0,25	Nutrien Ltd. 4,125% 15/03/2035	USD	500.000	445.616	0,01
US Treasury 2% 15/02/2050	USD	12.454.000	7.302.130	0,15	Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust, 144A 3,875% 20/03/2027	USD	804.000	785.074	0,02
US Treasury 1,375% 15/08/2050	USD	2.615.000	1.289.573	0,03	Royal Bank of Canada, FRN 4,65% 18/10/2030	USD	3.495.000	3.429.720	0,07
US Treasury 1,625% 15/11/2050	USD	14.815.000	7.806.521	0,16				46.094.757	0,94
US Treasury 1,875% 15/02/2051	USD	30.489.000	17.137.557	0,35					
US Treasury 2,375% 15/05/2051	USD	8.990.000	5.707.948	0,12					
US Treasury 2% 15/08/2051	USD	9.200.000	5.313.719	0,11					
US Treasury 2,25% 15/02/2052	USD	50.790.000	31.113.835	0,64					
US Treasury 2,875% 15/05/2052	USD	4.445.000	3.139.628	0,06					
US Treasury 3% 15/08/2052	USD	22.720.000	16.462.237	0,34					
US Treasury 3,625% 15/02/2053	USD	7.105.000	5.829.153	0,12					
US Treasury 4,5% 15/11/2054	USD	6.200.000	5.966.047	0,12					
US Treasury Inflation Indexed 1,75% 15/01/2028	USD	1.500.000	2.245.557	0,05					
US Treasury Inflation Indexed 2,5% 15/01/2029	USD	1.000.000	1.497.910	0,03					
Valero Energy Corp. 2,15% 15/09/2027	USD	1.277.000	1.195.455	0,02					
Valero Energy Corp. 7,5% 15/04/2032	USD	251.000	282.914	0,01					
Ventas Realty LP, REIT 4,125% 15/01/2026	USD	43.000	42.704	0,00					
Ventas Realty LP, REIT 3,25% 15/10/2026	USD	108.000	105.219	0,00					
Ventas Realty LP, REIT 3,85% 01/04/2027	USD	369.000	361.182	0,01					
Verizon Communications, Inc. 3,15% 22/03/2030	USD	2.915.000	2.674.817	0,05					
Verizon Communications, Inc. 5,05% 09/05/2033	USD	4.185.000	4.156.784	0,09					
Verizon Communications, Inc. 2,65% 20/11/2040	USD	2.481.000	1.707.874	0,03					
Virginia Electric and Power Co. 6% 15/05/2037	USD	200.000	209.032	0,00					
Virginia Electric and Power Co. 3,8% 15/09/2047	USD	700.000	530.865	0,01					
Welltower OP LLC, REIT 2,7% 15/02/2027	USD	2.462.000	2.368.079	0,05					
Welltower OP LLC, REIT 4,95% 01/09/2048	USD	1.372.000	1.245.615	0,03					
Williams Cos., Inc. (The) 2,6% 15/03/2031	USD	1.140.000	985.293	0,02					

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Iles Caïmans</i>					Societe Generale SA, FRN, 144A 1,792% 09/06/2027				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,5% 15/01/2026	USD	13.086.000	13.133.930	0,27	Societe Generale SA, FRN, 144A 5,634% 19/01/2030	USD	865.000	823.829	0,02
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,125% 21/02/2026	USD	1.380.000	1.336.074	0,03	Societe Generale SA, FRN, 144A 2,889% 09/06/2032	USD	4.000.000	3.999.954	0,08
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,25% 15/04/2026	USD	1.830.000	1.809.632	0,04	Societe Generale SA, FRN, 144A 6,066% 19/01/2035	USD	2.085.000	1.750.973	0,04
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,375% 01/05/2026	USD	4.814.000	4.766.333	0,10	TotalEnergies Capital International SA 2,986% 29/06/2041	USD	1.865.000	1.849.240	0,04
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,528% 18/11/2027	USD	13.361.000	12.412.013	0,25		USD	2.750.000	1.989.762	0,04
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,95% 15/01/2028	USD	1.235.000	1.225.341	0,02				75.994.635	1,56
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 01/03/2029	USD	2.300.000	2.329.180	0,05	<i>Allemagne</i>				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 15/11/2029	USD	1.295.000	1.313.838	0,03	Deutsche Bank AG, FRN 2,129% 24/11/2026	USD	1.940.000	1.891.848	0,04
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,15% 15/01/2030	USD	1.890.000	1.856.712	0,04	Deutsche Bank AG, FRN 7,146% 13/07/2027	USD	2.865.000	2.954.227	0,06
CK Hutchison International 16 Ltd., 144A 2,75% 03/10/2026	USD	1.050.000	1.016.559	0,02	Deutsche Bank AG, FRN 6,72% 18/01/2029	USD	1.050.000	1.091.835	0,03
HERO Funding Trust, Series 2017-1A 'A2', 144A 4,46% 20/09/2047	USD	1.281.980	1.165.126	0,02	Deutsche Bank AG, FRN 6,819% 20/11/2029	USD	1.880.000	1.970.697	0,04
Renew, Series 2017-1A 'A', 144A 3,67% 20/09/2052	USD	642.952	586.519	0,01	Deutsche Bank AG, FRN 4,999% 11/09/2030	USD	1.590.000	1.557.977	0,03
Renew 'A', 144A 3,95% 20/09/2053	USD	3.163.974	2.869.718	0,06	Deutsche Bank AG, FRN 5,403% 11/09/2035	USD	1.635.000	1.562.551	0,03
			45.820.975	0,94	Deutsche Telekom AG, 144A 3,625% 21/01/2050	USD	799.000	579.203	0,01
<i>Chili</i>								11.608.338	0,24
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 6,44% 26/01/2036	USD	1.880.000	1.922.566	0,04	<i>Irlande</i>				
			1.922.566	0,04	AIB Group plc, FRN, 144A 7,583% 14/10/2026	USD	2.375.000	2.420.072	0,05
<i>Danemark</i>					AIB Group plc, FRN, 144A 6,608% 13/09/2029	USD	1.175.000	1.230.160	0,02
Danske Bank A/S, FRN, 144A 4,298% 01/04/2028	USD	3.240.000	3.193.403	0,07	AIB Group plc, FRN, 144A 5,871% 28/03/2035	USD	3.800.000	3.827.077	0,08
Danske Bank A/S, FRN, 144A 5,705% 01/03/2030	USD	4.100.000	4.166.426	0,08	Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 6,253% 16/09/2026	USD	4.618.000	4.658.827	0,10
Danske Bank A/S, FRN, 144A 4,613% 02/10/2030	USD	200.000	194.481	0,00	Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 5,601% 20/03/2030	USD	5.000.000	5.056.473	0,10
			7.554.310	0,15				17.192.609	0,35
<i>Finlande</i>					<i>Italie</i>				
Nordea Bank Abp, 144A 5,375% 22/09/2027	USD	3.587.000	3.636.234	0,07	UniCredit SpA, FRN, 144A 2,569% 22/09/2026	USD	2.800.000	2.746.922	0,06
			3.636.234	0,07	UniCredit SpA, FRN, 144A 1,982% 03/06/2027	USD	510.000	488.540	0,01
<i>France</i>								3.235.462	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 1,604% 04/10/2026	USD	2.845.000	2.691.125	0,05	<i>Japon</i>				
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5,79% 13/07/2028	USD	2.830.000	2.893.531	0,06	Mizuho Financial Group, Inc., FRN 5,778% 06/07/2029	USD	1.640.000	1.680.612	0,03
BNP Paribas SA, FRN, 144A 1,323% 13/01/2027	USD	848.000	816.754	0,02	Mizuho Financial Group, Inc., FRN 2,869% 13/09/2030	USD	1.872.000	1.698.226	0,04
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,335% 12/06/2029	USD	2.500.000	2.515.229	0,05	Mizuho Financial Group, Inc., FRN 5,739% 27/05/2031	USD	3.210.000	3.312.927	0,07
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2,159% 15/09/2029	USD	3.415.000	3.065.443	0,06	Nomura Holdings, Inc. 6,07% 12/07/2028	USD	7.000.000	7.214.378	0,15
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,176% 09/01/2030	USD	1.870.000	1.867.273	0,04	ORIX Corp. 3,7% 18/07/2027	USD	500.000	487.268	0,01
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,283% 19/11/2030	USD	4.400.000	4.364.012	0,09	Sumitomo Life Insurance Co., FRN, 144A 4% 14/09/2077	USD	1.000.000	968.272	0,02
BNP Paribas SA, FRN, 144A 3,132% 20/01/2033	USD	4.138.000	3.542.503	0,07	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3,025% 09/07/2040	USD	3.175.000	2.325.173	0,05
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,894% 05/12/2034	USD	2.650.000	2.724.627	0,06	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3,175% 09/07/2050	USD	3.179.000	2.078.389	0,04
BPCE SA, FRN, 144A 1,652% 06/10/2026	USD	1.734.000	1.689.390	0,03				19.765.245	0,41
BPCE SA, FRN, 144A 5,975% 18/01/2027	USD	8.100.000	8.166.185	0,17	<i>Jersey</i>				
BPCE SA, FRN, 144A 6,714% 19/10/2029	USD	3.000.000	3.126.431	0,06	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A 2,94% 30/09/2040	USD	2.159.376	1.710.687	0,04
BPCE SA, FRN, 144A 2,277% 20/01/2032	USD	4.295.000	3.526.056	0,07				1.710.687	0,04
BPCE SA, FRN, 144A 5,936% 30/05/2035	USD	2.705.000	2.693.450	0,06	<i>Luxembourg</i>				
Credit Agricole SA, FRN, 144A 1,247% 26/01/2027	USD	6.207.000	5.963.905	0,12	JBS USA Holding Lux SARL 3,75% 01/12/2031	USD	1.575.000	1.405.728	0,03
Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,316% 03/10/2029	USD	1.790.000	1.852.972	0,04	JBS USA Holding Lux SARL 6,75% 15/03/2034	USD	3.157.000	3.350.638	0,07
Electricite de France SA, 144A 5,95% 22/04/2034	USD	1.985.000	2.036.178	0,04	nVent Finance SARL 4,55% 15/04/2028	USD	900.000	892.685	0,02
Societe Generale SA, 144A 5,25% 19/02/2027	USD	2.599.000	2.602.827	0,05	Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN, 144A 5% 02/04/2049	USD	400.000	397.306	0,00
Societe Generale SA, 144A 3% 22/01/2030	USD	364.000	325.572	0,01				6.046.357	0,12
Societe Generale SA, FRN, 144A 1,488% 14/12/2026	USD	9.442.000	9.117.414	0,19					

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Pays-Bas</i>					Alexander Funding Trust II, 144A 7,467% 31/07/2028				
ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 6,575% 13/10/2026	USD	4.200.000	4.246.567	0,09	Alternative Loan Trust, Series 2005-54CB '1A11' 5,5% 25/11/2035	USD	5.120.000	5.418.080	0,11
ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 6,339% 18/09/2027	USD	2.000.000	2.045.579	0,04	Alternative Loan Trust, Series 2005-28CB '1A4' 5,5% 25/08/2035	USD	85.784	65.037	0,00
ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 2,47% 13/12/2029	USD	2.200.000	1.987.094	0,04	Alternative Loan Trust, Series 2004-2CB '1A9' 5,75% 25/03/2034	USD	72.753	61.608	0,00
ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 5,515% 03/12/2035	USD	2.500.000	2.457.815	0,05	Alternative Loan Trust, Series 2004-28CB '3A1' 6% 25/01/2035	USD	197.350	196.991	0,00
Airbus SE, 144A 3,95% 10/04/2047	USD	210.000	167.546	0,00	Alternative Loan Trust, IO, FRN, Series 2005-20CB '3A8' 0,297% 25/07/2035	USD	18.024	15.679	0,00
Coöperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 5,564% 28/02/2029	USD	6.500.000	6.606.161	0,14	Amazon.com, Inc. 3,875% 22/08/2037	USD	344.480	7.104	0,00
Coöperatieve Rabobank UA 4,375% 04/08/2025	USD	501.000	499.184	0,01	American Airlines Pass-Through Trust 3,6% 22/03/2029	USD	1.000.000	889.973	0,02
Coöperatieve Rabobank UA 3,75% 21/07/2026	USD	1.257.000	1.233.089	0,03	American Airlines Pass-Through Trust 3,25% 15/04/2030	USD	5.351.329	5.164.032	0,11
Enel Finance International NV, 144A 3,5% 06/04/2028	USD	745.000	710.943	0,01	American Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-3 3% 15/04/2030	USD	3.113.750	2.864.650	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 4,4% 27/05/2045	USD	250.000	219.162	0,00	American Airlines Pass-Through Trust, Series A 3,7% 01/04/2028	USD	658.530	615.726	0,01
			20.173.140	0,41	American Airlines Pass-Through Trust, Series A 4,1% 15/07/2029	USD	3.344.031	3.239.697	0,07
<i>Norvège</i>					American Airlines Pass-Through Trust 3,5% 15/08/2033				
Aker BP ASA, 144A 5,125% 01/10/2034	USD	1.230.000	1.164.031	0,03	American Airlines Pass-Through Trust, Series AA 3,2% 15/12/2029	USD	957.500	912.019	0,02
Aker BP ASA, 144A 5,8% 01/10/2054	USD	670.000	611.984	0,01	American Airlines Pass-Through Trust, Series 2017-2 3,6% 15/04/2031	USD	1.956.152	1.745.866	0,04
DNB Bank ASA, FRN, 144A 4,853% 05/11/2030	USD	2.525.000	2.501.853	0,05	American Electric Power Co., Inc. 2,3% 01/03/2030	USD	5.413.700	5.131.646	0,11
			4.277.868	0,09	American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR1 'A', 144A 3,467% 17/04/2052	USD	3.241.017	2.981.736	0,06
<i>Panama</i>					American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR2 'A', 144A 3,732% 17/10/2052				
Banco Nacional de Panama, 144A 2,5% 11/08/2030	USD	3.050.000	2.429.399	0,05	American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR1 'D', 144A 4,407% 17/04/2052	USD	2.140.000	1.868.186	0,04
			2.429.399	0,05	American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR2 'E', 144A 6,07% 17/10/2052	USD	5.859.151	5.832.517	0,12
<i>Espagne</i>					American Municipal Power, Inc. 7,499% 15/02/2050				
CaixaBank SA, FRN, 144A 6,684% 13/09/2027	USD	3.195.000	3.281.099	0,07	Amgen, Inc. 3,15% 21/02/2040	USD	1.319.254	1.307.286	0,03
CaixaBank SA, FRN, 144A 6,037% 15/06/2035	USD	4.000.000	4.056.571	0,08	Amgen, Inc. 5,6% 02/03/2043	USD	3.000.000	2.986.401	0,06
			7.337.670	0,15	Amgen, Inc. 4,663% 15/06/2051	USD	1.893.000	1.882.915	0,04
<i>Organisations supranationales</i>					Amgen, Inc. 5,65% 02/03/2053				
NXP BV 2,5% 11/05/2031	USD	2.975.000	2.545.344	0,05	Analog Devices, Inc. 2,8% 01/10/2041	USD	7.618.000	7.588.326	0,16
NXP BV 3,25% 11/05/2041	USD	3.060.000	2.254.333	0,05	Athene Global Funding, 144A 2,5% 14/01/2025	USD	4.103.000	4.087.653	0,08
NXP BV 3,25% 30/11/2051	USD	1.565.000	1.012.649	0,02	Athene Global Funding, 144A 1,45% 08/01/2026	USD	7.664.000	7.653.873	0,16
			5.812.326	0,12	Athene Global Funding, 144A 2,95% 12/11/2026	USD	2.800.000	2.806.624	0,06
<i>Suède</i>					Baltimore Gas and Electric Co. 3,5% 15/08/2046				
Svenska Handelsbanken AB, 144A 5,5% 15/06/2028	USD	2.000.000	2.030.084	0,04	Baltimore Gas and Electric Co. 3,2% 15/09/2049	USD	2.800.000	2.806.624	0,06
			2.030.084	0,04	Baltimore Gas and Electric Co. 2,9% 15/06/2050	USD	705.000	823.594	0,02
<i>Suisse</i>					Baltimore Gas and Electric Co. 5,4% 01/06/2053				
UBS Group AG, FRN, 144A 2,193% 05/06/2026	USD	1.070.000	1.057.553	0,02	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'A', 144A 4,091% 10/08/2038	USD	625.000	468.784	0,01
UBS Group AG, FRN, 144A 1,305% 02/02/2027	USD	2.000.000	1.922.793	0,04	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 'B', 144A 3,49% 14/04/2033	USD	3.804.000	3.729.695	0,08
UBS Group AG, FRN, 144A 5,617% 13/09/2030	USD	5.280.000	5.374.655	0,11	Banc of America Funding Trust, Series 2004-2 '1CBI' 5,75% 20/09/2034	USD	3.394.000	2.870.924	0,06
			8.355.001	0,17	Banc of America Funding Trust, Series 2005-6 '2A7' 5,5% 25/10/2035	USD	635.000	617.833	0,01
<i>Royaume-Uni</i>					Bank of America Corp., FRN 1,658% 11/03/2027				
AstraZeneca plc 6,45% 15/09/2037	USD	520.000	573.490	0,01	Banc of America Funding Trust, PO, Series 2004-2 '30'0% 20/09/2034	USD	1.854.000	1.323.694	0,03
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 6,4% 26/03/2029	USD	7.968.000	8.217.730	0,17	Banc of America Funding Trust, PO, Series 2005-7 '30'0% 25/11/2035	USD	767.000	766.358	0,02
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 5,15% 17/03/2030	USD	4.072.000	3.991.284	0,08	Banc of America Funding Trust, PO, Series 2005-7 '30'0% 25/11/2035	USD	2.770.000	2.678.112	0,05
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 6,5% 26/03/2031	USD	1.320.000	1.369.649	0,03	Bank of America Corp., FRN 1,658% 11/03/2027	USD	5.285.000	5.106.633	0,10
Royalty Pharma plc 1,2% 02/09/2025	USD	1.057.000	1.031.267	0,02		USD	385.000	281.964	0,01
Vodafone Group plc 4,875% 19/06/2049	USD	2.550.000	2.221.088	0,04		USD	885.000	590.610	0,01
Vodafone Group plc 5,625% 10/02/2053	USD	345.000	331.224	0,01		USD	1.000.000	630.879	0,01
			17.735.732	0,36		USD	3.020.000	2.903.469	0,06
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Banc of America Funding Trust, PO, Series 2004-2 '30'0% 20/09/2034				
AbbVie, Inc. 4,55% 15/03/2035	USD	500.000	472.815	0,01	Banc of America Funding Trust, PO, Series 2005-7 '30'0% 25/11/2035	USD	5.275.000	5.046.149	0,10
AEP Transmission Co. LLC 4% 01/12/2046	USD	467.000	371.601	0,01		USD	9.676.000	9.588.347	0,20
AEP Transmission Co. LLC 3,8% 15/06/2049	USD	615.000	462.666	0,01		USD	14.494	13.699	0,00
AIG SunAmerica Global Financing X, 144A 6,9% 15/03/2032	USD	650.000	705.180	0,01		USD	57.763	50.272	0,00
						USD	6.111	4.587	0,00
						USD	7.555	7.310	0,00
						USD	2.510.000	2.419.750	0,05

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Bank of America Corp., FRN 1,734% 22/07/2027	USD	705.000	672.640	0,01	Charter Communications Operating LLC 5,375% 01/04/2038	USD	400.000	358.613	0,01
Bank of America Corp., FRN 3,705% 24/04/2028	USD	3.600.000	3.510.120	0,07	Charter Communications Operating LLC 3,5% 01/06/2041	USD	1.345.000	931.488	0,02
Bank of America Corp., FRN 4,376% 27/04/2028	USD	2.700.000	2.673.526	0,05	Charter Communications Operating LLC 4,8% 01/03/2050	USD	2.585.000	1.958.791	0,04
Bank of America Corp., FRN 3,419% 20/12/2028	USD	66.000	63.398	0,00	Charter Communications Operating LLC 3,7% 01/04/2051	USD	2.570.000	1.621.639	0,03
Bank of America Corp., FRN 3,97% 05/03/2029	USD	409.000	397.326	0,01	Charter Communications Operating LLC 6,834% 23/10/2055	USD	350.000	345.003	0,01
Bank of America Corp., FRN 5,202% 25/04/2029	USD	3.640.000	3.662.411	0,08	Chase Funding Trust, STEP, Series 2003-4 '1A5' 4,9% 25/05/2033	USD	72.414	69.578	0,00
Bank of America Corp., FRN 2,087% 14/06/2029	USD	1.091.000	992.001	0,02	Chase Funding Trust, STEP, Series 2003-6 '1A7' 4,872% 25/11/2034	USD	43.346	42.004	0,00
Bank of America Corp., FRN 5,819% 15/09/2029	USD	5.800.000	5.956.475	0,12	Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '1A3' 6,62% 25/02/2037	USD	87.062	85.498	0,00
Bank of America Corp., FRN 2,592% 29/04/2031	USD	3.045.000	2.692.258	0,06	Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '2A1' 6,592% 25/02/2037	USD	8.999	8.487	0,00
Bank of America Corp., FRN 1,898% 23/07/2031	USD	1.675.000	1.413.983	0,03	Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A2 '2A1' 6,689% 25/06/2035	USD	43.066	42.561	0,00
Bank of America Corp., FRN 2,687% 22/04/2032	USD	2.635.000	2.275.166	0,05	Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '7A1' 7,606% 25/02/2037	USD	1.112	1.120	0,00
Bank of America Corp., FRN 2,572% 20/10/2032	USD	1.190.000	1.008.020	0,02	Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '9A1' 6,203% 25/02/2037	USD	8.843	8.656	0,00
Bank of America Corp., FRN 5,288% 25/04/2034	USD	4.000.000	3.987.341	0,08	Cheniére Energy, Inc. 5,65% 15/04/2034	USD	2.930.000	2.945.368	0,06
Bank of America Corp., FRN 5,872% 15/09/2034	USD	2.300.000	2.375.135	0,05	Children's Health System of Texas 2,511% 15/08/2050	USD	2.430.000	1.447.569	0,03
Bank of America Corp., FRN 5,425% 15/08/2035	USD	2.195.000	2.152.283	0,04	Children's Hospital Corp. (The) 2,585% 01/02/2050	USD	1.387.000	847.506	0,02
Bank of America Corp., FRN 2,676% 19/06/2041	USD	6.636.000	4.637.997	0,10	Children's National Medical Center 2,928% 15/07/2050	USD	1.580.000	1.005.608	0,02
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 6,474% 25/10/2034	USD	2.220.000	2.407.471	0,05	CHL Mortgage Pass Through Trust 4,5% 25/06/2049	USD	2.072	1.038	0,00
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2004-2 '14A' 4,545% 25/05/2034	USD	15.471	14.333	0,00	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-5 '1A4' 5,5% 25/06/2034	USD	48.879	48.859	0,00
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2003-7 '3A' 7,282% 25/10/2033	USD	2.116	2.093	0,00	CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-7 '2A1' 5,566% 25/06/2034	USD	12.748	11.599	0,00
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2003-4 '3A1' 7,09% 25/07/2033	USD	23.616	22.554	0,00	CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-22 '2A1' 5,19% 25/11/2035	USD	93.849	77.025	0,00
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2006-1 'A1' 6,53% 25/02/2036	USD	26.571	25.086	0,00	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-3 'A26' 5,5% 25/04/2034	USD	77.629	75.587	0,00
Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2007-T26 'X1', 144A 0,952% 12/01/2045	USD	27.030	1	0,00	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-3 'A4' 5,75% 25/04/2034	USD	38.814	37.680	0,00
Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A 6,05% 15/01/2029	USD	221.000	225.967	0,00	Cigna Group (The) 4,8% 15/07/2046	USD	156.000	134.578	0,00
Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A 5,375% 09/01/2036	USD	486.000	469.236	0,01	Cincinnati Financial Corp. 6,92% 15/05/2028	USD	290.000	309.502	0,01
Bon Secours Mercy Health, Inc. 3,205% 01/06/2050	USD	1.980.000	1.332.226	0,03	Cincinnati Financial Corp. 6,125% 01/11/2034	USD	1.000.000	1.044.297	0,02
Boston Gas Co., 144A 4,487% 15/02/2042	USD	149.000	123.908	0,00	Citibank NA 5,57% 30/04/2034	USD	2.090.000	2.124.026	0,04
Bristol-Myers Squibb Co. 4,125% 15/06/2039	USD	936.000	813.019	0,02	Citicorp Mortgage Securities Trust, Series 2006-4 '1A2' 6% 25/08/2036	USD	32.877	29.256	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 4,55% 20/02/2048	USD	777.000	666.410	0,01	Citicorp Mortgage Securities Trust '2A2' 5% 25/04/2049	USD	2.475	2.337	0,00
British Airways Pass-Through Trust, 144A 3,9% 15/03/2033	USD	2.266.966	2.119.613	0,04	Citicorp Mortgage Securities, Inc., Series 2004-3 'A5' 5,25% 25/05/2034	USD	111.563	107.929	0,00
British Airways Pass-Through Trust, Series 2013-1, 144A 4,125% 20/03/2033	USD	1.042.908	982.941	0,02	Citigroup Global Markets Mortgage Securities VII, Inc., PO, Series 2003-UP2 '1'0% 25/06/2033	USD	51	50	0,00
British Airways Pass-Through Trust, Series 2018-1, 144A 3,8% 20/03/2033	USD	446.594	427.078	0,01	Citigroup Global Markets Mortgage Securities VII, Inc., FRN, Series 2003-HYBI 'A' 7,74% 25/09/2033	USD	11.345	11.474	0,00
British Airways Pass-Through Trust, Series 2019-1, 144A 3,3% 15/06/2034	USD	946.549	867.474	0,02	Citigroup Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-UST1 'A3' 6,914% 25/08/2034	USD	7.130	6.902	0,00
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 2,5% 16/08/2031	USD	765.000	644.912	0,01	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2005-2 '2A11' 5,5% 25/05/2035	USD	36.390	35.923	0,00
Broadcom, Inc., 144A 2,45% 15/02/2031	USD	4.373.000	3.784.717	0,08	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2003-1 '2A5' 5,25% 25/10/2033	USD	3.262	3.084	0,00
Broadcom, Inc., 144A 3,137% 15/11/2035	USD	3.709.000	3.050.720	0,06	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2003-1 '3A4' 5,25% 25/09/2033	USD	11.624	11.146	0,00
Broadcom, Inc., 144A 3,187% 15/11/2036	USD	77.000	62.444	0,00	Citigroup, Inc., FRN 3,887% 10/01/2028	USD	4.700.000	4.610.996	0,09
Broadcom, Inc. 5,05% 12/07/2029	USD	4.950.000	4.982.280	0,10	Citigroup, Inc., FRN 3,668% 24/07/2028	USD	4.305.000	4.174.175	0,09
Broadcom, Inc. 4,55% 15/02/2032	USD	2.156.000	2.094.596	0,04	Citigroup, Inc., FRN 3,52% 27/10/2028	USD	750.000	722.554	0,01
Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 3,865% 04/03/2029	USD	785.000	745.709	0,02	Citigroup, Inc., FRN 4,075% 23/04/2029	USD	2.226.000	2.164.137	0,04
Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 4,273% 15/03/2048	USD	760.000	588.526	0,01	Citigroup, Inc., FRN 4,542% 19/09/2030	USD	3.610.000	3.514.663	0,07
BXP Trust, Series 2017-GM 'A', 144A 3,379% 13/06/2039	USD	14.000.000	13.361.145	0,27	Citigroup, Inc., FRN 2,52% 03/11/2032	USD	1.740.000	1.457.882	0,03
Cameron LNG LLC, 144A 3,302% 15/01/2035	USD	2.200.000	1.827.522	0,04	Citigroup, Inc., FRN 3,057% 25/01/2033	USD	569.000	491.046	0,01
Capital One Financial Corp., FRN 6,312% 08/06/2029	USD	2.480.000	2.567.542	0,05	Citigroup, Inc., FRN 5,449% 11/06/2035	USD	2.400.000	2.396.468	0,05
Capital One Financial Corp., FRN 2,618% 02/11/2032	USD	1.365.000	1.136.887	0,02					
Charter Communications Operating LLC 6,384% 23/10/2035	USD	275.000	275.925	0,01					

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Citigroup, Inc., FRN 3,878% 24/01/2039	USD	200.000	168.276	0,00	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, PO, Series 2003-27 'AP'0% 25/11/2033	USD	7.449	5.406	0,00
City of Los Angeles Department of Airports 6,582% 15/05/2039	USD	250.000	265.202	0,01	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, PO, Series 2005-10 'AP'0% 25/11/2035	USD	14.046	9.396	0,00
Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 3,5% 01/04/2028	USD	857.000	818.248	0,02	CSMC OA LLC 'A2', 144A 3,953% 15/09/2037	USD	13.925.000	12.597.507	0,26
CNO Global Funding, 144A 5,875% 04/06/2027	USD	2.030.000	2.069.545	0,04	CSMC OA LLC, Series 2014-USA 'D', 144A 4,373% 15/09/2037	USD	6.000.000	4.554.566	0,09
Columbia Pipelines Holding Co. LLC, 144A 5,097% 01/10/2031	USD	908.000	889.624	0,02	CSX Corp. 6% 01/10/2036	USD	500.000	529.478	0,01
Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 5,927% 15/08/2030	USD	1.570.000	1.620.119	0,03	CSX Corp. 4,1% 15/03/2044	USD	165.000	136.404	0,00
Comcast Cable Communications LLC 8,5% 01/05/2027	USD	394.000	426.476	0,01	CSX Corp. 4,75% 15/11/2048	USD	910.000	808.595	0,02
Comcast Corp. 4,25% 15/01/2033	USD	2.133.000	1.998.697	0,04	CSX Corp. 3,35% 15/09/2049	USD	230.000	161.157	0,00
Comcast Corp. 5,3% 01/06/2034	USD	2.500.000	2.508.203	0,05	CVS Pass-Through Trust, 144A 5,298% 11/01/2027	USD	48.876	48.635	0,00
Comcast Corp. 4,2% 15/08/2034	USD	676.000	621.824	0,01	CVS Pass-Through Trust, 144A 7,507% 10/01/2032	USD	743.541	784.234	0,02
Comcast Corp. 3,2% 15/07/2036	USD	850.000	690.704	0,01	CVS Pass-Through Trust, 144A 5,773% 10/01/2033	USD	413.874	408.279	0,01
Comcast Corp. 3,9% 01/03/2038	USD	2.000.000	1.692.669	0,03	CVS Pass-Through Trust, 144A 5,926% 10/01/2034	USD	427.966	424.557	0,01
Comcast Corp. 3,25% 01/11/2039	USD	1.260.000	962.245	0,02	CVS Pass-Through Trust, Series 2009, 144A 8,353% 10/07/2031	USD	197.315	211.388	0,00
Comcast Corp. 3,75% 01/04/2040	USD	2.155.000	1.737.054	0,04	CVS Pass-Through Trust, Series 2014, 144A 4,163% 11/08/2036	USD	320.603	288.466	0,01
Comcast Corp. 2,887% 01/11/2051	USD	1.439.000	876.162	0,02	Delmarva Power & Light Co. 4% 01/06/2042	USD	141.000	111.701	0,00
Comcast Corp. 5,35% 15/05/2053	USD	4.355.000	4.066.574	0,08	Delmarva Power & Light Co. 4,15% 15/05/2045	USD	1.000.000	811.604	0,02
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2018-HOME 'A', 144A 3,815% 10/04/2033	USD	13.840.000	13.066.940	0,27	Delta Air Lines Pass-Through Trust, Series AA 2% 10/12/2029	USD	944.358	875.325	0,02
COMM Mortgage Trust, Series 2015-CR25 'A4' 3,759% 10/08/2048	USD	1.250.000	1.240.141	0,03	Deutsche Mortgage Securities, Inc. Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2004-1 '3A6' 5,24% 25/12/2033	USD	268	263	0,00
CommonSpirit Health 1,547% 01/10/2025	USD	1.385.000	1.352.770	0,03	Doc Dr. LLC, REIT 2,625% 01/11/2031	USD	1.050.000	891.819	0,02
CommonSpirit Health 2,782% 01/10/2030	USD	1.385.000	1.229.812	0,03	DTE Electric Securitization Funding II LLC 5,97% 01/03/2033	USD	4.654.140	4.820.466	0,10
CommonSpirit Health 3,91% 01/10/2050	USD	1.365.000	1.015.525	0,02	DTE Electric Securitization Funding II LLC 6,09% 01/09/2038	USD	2.150.000	2.301.007	0,05
Commonwealth Edison Co. 5,875% 01/02/2033	USD	1.000.000	1.034.500	0,02	Duke Energy Carolinas LLC 5,4% 15/01/2054	USD	1.135.000	1.100.572	0,02
ConocoPhillips Co. 5,5% 15/01/2055	USD	2.825.000	2.717.710	0,06	Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 3,616% 01/08/2027	USD	1.350.000	1.303.129	0,03
Constellation Brands, Inc. 3,6% 15/02/2028	USD	1.500.000	1.444.376	0,03	Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 2,532% 01/10/2030	USD	2.320.000	2.014.293	0,04
Constellation Energy Generation LLC 3,25% 01/06/2025	USD	1.230.000	1.222.257	0,03	Eastern Gas Transmission & Storage, Inc. 4,6% 15/12/2044	USD	900.000	766.547	0,02
Constellation Energy Generation LLC 5,8% 01/03/2033	USD	2.417.000	2.480.121	0,05	Eastern Gas Transmission & Storage, Inc. 3,9% 15/11/2049	USD	1.119.000	823.904	0,02
Constellation Energy Generation LLC 6,25% 01/10/2039	USD	1.000.000	1.050.395	0,02	Emera US Finance LP 4,75% 15/06/2046	USD	1.200.000	1.002.981	0,02
Constellation Energy Generation LLC 5,75% 01/10/2041	USD	5.786.000	5.703.513	0,12	Equinix, Inc., REIT 1,45% 15/05/2026	USD	2.120.000	2.029.676	0,04
Constellation Energy Generation LLC 6,5% 01/10/2053	USD	334.000	357.704	0,01	Equinix, Inc., REIT 2,9% 18/11/2026	USD	2.850.000	2.754.628	0,06
Corebridge Financial, Inc. 3,85% 05/04/2029	USD	985.000	942.441	0,02	ERAC USA Finance LLC, 144A 7% 15/10/2037	USD	510.000	580.291	0,01
Corebridge Global Funding, 144A 5,9% 19/09/2028	USD	2.170.000	2.237.104	0,05	ERAC USA Finance LLC, 144A 5,625% 15/03/2042	USD	96.000	96.315	0,00
Cottage Health Obligated Group 3,304% 01/11/2049	USD	1.220.000	862.065	0,02	Evergy Metro, Inc. 4,2% 15/03/2048	USD	670.000	532.156	0,01
Cox Communications, Inc., 144A 3,35% 15/09/2026	USD	503.000	491.125	0,01	Evergy, Inc. 2,9% 15/09/2029	USD	1.775.000	1.619.423	0,03
Cox Communications, Inc., 144A 3,5% 15/08/2027	USD	162.000	156.766	0,00	Exelon Corp. 5,3% 15/03/2033	USD	1.500.000	1.504.575	0,03
Cox Communications, Inc., 144A 2,95% 01/10/2050	USD	1.485.000	873.511	0,02	Extra Space Storage LP, REIT 4% 15/06/2029	USD	1.373.000	1.316.795	0,03
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp. 5% 25/08/2042	USD	6.563	3.355	0,00	Extra Space Storage LP, REIT 2,2% 15/10/2030	USD	2.940.000	2.512.898	0,05
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., Series 2003-21 '1A4' 5,25% 25/09/2033	USD	30.236	29.352	0,00	F&G Annuities & Life, Inc. 7,4% 13/01/2028	USD	1.198.000	1.248.614	0,03
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., PO, Series 2004-3 'AP'0% 25/06/2034	USD	10.944	6.872	0,00	F&G Global Funding, 144A 1,75% 30/06/2026	USD	1.575.000	1.500.670	0,03
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2003-1 'DBI' 6,681% 25/02/2033	USD	16.590	16.603	0,00	F&G Global Funding, 144A 5,875% 10/06/2027	USD	2.300.000	2.333.130	0,05
CRH America Finance, Inc., 144A 3,4% 09/05/2027	USD	298.000	289.006	0,01	Fells Point Funding Trust, 144A 3,046% 31/01/2027	USD	6.870.000	6.613.531	0,14
CRH America, Inc., 144A 3,875% 18/05/2025	USD	1.700.000	1.691.297	0,03	FHLMC 4% 01/07/2048	USD	3.482.362	3.240.998	0,07
CRH America, Inc., 144A 5,125% 18/05/2045	USD	200.000	183.649	0,00	FHLMC, IO, Series 233 '11' 5% 15/09/2035	USD	20.481	3.544	0,00
Crown Castle Towers LLC, 144A 3,663% 15/05/2045	USD	900.000	893.811	0,02	FHLMC, IO, Series 233 '13' 5% 15/09/2035	USD	52.128	8.153	0,00
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-8 '1A4' 5,5% 25/12/2034	USD	64.901	63.968	0,00	FHLMC, Series T-54 '2A' 6,5% 25/02/2043	USD	13.156	13.110	0,00
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-4 '2A4' 5,5% 25/09/2034	USD	39.031	37.661	0,00	FHLMC, FRN, Series T-76 '2A' 2,348% 25/10/2037	USD	214.786	191.637	0,00
					FHLMC, Series 262 '35' 3,5% 15/07/2042	USD	1.047.506	964.880	0,02
					FHLMC, FRN, Series T-41 '3A' 4,381% 25/07/2032	USD	7.987	7.271	0,00
					FHLMC, Series T-54 '3A' 7% 25/02/2043	USD	16.677	17.148	0,00
					FHLMC, Series K065 'A2' 3,243% 25/07/2050	USD	2.983.000	2.896.929	0,06

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
FHLMC, Series K088 'A2' 3,69% 25/02/2052	USD	1.156.000	1.114.712	0,02	FHLMC L10224 6% 01/12/2034	USD	91.970	92.814	0,00
FHLMC, FRN 'A2' 3,71% 25/09/2032	USD	7.960.000	7.372.030	0,15	FHLMC Q42657 3,5% 01/08/2046	USD	1.803.732	1.629.154	0,03
FHLMC, FRN 'A2' 3,8% 25/10/2032	USD	9.600.000	8.942.756	0,18	FHLMC Q49329 4,5% 01/07/2047	USD	365.768	351.065	0,01
FHLMC, Series K152 'A2' 3,08% 25/01/2031	USD	3.761.000	3.434.888	0,07	FHLMC Q52834 4% 01/12/2047	USD	1.837.450	1.703.965	0,03
FHLMC, Series KJ26 'A2' 2,606% 25/07/2027	USD	7.483.850	7.295.218	0,15	FHLMC RE0011 2,5% 01/12/2049	USD	3.710.312	3.256.702	0,07
FHLMC, Series T-42 'A5' 7,5% 25/02/2042	USD	157.923	164.679	0,00	FHLMC U69030 4,5% 01/01/2046	USD	1.530.002	1.483.292	0,03
FHLMC, Series T-56 'A5' 5,231% 25/05/2043	USD	484.005	457.608	0,01	FHLMC U90673 4% 01/01/2043	USD	256.641	241.601	0,01
FHLMC, FRN, Series W5FX 'AFX' 3,214% 25/04/2028	USD	2.228.000	2.134.191	0,04	FHLMC U90690 3,5% 01/06/2042	USD	700.132	637.359	0,01
FHLMC, FRN, Series 264 'F1' 5,262% 15/07/2042	USD	684.039	676.603	0,01	FHLMC U90975 4% 01/06/2042	USD	657.332	618.954	0,01
FHLMC, FRN, Series 270 'F1' 5,212% 15/08/2042	USD	200.643	197.933	0,00	FHLMC U91253 4% 01/04/2043	USD	1.855.340	1.746.918	0,04
FHLMC, IO, FRN, Series 3202 'HI' 1,938% 15/08/2036	USD	147.592	12.769	0,00	FHLMC U91305 3,5% 01/04/2043	USD	368.404	335.346	0,01
FHLMC 'KT' 1,5% 25/06/2050	USD	4.860.342	3.702.631	0,08	FHLMC U91484 4% 01/05/2043	USD	1.938.035	1.824.776	0,04
FHLMC 'NE' 1,5% 25/10/2051	USD	2.940.369	2.371.412	0,05	FHLMC U93007 3,5% 01/07/2045	USD	580.804	527.997	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series 239 'S30' 2,988% 15/08/2036	USD	94.437	11.488	0,00	FHLMC U93024 3,5% 01/08/2045	USD	394.720	358.838	0,01
FHLMC, Series 2945 'ZB' 5,5% 15/03/2035	USD	688.475	701.105	0,01	FHLMC U93089 3,5% 01/12/2035	USD	346.594	324.836	0,01
FHLMC, Series 2779 'ZC' 6% 15/04/2034	USD	1.249.870	1.291.030	0,03	FHLMC U93090 3,5% 01/11/2045	USD	444.214	403.823	0,01
FHLMC, FRN 1A1082 7,34% 01/07/2036	USD	13.239	13.541	0,00	FHLMC U93143 3,5% 01/04/2046	USD	494.838	449.822	0,01
FHLMC, FRN 1A1085 7,499% 01/08/2036	USD	22.098	22.643	0,00	FHLMC U93154 3,5% 01/05/2046	USD	47.380	43.070	0,00
FHLMC, FRN 1A1096 7,156% 01/10/2036	USD	34.841	35.622	0,00	FHLMC U99051 3,5% 01/06/2043	USD	854.452	777.807	0,02
FHLMC, FRN 1A1097 7,055% 01/10/2036	USD	26.725	26.911	0,00	FHLMC U99134 4% 01/01/2046	USD	913.395	860.036	0,02
FHLMC, FRN 1B1665 6,777% 01/04/2034	USD	4.916	4.938	0,00	FHLMC V85515 4% 01/03/2049	USD	287.302	266.968	0,01
FHLMC, FRN 1G2557 7,418% 01/06/2036	USD	53.488	55.103	0,00	FHLMC Z40024 5,5% 01/04/2036	USD	19.348	19.632	0,00
FHLMC, FRN 1J1399 6,75% 01/12/2036	USD	1.910	1.938	0,00	FHLMC REMICS, IO, STEP, Series 3422 'AI' 0,25% 15/01/2038	USD	105.609	1.035	0,00
FHLMC, FRN 1J1418 6,315% 01/12/2036	USD	16.283	16.447	0,00	FHLMC REMICS, PO, Series 3607 'AO'0% 15/04/2036	USD	16.377	13.715	0,00
FHLMC, FRN 1J1516 6,073% 01/02/2037	USD	17.130	17.715	0,00	FHLMC REMICS, Series 3181 'AZ' 6,5% 15/07/2036	USD	95.161	98.650	0,00
FHLMC, FRN 1J2945 7,5% 01/11/2037	USD	8.739	8.781	0,00	FHLMC REMICS, Series 3453 'B' 5,5% 15/05/2038	USD	8.656	8.679	0,00
FHLMC, FRN 1K0046 7,355% 01/10/2036	USD	30.943	31.984	0,00	FHLMC REMICS, Series 3957 'B' 4% 15/11/2041	USD	40.721	38.965	0,00
FHLMC, FRN 1L1286 7,125% 01/05/2036	USD	17.795	18.371	0,00	FHLMC REMICS, Series 3143 'BC' 5,5% 15/02/2036	USD	63.918	65.582	0,00
FHLMC, FRN 1N0353 7,823% 01/02/2037	USD	27.715	28.103	0,00	FHLMC REMICS, PO, Series 3607 'BO'0% 15/04/2036	USD	12.283	10.511	0,00
FHLMC, FRN 1N1463 7,329% 01/05/2037	USD	5.012	4.982	0,00	FHLMC REMICS, PO, Series 3621 'BO'0% 15/01/2040	USD	31.230	26.533	0,00
FHLMC, FRN 1Q0007 7,89% 01/12/2035	USD	4.297	4.295	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 3632 'BS' 1,793% 15/02/2040	USD	65.694	64.869	0,00
FHLMC, FRN 1Q0737 7,189% 01/11/2036	USD	16.345	16.635	0,00	FHLMC REMICS, Series 3501 'CB' 5,5% 15/01/2039	USD	94.313	95.929	0,00
FHLMC, FRN 1Q0739 7,38% 01/03/2037	USD	39.297	40.041	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3260 'CS' 1,428% 15/01/2037	USD	15.303	1.275	0,00
FHLMC, FRN 782760 7,263% 01/11/2036	USD	16.994	17.695	0,00	FHLMC REMICS, Series 3684 'CY' 4,5% 15/06/2025	USD	4.988	4.979	0,00
FHLMC, FRN 782870 6,843% 01/09/2034	USD	54.420	56.164	0,00	FHLMC REMICS, Series 3928 'D' 4% 15/09/2041	USD	2.112.489	1.867.464	0,04
FHLMC, FRN 782979 6,375% 01/01/2035	USD	90.304	93.423	0,00	FHLMC REMICS, Series 4900 'D' 3% 25/07/2049	USD	1.480.543	1.294.984	0,03
FHLMC, FRN 782980 6,375% 01/01/2035	USD	44.687	45.930	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 3051 'DP' 7,295% 15/10/2025	USD	864	866	0,00
FHLMC, FRN 847621 6,609% 01/05/2033	USD	19.711	20.194	0,00	FHLMC REMICS, Series 3704 'DT' 7,5% 15/11/2036	USD	85.780	90.671	0,00
FHLMC, FRN 848365 7,123% 01/07/2036	USD	86.750	89.554	0,00	FHLMC REMICS, PO, Series 3117 'EO'0% 15/02/2036	USD	6.982	6.042	0,00
FHLMC, FRN 848431 6,927% 01/02/2036	USD	44.599	45.973	0,00	FHLMC REMICS, PO, Series 3153 'EO'0% 15/05/2036	USD	35.852	30.597	0,00
FHLMC, FRN 848699 7,104% 01/07/2040	USD	25.915	26.654	0,00	FHLMC REMICS, PO, Series 4280 'EO'0% 15/12/2043	USD	357.163	264.449	0,01
FHLMC, FRN 972200 6,68% 01/03/2036	USD	5.729	5.788	0,00	FHLMC REMICS, Series 3704 'ET' 7,5% 15/12/2036	USD	79.126	85.534	0,00
FHLMC A61376 6,5% 01/07/2032	USD	42.675	43.660	0,00	FHLMC REMICS, Series 2388 'EZ' 8,5% 15/06/2031	USD	6.593	7.028	0,00
FHLMC A88871 7% 01/01/2031	USD	24.372	25.294	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 3549 'FA' 5,912% 15/07/2039	USD	5.664	5.719	0,00
FHLMC B90491 7,5% 01/01/2032	USD	25.864	26.403	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 2388 'FB' 5,312% 15/01/2029	USD	6.979	6.978	0,00
FHLMC C75791 5,5% 01/01/2033	USD	10.529	10.507	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 4048 'FJ' 5,369% 15/07/2037	USD	386.276	380.107	0,01
FHLMC C90985 6,5% 01/08/2026	USD	2.745	2.766	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 3275 'FL' 5,152% 15/02/2037	USD	4.552	4.497	0,00
FHLMC G01448 7% 01/08/2032	USD	2.409	2.501	0,00	FHLMC REMICS, Series 2544 'HC' 6% 15/12/2032	USD	12.031	12.375	0,00
FHLMC G02436 6,5% 01/09/2036	USD	46.058	47.761	0,00	FHLMC REMICS, Series 2483 'HZ' 4,5% 15/08/2032	USD	217.978	215.234	0,00
FHLMC G04077 6,5% 01/03/2038	USD	34.746	36.324	0,00	FHLMC REMICS, IO, Series 3714 'IP' 5% 15/08/2040	USD	40.416	2.141	0,00
FHLMC G04952 7,5% 01/01/2038	USD	21.127	21.831	0,00	FHLMC REMICS, PO, Series 3316 'JO'0% 15/05/2037	USD	5.555	4.460	0,00
FHLMC G05671 5,5% 01/08/2038	USD	57.070	57.616	0,00	FHLMC REMICS, PO, Series 3393 'JO'0% 15/09/2032	USD	171.824	151.665	0,00
FHLMC G06493 4,5% 01/05/2041	USD	769.329	748.497	0,02	FHLMC REMICS, PO, Series 3288 'LO'0% 15/03/2037	USD	30.450	25.940	0,00
FHLMC G31099 4% 01/01/2038	USD	2.384.799	2.294.583	0,05	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3802 'LS' 0,705% 15/01/2040	USD	109.197	8.721	0,00
FHLMC G60214 5% 01/07/2035	USD	2.783.226	2.769.351	0,06	FHLMC REMICS, Series 2484 'LZ' 6,5% 15/07/2032	USD	6.051	6.270	0,00
					FHLMC REMICS, Series 3461 'LZ' 6% 15/06/2038	USD	14.592	14.872	0,00

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
FHLMC REMICS, Series 2575 'ME' 6% 15/02/2033	USD	16.852	17.334	0,00	FHLMC REMICS, Series 2434 'TC' 7% 15/04/2032	USD	3.301	3.424	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 3152 'MO'0% 15/03/2036	USD	69.099	59.305	0,00	FHLMC REMICS, PO, Series 3077 'TO'0% 15/04/2035	USD	464	462	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 3171 'MO'0% 15/06/2036	USD	8.312	7.459	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 3852 'TP' 5,5% 15/05/2041	USD	100.890	100.478	0,00
FHLMC REMICS, Series 3966 'NA' 4% 15/12/2041	USD	441.625	422.261	0,01	FHLMC REMICS, Series 3578 'VZ' 5,5% 15/08/2036	USD	67.721	69.497	0,00
FHLMC REMICS, Series 2410 'NG' 6,5% 15/02/2032	USD	3.001	3.099	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 3085 'WF' 5,512% 15/08/2035	USD	97.610	97.833	0,00
FHLMC REMICS, IO, Series 3219 6% 15/04/2036	USD	15.661	2.767	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 2990 'WP' 4,871% 15/06/2035	USD	380	376	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 31340% 15/03/2036	USD	1.757	1.411	0,00	FHLMC REMICS, Series 1863 'Z' 6,5% 15/07/2026	USD	16	16	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 31380% 15/04/2036	USD	8.645	7.363	0,00	FHLMC REMICS, Series 2061 'Z' 6,5% 15/06/2028	USD	1.250	1.271	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 31510% 15/05/2036	USD	37.014	30.503	0,00	FHLMC REMICS, Series 3035 'Z' 5,85% 15/09/2035	USD	253.994	260.086	0,01
FHLMC REMICS, PO, Series 32000% 15/08/2036	USD	35.697	29.790	0,00	FHLMC REMICS, Series 3220 'Z' 6% 15/09/2036	USD	5.691	5.584	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 36070% 15/05/2037	USD	87.497	71.184	0,00	FHLMC REMICS, Series 3461 'Z' 6% 15/06/2038	USD	211.102	218.252	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 36110% 15/07/2034	USD	9.545	8.283	0,00	FHLMC REMICS, Series 1927 'ZA' 6,5% 15/01/2027	USD	4.841	4.886	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 36210% 15/01/2040	USD	50.915	41.220	0,00	FHLMC REMICS, Series 2763 'ZA' 6% 15/03/2034	USD	1.977.446	2.038.708	0,04
FHLMC REMICS, Series 3047 'OD' 5,5% 15/10/2035	USD	45.592	46.328	0,00	FHLMC REMICS, Series 2344 'ZD' 6,5% 15/08/2031	USD	11.292	11.652	0,00
FHLMC REMICS, Series 3064 'OE' 5,5% 15/11/2035	USD	142.891	146.582	0,00	FHLMC REMICS, Series 2259 'ZM' 7% 15/10/2030	USD	3.293	3.391	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 3117 'OG'0% 15/02/2036	USD	14.265	12.446	0,00	FHLMC REMICS, Series 2691 'ZU' 5,5% 15/09/2033	USD	650.162	663.405	0,01
FHLMC REMICS, PO, Series 3122 'OH'0% 15/03/2036	USD	14.828	12.761	0,00	FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'MA' 3,5% 25/03/2058	USD	4.617.701	4.388.793	0,09
FHLMC REMICS, PO, Series 3117 'OK'0% 15/02/2036	USD	8.513	7.250	0,00	FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust 'MT' 3,5% 25/05/2064	USD	14.593.049	12.624.662	0,26
FHLMC REMICS, Series 2165 'PE' 6% 15/06/2029	USD	44.483	45.009	0,00	FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust 'MTU' 3,25% 25/11/2061	USD	5.525.847	4.715.035	0,10
FHLMC REMICS, Series 2110 'PG' 6% 15/01/2029	USD	9.646	9.657	0,00	FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'MZ' 3,5% 25/03/2058	USD	8.311.389	6.030.094	0,12
FHLMC REMICS, Series 2075 'PH' 6,5% 15/08/2028	USD	2.366	2.401	0,00	Fidelity & Guaranty Life Holdings, Inc., 144A 5,5% 01/05/2025	USD	4.133.000	4.132.943	0,08
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3424 'PI' 2,088% 15/04/2038	USD	37.174	3.493	0,00	Fifth Third Bancorp, FRN 4,772% 28/07/2030	USD	5.000.000	4.916.485	0,10
FHLMC REMICS, Series 2172 'QC' 7% 15/07/2029	USD	19.590	20.162	0,00	Fifth Third Bank, Inc. 3,85% 15/03/2026	USD	200.000	197.547	0,00
FHLMC REMICS, FRN, Series 3852 'QN' 5,5% 15/05/2041	USD	90.359	85.511	0,00	FirstEnergy Pennsylvania Electric Co., 144A 3,25% 15/03/2028	USD	75.000	71.360	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 3671 'QO'0% 15/12/2036	USD	81.892	67.215	0,00	Flex Intermediate Holdco LLC, 144A 4,317% 30/12/2039	USD	1.145.000	888.246	0,02
FHLMC REMICS, FRN, Series 2671 'S' 6,12% 15/09/2033	USD	5.479	5.794	0,00	FMC GMSR Issuer Trust, Reg. S, FRN 'A' 6,5% 26/03/2027	USD	15.000.000	14.916.942	0,31
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3194 'SA' 2,388% 15/07/2036	USD	4.758	493	0,00	FNMA 4,56% 01/05/2028	USD	9.070.000	9.026.873	0,18
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3387 'SA' 1,708% 15/11/2037	USD	74.219	5.093	0,00	FNMA 4,62% 01/11/2028	USD	2.763.000	2.759.197	0,06
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3511 'SA' 1,288% 15/02/2039	USD	38.243	2.654	0,00	FNMA 4,62% 01/11/2028	USD	5.057.000	5.050.040	0,10
FHLMC REMICS, FRN, Series 2631 'SA' 6,211% 15/06/2033	USD	9.659	10.370	0,00	FNMA 4,62% 01/11/2028	USD	6.141.000	6.132.548	0,13
FHLMC REMICS, FRN, Series 2733 'SB' 3,769% 15/10/2033	USD	163.988	157.189	0,00	FNMA 3,515% 01/07/2029	USD	11.000.000	10.515.576	0,22
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3404 'SC' 1,288% 15/01/2038	USD	115.765	9.162	0,00	FNMA 1,279% 01/12/2029	USD	4.471.188	3.793.037	0,08
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3740 'SC' 1,288% 15/10/2040	USD	92.195	8.249	0,00	FNMA 3,46% 01/08/2030	USD	4.735.585	4.463.310	0,09
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3455 'SE' 1,488% 15/06/2038	USD	137.828	13.848	0,00	FNMA 4,24% 01/12/2030	USD	5.437.000	5.293.652	0,11
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4321 'SE' 1,888% 15/03/2044	USD	1.808.304	245.395	0,01	FNMA 1,5% 01/01/2031	USD	10.500.000	8.703.662	0,18
FHLMC REMICS, FRN, Series 3064 'SG' 4,293% 15/11/2035	USD	40.277	40.857	0,00	FNMA 3,99% 01/06/2031	USD	2.265.000	2.165.443	0,04
FHLMC REMICS, FRN, Series 2416 'SH' 6,575% 17/02/2032	USD	230	229	0,00	FNMA 1,77% 01/11/2031	USD	8.700.000	7.152.884	0,15
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3481 'SJ' 1,138% 15/08/2038	USD	29.735	2.289	0,00	FNMA 3,54% 01/06/2032	USD	10.297.000	9.416.382	0,19
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3385 'SN' 1,288% 15/11/2037	USD	12.554	764	0,00	FNMA 3,765% 01/07/2032	USD	5.122.000	4.784.282	0,10
FHLMC REMICS, FRN, Series 3029 'SP' 7,232% 15/09/2035	USD	44.740	47.125	0,00	FNMA 3,84% 01/07/2032	USD	2.410.970	2.274.273	0,05
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3232 'ST' 1,988% 15/10/2036	USD	30.218	2.217	0,00	FNMA 3,7% 01/08/2032	USD	3.655.283	3.394.730	0,07
FHLMC REMICS, FRN, Series 2571 'SY' 7,291% 15/12/2032	USD	35.345	36.986	0,00	FNMA 3,41% 01/09/2032	USD	20.812.395	19.089.322	0,39
FHLMC REMICS, FRN, Series 3022 'SY' 5,095% 15/08/2025	USD	1.039	1.018	0,00	FNMA 3,51% 01/09/2032	USD	5.272.000	4.827.541	0,10
FHLMC REMICS, Series 2169 'TB' 7% 15/06/2029	USD	2.780	2.857	0,00	FNMA 3,8% 01/09/2032	USD	7.687.167	7.169.331	0,15
FHLMC REMICS, Series 2423 'TB' 6,5% 15/03/2032	USD	22.137	22.677	0,00	FNMA 3,54% 01/10/2032	USD	3.803.380	3.500.651	0,07
					FNMA 3,73% 01/10/2032	USD	9.832.813	9.106.098	0,19
					FNMA 3,81% 01/10/2032	USD	10.307.000	9.617.910	0,20
					FNMA 4,55% 01/10/2032	USD	4.845.000	4.751.897	0,10
					FNMA 4,6% 01/10/2032	USD	7.700.000	7.550.999	0,15
					FNMA 4,79% 01/10/2032	USD	6.864.736	6.838.418	0,14
					FNMA 1,4% 01/11/2032	USD	12.000.000	9.370.980	0,19
					FNMA 3,54% 01/11/2032	USD	10.771.000	9.849.038	0,20
					FNMA 5,23% 01/12/2032	USD	7.800.000	7.935.580	0,16
					FNMA 5,29% 01/12/2032	USD	7.389.452	7.520.988	0,15
					FNMA 3,895% 01/02/2033	USD	9.850.000	9.189.424	0,19
					FNMA 4,15% 01/03/2033	USD	6.900.000	6.577.566	0,13
					FNMA 4,19% 01/04/2033	USD	7.766.000	7.413.599	0,15
					FNMA 4,5% 01/04/2033	USD	4.030.000	3.934.321	0,08
					FNMA 4,37% 01/05/2033	USD	10.090.000	9.750.517	0,20
					FNMA 4,24% 01/06/2033	USD	5.627.000	5.389.633	0,11
					FNMA 4,5% 01/07/2033	USD	5.000.000	4.875.926	0,10

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
FNMA 4,55% 01/09/2033	USD	11.651.310	11.441.553	0,23	FNMA, STEP, Series 2001-W4 'AF6'				
FNMA 4% 01/11/2050	USD	7.245.185	6.665.808	0,14	5,11% 25/01/2032	USD	1.373	1.368	0,00
FNMA 5% 01/07/2053	USD	10.010.213	9.693.395	0,20	FNMA, Series 2010-111 'AM' 5,5%	USD	357.506	366.077	0,01
FNMA 5% 01/07/2053	USD	11.627.302	11.266.572	0,23	25/10/2040				
FNMA 5,5% 01/07/2053	USD	9.785.362	9.731.656	0,20	FNMA, PO, Series 2006-22 'AO'0%	USD	11.368	9.880	0,00
FNMA 5% 01/08/2053	USD	9.521.787	9.226.379	0,19	25/04/2036				
FNMA 5,5% 01/08/2053	USD	3.922.271	3.900.744	0,08	FNMA, PO, Series 2007-42 'AO'0%	USD	2.507	2.180	0,00
FNMA 6% 01/09/2053	USD	3.246.364	3.306.034	0,07	25/05/2037				
FNMA 6% 01/09/2053	USD	4.964.374	5.055.622	0,10	FNMA, PO, Series 2009-113 'AO'0%	USD	32.453	26.493	0,00
FNMA 5,5% 01/01/2058	USD	4.540.147	4.635.122	0,09	25/01/2040				
FNMA 3,5% 01/03/2061	USD	4.917.419	4.335.597	0,09	FNMA, PO, Series 2006-58 'AP'0%	USD	10.198	8.767	0,00
FNMA 2,5% 01/07/2061	USD	6.101.582	4.871.487	0,10	25/07/2036				
FNMA 2,5% 01/09/2061	USD	9.510.714	7.593.795	0,16	FNMA, IO, FRN, Series 2007-60 'AX'	USD	140.043	18.295	0,00
FNMA 3% 01/12/2061	USD	7.190.428	6.009.332	0,12	2,467% 25/07/2037				
FNMA 4% 01/12/2061	USD	6.366.657	5.794.745	0,12	FNMA, Series 2003-105 'AZ' 5,5%	USD	298.417	304.081	0,01
FNMA 6% 01/12/2061	USD	8.334.012	8.718.141	0,18	25/10/2033				
FNMA 2,5% 01/03/2062	USD	11.609.476	9.268.124	0,19	FNMA, Series 2007-76 'AZ' 5,5%	USD	13.380	13.135	0,00
FNMA 3% 01/06/2062	USD	9.057.413	7.614.668	0,16	25/08/2037				
FNMA 3,5% 01/06/2062	USD	8.068.449	7.033.239	0,14	FNMA, Series 2004-97 'B' 5,5%	USD	2.118.678	2.166.359	0,04
FNMA 4% 01/09/2062	USD	8.364.548	7.591.467	0,16	25/01/2035				
FNMA, FRN 1,755% 01/03/2032	USD	9.982.050	8.266.104	0,17	FNMA, Series 2007-42 'B' 6%	USD	83.405	84.832	0,00
FNMA, FRN 1,507% 01/11/2032	USD	29.912.913	23.698.754	0,49	25/05/2037				
FNMA, Series 2004-W11 '1A1' 6%	USD	203.040	207.707	0,00	FNMA, Series 2001-79 'BA' 7%	USD	29.815	30.250	0,00
25/05/2044					25/03/2045				
FNMA, Series 2021-M3 '1A1' 1%	USD	194.120	191.940	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2008-1 'B1'	USD	47.372	3.608	0,00
25/11/2033					1,227% 25/02/2038				
FNMA, Series 2005-W1 '1A2' 6,5%	USD	189.001	193.288	0,00	FNMA, FRN, Series 2012-137 'CF'	USD	96.106	95.893	0,00
25/10/2044					4,983% 25/08/2041				
FNMA, Series 2004-T2 '1A4' 7,5%	USD	98.561	100.226	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2008-53 'C1'	USD	17.019	1.770	0,00
25/11/2043					2,517% 25/07/2038				
FNMA, FRN, Series 2007-W7 '1A4'	USD	3.384	4.225	0,00	FNMA, FRN, Series 2005-74 'CS'	USD	771	774	0,00
11,08% 25/07/2037					7,141% 25/05/2035				
FNMA, FRN, Series 2003-W4 '2A'	USD	2.750	2.732	0,00	FNMA, FRN, Series 2005-45 'DC'	USD	27.702	29.154	0,00
5,222% 25/10/2042					7,138% 25/06/2035				
FNMA, Series 2006-W3 '2A' 6%	USD	52.751	53.932	0,00	FNMA, FRN, Series 2006-79 'DF'	USD	13.580	13.446	0,00
25/09/2046					5,033% 25/08/2036	USD	2.456.859	2.069.038	0,04
FNMA, FRN, Series 2002-W6 '2A1' 7%	USD	33.196	32.858	0,00	FNMA 'DN' 2,5% 25/10/2049	USD	9.825	8.168	0,00
25/06/2042					FNMA, PO, Series 2006-79 'DO'0%	USD			
FNMA, Series 2004-W1 '2A2' 7%	USD	23.601	24.409	0,00	25/08/2036				
25/12/2033					FNMA, IO, FRN, Series 2007-72 'EK'	USD	193.644	18.283	0,00
FNMA, Series 2004-W2 '2A2' 7%	USD	4.690	4.836	0,00	1,717% 25/07/2037				
25/02/2044					FNMA, PO, Series 2006-111 'EO'0%	USD	4.321	3.663	0,00
FNMA, FRN, Series 2005-W3 '2AF'	USD	209.191	207.395	0,00	25/11/2036				
4,903% 25/03/2045					FNMA, PO, Series 2004-46 'EP'0%	USD	8.367	8.202	0,00
FNMA, IO, Series 383 '3Z' 6%	USD	20.886	3.898	0,00	25/03/2034				
25/01/2038					FNMA, FRN, Series 2005-90 'ES'	USD	15.885	16.209	0,00
FNMA, FRN, Series 2003-W8 '3F1'	USD	28.782	28.712	0,00	5,167% 25/10/2035				
5,083% 25/05/2042					FNMA, Series 2005-67 'EY' 5,5%	USD	3.262	3.255	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2003-W6 '4T'	USD	1.165.634	18.334	0,00	25/08/2025				
0,55% 25/09/2042					FNMA, FRN, Series 412 'F2' 5,183%	USD	259.832	253.347	0,01
FNMA, Series 2009-W1 'A' 6%	USD	101.772	103.980	0,00	25/08/2042				
25/12/2049					FNMA, FRN, Series 2007-54 'FA'	USD	14.388	14.197	0,00
FNMA, Series 2000-T6 'A1' 7,5%	USD	72.872	72.434	0,00	5,083% 25/06/2037				
25/11/2040					FNMA, FRN, Series 2007-16 'FC'	USD	2.887	2.885	0,00
FNMA, Series 2001-T7 'A1' 7,5%	USD	69.884	73.493	0,00	5,433% 25/03/2037				
25/02/2041					FNMA, FRN, Series 2010-43 'FD'	USD	83.642	83.190	0,00
FNMA, Series 2002-T16 'A2' 7%	USD	9.772	10.144	0,00	5,283% 25/05/2040				
25/07/2042					FNMA, FRN, Series 2003-119 'FH'	USD	51.947	51.797	0,00
FNMA, FRN, Series 2007-101 'A2'	USD	44.725	45.051	0,00	5,183% 25/12/2033				
4,263% 27/06/2036					FNMA, FRN, Series 2004-61 'FH'	USD	70.435	70.881	0,00
FNMA, FRN, Series 2015-M10 'A2'	USD	2.258.178	2.194.849	0,05	5,483% 25/11/2032				
3,092% 25/04/2027					FNMA, FRN, Series 2010-40 'FJ'	USD	20.752	20.752	0,00
FNMA, Series 2016-M6 'A2' 2,488%	USD	3.403.450	3.308.090	0,07	5,283% 25/04/2040				
25/05/2026					FNMA, Series 2007-71 'GB' 6%	USD	53.702	55.769	0,00
FNMA, Series 2016-M7 'A2' 2,499%	USD	1.797.831	1.748.177	0,04	25/07/2037				
25/09/2026					FNMA, IO, FRN, Series 2006-94 'G1'	USD	16.530	334	0,00
FNMA, FRN, Series 2017-M1 'A2'	USD	2.974.203	2.863.604	0,06	1,967% 25/10/2026				
2,415% 25/10/2026					FNMA, Series 2009-69 'GL' 5%	USD	259.321	260.379	0,01
FNMA, FRN, Series 2017-M12 'A2'	USD	3.037.769	2.934.478	0,06	25/09/2039				
3,061% 25/06/2027					FNMA, PO, Series 2006-44 'GO'0%	USD	7.210	6.223	0,00
FNMA, FRN, Series 2017-M3 'A2'	USD	897.676	863.296	0,02	25/06/2036				
2,464% 25/12/2026					FNMA, IO, FRN, Series 2009-6 'GS'	USD	31.274	2.745	0,00
FNMA, FRN, Series 2017-M4 'A2'	USD	5.181.005	4.987.674	0,10	1,867% 25/02/2039				
2,552% 25/12/2026					FNMA, FRN, Series 2006-124 'HB'	USD	30.830	32.685	0,00
FNMA, FRN, Series 2017-M5 'A2'	USD	2.600.799	2.440.943	0,05	6,515% 25/11/2036				
2,993% 25/04/2029					FNMA, Series 2009-59 'HB' 5%	USD	109.268	109.683	0,00
FNMA, FRN, Series 2017-M8 'A2'	USD	3.660.245	3.541.947	0,07	25/08/2039				
3,061% 25/05/2027					FNMA, Series 2001-81 'HE' 6,5%	USD	98.557	101.760	0,00
FNMA, FRN, Series 2018-M10 'A2'	USD	4.589.627	4.417.519	0,09	25/01/2032				
3,355% 25/07/2028					FNMA, IO, FRN, Series 2007-116 'HI'	USD	50.980	2.819	0,00
FNMA, FRN, Series 2018-M4 'A2'	USD	1.865.746	1.779.005	0,04	1,402% 25/01/2038				
3,057% 25/03/2028					FNMA, IO, FRN, Series 2008-46 'HI'	USD	18.218	1.090	0,00
FNMA, Series 2020-M50 'A2' 1,2%	USD	3.404.136	3.153.981	0,06	2,299% 25/06/2038				
25/10/2030					FNMA, IO, Series 2003-33 'IA' 6,5%	USD	36.149	5.453	0,00
FNMA, FRN 'A2' 1,707% 25/11/2031	USD	7.400.000	6.049.945	0,12	25/05/2033				
FNMA, FRN, Series 2007-106 'A7'	USD	35.070	34.923	0,00	FNMA, IO, Series 2009-86 'IP' 5,5%	USD	33.213	5.884	0,00
6,012% 25/10/2037					25/10/2039				
FNMA, Series 2008-56 'AC' 5%	USD	48.456	47.455	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2008-16 'IS'	USD	20.223	1.382	0,00
25/07/2038					1,517% 25/03/2038				
					FNMA, IO, Series 2003-35 'IU' 6%	USD	33.504	5.240	0,00
					25/05/2033				

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
FNMA, IO, Series 2003-44 'IU' 7% 25/06/2033	USD	11.305	1.491	0,00	FNMA, FRN, Series 2004-25 'SA' 6,646% 25/04/2034	USD	1.379	1.492	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2007-65 'KI' 1,937% 25/07/2037	USD	47.103	4.442	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2003-116 'SB' 2,917% 25/11/2033	USD	8.526	700	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2010-23 'KS' 2,417% 25/02/2040	USD	41.299	3.172	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2008-81 'SB' 1,167% 25/09/2038	USD	61.391	3.419	0,00
FNMA, Series 2011-118 'LB' 7% 25/11/2041	USD	296.207	309.702	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2010-35 'SB' 1,737% 25/04/2040	USD	36.128	2.224	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2011-30 'LS' 1,236% 25/04/2041	USD	82.701	4.815	0,00	FNMA, FRN, Series 2010-49 'SC' 3,293% 25/03/2040	USD	74.613	69.336	0,00
FNMA, FRN, Series 2006-33 'LS' 9,075% 25/05/2036	USD	19.136	22.643	0,00	FNMA, FRN, Series 2007-1 'SD' 10,9% 25/02/2037	USD	20.326	31.543	0,00
FNMA, Series 2005-84 'MB' 5,75% 25/10/2035	USD	13.148	13.384	0,00	FNMA, FRN, Series 2002-5 'SE' 6,577% 25/02/2032	USD	4.296	4.414	0,00
FNMA, FRN, Series 2009-103 'MB' 7,163% 25/12/2039	USD	25.552	25.863	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2007-7 'SG' 1,817% 25/08/2036	USD	84.673	9.253	0,00
FNMA, Series 2011-118 'MT' 7% 25/11/2041	USD	266.487	276.953	0,01	FNMA, FRN, Series 2006-95 'SG' 7,467% 25/10/2036	USD	10.777	12.554	0,00
FNMA, Series 2006-85 'MZ' 6,5% 25/09/2036	USD	13.572	14.075	0,00	FNMA, FRN, Series 2007-29 'SG' 7,056% 25/04/2037	USD	13.371	14.826	0,00
FNMA, Series 2016-38 'NA' 3% 25/01/2046	USD	1.341.223	1.220.386	0,03	FNMA, IO, FRN, Series 2007-53 'SH' 1,417% 25/06/2037	USD	47.623	3.353	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2002-W10 0,9% 25/08/2042	USD	358.977	12.552	0,00	FNMA, FRN, Series 2004-61 'SH' 5,264% 25/11/2032	USD	8.804	9.252	0,00
FNMA, Series 1998-58 6,5% 25/10/2028	USD	12.261	12.408	0,00	FNMA, FRN, Series 2004-46 'SK' 3,621% 25/05/2034	USD	14.578	14.878	0,00
FNMA, Series 2005-109 6% 25/12/2035	USD	23.607	23.846	0,00	FNMA, FRN, Series 2005-74 'SK' 7,251% 25/05/2035	USD	771	774	0,00
FNMA, Series 2006-77 6,5% 25/08/2036	USD	22.529	23.030	0,00	FNMA, FRN, Series 2007-85 'SL' 4,442% 25/09/2037	USD	8.427	8.614	0,00
FNMA, PO, Series 2005-900% 25/09/2035	USD	666	659	0,00	FNMA, FRN, Series 2008-18 'SP' 4,633% 25/03/2038	USD	9.738	9.060	0,00
FNMA, PO, Series 2006-1100% 25/11/2036	USD	7.961	6.742	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2009-112 'ST' 1,567% 25/01/2040	USD	53.599	4.847	0,00
FNMA, PO, Series 2006-360% 25/05/2036	USD	112.460	95.018	0,00	FNMA, FRN, Series 2005-75 'SV' 5,467% 25/09/2035	USD	17.002	17.848	0,00
FNMA, PO, Series 2006-580% 25/07/2036	USD	22.787	19.352	0,00	FNMA, FRN, Series 2004-74 'SW' 6,071% 25/11/2031	USD	12.129	13.092	0,00
FNMA, PO, Series 2007-480% 25/05/2037	USD	44.573	38.584	0,00	FNMA, FRN, Series 2003-52 'SX' 8,9% 25/10/2031	USD	2.748	3.119	0,00
FNMA, PO, Series 2009-690% 25/09/2039	USD	41.718	33.242	0,00	FNMA, PO, Series 2006-72 'TO'0% 25/08/2036	USD	7.642	6.548	0,00
FNMA, PO, Series 2013-920% 25/09/2043	USD	178.514	131.052	0,00	FNMA, FRN, Series 2005-56 'TP' 4,1% 25/08/2033	USD	2.203	2.206	0,00
FNMA, Series 2011-118 'NT' 7% 25/11/2041	USD	320.608	334.675	0,01	FNMA, Series 2009-79 'UA' 7% 25/03/2038	USD	5.138	5.255	0,00
FNMA, PO, Series 2006-27 'OH'0% 25/04/2036	USD	9.553	8.295	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2006-53 'US' 1,897% 25/06/2036	USD	52.777	5.052	0,00
FNMA, PO, Series 2006-15 'OP'0% 25/03/2036	USD	41.129	34.225	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2012-134 'US' 1,517% 25/01/2042	USD	870.882	41.941	0,00
FNMA, PO, Series 2009-86 'OT'0% 25/10/2037	USD	94.027	78.093	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2007-88 'VI' 1,857% 25/09/2037	USD	99.716	9.618	0,00
FNMA, Series 2009-63 'P' 5% 25/03/2037	USD	4.239	4.082	0,00	FNMA, Series 2004-50 'VZ' 5,5% 25/07/2034	USD	370.296	378.152	0,01
FNMA, PO, Series 2006-44 'P'0% 25/12/2033	USD	20.713	17.668	0,00	FNMA, FRN, Series 2010-1 'WA' 6,28% 25/02/2040	USD	38.717	39.332	0,00
FNMA, Series 1997-39 'PD' 7,5% 20/05/2027	USD	1.649	1.669	0,00	FNMA, FRN, Series 2010-61 'WA' 6,022% 25/06/2040	USD	38.891	39.397	0,00
FNMA, Series 2001-44 'PD' 7% 25/09/2031	USD	709	732	0,00	FNMA, FRN, Series 2011-43 'WA' 5,738% 25/05/2051	USD	41.720	42.597	0,00
FNMA, Series 2001-7 'PF' 7% 25/03/2031	USD	226	235	0,00	FNMA, Series 2006-53 'WE' 6% 25/06/2036	USD	270.231	279.076	0,01
FNMA, Series 2011-52 'PH' 5% 25/06/2041	USD	1.224.055	1.218.041	0,03	FNMA, IO, FRN, Series 2006-8 'WN' 2,017% 25/03/2036	USD	435.324	38.068	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2007-109 'PI' 1,667% 25/12/2037	USD	71.096	4.058	0,00	FNMA, PO, Series 2006-8 'WQ'0% 25/03/2036	USD	118.725	96.187	0,00
FNMA, IO, Series 2009-52 'PI' 5% 25/07/2039	USD	23.054	3.720	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2009-84 'WS' 1,217% 25/10/2039	USD	14.803	972	0,00
FNMA, FRN, Series 2006-11 'PS' 7,395% 25/03/2036	USD	29.400	35.297	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M50 'XI' 1,82% 25/10/2030	USD	52.641.443	2.521.436	0,05
FNMA, FRN, Series 2006-62 'PS' 11,8% 25/07/2036	USD	4.911	6.616	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2021-M3 'XI' 1,909% 25/11/2033	USD	11.415.826	786.534	0,02
FNMA, FRN, Series 2004-T3 'PT1' 9,294% 25/01/2044	USD	67.790	71.384	0,00	FNMA, Series 2005-84 'XH' 5,75% 25/10/2035	USD	169.715	173.193	0,00
FNMA, Series 2005-76 'PZ' 5,5% 25/09/2035	USD	259.966	264.862	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2008-10 'XI' 1,547% 25/03/2038	USD	17.896	1.358	0,00
FNMA, PO, Series 2006-65 'QO'0% 25/07/2036	USD	6.662	5.565	0,00	FNMA, Series 2005-84 'XM' 5,75% 25/10/2035	USD	11.680	11.922	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2009-17 'QS' 1,967% 25/03/2039	USD	21.671	1.632	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2007-92 'YS' 1,097% 25/06/2037	USD	86.182	6.939	0,00
FNMA, FRN, Series 2008-28 'QS' 6,65% 25/04/2038	USD	20.047	21.641	0,00	FNMA, Series 1996-48 'Z' 7% 25/11/2026	USD	2.140	2.141	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2005-56 'S' 2,027% 25/07/2035	USD	28.709	2.423	0,00	FNMA, Series 2002-30 'Z' 6% 25/05/2032	USD	47.729	48.950	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2007-108 'SA' 1,677% 25/12/2037	USD	7.122	445	0,00	FNMA, Series 1998-44 'ZA' 6,5% 20/07/2028	USD	102.631	103.802	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2008-80 'SA' 1,167% 25/09/2038	USD	25.567	1.910	0,00	FNMA, Series 2002-50 'ZA' 6% 25/05/2031	USD	54.825	55.826	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2010-125 'SA' 0% 25/11/2040	USD	128.076	3.235	0,00	FNMA, Series 2011-39 'ZA' 6% 25/11/2032	USD	140.759	144.511	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2010-68 'SA' 0,317% 25/07/2040	USD	131.364	7.189	0,00					

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
FNMA, Series 2011-47 'ZA' 5,5% 25/07/2038	USD	124.872	125.293	0,00	FNMA AN1247 2,64% 01/06/2026	USD	2.462.000	2.392.811	0,05
FNMA, Series 1998-36 'ZB' 6% 18/07/2028	USD	385	390	0,00	FNMA AN1583 3,04% 01/05/2031	USD	1.329.929	1.213.140	0,02
FNMA, Series 2007-76 'ZG' 6% 25/08/2037	USD	51.088	51.278	0,00	FNMA AN1590 2,4% 01/05/2026	USD	2.453.557	2.385.572	0,05
FNMA 252409 6,5% 01/03/2029	USD	1.177	1.191	0,00	FNMA AN2005 2,73% 01/07/2028	USD	1.833.847	1.716.880	0,04
FNMA 257172 5,5% 01/04/2038	USD	8.706	8.618	0,00	FNMA AN2009 2,7% 01/07/2026	USD	4.516.726	4.384.069	0,09
FNMA 257183 7% 01/03/2038	USD	60.454	61.051	0,00	FNMA AN2124 2,85% 01/01/2029	USD	1.960.443	1.833.064	0,04
FNMA 257209 5,5% 01/05/2038	USD	12.756	12.820	0,00	FNMA AN2370 2,44% 01/08/2026	USD	2.831.608	2.741.668	0,06
FNMA 468571 4,45% 01/07/2026	USD	763.337	761.946	0,02	FNMA AN2388 2,64% 01/08/2028	USD	2.326.554	2.182.029	0,04
FNMA 650236 5% 01/12/2032	USD	925	922	0,00	FNMA AN2429 2,45% 01/12/2026	USD	3.540.843	3.404.168	0,07
FNMA, FRN 722985 7,277% 01/07/2033	USD	3.431	3.508	0,00	FNMA AN2444 2,43% 01/08/2026	USD	6.102.279	5.907.887	0,12
FNMA, FRN 735332 6,907% 01/08/2034	USD	10.001	10.265	0,00	FNMA AN2487 2,86% 01/08/2028	USD	863.945	816.124	0,02
FNMA, FRN 745445 6,652% 01/01/2036	USD	25.648	26.426	0,00	FNMA AN2906 2,63% 01/10/2031	USD	5.174.755	4.588.580	0,09
FNMA, FRN 745446 6,723% 01/04/2033	USD	7.076	7.272	0,00	FNMA AN3134 2,58% 01/10/2028	USD	1.583.024	1.475.370	0,03
FNMA 754922 5,5% 01/09/2033	USD	4.550	4.641	0,00	FNMA AN3254 2,8% 01/11/2031	USD	1.420.806	1.297.164	0,03
FNMA, FRN 766610 6,082% 01/01/2034	USD	2.738	2.765	0,00	FNMA AN3431 2,6% 01/11/2028	USD	3.820.043	3.556.687	0,07
FNMA 771959 5,5% 01/02/2034	USD	11.490	11.487	0,00	FNMA AN3565 2,94% 01/12/2028	USD	8.419.146	7.974.552	0,16
FNMA, FRN 777132 7,295% 01/06/2034	USD	37.490	38.636	0,00	FNMA AN3685 2,69% 01/12/2028	USD	9.548.000	8.879.501	0,18
FNMA, FRN 781309 7,435% 01/07/2034	USD	9.830	10.162	0,00	FNMA AN3788 2,79% 01/02/2027	USD	1.948.296	1.880.358	0,04
FNMA, FRN 790235 7,36% 01/08/2034	USD	9.960	10.101	0,00	FNMA AN3881 2,94% 01/12/2026	USD	3.373.529	3.273.253	0,07
FNMA, FRN 791961 6,688% 01/09/2034	USD	5.678	5.675	0,00	FNMA AN4154 3,17% 01/01/2029	USD	7.560.000	7.111.762	0,15
FNMA, FRN 801342 7,277% 01/09/2034	USD	28.543	29.023	0,00	FNMA AN5527 3,02% 01/07/2029	USD	9.618.411	8.994.015	0,18
FNMA, FRN 810896 6,53% 01/01/2035	USD	15.071	15.293	0,00	FNMA AN5935 3,13% 01/07/2027	USD	995.214	961.682	0,02
FNMA, FRN 816597 6,045% 01/02/2035	USD	8.148	8.232	0,00	FNMA AN6244 3,09% 01/09/2029	USD	7.788.000	7.240.815	0,15
FNMA, FRN 823660 7,104% 01/05/2035	USD	12.907	12.978	0,00	FNMA A09352 4% 01/07/2042	USD	192.652	181.166	0,00
FNMA, FRN 843026 7,107% 01/09/2035	USD	11.820	11.955	0,00	FNMA A09999 3% 01/02/2043	USD	755.706	670.895	0,01
FNMA, FRN 843028 7,084% 01/09/2035	USD	7.307	7.416	0,00	FNMA A57212 3,5% 01/04/2036	USD	828.819	779.191	0,02
FNMA 847108 6,5% 01/10/2035	USD	45.984	46.487	0,00	FNMA BF0464 3,5% 01/03/2060	USD	5.948.005	5.237.087	0,11
FNMA, FRN 849251 6,707% 01/01/2036	USD	38.007	38.919	0,00	FNMA BL2595 3,34% 01/07/2028	USD	2.815.105	2.699.249	0,06
FNMA, FRN 851432 7,24% 01/10/2035	USD	69.773	72.026	0,00	FNMA BL2905 3,07% 01/08/2031	USD	6.208.000	5.613.335	0,12
FNMA, FRN 872502 7,418% 01/06/2036	USD	20.648	21.158	0,00	FNMA BL3616 2,88% 01/07/2028	USD	11.017.716	10.402.811	0,21
FNMA, FRN 884066 7,657% 01/06/2036	USD	14.124	14.321	0,00	FNMA BL4070 2,37% 01/08/2030	USD	9.037.706	8.059.308	0,17
FNMA, FRN 886558 7,337% 01/08/2036	USD	9.435	9.669	0,00	FNMA BL4398 2,59% 01/10/2031	USD	1.794.956	1.581.495	0,03
FNMA 888408 6% 01/03/2037	USD	12.604	12.636	0,00	FNMA BL4411 2,47% 01/10/2031	USD	5.298.427	4.640.531	0,10
FNMA, FRN 888605 6,47% 01/07/2035	USD	136	136	0,00	FNMA BL4435 2,42% 01/10/2029	USD	5.404.288	4.880.302	0,10
FNMA 888796 6% 01/09/2037	USD	42.431	42.731	0,00	FNMA MA1463 3,5% 01/06/2043	USD	369.214	335.636	0,01
FNMA, FRN 888829 5,888% 01/06/2037	USD	405.958	404.735	0,01	FNMA MA2592 3,5% 01/04/2046	USD	1.328.466	1.206.020	0,02
FNMA, FRN 896463 7,459% 01/10/2034	USD	14.731	15.321	0,00	FNMA MA2633 3,5% 01/04/2046	USD	799.519	725.849	0,01
FNMA 900177 7,5% 01/08/2036	USD	18.027	18.619	0,00	FNMA MA2734 3,5% 01/08/2046	USD	2.018.980	1.832.880	0,04
FNMA, FRN 900197 7,511% 01/10/2036	USD	15.288	15.627	0,00	FNMA ACES, FRN 'A2' 1,532% 25/09/2031	USD	10.000.000	8.217.893	0,17
FNMA, FRN 905694 6,701% 01/12/2036	USD	8.363	8.566	0,00	FNMA ACES, FRN 'PT' 3,127% 25/04/2031	USD	8.333.357	7.717.971	0,16
FNMA, FRN 920843 7,628% 01/03/2036	USD	71.411	74.340	0,00	FNMA Grantor Trust, Series 2017-T1 'A' 2,898% 25/06/2027	USD	4.276.659	4.087.351	0,08
FNMA, FRN 920954 6,429% 01/01/2037	USD	39.957	40.842	0,00	Ford Foundation (The) 2,815% 01/06/2070	USD	825.000	471.113	0,01
FNMA 932355 6% 01/12/2039	USD	471.726	475.867	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K44 'B', 144A 3,68% 25/01/2048	USD	13.563.000	13.517.226	0,28
FNMA 933032 6% 01/10/2037	USD	7.291	7.195	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K45 'B', 144A 3,594% 25/04/2048	USD	8.250.000	8.222.572	0,17
FNMA 961192 7% 01/01/2038	USD	22.763	23.064	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 3,585% 25/06/2048	USD	2.825.000	2.809.078	0,06
FNMA, FRN 966946 6,285% 01/01/2038	USD	553	556	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K48 'B', 144A 3,646% 25/08/2048	USD	14.935.000	14.812.412	0,30
FNMA 995783 8% 01/11/2037	USD	10.304	10.662	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K49 'B', 144A 3,722% 25/10/2048	USD	13.165.000	13.043.275	0,27
FNMA AD7270 4,125% 01/07/2040	USD	105.552	102.492	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K51 'B', 144A 3,956% 25/10/2048	USD	7.149.000	7.076.882	0,15
FNMA AD8548 5,5% 01/01/2033	USD	52.580	52.374	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,051% 25/04/2048	USD	6.830.000	6.744.398	0,14
FNMA AE0346 6% 01/05/2037	USD	47.207	47.610	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K55 'B', 144A 4,168% 25/04/2049	USD	19.796.000	19.529.718	0,40
FNMA AE4168 4,25% 01/07/2040	USD	97.463	95.852	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 3,951% 25/06/2049	USD	1.085.000	1.066.286	0,02
FNMA AE4183 4,125% 01/09/2040	USD	83.831	82.290	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 3,916% 25/08/2049	USD	3.500.000	3.432.153	0,07
FNMA AL2606 4% 01/03/2042	USD	45.542	42.349	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K58 'B', 144A 3,737% 25/09/2049	USD	14.440.608	14.112.982	0,29
FNMA AL6167 3,5% 01/01/2044	USD	1.108.984	1.008.184	0,02	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K59 'B', 144A 3,58% 25/11/2049	USD	6.179.000	6.007.572	0,12
FNMA, FRN AL6805 3,81% 01/01/2026	USD	920.116	913.670	0,02	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K60 'B', 144A 3,541% 25/12/2049	USD	2.562.000	2.486.407	0,05
FNMA AL7395 5,545% 01/03/2038	USD	1.323.970	1.345.816	0,03	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 3,88% 25/01/2050	USD	11.050.000	10.790.360	0,22
FNMA AM4660 3,765% 01/12/2025	USD	919.595	912.486	0,02	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K70 'B', 144A 3,809% 25/12/2049	USD	2.500.000	2.396.956	0,05
FNMA AM5940 3,24% 01/06/2026	USD	798.873	784.371	0,02	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K71 'B', 144A 3,752% 25/11/2050	USD	1.935.000	1.867.199	0,04
FNMA AM6448 3,25% 01/09/2026	USD	2.646.985	2.592.644	0,05	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,024% 25/11/2032	USD	4.830.000	4.092.487	0,08
FNMA AM7785 3,17% 01/02/2030	USD	1.744.033	1.623.915	0,03					
FNMA AM8544 3,08% 01/04/2030	USD	1.744.119	1.619.335	0,03					
FNMA AM8846 2,68% 01/05/2025	USD	3.241.855	3.213.173	0,07					
FNMA AM9188 3,12% 01/06/2035	USD	4.827.484	4.171.872	0,09					
FNMA AM9548 3,17% 01/08/2025	USD	2.939.959	2.910.596	0,06					
FNMA AN1243 2,64% 01/06/2026	USD	2.999.000	2.915.553	0,06					

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K155 'B', 144A 4,167% 25/04/2033	USD	5.320.000	4.525.501	0,09	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K733 'C', 144A 4,072% 25/09/2025	USD	2.083.000	2.055.977	0,04
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K157 'B', 144A 4,299% 25/08/2033	USD	5.150.000	4.421.078	0,09	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K76 'C', 144A 4,208% 25/06/2051	USD	4.061.000	3.871.458	0,08
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K158 'B', 144A 4,271% 25/10/2033	USD	1.545.000	1.311.486	0,03	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K78 'C', 144A 4,129% 25/06/2051	USD	7.058.000	6.717.143	0,14
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K72 'B', 144A 3,995% 25/12/2050	USD	1.933.000	1.868.688	0,04	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K80 'C', 144A 4,236% 25/08/2050	USD	1.985.000	1.891.865	0,04
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 3,85% 25/02/2051	USD	1.515.000	1.460.136	0,03	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K86 'C', 144A 4,294% 25/11/2051	USD	8.236.000	7.845.166	0,16
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 3,863% 25/02/2050	USD	10.000.000	9.965.121	0,20	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KSL1 'C', 144A 3,874% 25/11/2025	USD	8.000.000	7.889.255	0,16
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K732 'B', 144A 4,096% 25/05/2025	USD	4.910.000	4.879.304	0,10	FREMF Trust, FRN, Series 2018-KW04 'B', 144A 3,927% 25/09/2028	USD	6.775.000	6.030.636	0,12
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K74 'B', 144A 4,094% 25/02/2051	USD	5.660.000	5.466.751	0,11	Gilead Sciences, Inc. 2,6% 01/10/2040	USD	3.070.000	2.142.383	0,04
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K75 'B', 144A 3,974% 25/04/2051	USD	3.000.000	2.862.148	0,06	Glencore Funding LLC, 144A 2,5% 01/09/2030	USD	5.585.000	4.856.706	0,10
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,208% 25/06/2051	USD	2.500.000	2.408.004	0,05	Glencore Funding LLC, 144A 5,634% 04/04/2034	USD	2.130.000	2.132.374	0,04
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,21% 25/07/2051	USD	3.040.000	2.923.027	0,06	GMACM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR3 '3A4' 4,634% 19/06/2035	USD	22.954	22.144	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,236% 25/08/2050	USD	4.000.000	3.835.454	0,08	GNMA, IO, FRN, Series 2019-H17 1,723% 20/11/2069	USD	8.836.802	254.199	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,172% 25/09/2051	USD	6.526.000	6.254.215	0,13	GNMA 2,5% 20/08/2051	USD	54.342.594	45.453.942	0,93
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,187% 25/10/2028	USD	12.000.000	11.482.544	0,24	GNMA 2,5% 20/10/2051	USD	10.431.609	8.725.309	0,18
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,294% 25/11/2051	USD	2.000.000	1.925.121	0,04	GNMA 5% 20/06/2052	USD	2.619.622	2.549.059	0,05
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF52 'B' 6,73% 25/09/2028	USD	2.058.209	1.968.980	0,04	GNMA 5% 20/07/2052	USD	1.148.843	1.135.575	0,02
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KSL1 'B', 144A 3,874% 25/11/2025	USD	10.000.000	9.843.307	0,20	GNMA 5% 20/07/2052	USD	1.252.127	1.228.417	0,03
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KW07 'B', 144A 4,084% 25/10/2031	USD	5.516.000	4.798.743	0,10	GNMA 5% 20/07/2052	USD	3.592.651	3.524.623	0,07
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KGL1 'BFL', 144A 7,28% 25/10/2027	USD	4.404.232	4.279.581	0,09	GNMA 5% 20/07/2052	USD	5.066.947	4.955.408	0,10
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KGX1 'BFX', 144A 3,595% 25/10/2027	USD	5.300.000	4.862.244	0,10	GNMA 4% 20/08/2052	USD	15.873.954	14.660.046	0,30
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K45 'C', 144A 3,594% 25/04/2048	USD	8.598.000	8.567.643	0,18	GNMA 4,5% 20/09/2052	USD	2.140.651	2.030.849	0,04
FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 3,935% 25/01/2049	USD	1.000.000	986.541	0,02	GNMA 4,5% 20/10/2052	USD	3.290.465	3.089.902	0,06
FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 4,024% 25/03/2049	USD	7.925.000	7.807.800	0,16	GNMA 5,5% 20/10/2052	USD	788.850	795.923	0,02
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K54 'C', 144A 4,051% 25/04/2048	USD	3.000.000	2.952.124	0,06	GNMA 5,5% 20/10/2052	USD	1.324.664	1.329.839	0,03
FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 4,168% 25/04/2049	USD	9.035.000	8.882.402	0,18	GNMA 5,5% 20/10/2052	USD	1.331.290	1.336.491	0,03
FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 3,916% 25/08/2049	USD	3.000.000	2.924.804	0,06	GNMA 5,5% 20/10/2052	USD	1.602.571	1.612.773	0,03
FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 3,73% 25/09/2049	USD	1.920.000	1.869.219	0,04	GNMA 5,5% 20/10/2052	USD	2.748.159	2.762.265	0,06
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K62 'C', 144A 3,88% 25/01/2050	USD	8.016.355	7.768.500	0,16	GNMA 5,5% 20/01/2053	USD	4.858.554	4.850.719	0,10
FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 3,879% 25/02/2050	USD	1.700.000	1.646.749	0,03	GNMA 6% 20/01/2053	USD	878.639	903.106	0,02
FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 3,999% 25/05/2050	USD	6.885.000	6.657.557	0,14	GNMA 6% 20/01/2053	USD	2.102.451	2.150.225	0,04
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K65 'C', 144A 4,08% 25/07/2050	USD	3.500.000	3.395.723	0,07	GNMA 6% 20/02/2053	USD	3.144.920	3.186.347	0,07
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K67 'C', 144A 3,945% 25/09/2049	USD	10.515.000	10.139.152	0,21	GNMA 6% 20/05/2053	USD	1.049.796	1.073.896	0,02
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K68 'C', 144A 3,841% 25/10/2049	USD	2.500.000	2.388.554	0,05	GNMA 6% 20/05/2053	USD	3.125.926	3.178.572	0,07
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K69 'C', 144A 3,72% 25/10/2049	USD	1.500.000	1.425.137	0,03	GNMA 6,5% 20/05/2053	USD	1.771.353	1.834.482	0,04
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K70 'C', 144A 3,809% 25/12/2049	USD	3.000.000	2.850.258	0,06	GNMA 5,5% 20/06/2053	USD	2.572.671	2.582.744	0,05
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K71 'C', 144A 3,752% 25/11/2050	USD	1.000.000	957.634	0,02	GNMA 5,5% 20/06/2053	USD	3.766.364	3.748.687	0,08
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K72 'C', 144A 3,995% 25/12/2050	USD	2.890.000	2.777.403	0,06	GNMA 5,5% 20/06/2053	USD	11.568.008	11.513.716	0,24
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K731 'C', 144A 3,961% 25/02/2025	USD	14.725.000	14.651.725	0,30	GNMA 6% 20/06/2053	USD	2.196.050	2.241.093	0,05
					GNMA 6,5% 20/06/2053	USD	2.074.160	2.143.028	0,04
					GNMA 5,5% 20/07/2053	USD	9.484.552	9.440.038	0,19
					GNMA 6% 20/08/2053	USD	4.214.891	4.285.881	0,09
					GNMA, FRN 6,23% 20/03/2072	USD	6.426.353	6.726.065	0,14
					GNMA, FRN 5,93% 20/04/2072	USD	8.704.596	9.043.409	0,19
					GNMA, FRN 5,988% 20/04/2072	USD	7.412.268	7.697.004	0,16
					GNMA, FRN 5,889% 20/05/2072	USD	7.233.895	7.509.923	0,15
					GNMA, FRN 6,079% 20/07/2072	USD	8.600.807	9.021.459	0,18
					GNMA, Series 2019-44 'A' 3,5% 20/04/2049	USD	2.838.647	2.582.208	0,05
					GNMA, FRN, Series 2011-H09 'AF' 5,266% 20/03/2061	USD	113.407	113.240	0,00
					GNMA, PO, Series 2006-22 'AO'0% 20/05/2036	USD	20.667	19.479	0,00
					GNMA, PO, Series 2007-38 'AO'0% 16/06/2037	USD	297.188	282.960	0,01
					GNMA, IO, FRN, Series 2008-93 'AS' 1,215% 20/12/2038	USD	45.948	3.236	0,00
					GNMA, IO, FRN, Series 2009-106 'AS' 1,888% 16/11/2039	USD	117.856	10.132	0,00
					GNMA, FRN, Series 2010-129 'AW' 5,853% 20/04/2037	USD	90.975	92.761	0,00
					GNMA, Series 2005-72 'AZ' 5,5% 20/09/2035	USD	187.696	189.723	0,00
					GNMA, FRN, Series 2013-H08 'BF' 5,166% 20/03/2063	USD	349.929	347.615	0,01
					GNMA, PO, Series 2010-14 'BO'0% 20/11/2035	USD	50.410	43.384	0,00
					GNMA, FRN, Series 2012-H21 'CF' 5,466% 20/05/2061	USD	4.597	4.595	0,00
					GNMA, FRN 'CF' 6,005% 20/09/2071	USD	5.779.204	5.922.339	0,12
					GNMA, PO, Series 2010-14 'CO'0% 20/08/2035	USD	35.047	31.344	0,00
					GNMA, Series 2010-130 'CP' 7% 16/10/2040	USD	61.670	64.658	0,00

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
GNMA, FRN, Series 2012-H21 'DF' 5,416% 20/05/2061	USD	8.198	8.195	0,00	GNMA, FRN, Series 2012-H26 'MA' 5,316% 20/07/2062	USD	2.922	2.918	0,00
GNMA, FRN, Series 2017-H09 'DF' 5,326% 20/03/2067	USD	2.324.006	2.322.868	0,05	GNMA, IO, FRN, Series 2007-73 'MI' 1,515% 20/11/2037	USD	90.123	1.680	0,00
GNMA, FRN, Series 2005-68 'DP' 5,562% 17/06/2035	USD	24.298	25.606	0,00	GNMA 'MT' 4,5% 20/04/2053	USD	4.768.558	4.592.625	0,09
GNMA, IO, FRN, Series 2008-95 'DS' 2,815% 20/12/2038	USD	99.301	2.578	0,00	GNMA, IO, Series 2009-14 'NI' 6,5% 20/03/2039	USD	32.188	3.090	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2007-53 'ES' 2,065% 20/09/2037	USD	80.694	8.099	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2020-H05 2,856% 20/01/2070	USD	7.681.310	227.163	0,00
GNMA, FRN, Series 2015-H07 'ES' 5,441% 20/02/2065	USD	335.035	334.115	0,01	GNMA, FRN, Series 2007-16 'NS' 7,578% 20/04/2037	USD	37.030	40.908	0,00
GNMA, FRN, Series 2016-H23 'F' 5,516% 20/10/2066	USD	1.387.892	1.389.358	0,03	GNMA, PO, Series 2009-79 'OK'0% 16/11/2037	USD	36.773	32.046	0,00
GNMA, FRN, Series 2012-H10 'FA' 5,316% 20/12/2061	USD	281.231	281.037	0,01	GNMA, PO, Series 2010-157 'OP'0% 20/12/2040	USD	79.602	66.829	0,00
GNMA, FRN, Series 2012-H15 'FA' 5,216% 20/05/2062	USD	26	26	0,00	GNMA, FRN, Series 2012-138 'PT' 3,997% 16/11/2042	USD	238.844	225.553	0,00
GNMA, FRN, Series 2012-H24 'FA' 5,216% 20/03/2060	USD	17.786	17.630	0,00	GNMA, FRN, Series 2020-30 'PT' 4,756% 20/03/2048	USD	4.480.200	4.425.865	0,09
GNMA, FRN, Series 2012-H28 'FA' 5,346% 20/09/2062	USD	4.002	4.001	0,00	GNMA, Series 2006-57 'PZ' 5,565% 20/10/2036	USD	365.315	364.340	0,01
GNMA, FRN, Series 2012-H29 'FA' 5,281% 20/10/2062	USD	191.214	191.012	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2006-65 'SA' 2,315% 20/11/2036	USD	49.248	63	0,00
GNMA, Series 2013-H01 'FA' 1,65% 20/01/2063	USD	45	41	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2007-27 'SA' 1,715% 20/05/2037	USD	48.520	1.887	0,00
GNMA, FRN, Series 2013-H03 'FA' 5,066% 20/08/2060	USD	70	70	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2007-76 'SA' 2,045% 20/11/2037	USD	44.630	961	0,00
GNMA, FRN, Series 2015-H06 'FA' 5,246% 20/02/2065	USD	445.753	445.129	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2008-40 'SA' 1,888% 16/05/2038	USD	35.222	2.195	0,00
GNMA, FRN, Series 2015-H12 'FA' 5,246% 20/05/2065	USD	1.268.132	1.266.710	0,03	GNMA, IO, FRN, Series 2009-10 'SA' 1,465% 20/02/2039	USD	67.275	3.745	0,00
GNMA, FRN, Series 2015-H23 'FB' 5,286% 20/09/2065	USD	760.218	759.617	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2009-22 'SA' 1,785% 20/04/2039	USD	76.659	4.717	0,00
GNMA, FRN, Series 2014-H17 'FC' 5,266% 20/07/2064	USD	226.449	227.153	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2009-6 'SA' 1,588% 16/02/2039	USD	29.817	21	0,00
GNMA, FRN, Series 2015-H05 'FC' 5,246% 20/02/2065	USD	901.864	898.708	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2007-40 'SB' 2,265% 20/07/2037	USD	67.466	3.336	0,00
GNMA, FRN, Series 2015-H08 'FC' 5,246% 20/03/2065	USD	1.421.131	1.419.524	0,03	GNMA, IO, FRN, Series 2007-42 'SB' 2,265% 20/07/2037	USD	39.914	4.214	0,00
GNMA, FRN, Series 2015-H10 'FC' 5,246% 20/04/2065	USD	1.005.338	1.008.427	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2007-81 'SB' 2,165% 20/12/2037	USD	114.735	13.182	0,00
GNMA, FRN, Series 2016-H26 'FC' 5,766% 20/12/2066	USD	788.599	790.681	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2009-42 'SC' 1,595% 20/06/2039	USD	68.788	5.786	0,00
GNMA, FRN, Series 2012-H31 'FD' 5,106% 20/12/2062	USD	310.232	309.118	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2006-59 'SD' 2,215% 20/10/2036	USD	52.887	4.666	0,00
GNMA, FRN, Series 2016-H11 'FD' 6,142% 20/05/2066	USD	632.716	635.171	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2007-76 'SD' 1,315% 20/11/2037	USD	116.074	7.494	0,00
GNMA, FRN, Series 2010-H22 'FE' 5,116% 20/05/2059	USD	18.744	18.625	0,00	GNMA, FRN, Series 2003-67 'SD' 6,744% 20/08/2033	USD	25.812	25.818	0,00
GNMA, FRN, Series 2012-H24 'FG' 5,196% 20/04/2060	USD	2.063	2.046	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2007-36 'SE' 1,958% 16/06/2037	USD	22.799	629	0,00
GNMA, FRN, Series 2015-H26 'FG' 5,286% 20/10/2065	USD	500.749	499.125	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2004-90 'SI' 1,615% 20/10/2034	USD	93.341	4.956	0,00
GNMA, FRN, Series 2015-H32 'FH' 5,426% 20/12/2065	USD	501.442	501.808	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2007-67 'SI' 2,025% 20/11/2037	USD	46.430	1.102	0,00
GNMA, FRN, Series 2016-H21 'FH' 5,616% 20/09/2066	USD	2.949.336	2.951.371	0,06	GNMA, IO, FRN, Series 2007-74 'SL' 2,028% 16/11/2037	USD	79.864	6.794	0,00
GNMA, FRN, Series 2015-H15 'FJ' 5,206% 20/06/2065	USD	591.497	590.655	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2007-40 'SN' 2,195% 20/07/2037	USD	90.692	9.850	0,00
GNMA, FRN, Series 2020-H05 'FK' 5,376% 20/03/2070	USD	4.119.790	4.119.042	0,08	GNMA, IO, FRN, Series 2009-64 'SN' 1,588% 16/07/2039	USD	52.763	2.506	0,00
GNMA, FRN, Series 2015-H16 'FL' 5,206% 20/07/2065	USD	993.358	991.967	0,02	GNMA, FRN, Series 2005-66 'SP' 5,795% 16/08/2035	USD	26.035	26.497	0,00
GNMA, FRN, Series 2016-H07 'FQ' 5,466% 20/03/2066	USD	1.251.981	1.253.617	0,03	GNMA, FRN, Series 2007-53 'SW' 6,751% 20/09/2037	USD	16.900	18.032	0,00
GNMA, FRN, Series 2012-H08 'FS' 5,466% 20/04/2062	USD	300.460	300.950	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2007-79 'SY' 2,065% 20/12/2037	USD	59.054	1.467	0,00
GNMA, FRN, Series 2017-H14 'FV' 5,266% 20/06/2067	USD	1.902.961	1.900.211	0,04	GNMA, FRN, Series 2013-H01 'TA' 5,266% 20/01/2063	USD	6.682	6.656	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2020-H10 'GI' 1,568% 20/06/2070	USD	18.078.707	843.010	0,02	GNMA, IO, Series 2009-33 'TI' 6% 20/05/2039	USD	21.592	4.843	0,00
GNMA, Series 2017-112 'GZ' 3% 20/07/2047	USD	2.714.889	2.123.959	0,04	GNMA, IO, FRN, Series 2009-31 'TS' 1,815% 20/03/2039	USD	31.996	660	0,00
GNMA, FRN, Series 2013-H07 'HA' 5,176% 20/03/2063	USD	130.860	130.541	0,00	GNMA, FRN, Series 2004-94 'TS' 6,092% 20/10/2034	USD	38.840	39.899	0,00
GNMA, IO, Series 2020-134 'IH' 3% 20/09/2050	USD	5.046.896	796.939	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2008-76 'US' 1,415% 20/09/2038	USD	127.383	4.228	0,00
GNMA, FRN, Series 2012-H26 'JA' 5,316% 20/10/2061	USD	149	149	0,00	GNMA, Series 2018-138 'UZ' 3,5% 20/10/2048	USD	1.485.743	1.333.180	0,03
GNMA, FRN, Series 2013-H01 'JA' 5,086% 20/01/2063	USD	182.927	182.041	0,00	GNMA, FRN, Series 2015-137 'W' 5,3% 20/10/2040	USD	415.910	422.401	0,01
GNMA, FRN 'JF' 6,105% 20/07/2071	USD	5.442.763	5.462.303	0,11	GNMA, FRN, Series 2011-137 'WA' 5,594% 20/07/2040	USD	871.071	880.337	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2007-17 'JI' 2,298% 16/04/2037	USD	78.771	6.917	0,00	GNMA, FRN, Series 2011-163 'WA' 5,863% 20/12/2038	USD	189.375	193.688	0,00
GNMA, FRN, Series 2005-7 'JM' 6,828% 18/05/2034	USD	160	165	0,00	GNMA, FRN, Series 2012-H23 'WA' 5,286% 20/10/2062	USD	95.652	95.551	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2005-68 'KI' 1,815% 20/09/2035	USD	135.991	11.591	0,00	GNMA, FRN, Series 2012-141 'WC' 3,722% 20/01/2042	USD	388.391	360.654	0,01
GNMA, Series 2003-70 'LG' 5% 20/08/2033	USD	265.829	264.959	0,01	GNMA, FRN, Series 2015-151 'WX' 4,763% 20/10/2043	USD	575.250	571.625	0,01

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
GNMA, IO, FRN, Series 2017-H14 'XI' 1,537% 20/06/2067	USD	4.791.145	138.720	0,00	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,692% 23/10/2030	USD	3.560.000	3.496.454	0,07
GNMA, FRN, Series 2010-H17 'XQ' 5,135% 20/07/2060	USD	2.253	1.788	0,00	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,383% 21/07/2032	USD	975.000	816.894	0,02
GNMA, Series 2006-33 'Z' 6,5% 20/07/2036	USD	250.856	258.256	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,33% 23/07/2035	USD	11.170.000	11.023.937	0,23
GNMA, Series 2003-75 'ZX' 6% 16/09/2033	USD	474.983	479.657	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,411% 23/04/2039	USD	2.300.000	2.039.806	0,04
GNMA 4285 6% 20/11/2038	USD	7.385	7.413	0,00	Goodgreen Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 3,74% 15/10/2052	USD	488.648	441.223	0,01
GNMA 465505 7,5% 15/06/2028	USD	4.254	4.314	0,00	Goodgreen Trust, Series 2017-2A 'A', 144A 3,26% 15/10/2053	USD	1.445.297	1.295.266	0,03
GNMA 569568 6,5% 15/01/2032	USD	22.730	23.307	0,00	Goodman US Finance Six LLC, REIT, 144A 5,125% 07/10/2034	USD	1.150.000	1.115.114	0,02
GNMA 591882 6,5% 15/07/2032	USD	2.161	2.234	0,00	Goodman US Finance Three LLC, REIT, 144A 3,7% 15/03/2028	USD	431.000	411.627	0,01
GNMA 607645 6,5% 15/02/2033	USD	2.221	2.266	0,00	Graphic Packaging International LLC, 144A 1,512% 15/04/2026	USD	2.710.000	2.584.363	0,05
GNMA 607728 6% 15/03/2033	USD	547	545	0,00	Gray Oak Pipeline LLC, 144A 2,6% 15/10/2025	USD	3.150.000	3.094.915	0,06
GNMA 611453 7% 15/04/2032	USD	2.592	2.608	0,00	GSMPS Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-4 'IAF', 144A 4,853% 25/06/2034	USD	48.560	43.600	0,00
GNMA 621970 6% 15/02/2034	USD	2.021	2.042	0,00	GSMPS Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-RP1 'IAF', 144A 4,803% 25/01/2035	USD	19.791	17.195	0,00
GNMA 742051 4,25% 20/07/2040	USD	488.579	459.195	0,01	GSMPS Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-RP2 'IAF', 144A 4,803% 25/03/2035	USD	78.023	72.555	0,00
GNMA 742052 4,4% 20/06/2040	USD	173.229	162.102	0,00	GSMPS Mortgage Loan Trust, IO, FRN, Series 2006-RP2 'IAS2', 144A 0% 25/04/2036	USD	349.906	16.029	0,00
GNMA 742147 4,25% 20/07/2040	USD	619.727	606.863	0,01	GSR Mortgage Loan Trust, Series 2003-7F 'IA4' 5,25% 25/06/2033	USD	80.855	78.886	0,00
GNMA 742155 4,25% 20/07/2040	USD	586.858	547.076	0,01	GSR Mortgage Loan Trust, Series 2004-6F '3A4' 6,5% 25/05/2034	USD	42.555	43.309	0,00
GNMA 742178 4,25% 20/07/2040	USD	120.903	113.633	0,00	GTP Acquisition Partners I LLC, 144A 3,482% 15/06/2050	USD	225.000	223.472	0,00
GNMA 742196 4,4% 20/07/2040	USD	175.375	165.164	0,00	Guardian Life Global Funding, 144A 4,179% 26/09/2029	USD	4.200.000	4.089.236	0,08
GNMA 742197 4,25% 20/08/2040	USD	1.329.899	1.294.998	0,03	Guardian Life Insurance Co. of America (The), 144A 4,85% 24/01/2077	USD	250.000	210.663	0,00
GNMA 742203 4,25% 20/08/2040	USD	479.924	472.650	0,01	Hackensack Meridian Health, Inc. 2,875% 01/09/2050	USD	2.000.000	1.270.008	0,03
GNMA 742310 4,25% 20/06/2040	USD	323.975	304.241	0,01	Hartford HealthCare Corp. 3,447% 01/07/2054	USD	2.680.000	1.887.900	0,04
GNMA 745389 4,25% 20/06/2040	USD	681.901	671.369	0,01	HERO Funding Trust, Series 2016-3A 'AI', 144A 3,08% 20/09/2042	USD	153.867	137.760	0,00
GNMA 745410 4,25% 20/08/2040	USD	344.569	321.925	0,01	HERO Funding Trust, Series 2016-4A 'AI', 144A 3,57% 20/09/2047	USD	739.324	668.248	0,01
GNMA 748766 6,5% 20/01/2039	USD	42.585	43.626	0,00	Hilton Grand Vacations Trust 'B', 144A 3,7% 25/02/2032	USD	853.993	848.862	0,02
GNMA 748803 4,4% 20/06/2040	USD	75.921	71.238	0,00	Honeywell International, Inc. 5,25% 01/03/2054	USD	2.420.000	2.287.959	0,05
GNMA 748951 4,4% 20/06/2040	USD	77.346	72.579	0,00	Huntington Bancshares, Inc., FRN 5,272% 15/01/2031	USD	1.710.000	1.716.378	0,04
GNMA 748952 4,25% 20/09/2040	USD	633.418	613.057	0,01	Huntington Bank Auto Credit-Linked Notes 'BI', 144A 6,153% 20/05/2032	USD	8.047.268	8.140.850	0,17
GNMA 752485 4,25% 20/09/2040	USD	412.698	388.121	0,01	Hyundai Capital America, 144A 5,8% 26/06/2025	USD	12.200.000	12.246.627	0,25
GNMA 752521 4,25% 20/09/2040	USD	769.124	749.148	0,02	Hyundai Capital America, 144A 1,8% 15/10/2025	USD	1.340.000	1.307.229	0,03
GNMA 752597 4% 15/10/2040	USD	347.911	329.221	0,01	Hyundai Capital America, 144A 1,3% 08/01/2026	USD	1.005.000	970.263	0,02
GNMA 752598 4,25% 20/09/2040	USD	101.640	95.648	0,00	Hyundai Capital America, 144A 1,5% 15/06/2026	USD	1.005.000	957.690	0,02
GNMA 752636 4,25% 20/10/2040	USD	103.416	96.806	0,00	Hyundai Capital America, 144A 5,65% 26/06/2026	USD	11.187.000	11.305.447	0,23
GNMA 752667 4,25% 20/09/2040	USD	100.932	94.483	0,00	Hyundai Capital America, 144A 3% 10/02/2027	USD	605.000	581.904	0,01
GNMA 752668 4% 15/10/2040	USD	308.602	292.024	0,01	Hyundai Capital America, 144A 2,375% 15/10/2027	USD	1.330.000	1.242.327	0,03
GNMA 752721 4,25% 20/09/2040	USD	219.720	205.428	0,00	Hyundai Capital America, 144A 1,8% 10/01/2028	USD	1.940.000	1.760.886	0,04
GNMA 757072 4% 15/11/2040	USD	381.374	360.882	0,01	Hyundai Capital America, 144A 4,55% 26/09/2029	USD	1.950.000	1.897.283	0,04
GNMA 757076 4,25% 20/10/2040	USD	155.297	145.001	0,00	Impac Secured Assets CMN Owner Trust, Series 2003-2 'AI' 5,5% 25/08/2033	USD	19.026	14.441	0,00
GNMA 757125 4,25% 15/09/2040	USD	122.086	115.289	0,00	Independence Plaza Trust, Series 2018-INDP 'A', 144A 3,763% 10/07/2035	USD	3.660.000	3.579.486	0,07
GNMA 781328 7% 15/09/2031	USD	32.676	33.745	0,00	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR7 'AI' 5,333% 25/09/2034	USD	1.858	1.603	0,00
GNMA 781614 7% 15/06/2033	USD	1.568	1.636	0,00	Intel Corp. 3,734% 08/12/2047	USD	1.090.000	729.472	0,02
GNMA 781648 6% 15/08/2033	USD	6.913	7.138	0,00	Intel Corp. 3,25% 15/11/2049	USD	740.000	446.833	0,01
GNMA 782615 7% 15/06/2035	USD	35.283	36.581	0,00	Intel Corp. 3,05% 12/08/2051	USD	740.000	425.700	0,01
GNMA 783123 5,5% 15/04/2033	USD	99.152	100.752	0,00	Intel Corp. 5,7% 10/02/2053	USD	2.000.000	1.791.448	0,04
GNMA 783389 6% 20/08/2039	USD	99.985	104.935	0,00	ITC Holdings Corp., 144A 4,95% 22/09/2027	USD	2.715.000	2.723.877	0,06
GNMA 783444 5,5% 20/09/2039	USD	85.715	86.903	0,00					
GNMA 784045 4,5% 20/07/2045	USD	361.115	347.184	0,01					
GNMA AT7628 4% 15/07/2046	USD	2.329.370	2.181.045	0,04					
GNMA AV7478 4% 15/09/2046	USD	1.277.771	1.196.399	0,02					
GNMA AX6215 4% 15/04/2047	USD	729.761	683.287	0,01					
GNMA AX6607 4% 15/06/2047	USD	400.600	375.087	0,01					
GNMA AX8715 4% 15/12/2046	USD	1.455.366	1.362.682	0,03					
GNMA BA7567 4,5% 20/05/2048	USD	1.526.131	1.444.128	0,03					
GNMA B16104 4,5% 20/09/2048	USD	1.039.295	989.592	0,02					
GNMA B11314 5% 20/06/2049	USD	1.036.337	1.029.669	0,02					
GNMA BK7198 4,5% 20/03/2049	USD	995.598	946.267	0,02					
GNMA BM2163 5% 15/07/2049	USD	2.662.472	2.644.108	0,05					
GNMA BM2262 4,5% 20/07/2049	USD	404.775	392.524	0,01					
GNMA BM9691 4,5% 15/07/2049	USD	2.917.572	2.796.324	0,06					
GNMA BM9692 4,5% 20/07/2049	USD	2.869.371	2.730.642	0,06					
GNMA BM9701 4,5% 20/08/2049	USD	2.730.103	2.589.948	0,05					
GNMA BM9713 4,5% 20/09/2049	USD	1.898.595	1.808.892	0,04					
GNMA BM9734 4% 20/10/2049	USD	2.387.019	2.231.706	0,05					
GNMA BN3949 5,5% 20/07/2049	USD	1.771.753	1.786.365	0,04					
GNMA B03248 4,5% 20/08/2049	USD	4.405.715	4.244.398	0,09					
GNMA B08204 4,5% 20/09/2049	USD	2.750.137	2.609.104	0,05					
GNMA BP7143 4,5% 20/09/2049	USD	1.523.690	1.451.432	0,03					
GNMA BS7412 4,5% 15/04/2050	USD	2.106.914	2.037.696	0,04					
GNMA BS7592 4,5% 20/03/2050	USD	660.042	629.869	0,01					
GNMA BT8093 3,5% 20/04/2050	USD	10.865.818	9.711.529	0,20					
GNMA BU7638 2,5% 20/09/2050	USD	5.104.431	4.320.862	0,09					
GNMA BU7669 3% 20/07/2050	USD	4.917.654	4.277.738	0,09					
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,431% 09/03/2027	USD	5.790.000	5.561.445	0,11					
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,948% 21/10/2027	USD	1.365.000	1.296.557	0,03					
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,64% 24/02/2028	USD	2.292.000	2.188.067	0,04					
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,691% 05/06/2028	USD	4.090.000	3.976.524	0,08					
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 6,484% 24/10/2029	USD	3.000.000	3.148.978	0,06					
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,049% 23/07/2030	USD	3.680.000	3.661.903	0,08					

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	910.000	816.502	0,02	Meta Platforms, Inc. 5,4% 15/08/2054	USD	1.240.000	1.212.557	0,02
ITC Holdings Corp., 144A 5,65% 09/05/2034	USD	1.310.000	1.327.222	0,03	Metropolitan Life Global Funding I, 144A 3% 19/09/2027	USD	1.100.000	1.054.613	0,02
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2004-A4 '1A1' 7,803% 25/09/2034	USD	2.632	2.481	0,00	Microsoft Corp. 3,041% 17/03/2062	USD	536.000	346.567	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2004-A3 '4A1' 7,633% 25/07/2034	USD	1.273	1.255	0,00	Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC, 144A 4,1% 15/05/2028	USD	410.000	399.012	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2006-A2 '4A1' 7,293% 25/08/2034	USD	11.440	11.521	0,00	Mitsubishi HC Finance America LLC, 144A 5,807% 12/09/2028	USD	595.000	608.992	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2006-A2 '5A3' 7,129% 25/11/2033	USD	18.225	17.698	0,00	Morgan Stanley, FRN 2,475% 21/01/2028	USD	264.000	251.739	0,01
Jersey Central Power & Light Co., 144A 4,3% 15/01/2026	USD	460.000	457.979	0,01	Morgan Stanley, FRN 5,123% 01/02/2029	USD	1.710.000	1.717.186	0,04
Jersey Central Power & Light Co., 144A 5,1% 15/01/2035	USD	855.000	838.961	0,02	Morgan Stanley, FRN 5,164% 20/04/2029	USD	3.860.000	3.875.618	0,08
Keurig Dr. Pepper, Inc. 3,43% 15/06/2027	USD	450.000	437.340	0,01	Morgan Stanley, FRN 5,449% 20/07/2029	USD	2.630.000	2.665.023	0,05
Keurig Dr. Pepper, Inc. 3,2% 01/05/2030	USD	1.500.000	1.375.554	0,03	Morgan Stanley, FRN 5,042% 19/07/2030	USD	1.625.000	1.621.457	0,03
KeyCorp, FRN 4,789% 01/06/2033	USD	400.000	379.790	0,01	Morgan Stanley, FRN 5,424% 21/07/2034	USD	1.795.000	1.795.314	0,04
KeySpan Gas East Corp., 144A 2,742% 15/08/2026	USD	448.000	432.430	0,01	Morgan Stanley, FRN 5,32% 19/07/2035	USD	4.505.000	4.460.255	0,09
KLA Corp. 3,3% 01/03/2050	USD	1.000.000	697.193	0,01	Morgan Stanley, FRN 3,971% 22/07/2038	USD	1.000.000	855.816	0,02
Kraft Heinz Foods Co. 4,625% 01/10/2039	USD	1.600.000	1.433.279	0,03	Morgan Stanley, FRN 3,217% 22/04/2042	USD	2.000.000	1.489.776	0,03
Kraft Heinz Foods Co. 4,375% 01/06/2046	USD	1.158.000	944.932	0,02	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-3 '4A' 5,64% 25/04/2034	USD	70.854	67.378	0,00
Lehman Mortgage Trust, Series 2008-2 '1A6' 6% 25/03/2038	USD	209.639	61.146	0,00	Mount Sinai Hospital (The) 3,981% 01/07/2048	USD	366.000	268.083	0,01
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4,569% 01/02/2029	USD	258.000	253.366	0,01	Mutual of Omaha Cos. Global Funding, 144A 5,8% 27/07/2026	USD	2.400.000	2.433.125	0,05
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 3,951% 15/10/2050	USD	1.120.000	822.383	0,02	MyMichigan Health 3,409% 01/06/2050	USD	780.000	550.715	0,01
Liberty Mutual Insurance Co., 144A 8,5% 15/05/2025	USD	400.000	403.978	0,01	Nasdaq, Inc. 5,35% 28/06/2028	USD	4.920.000	4.999.456	0,10
Massachusetts Electric Co., 144A 4,004% 15/08/2046	USD	483.000	373.395	0,01	Nasdaq, Inc. 5,55% 15/02/2034	USD	1.095.000	1.111.031	0,02
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-13 '2A1' 6,899% 21/04/2034	USD	33.240	32.134	0,00	Nationwide Children's Hospital, Inc. 4,556% 01/11/2052	USD	451.000	399.254	0,01
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-13 '3A7' 6,415% 21/11/2034	USD	100.524	94.906	0,00	New York and Presbyterian Hospital (The) 2,606% 01/08/2060	USD	1.330.000	732.644	0,02
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-3 '4A2' 4,939% 25/04/2034	USD	6.096	5.507	0,00	New York Life Global Funding, 144A 2,35% 14/07/2026	USD	503.000	487.532	0,01
MASTR Alternative Loan Trust 5% 01/05/2025	USD	3.211	2.579	0,00	New York Life Insurance Co., 144A 4,45% 15/05/2069	USD	1.040.000	812.378	0,02
MASTR Alternative Loan Trust '1A1' 4,5% 25/09/2052	USD	169	164	0,00	New York State Dormitory Authority 5,6% 15/03/2040	USD	175.000	174.417	0,00
MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-4 '1A1' 5,5% 25/05/2034	USD	34.894	33.337	0,00	Newmont Corp. 3,25% 13/05/2030	USD	955.000	879.619	0,02
MASTR Alternative Loan Trust, Series 2005-6 '3A1' 5,5% 25/12/2035	USD	12.828	9.270	0,00	NGPL PipeCo LLC, 144A 3,25% 15/07/2031	USD	1.755.000	1.519.953	0,03
MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-6 '7A1' 6% 25/07/2034	USD	20.996	20.317	0,00	Niagara Mohawk Power Corp., 144A 1,96% 27/06/2030	USD	2.250.000	1.917.743	0,04
MASTR Alternative Loan Trust '9A1' 5,5% 25/04/2049	USD	26.534	6.953	0,00	Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2003-A1 'A1' 5,5% 25/05/2033	USD	190	186	0,00
MASTR Asset Securitization Trust, Series 2004-4 '1A6' 5,25% 26/12/2033	USD	22.325	21.283	0,00	Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2003-A1 'A2' 6% 25/05/2033	USD	657	651	0,00
MASTR Reperforming Loan Trust, FRN, Series 2005-2 '1A1F', 144A 4,803% 25/05/2035	USD	256.720	128.784	0,00	Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2003-A1 'A5' 7% 25/04/2033	USD	1.646	1.671	0,00
MASTR Seasoned Securitization Trust, FRN, Series 2004-2 'A1' 6,5% 25/08/2032	USD	21.557	20.893	0,00	Norfolk Southern Corp. 4,05% 15/08/2052	USD	1.273.000	989.457	0,02
MASTR Seasoned Securitization Trust, FRN, Series 2004-2 'A2' 6,5% 25/08/2032	USD	69.700	67.949	0,00	Northern States Power Co. 5,1% 15/05/2053	USD	1.690.000	1.577.370	0,03
Mead Johnson Nutrition Co. 5,9% 01/11/2039	USD	50.000	51.871	0,00	Northern Trust Corp., FRN 3,375% 08/05/2032	USD	823.000	790.423	0,02
Mead Johnson Nutrition Co. 4,6% 01/06/2044	USD	500.000	441.219	0,01	Northwestern Mutual Global Funding, 144A 1,7% 01/06/2028	USD	1.685.000	1.520.040	0,03
Memorial Health Services 3,447% 01/11/2049	USD	2.440.000	1.759.962	0,04	Northwestern Mutual Global Funding, 144A 5,16% 28/05/2031	USD	4.000.000	4.025.594	0,08
Memorial Sloan-Kettering Cancer Center 4,2% 01/07/2055	USD	334.000	271.917	0,01	NRG Energy, Inc., 144A 2% 02/12/2025	USD	1.770.000	1.719.815	0,04
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2003-A4 '2A' 7,268% 25/07/2033	USD	14.892	14.059	0,00	NRG Energy, Inc., 144A 2,45% 02/12/2027	USD	1.975.000	1.837.363	0,04
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-1 '2A1' 5,816% 25/12/2034	USD	50.399	47.302	0,00	NRG Energy, Inc., 144A 4,45% 15/06/2029	USD	1.080.000	1.034.223	0,02
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-A4 'A2' 5,621% 25/08/2034	USD	23.528	22.067	0,00	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FNT2 'A', 144A 3,228% 25/05/2026	USD	2.933.000	2.844.880	0,06
Meta Platforms, Inc. 5,6% 15/05/2053	USD	3.000.000	3.024.692	0,06	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-GNT1 'A', 144A 3,474% 25/11/2026	USD	2.044.802	1.935.340	0,04
					NYU Langone Hospitals 3,38% 01/07/2055	USD	1.010.000	686.009	0,01
					Ohio Power Co. 6,6% 01/03/2033	USD	240.000	256.189	0,01
					Ohio State University (The) 4,8% 01/06/2111	USD	716.000	614.919	0,01
					Oncor Electric Delivery Co. LLC 5,75% 15/03/2029	USD	150.000	155.741	0,00
					Oncor Electric Delivery Co. LLC 3,1% 15/09/2049	USD	1.990.000	1.322.545	0,03

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Oncor Electric Delivery Co. LLC 5,35% 01/10/2052	USD	295.000	283.074	0,01	S&P Global, Inc. 2,9% 01/03/2032	USD	1.450.000	1.270.339	0,03
O'Reilly Automotive, Inc. 3,6% 01/09/2027	USD	556.000	540.545	0,01	Sabra Health Care LP, REIT 3,2% 01/12/2031	USD	1.685.000	1.451.683	0,03
Otis Worldwide Corp. 2,565% 15/02/2030	USD	2.750.000	2.452.012	0,05	Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'A2', 144A 4,911% 18/01/2033	USD	1.200.000	1.201.926	0,02
Pacific Gas and Electric Co. 3,45% 01/07/2025	USD	1.535.000	1.523.426	0,03	Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'C', 144A 5,818% 15/06/2032	USD	1.250.000	1.258.583	0,03
Pacific Gas and Electric Co. 6,1% 15/01/2029	USD	6.560.000	6.806.048	0,14	Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'D', 144A 6,11% 15/06/2032	USD	1.000.000	1.009.300	0,02
Pacific Gas and Electric Co. 6,4% 15/06/2033	USD	2.766.000	2.930.839	0,06	Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'D', 144A 5,483% 18/01/2033	USD	3.000.000	3.006.321	0,06
Pacific Life Global Funding II, 144A 5,5% 28/08/2026	USD	2.325.000	2.359.097	0,05	Santander Holdings USA, Inc., FRN 6,174% 09/01/2030	USD	3.170.000	3.241.686	0,07
Pacific Life Global Funding II, 144A 5,5% 18/07/2028	USD	3.700.000	3.773.878	0,08	SCE Recovery Funding LLC 2,51% 15/11/2043	USD	1.140.000	771.053	0,02
Pacific Life Insurance Co., FRN, 144A 4,3% 24/10/2067	USD	627.000	494.779	0,01	Schlumberger Holdings Corp., 144A 3,9% 17/05/2028	USD	455.000	442.608	0,01
Peachtree Corners Funding Trust, 144A 3,976% 15/02/2025	USD	2.203.000	2.198.493	0,05	Seasoned Loans Structured Transaction, Series 2018-1 'A1' 3,5% 25/06/2028	USD	1.939.047	1.867.045	0,04
PECO Energy Co. 2,8% 15/06/2050	USD	900.000	568.215	0,01	Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust, STEP, Series 2006-CB1 'AF2' 2,83% 25/01/2036	USD	25.434	20.938	0,00
Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 5,75% 24/05/2026	USD	11.500.000	11.627.945	0,24	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 10 'IA' 5,285% 20/10/2027	USD	17.749	17.166	0,00
Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 3,4% 15/11/2026	USD	177.000	172.445	0,00	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2003-1 'IA' 5,245% 20/04/2033	USD	33.808	31.834	0,00
Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 6,05% 01/08/2028	USD	3.300.000	3.402.979	0,07	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2004-12 'A3' 5,002% 20/01/2035	USD	24.484	23.798	0,00
Pepco Holdings LLC 7,45% 15/08/2032	USD	174.000	194.523	0,00	Sigeco Securitization I LLC 5,026% 15/11/2038	USD	2.063.119	2.041.506	0,04
Pepperdine University 3,301% 01/12/2059	USD	1.170.000	734.955	0,02	Sigeco Securitization I LLC 5,172% 15/05/2043	USD	354.000	347.220	0,01
PG&E Recovery Funding LLC 5,231% 01/06/2042	USD	635.000	633.461	0,01	Solventum Corp., 144A 5,6% 23/03/2034	USD	3.031.000	3.029.865	0,06
PG&E Recovery Funding LLC 5,529% 01/06/2051	USD	755.000	756.190	0,02	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 4,911% 01/09/2027	USD	695.000	693.398	0,01
PG&E Wildfire Recovery Funding LLC 4,263% 01/06/2038	USD	815.000	769.656	0,02	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 5,026% 01/10/2029	USD	795.000	782.895	0,02
PG&E Wildfire Recovery Funding LLC 4,377% 03/06/2041	USD	465.000	430.896	0,01	Southwestern Electric Power Co. 2,75% 01/10/2026	USD	500.000	482.866	0,01
PG&E Wildfire Recovery Funding LLC 5,212% 01/12/2049	USD	10.000.000	9.660.560	0,20	Sprint Capital Corp. 6,875% 15/11/2028	USD	6.743.000	7.166.349	0,15
Phillips 66 Co. 3,55% 01/10/2026	USD	147.000	144.511	0,00	State Street Corp., FRN 4,53% 20/02/2029	USD	1.670.000	1.654.026	0,03
Phillips 66 Co. 3,15% 15/12/2029	USD	1.130.000	1.039.081	0,02	Steel Dynamics, Inc. 1,65% 15/10/2027	USD	1.519.000	1.400.019	0,03
Phillips 66 Co. 4,9% 01/10/2046	USD	1.006.000	873.724	0,02	Stellantis Finance US, Inc., 144A 2,691% 15/09/2031	USD	1.547.000	1.274.325	0,03
Piedmont Natural Gas Co., Inc. 3,5% 01/06/2029	USD	1.550.000	1.464.411	0,03	Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2004-AR5 'IA1' 5,141% 19/10/2034	USD	58.836	55.724	0,00
Pioneer Natural Resources Co. 1,9% 15/08/2030	USD	2.580.000	2.203.832	0,05	Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2005-AR5 'A3' 4,981% 19/07/2035	USD	102.360	97.357	0,00
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 4,812% 21/10/2032	USD	2.240.000	2.187.314	0,04	Structured Asset Securities Corp., FRN, Series 2003-34A '3A3' 6,146% 25/11/2033	USD	38.475	38.074	0,00
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,068% 24/01/2034	USD	2.879.000	2.816.117	0,06	Structured Asset Securities Corp., Series 2002-AL1 'A3' 3,45% 25/02/2032	USD	16.710	4.544	0,00
Port Authority of New York & New Jersey 5,647% 01/11/2040	USD	285.000	292.985	0,01	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 4,9% 15/09/2044	USD	400.000	360.074	0,01
Port Authority of New York & New Jersey 5,647% 01/11/2040	USD	650.000	668.211	0,01	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 4,27% 15/05/2047	USD	800.000	646.935	0,01
Port Authority of New York & New Jersey 4,458% 01/10/2062	USD	1.330.000	1.127.139	0,02	Tennessee Valley Authority 0% 01/11/2025	USD	1.150.000	1.110.846	0,02
Potomac Electric Power Co. 6,5% 15/11/2037	USD	200.000	221.159	0,00	Tennessee Valley Authority 0% 15/03/2032	USD	800.000	561.736	0,01
Principal Life Global Funding II, 144A 1,25% 23/06/2025	USD	1.100.000	1.082.589	0,02	Tennessee Valley Authority 0% 15/06/2035	USD	2.000.000	1.180.196	0,02
Principal Life Global Funding II, 144A 5,5% 28/06/2028	USD	8.500.000	8.632.937	0,18	Texas Eastern Transmission LP, 144A 3,5% 15/01/2028	USD	90.000	86.306	0,00
Prologis LP, REIT 2,875% 15/11/2029	USD	830.000	761.561	0,02	Texas Health Resources 2,328% 15/11/2050	USD	1.260.000	724.001	0,01
Prudential Insurance Co. of America (The), 144A 8,3% 01/07/2025	USD	1.350.000	1.372.602	0,03	Texas Health Resources 4,33% 15/11/2055	USD	700.000	578.411	0,01
Public Service Co. of Colorado 6,5% 01/08/2038	USD	135.000	147.273	0,00	Texas Instruments, Inc. 5,05% 18/05/2063	USD	2.280.000	2.074.026	0,04
Public Service Co. of Oklahoma 5,2% 15/01/2035	USD	615.000	599.542	0,01	The Campbell's Co. 3,125% 24/04/2050	USD	470.000	305.661	0,01
Public Service Co. of Oklahoma 6,625% 15/11/2037	USD	300.000	322.780	0,01	The Campbell's Company 2,375% 24/04/2030	USD	955.000	840.032	0,02
Puget Sound Energy, Inc. 5,448% 01/06/2053	USD	1.235.000	1.189.306	0,02	Time Warner Cable LLC 6,55% 01/05/2037	USD	400.000	389.312	0,01
RAMP Trust, Series 2004-SL2 'A3' 7% 25/10/2031	USD	66.575	66.408	0,00	Time Warner Cable LLC 6,75% 15/06/2039	USD	1.560.000	1.543.519	0,03
Rayburn Country Securitization LLC, 144A 3,354% 01/12/2051	USD	5.905.000	4.218.032	0,09	T-Mobile USA, Inc. 3,75% 15/04/2027	USD	2.000.000	1.956.496	0,04
Regency Centers LP, REIT 2,95% 15/09/2029	USD	1.305.000	1.200.562	0,02	T-Mobile USA, Inc. 3,875% 15/04/2030	USD	8.485.000	8.006.374	0,16
Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 1,75% 15/09/2030	USD	3.100.000	2.587.576	0,05	T-Mobile USA, Inc. 5,15% 15/04/2034	USD	1.755.000	1.734.736	0,04
Regents of the University of California Medical Center Pooled 3,706% 15/05/2120	USD	2.540.000	1.605.433	0,03	T-Mobile USA, Inc. 3,4% 15/10/2052	USD	1.180.000	795.641	0,02
Roper Technologies, Inc. 4,2% 15/09/2028	USD	450.000	440.466	0,01					
Roper Technologies, Inc. 4,75% 15/02/2032	USD	1.265.000	1.235.093	0,03					
RWE Finance US LLC, 144A 5,875% 16/04/2034	USD	2.865.000	2.886.978	0,06					

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
T-Mobile USA, Inc. 5,5% 15/01/2055	USD	1.345.000	1.280.143	0,03	UMBS B04201 5% 01/08/2049	USD	2.327.777	2.286.831	0,05
Truist Financial Corp., FRN 6,047%					UMBS B04202 5% 01/08/2049	USD	1.321.693	1.311.196	0,03
08/06/2027	USD	1.935.000	1.967.864	0,04	UMBS B04203 5% 01/08/2049	USD	1.607.003	1.620.671	0,03
Truist Financial Corp., FRN 7,161%					UMBS B05594 4% 01/09/2049	USD	1.640.493	1.525.105	0,03
30/10/2029	USD	2.660.000	2.850.333	0,06	UMBS B05625 3,5% 01/08/2049	USD	5.298.573	4.873.051	0,10
Truist Financial Corp., FRN 5,122%					UMBS B06078 3,5% 01/10/2049	USD	2.023.100	1.819.407	0,04
26/01/2034	USD	1.450.000	1.415.069	0,03	UMBS B06817 3,5% 01/10/2049	USD	1.191.173	1.073.962	0,02
UMBS 4% 01/06/2048	USD	2.913.892	2.704.224	0,06	UMBS BQ1623 3% 01/08/2050	USD	3.017.853	2.571.565	0,05
UMBS 2,5% 01/05/2050	USD	6.947.748	5.766.172	0,12	UMBS CA1234 4% 01/02/2038	USD	721.267	689.838	0,01
UMBS 2,5% 01/07/2050	USD	12.502.636	10.227.445	0,21	UMBS CA1238 4% 01/02/2038	USD	795.054	761.577	0,02
UMBS 2,5% 01/10/2051	USD	7.474.054	6.157.959	0,13	UMBS CA5729 3% 01/05/2050	USD	5.232.796	4.505.952	0,09
UMBS 2,5% 01/10/2051	USD	11.201.551	9.325.777	0,19	UMBS FM1219 4% 01/07/2049	USD	630.663	583.549	0,01
UMBS 2,5% 01/11/2051	USD	3.129.829	2.584.229	0,05	UMBS FM1758 3,5% 01/09/2049	USD	2.037.185	1.843.303	0,04
UMBS 3% 01/11/2051	USD	8.230.877	7.078.878	0,15	UMBS MA0406 4,5% 01/05/2030	USD	43.558	43.248	0,00
UMBS 2,5% 01/12/2051	USD	15.953.281	13.236.408	0,27	UMBS MA0948 5% 01/11/2031	USD	75.800	75.650	0,00
UMBS 2,5% 01/01/2052	USD	6.398.395	5.281.220	0,11	UMBS QA9332 2,5% 01/05/2050	USD	3.473.120	2.878.061	0,06
UMBS 3% 01/01/2052	USD	6.220.789	5.307.879	0,11	UMBS QB1061 3,5% 01/06/2050	USD	689.596	619.450	0,01
UMBS 2,5% 01/02/2052	USD	17.579.872	14.433.981	0,30	UMBS RA2008 4% 01/01/2050	USD	2.695.879	2.500.882	0,05
UMBS 3% 01/04/2052	USD	12.232.064	10.471.903	0,21	UMBS SD8089 2,5% 01/07/2050	USD	20.009.733	16.545.796	0,34
UMBS 4% 01/05/2052	USD	6.067.659	5.570.624	0,11	United Airlines Pass Through Trust				
UMBS 5% 01/07/2052	USD	7.037.269	6.828.427	0,14	5,45% 15/08/2038	USD	2.415.000	2.421.037	0,05
UMBS 5% 01/07/2052	USD	12.944.789	12.561.830	0,26	United Airlines Pass-Through Trust				
UMBS 4% 01/09/2052	USD	10.647.610	9.774.219	0,20	3,45% 01/06/2029	USD	1.650.378	1.582.382	0,03
UMBS 4% 01/10/2052	USD	9.712.865	8.916.447	0,18	United Airlines Pass-Through Trust,				
UMBS 4% 01/12/2052	USD	2.149.540	1.975.341	0,04	Series 2016-1 3,65% 07/07/2027	USD	889.234	864.780	0,02
UMBS 4,5% 01/12/2052	USD	7.188.528	6.812.060	0,14	United Airlines Pass-Through Trust,				
UMBS 5% 01/03/2053	USD	7.114.217	6.911.288	0,14	Series A 4,3% 15/02/2027	USD	4.050.780	4.020.399	0,08
UMBS 5,5% 01/05/2053	USD	9.778.203	9.708.572	0,20	United Airlines Pass-Through Trust,				
UMBS 5% 01/06/2053	USD	1.298.827	1.262.996	0,03	Series A 4% 11/10/2027	USD	468.789	462.929	0,01
UMBS 5% 01/06/2053	USD	4.069.358	3.950.739	0,08	United Airlines Pass-Through Trust,				
UMBS 5% 01/06/2053	USD	6.158.051	5.978.306	0,12	Series A 3,75% 03/03/2028	USD	349.378	342.390	0,01
UMBS 5% 01/06/2053	USD	13.678.364	13.239.190	0,27	United Airlines Pass-Through Trust,				
UMBS 5,5% 01/06/2053	USD	3.256.958	3.235.730	0,07	Series A 3,1% 07/04/2030	USD	1.864.142	1.691.709	0,03
UMBS 255843 5,5% 01/09/2035	USD	25.945	26.292	0,00	United Airlines Pass-Through Trust,				
UMBS 257055 6,5% 01/12/2027	USD	8.033	8.207	0,00	Series A 3,7% 01/09/2031	USD	2.534.640	2.324.011	0,05
UMBS 257510 7% 01/12/2038	USD	43.605	45.580	0,00	United Airlines Pass-Through Trust,				
UMBS 357639 5,5% 01/11/2034	USD	996	1.007	0,00	Series A 4,55% 25/02/2033	USD	1.022.745	951.153	0,02
UMBS 598559 6,5% 01/08/2031	USD	2.370	2.422	0,00	United Airlines Pass-Through Trust,				
UMBS 602589 7% 01/09/2031	USD	9.931	10.296	0,00	Series AA 2,875% 07/04/2030	USD	864.343	805.740	0,02
UMBS 622534 3% 01/09/2031	USD	66.862	62.400	0,00	United Airlines Pass-Through Trust,				
UMBS 622542 5,5% 01/09/2031	USD	64.455	65.601	0,00	Series AA 3,5% 01/09/2031	USD	1.980.143	1.854.206	0,04
UMBS 674349 6% 01/03/2033	USD	816	830	0,00	United Airlines Pass-Through Trust,				
UMBS 689977 8% 01/03/2027	USD	2.340	2.361	0,00	Series AA 4,15% 25/02/2033	USD	1.143.590	1.093.787	0,02
UMBS 695533 8% 01/06/2027	USD	1.530	1.547	0,00	United Airlines Pass-Through Trust,				
UMBS 725704 6% 01/08/2034	USD	1.689	1.737	0,00	Series AA 2,7% 01/11/2033	USD	1.826.160	1.612.134	0,03
UMBS 745148 5% 01/01/2036	USD	21.728	21.611	0,00	United Airlines Pass-Through Trust,				
UMBS 745418 5,5% 01/04/2036	USD	27.774	28.145	0,00	Series B 4,6% 01/09/2027	USD	620.200	606.245	0,01
UMBS 755973 8% 01/11/2028	USD	5.981	6.138	0,00	University of Miami 4,063%				
UMBS 755994 8% 01/10/2028	USD	351	350	0,00	01/04/2052	USD	880.000	712.225	0,01
UMBS 775902 8,5% 01/04/2030	USD	14.367	14.857	0,00	University of Southern California				
UMBS 788150 6% 01/03/2032	USD	7.414	7.598	0,00	3,226% 01/10/2120	USD	1.090.000	636.273	0,01
UMBS 870770 6,5% 01/07/2036	USD	15.433	16.113	0,00	US Bank NA 'B', 144A 6,789%				
UMBS 888892 7,5% 01/11/2037	USD	38.560	40.946	0,00	25/08/2032	USD	5.889.544	5.975.271	0,12
UMBS 889519 5,5% 01/12/2035	USD	33.171	33.614	0,00	US Treasury 0% 15/05/2026	USD	1.000.000	943.898	0,02
UMBS 889757 5% 01/02/2038	USD	23.845	23.794	0,00	US Treasury 0% 15/08/2026	USD	100.000	93.362	0,00
UMBS 929560 7% 01/06/2038	USD	26.849	27.840	0,00	US Treasury 0% 15/08/2030	USD	22.820.000	17.695.944	0,36
UMBS 945870 6,5% 01/08/2037	USD	22.668	23.493	0,00	US Treasury 0% 15/11/2031	USD	30.035.000	21.870.934	0,45
UMBS 946338 7% 01/09/2037	USD	40.516	42.012	0,00	US Treasury 0% 15/08/2033	USD	1.600.000	1.070.862	0,02
UMBS 960150 6% 01/11/2037	USD	7.716	7.878	0,00	US Treasury 0% 15/11/2033	USD	3.920.000	2.591.637	0,05
UMBS 976871 6,5% 01/08/2036	USD	74.554	76.397	0,00	US Treasury 0% 15/11/2034	USD	3.600.000	2.266.882	0,05
UMBS 995149 6,5% 01/10/2038	USD	47.200	48.542	0,00	US Treasury 0% 15/02/2035	USD	1.515.000	941.683	0,02
UMBS 995505 8% 01/01/2038	USD	15.169	15.556	0,00	US Treasury 0% 15/05/2035	USD	2.600.000	1.596.790	0,03
UMBS AA0922 6% 01/09/2036	USD	52.219	53.769	0,00	US Treasury 0% 15/11/2040	USD	25.570.000	11.581.994	0,24
UMBS AA1019 6% 01/11/2036	USD	37.102	38.395	0,00	US Treasury 0% 15/02/2041	USD	16.412.846	7.335.176	0,15
UMBS AB9551 3% 01/06/2043	USD	1.309.415	1.157.396	0,02	US Treasury 0% 15/11/2043	USD	10.000.000	3.893.639	0,08
UMBS AC3407 5,5% 01/10/2039	USD	24.762	24.869	0,00	Utah Acquisition Sub, Inc. 3,95%				
UMBS AD0753 7% 01/01/2039	USD	41.362	42.988	0,00	15/06/2026	USD	733.000	722.190	0,01
UMBS AD0755 7% 01/06/2035	USD	2.052.830	2.141.877	0,04	Vendee Mortgage Trust, Series 1998-2				
UMBS BH4683 4% 01/06/2047	USD	858.353	800.265	0,02	'1G' 6,75% 15/06/2028	USD	52.076	53.233	0,00
UMBS BH4684 4% 01/06/2047	USD	1.495.276	1.391.063	0,03	Vendee Mortgage Trust, Series 1998-1				
UMBS BH4685 4% 01/06/2047	USD	1.676.585	1.578.837	0,03	'2E' 7% 15/03/2028	USD	6.028	6.069	0,00
UMBS BH7663 4% 01/10/2047	USD	2.701.121	2.529.983	0,05	Verisk Analytics, Inc. 5,75%				
UMBS BK0319 4,5% 01/03/2049	USD	461.958	442.232	0,01	01/04/2033	USD	1.980.000	2.048.086	0,04
UMBS BK8753 4,5% 01/06/2049	USD	1.181.177	1.125.764	0,02	Verizon Communications, Inc., 144A				
UMBS BK9929 4,5% 01/09/2048	USD	3.476.920	3.307.457	0,07	4,78% 15/02/2035	USD	342.000	327.723	0,01
UMBS BM1213 4% 01/04/2047	USD	3.105.296	2.903.754	0,06	Verizon Communications, Inc. 1,68%				
UMBS BM3254 4% 01/01/2038	USD	1.823.854	1.750.020	0,04	30/10/2030	USD	585.000	487.985	0,01
UMBS BM3566 4% 01/02/2038	USD	2.262.873	2.180.384	0,04	Vistra Operations Co. LLC, 144A 6%				
UMBS BM5430 5% 01/01/2049	USD	2.531.921	2.499.501	0,05	15/04/2034	USD	307.000	311.443	0,01
UMBS BN5899 5% 01/02/2049	USD	754.716	739.459	0,02	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,7%				
UMBS BN9169 4,5% 01/04/2049	USD	660.456	630.275	0,01	30/12/2034	USD	855.000	846.795	0,02
UMBS B02504 5% 01/08/2049	USD	599.443	592.691	0,01	VMware LLC 1,8% 15/08/2028	USD	1.512.000	1.359.354	0,03
UMBS B03950 5% 01/08/2049	USD	561.584	548.472	0,01	VNDO Trust, Series 2016-350P 'A',				
UMBS B04194 5% 01/09/2049	USD	153.940	155.621	0,00	144A 3,805% 10/01/2035	USD	5.294.000	5.130.656	0,11
UMBS B04199 5% 01/08/2049	USD	367.580	362.090	0,01	Volkswagen Group of America Finance				
UMBS B04200 5% 01/08/2049	USD	1.342.660	1.318.405	0,03	LLC, 144A 1,625% 24/11/2027	USD	945.000	854.556	0,02
					WaMu Mortgage Pass-Through				
					Certificates Trust, Series 2003-S3 '1A4'				
					5,5% 25/06/2033	USD	39.632	38.095	0,00

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-S3 '1A5' 5% 25/07/2034	USD	10.954	10.839	0,00	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR9 '1A6' 6,566% 25/09/2033	USD	65.257	64.437	0,00	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-S2 '2A4' 5,5% 25/06/2034	USD	35.419	34.739	0,00	<i>Luxembourg</i>				
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-S3 '3A2' 6% 25/07/2034	USD	101.723	103.260	0,00	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	163.960.660	163.960.660	3,36
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR8 'A' 6,252% 25/08/2033	USD	4.865	4.722	0,00	163.960.660 3,36				
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-RS2 'A4' 5% 25/11/2033	USD	70.710	67.539	0,00	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-S1 'A5' 5,5% 25/04/2033	USD	43.100	43.001	0,00	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs 163.960.660 3,36				
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR11 'A6' 6,727% 25/10/2033	USD	99.599	93.787	0,00	Total des Investissements 4.862.278.616 99,57				
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR5 'A7' 6,199% 25/06/2033	USD	55.035	54.757	0,00	Liquidités 2.030.638 0,04				
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR7 'A7' 6,707% 25/08/2033	USD	8.277	8.220	0,00	Autres actifs/(passifs) 19.188.388 0,39				
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, IO, Series 2005-3 'CX' 5,5% 25/05/2035	USD	230.490	36.141	0,00	Total de l'Actif net 4.883.497.642 100,00				
Warnermedia Holdings, Inc. 5,141% 15/03/2052	USD	1.500.000	1.127.175	0,02	*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration. †Fonds de parties apparentées.				
Wells Fargo & Co., FRN 5,574% 25/07/2029	USD	6.695.000	6.808.955	0,14	Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024 % de l'Actif net				
Wells Fargo & Co., FRN 6,303% 23/10/2029	USD	4.705.000	4.904.579	0,10	Etats-Unis d'Amérique 85,43				
Wells Fargo & Co., FRN 5,557% 25/07/2034	USD	2.295.000	2.300.943	0,05	Luxembourg 3,52				
Wells Fargo & Co., FRN 6,491% 23/10/2034	USD	3.215.000	3.433.030	0,07	Royaume-Uni 2,25				
Wells Fargo & Co., FRN 5,211% 03/12/2035	USD	11.220.000	10.974.716	0,22	France 1,66				
Yale-New Haven Health Services Corp. 2,496% 01/07/2050	USD	1.710.000	997.512	0,02	Canada 1,23				
			2.570.813.142	52,64	Iles Caïmans 0,94				
<i>Total des Obligations</i>			2.897.539.693	59,33	Japon 0,83				
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			2.897.539.693	59,33	Irlande 0,65				
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					Pays-Bas 0,49				
<i>Obligations</i>					Espagne 0,43				
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Australie 0,33				
RFMSI Trust, FRN 5,597% 25/09/2035*	USD	27	0	0,00	Mexique 0,30				
			0	0,00	Allemagne 0,29				
<i>Total des Obligations</i>			0	0,00	Suisse 0,17				
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			0	0,00	Danemark 0,15				
					Singapour 0,13				
					Organisations supranationales 0,12				
					Nouvelle-Zélande 0,11				
					Norvège 0,09				
					Finlande 0,07				
					Italie 0,07				
					Chili 0,06				
					Panama 0,05				
					Suède 0,04				
					Belgique 0,04				
					Pologne 0,04				
					Jersey 0,04				
					Hong Kong 0,02				
					Arabie saoudite 0,02				
					Total des Investissements 99,57				
					Liquidités et autres actifs/(passifs) 0,43				
					Total 100,00				

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats à déclarer

Pays	Description des titres	Devise	Valeur nominale	Valeur de marché USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	UMBS, 2,50%, 25/01/2055	USD	57.225.000	46.675.299	(858.795)	0,96
Etats-Unis d'Amérique	UMBS, 3,00%, 25/01/2055	USD	56.000.000	47.638.437	(379.375)	0,97
Etats-Unis d'Amérique	UMBS, 5,50%, 25/01/2055	USD	25.000.000	24.702.200	(307.566)	0,51
Total des positions longues sur contrats à déclarer				119.015.936	(1.545.736)	2,44
Contrats nets à déclarer				119.015.936	(1.545.736)	2,44

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
JPY	658.819.543	USD	4.188.479	05/02/2025	BNP Paribas	30.711	-
USD	3.953	AUD	6.219	03/01/2025	Barclays	98	-
USD	1.992	AUD	3.138	03/01/2025	Citibank	46	-
USD	3.642	AUD	5.736	03/01/2025	Goldman Sachs	87	-
USD	10.142	AUD	15.806	03/01/2025	HSBC	343	-
USD	9.626	AUD	15.443	03/01/2025	RBC	53	-
USD	6.671	CHF	5.897	03/01/2025	Barclays	154	-
USD	7.999	CHF	7.057	03/01/2025	BNP Paribas	200	-
USD	25.739	CHF	23.044	03/01/2025	Citibank	272	-
USD	174.514	CHF	154.949	03/01/2025	HSBC	3.272	-
USD	277.959	CHF	247.829	03/01/2025	Morgan Stanley	4.069	-
USD	14.094.317	EUR	13.525.876	03/01/2025	Barclays	59.191	-
USD	12.412.833	EUR	11.798.729	03/01/2025	BNP Paribas	169.882	-
USD	6.656.467	EUR	6.344.309	03/01/2025	Citibank	73.295	0,01
USD	19.236.927	EUR	18.518.782	03/01/2025	HSBC	20.913	-
USD	13.275	EUR	12.645	03/01/2025	Morgan Stanley	154	-
USD	65.077	EUR	62.294	05/02/2025	HSBC	350	-
USD	2.108	GBP	1.676	02/01/2025	Barclays	8	-
USD	45.294	GBP	35.759	03/01/2025	Barclays	495	-
USD	24.059	GBP	18.922	03/01/2025	BNP Paribas	354	-
USD	33.210	GBP	26.271	03/01/2025	Citibank	298	-
USD	2.066.387	GBP	1.629.819	03/01/2025	HSBC	24.550	-
USD	40.879	GBP	32.284	03/01/2025	Morgan Stanley	434	-
USD	53.708	JPY	8.164.201	06/01/2025	Barclays	1.614	-
USD	55.862	JPY	8.440.817	06/01/2025	HSBC	2.002	-
USD	51.110	JPY	7.903.621	06/01/2025	Merrill Lynch	678	-
USD	18.159	JPY	2.770.489	06/01/2025	Morgan Stanley	481	-
USD	53.142	SGD	72.164	02/01/2025	HSBC	209	-
USD	20.092	SGD	26.994	03/01/2025	Barclays	292	-
USD	131.939	SGD	178.647	03/01/2025	Goldman Sachs	899	-
USD	82.100	SGD	110.900	03/01/2025	HSBC	752	-
USD	119.802	SGD	161.159	03/01/2025	Morgan Stanley	1.591	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						397.747	0,01

AUD	1.752.051	USD	1.138.640	03/01/2025	Barclays	(52.456)	-
AUD	9.597	USD	6.231	03/01/2025	BNP Paribas	(281)	-
AUD	13.881	USD	8.971	03/01/2025	HSBC	(366)	-
AUD	3.815	USD	2.452	03/01/2025	Merrill Lynch	(87)	-
AUD	5.091	USD	3.273	03/01/2025	RBC	(117)	-
AUD	1.738.093	USD	1.080.350	05/02/2025	HSBC	(2.771)	-
CHF	12.916.124	USD	14.682.752	03/01/2025	Barclays	(408.426)	(0,01)
CHF	39.247	USD	44.096	03/01/2025	BNP Paribas	(722)	-
CHF	31.200	USD	35.443	03/01/2025	Goldman Sachs	(962)	-
CHF	32.102	USD	36.363	03/01/2025	HSBC	(885)	-
CHF	36.626	USD	41.743	03/01/2025	Merrill Lynch	(1.266)	-
CHF	149.243	USD	169.248	03/01/2025	Morgan Stanley	(4.311)	-
CHF	12.799.074	USD	14.215.823	05/02/2025	Barclays	(16.854)	-
CHF	33.309	USD	37.129	05/02/2025	HSBC	(176)	-
EUR	62.294	USD	64.987	02/01/2025	HSBC	(348)	-
EUR	10.116.157	USD	10.663.742	03/01/2025	Barclays	(166.712)	-
EUR	56.127.068	USD	58.915.319	03/01/2025	BNP Paribas	(675.065)	(0,01)
EUR	199.584	USD	209.132	03/01/2025	Citibank	(2.033)	-
EUR	1.076.328.389	USD	1.135.230.904	03/01/2025	HSBC	(18.378.741)	(0,39)
EUR	3.389.605	USD	3.587.870	03/01/2025	Merrill Lynch	(70.646)	-
EUR	5.810.263	USD	6.117.701	03/01/2025	RBC	(88.682)	-
EUR	26.667	USD	27.804	05/02/2025	Barclays	(95)	-
EUR	1.135.837.430	USD	1.184.111.702	05/02/2025	HSBC	(3.901.640)	(0,08)
GBP	69.392	USD	87.997	03/01/2025	Barclays	(1.062)	-
GBP	7.819.215	USD	9.900.515	03/01/2025	BNP Paribas	(104.603)	-

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
GBP	35.731	USD	45.345	03/01/2025	HSBC	(582)	-
GBP	19.213	USD	24.506	03/01/2025	Morgan Stanley	(436)	-
GBP	17.472	USD	22.289	03/01/2025	RBC	(400)	-
GBP	1.676	USD	2.107	05/02/2025	Barclays	(8)	-
GBP	6.164.826	USD	7.735.402	05/02/2025	Goldman Sachs	(14.296)	-
JPY	2.099.314	USD	13.983	06/01/2025	Barclays	(588)	-
JPY	2.454.493	USD	16.416	06/01/2025	BNP Paribas	(755)	-
JPY	674.497.229	USD	4.477.564	06/01/2025	Goldman Sachs	(173.700)	(0,01)
JPY	1.909.866	USD	12.735	06/01/2025	HSBC	(549)	-
JPY	5.137.769	USD	33.777	06/01/2025	Morgan Stanley	(994)	-
JPY	1.184.849	USD	7.618	05/02/2025	Merrill Lynch	(30)	-
SGD	167.146	USD	124.182	03/01/2025	Barclays	(1.578)	-
SGD	11.339.885	USD	8.455.078	03/01/2025	BNP Paribas	(137.110)	-
SGD	181.966	USD	135.922	03/01/2025	Citibank	(2.447)	-
SGD	87.196	USD	64.834	03/01/2025	Goldman Sachs	(874)	-
SGD	223.301	USD	166.196	03/01/2025	HSBC	(2.403)	-
SGD	27.732	USD	20.646	03/01/2025	Morgan Stanley	(304)	-
SGD	11.573.444	USD	8.523.674	05/02/2025	Goldman Sachs	(22.354)	-
SGD	96.082	USD	70.835	05/02/2025	HSBC	(258)	-
USD	66.414	GBP	53.142	03/01/2025	Barclays	(163)	-
USD	17.962	JPY	2.825.778	05/02/2025	Merrill Lynch	(135)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(24.239.271)	(0,50)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(23.841.524)	(0,49)

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
US 2 Year Note, 31/03/2025	1.993	USD	410.051.965	(523.723)	(0,01)
US 5 Year Note, 31/03/2025	1.519	USD	161.779.433	(466.794)	(0,01)
US 10 Year Note, 20/03/2025	861	USD	93.949.899	(580.883)	(0,01)
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	229	USD	25.596.117	(229.351)	-
US Ultra Bond, 20/03/2025	101	USD	12.102.641	(290.508)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(2.091.259)	(0,04)
Moins-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(2.091.259)	(0,04)

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	100.000	88.814	0,08
<i>Obligations</i>					PG&E Corp. 5% 01/07/2028	USD	128.000	125.151	0,11
<i>France</i>					Service Corp. International 3,375% 15/08/2030	USD	337.000	294.906	0,27
Altice France SA, 144A 5,125% 15/07/2029	USD	400.000	297.335	0,28	Service Corp. International 4% 15/05/2031	USD	13.000	11.594	0,01
			297.335	0,28	SM Energy Co. 6,75% 15/09/2026	USD	100.000	100.058	0,09
<i>Irlande</i>					SM Energy Co. 6,625% 15/01/2027	USD	522.000	521.855	0,48
Perrigo Finance Unlimited Co. 6,125% 30/09/2032	USD	77.000	75.609	0,07	SM Energy Co. 6,5% 15/07/2028	USD	65.000	64.659	0,06
			75.609	0,07	United States Cellular Corp. 6,7% 15/12/2033	USD	170.000	180.153	0,17
<i>Pays-Bas</i>					United States Steel Corp. 6,875% 01/03/2029	USD	9.000	9.015	0,01
Trivium Packaging Finance BV, 144A 5,5% 15/08/2026	USD	300.000	296.850	0,27	US Treasury 4,125% 31/10/2029	USD	590.000	584.469	0,54
			296.850	0,27	US Treasury 4,25% 15/11/2034	USD	1.175.000	1.149.939	1,06
<i>Organisations supranationales</i>							8.361.514	7,69	
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	780.000	446.695	0,41	<i>Total des Obligations</i>		9.478.003	8,72	
			446.695	0,41	<i>Actions</i>				
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Ally Financial, Inc. 5,75% 20/11/2025	USD	95.000	95.553	0,09	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. Endo, Inc.	USD	41.273	58.814	0,05
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027	USD	200.000	198.579	0,18	Frontier Communications Parent, Inc.	USD	3.481	120.825	0,11
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,875% 01/07/2028	USD	274.000	272.895	0,25	Gulfport Energy Corp.	USD	1.200	219.330	0,20
AmeriGas Partners LP 5,5% 20/05/2025	USD	17.000	16.914	0,02	iHeartMedia, Inc. 'A'	USD	8.344	16.897	0,02
AmeriGas Partners LP 5,875% 20/08/2026	USD	95.000	91.822	0,08	National CineMedia, Inc.	USD	9.487	62.140	0,06
AmeriGas Partners LP 5,75% 20/05/2027	USD	88.000	81.292	0,07			641.923	0,59	
ATI, Inc. 5,875% 01/12/2027	USD	115.000	114.077	0,10	<i>Total des Actions</i>		641.923	0,59	
ATI, Inc. 4,875% 01/10/2029	USD	140.000	133.513	0,12	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse		10.119.926	9,31	
ATI, Inc. 7,25% 15/08/2030	USD	96.000	98.870	0,09	<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i>				
ATI, Inc. 5,125% 01/10/2031	USD	77.000	72.742	0,07	<i>Obligations</i>				
Bath & Body Works, Inc. 6,875% 01/11/2035	USD	11.000	11.302	0,01	<i>Autriche</i>				
Bath & Body Works, Inc. 6,75% 01/07/2036	USD	65.000	65.902	0,06	ams-OSRAM AG 12,25% 30/03/2029	USD	150.000	146.036	0,13
Carpenter Technology Corp. 6,375% 15/07/2028	USD	196.000	196.356	0,18			146.036	0,13	
Carpenter Technology Corp. 7,625% 15/03/2030	USD	53.000	54.385	0,05	<i>Bermudes</i>				
Cedar Fair LP 5,375% 15/04/2027	USD	125.000	123.762	0,11	Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A 10,375% 01/05/2028	USD	645.000	687.645	0,63
Elanco Animal Health, Inc., STEP 6,65% 28/08/2028	USD	70.000	71.114	0,07	Valaris Ltd., 144A 8,375% 30/04/2030	USD	74.000	74.853	0,07
Embarq Corp. 7,995% 01/06/2036	USD	386.000	209.112	0,19			762.498	0,70	
Encompass Health Corp. 4,5% 01/02/2028	USD	446.000	430.241	0,40	<i>Canada</i>				
Encompass Health Corp. 4,75% 01/02/2030	USD	3.000	2.845	0,00	1011778 BC, 144A 4% 15/10/2030	USD	200.000	178.818	0,16
Encompass Health Corp. 4,625% 01/04/2031	USD	110.000	101.318	0,09	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5% 01/11/2025	USD	695.000	678.955	0,62
Ford Motor Credit Co. LLC 4,389% 08/01/2026	USD	315.000	312.710	0,29	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,75% 15/08/2027	USD	583.000	507.872	0,47
Ford Motor Credit Co. LLC 6,95% 10/06/2026	USD	200.000	204.726	0,19	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 30/01/2028	USD	195.000	133.460	0,12
Ford Motor Credit Co. LLC 6,8% 12/05/2028	USD	200.000	207.082	0,19	Bausch Health Cos., Inc., 144A 4,875% 01/06/2028	USD	307.000	245.680	0,23
Ford Motor Credit Co. LLC 7,122% 07/11/2033	USD	200.000	209.662	0,19	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 15/02/2029	USD	219.000	130.591	0,12
Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	USD	13.000	13.239	0,01	Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,25% 15/02/2029	USD	924.000	571.985	0,53
Genesis Energy LP 7,75% 01/02/2028	USD	154.000	154.251	0,14	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25% 30/01/2030	USD	374.000	204.165	0,19
Genesis Energy LP 8,25% 15/01/2029	USD	38.000	38.520	0,04	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25% 15/02/2031	USD	176.000	93.180	0,08
Genesis Energy LP 8,875% 15/04/2030	USD	96.000	97.873	0,09	Baytex Energy Corp., 144A 8,5% 30/04/2030	USD	225.000	230.116	0,21
Genesis Energy LP 7,875% 15/05/2032	USD	73.000	71.560	0,07	Baytex Energy Corp., 144A 7,375% 15/03/2032	USD	122.000	119.143	0,11
Genesis Energy LP 8% 15/05/2033	USD	44.000	43.254	0,04	Bombardier, Inc., 144A 7,875% 15/04/2027	USD	115.000	115.235	0,11
Hillenbrand, Inc. 6,25% 15/02/2029	USD	32.000	32.020	0,03	Bombardier, Inc., 144A 8,75% 15/11/2030	USD	132.000	141.945	0,13
MGM Resorts International 4,625% 01/09/2026	USD	193.000	190.515	0,18	Bombardier, Inc., 144A 7,25% 01/07/2031	USD	94.000	96.682	0,09
MGM Resorts International 5,5% 15/04/2027	USD	218.000	215.920	0,20	Bombardier, Inc., 144A 7% 01/06/2032	USD	88.000	89.569	0,08
MGM Resorts International 6,125% 15/09/2029	USD	130.000	129.713	0,12	Garda World Security Corp., 144A 4,625% 15/02/2027	USD	30.000	29.163	0,03
MGM Resorts International 6,5% 15/04/2032	USD	122.000	121.579	0,11	Garda World Security Corp., 144A 6% 01/06/2029	USD	253.000	241.213	0,22
NRG Energy, Inc. 5,75% 15/01/2028	USD	53.000	52.799	0,05	Garda World Security Corp., 144A 8,25% 01/08/2032	USD	142.000	144.481	0,13
NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026	USD	95.000	95.199	0,09	Garda World Security Corp., 144A 8,375% 15/11/2032	USD	68.000	69.298	0,06
NuStar Logistics LP 5,625% 28/04/2027	USD	130.000	129.146	0,12					
NuStar Logistics LP 6,375% 01/10/2030	USD	231.000	231.923	0,21					
OneMain Finance Corp. 3,5% 15/01/2027	USD	168.000	160.378	0,15					
OneMain Finance Corp. 6,625% 15/01/2028	USD	75.000	76.238	0,07					

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
GFL Environmental, Inc., 144A 4% 01/08/2028	USD	156.000	147.846	0,14	<i>Panama</i> Carnival Corp., 144A 7,625% 01/03/2026	USD	240.000	240.489	0,22
GFL Environmental, Inc., 144A 4,75% 15/06/2029	USD	365.000	351.624	0,32	Carnival Corp., 144A 5,75% 01/03/2027	USD	178.000	177.792	0,16
GFL Environmental, Inc., 144A 6,75% 15/01/2031	USD	74.000	76.077	0,07	Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	230.000	218.147	0,20
Northriver Midstream Finance LP, 144A 6,75% 15/07/2032	USD	75.000	75.492	0,07	Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	60.000	59.942	0,06
NOVA Chemicals Corp., 144A 5% 01/05/2025	USD	99.000	98.595	0,09	Carnival Corp., 144A 7% 15/08/2029	USD	59.000	61.416	0,06
NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25% 01/06/2027	USD	219.000	212.922	0,20				757.786	0,70
NOVA Chemicals Corp., 144A 8,5% 15/11/2028	USD	84.000	89.068	0,08	<i>Espagne</i> Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	200.000	184.032	0,17
NOVA Chemicals Corp., 144A 9% 15/02/2030	USD	108.000	114.058	0,10				184.032	0,17
Precision Drilling Corp., 144A 7,125% 15/01/2026	USD	95.000	95.403	0,09	<i>Organisations supranationales</i> Allied Universal Holdco LLC, 144A 4,625% 01/06/2028	USD	400.000	377.412	0,35
Precision Drilling Corp., 144A 6,875% 15/01/2029	USD	8.000	7.935	0,01	American Airlines, Inc., 144A 5,5% 20/04/2026	USD	413.500	413.031	0,38
Superior Plus LP, 144A 4,5% 15/03/2029	USD	251.000	228.443	0,21	American Airlines, Inc., 144A 5,75% 20/04/2029	USD	483.744	479.877	0,44
			5.519.014	5,07	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4,125% 15/08/2026	USD	200.000	176.216	0,16
<i>Iles Caïmans</i>					Clarios Global LP, 144A 6,25% 15/05/2026	USD	603.000	604.376	0,56
Diamond Foreign Asset Co., 144A 8,5% 01/10/2030	USD	142.000	147.918	0,14	Clarios Global LP, 144A 8,5% 15/05/2027	USD	405.000	406.260	0,37
Seagate HDD Cayman 8,25% 15/12/2029	USD	108.000	115.191	0,11	Clarios Global LP, 144A 6,75% 15/05/2028	USD	138.000	140.603	0,13
Seagate HDD Cayman 8,5% 15/07/2031	USD	26.000	27.767	0,03	JetBlue Airways Corp., 144A 9,875% 20/09/2031	USD	184.000	195.793	0,18
Transocean Titan Financing Ltd., 144A 8,375% 01/02/2028	USD	37.000	37.793	0,03	Vistajet Malta Finance plc, 144A 9,5% 01/06/2028	USD	87.000	87.648	0,08
Transocean, Inc., 144A 8,25% 15/05/2029	USD	124.000	121.590	0,11				2.881.216	2,65
Transocean, Inc., 144A 8,75% 15/02/2030	USD	56.950	58.979	0,05					
			509.238	0,47	<i>Royaume-Uni</i> INEOS Finance plc, 144A 7,5% 15/04/2029	USD	400.000	409.999	0,38
<i>France</i>					INEOS Quattro Finance 2 plc, 144A 9,625% 15/03/2029	USD	200.000	211.442	0,19
Altice France SA, 144A 8,125% 01/02/2027	USD	211.000	171.297	0,16				621.441	0,57
			171.297	0,16	<i>Etats-Unis d'Amérique</i> 180 Medical, Inc., 144A 3,875% 15/10/2029	USD	200.000	182.480	0,17
<i>Jersey</i>					Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5,5% 01/07/2028	USD	175.000	167.932	0,15
Adient Global Holdings Ltd., 144A 4,875% 15/08/2026	USD	400.000	395.577	0,37	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	73.000	68.364	0,06
Adient Global Holdings Ltd. 7% 15/04/2028	USD	108.000	109.365	0,10	ACCO Brands Corp., 144A 4,25% 15/03/2029	USD	320.000	291.438	0,27
Adient Global Holdings Ltd. 8,25% 15/04/2031	USD	182.000	186.211	0,17	ACI Worldwide, Inc., 144A 5,75% 15/08/2026	USD	300.000	299.677	0,28
			691.153	0,64	Acushnet Co., 144A 7,375% 15/10/2028	USD	39.000	40.354	0,04
<i>Liberia</i>					ADT Security Corp. (The), 144A 4,125% 01/08/2029	USD	256.000	235.614	0,22
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5,625% 30/09/2031	USD	119.000	117.147	0,11	ADT Security Corp. (The), 144A 4,875% 15/07/2032	USD	328.000	302.438	0,28
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6,25% 15/03/2032	USD	100.000	101.022	0,09	Aethon United BR LP, 144A 7,5% 01/10/2029	USD	101.000	103.515	0,10
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6% 01/02/2033	USD	145.000	144.841	0,13	Ahead DB Holdings LLC, 144A 6,625% 01/05/2028	USD	217.000	212.966	0,20
			363.010	0,33	AHP Health Partners, Inc., 144A 5,75% 15/07/2029	USD	174.000	169.151	0,16
<i>Luxembourg</i>					Albertsons Cos., Inc., 144A 3,25% 15/03/2026	USD	62.000	60.541	0,06
Altice France Holding SA, 144A 10,5% 15/05/2027	USD	335.000	99.212	0,09	Albertsons Cos., Inc., 144A 4,625% 15/01/2027	USD	240.000	235.164	0,22
Altice France Holding SA, 144A 6% 15/02/2028	USD	200.000	52.987	0,05	Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028	USD	50.000	49.827	0,05
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5% 15/03/2030	USD	989.000	912.491	0,84	Albertsons Cos., Inc., 144A 3,5% 15/03/2029	USD	362.000	330.125	0,30
Mallinckrodt International Finance SA, 144A 14,75% 14/11/2028	USD	178.637	191.106	0,18	Allison Transmission, Inc., 144A 5,875% 01/06/2029	USD	470.000	467.850	0,43
Telecom Italia Capital SA 6,375% 15/11/2033	USD	135.000	134.510	0,12	AMC Entertainment Holdings, Inc., 144A 10% 15/06/2026	USD	1	1	0,00
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,375% 01/09/2025	USD	31.000	30.865	0,03	Amer Sports Co., 144A 6,75% 16/02/2031	USD	167.000	169.165	0,16
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,125% 01/04/2029	USD	412.000	254.412	0,23	AmeriGas Partners LP, 144A 9,375% 01/06/2028	USD	96.000	92.450	0,08
			1.675.583	1,54	Amkor Technology, Inc., 144A 6,625% 15/09/2027	USD	130.000	130.058	0,12
<i>Pays-Bas</i>					Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 01/03/2027	USD	15.000	14.934	0,01
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 7,125% 15/03/2031	USD	250.000	259.243	0,24	Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 15/01/2028	USD	167.000	165.898	0,15
Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	416.000	382.122	0,35	Antero Midstream Partners LP, 144A 5,375% 15/06/2029	USD	247.000	239.445	0,22
			641.365	0,59	Antero Resources Corp., 144A 8,375% 15/07/2026	USD	192.000	197.021	0,18

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Antero Resources Corp., 144A 7,625% 01/02/2029	USD	101.000	103.464	0,10	CCO Holdings LLC 4,5% 01/05/2032	USD	165.000	142.124	0,13
Anywhere Real Estate Group LLC, 144A 5,25% 15/04/2030	USD	279.000	208.432	0,19	CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 9,5% 15/10/2029	USD	169.000	166.627	0,15
APi Group DE, Inc., 144A 4,125% 15/07/2029	USD	176.000	162.017	0,15	Cedar Fair LP 5,25% 15/07/2029	USD	48.000	46.174	0,04
APi Group DE, Inc., 144A 4,75% 15/10/2029	USD	131.000	123.869	0,11	Central Garden & Pet Co. 5,125% 01/02/2028	USD	456.000	445.887	0,41
Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	385.000	374.469	0,34	Chart Industries, Inc., 144A 7,5% 01/01/2030	USD	179.000	185.252	0,17
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028	USD	103.000	94.705	0,09	Chart Industries, Inc., 144A 9,5% 01/01/2031	USD	26.000	27.962	0,03
Arches Buyer, Inc., 144A 6,125% 01/12/2028	USD	79.000	70.684	0,06	Chemours Co. (The), 144A 5,75% 15/11/2028	USD	483.000	447.928	0,41
Archrock Partners LP, 144A 6,875% 01/04/2027	USD	54.000	54.251	0,05	Chemours Co. (The), 144A 4,625% 15/11/2029	USD	10.000	8.699	0,01
Archrock Partners LP, 144A 6,25% 01/04/2028	USD	24.000	23.887	0,02	Chemours Co. (The), 144A 8% 15/01/2033	USD	77.000	75.342	0,07
Archrock Partners LP, 144A 6,625% 01/09/2032	USD	89.000	88.967	0,08	Chord Energy Corp., 144A 6,375% 01/06/2026	USD	224.000	224.098	0,21
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	87.000	81.081	0,07	Cinemark USA, Inc., 144A 5,25% 15/07/2028	USD	130.000	126.742	0,12
Asbury Automotive Group, Inc. 4,5% 01/03/2028	USD	264.000	253.247	0,23	Cinemark USA, Inc., 144A 7% 01/08/2032	USD	44.000	44.949	0,04
Asbury Automotive Group, Inc. 4,75% 01/03/2030	USD	49.000	45.876	0,04	Citigroup, Inc., FRN 6,25% Perpetual	USD	100.000	100.275	0,09
Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 8,25% 31/12/2028	USD	70.000	71.514	0,07	Civitas Resources, Inc., 144A 8,375% 01/07/2028	USD	229.000	238.309	0,22
Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 6,625% 15/10/2032	USD	70.000	69.612	0,06	Civitas Resources, Inc., 144A 8,625% 01/11/2030	USD	130.000	136.298	0,13
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5% 15/02/2030	USD	155.000	147.457	0,14	Civitas Resources, Inc., 144A 8,75% 01/07/2031	USD	139.000	144.744	0,13
Audacy Capital LLC, 144A 6,5% 01/05/2027	USD	298.000	14.900	0,01	Clarivate Science Holdings Corp., 144A 3,875% 01/07/2028	USD	120.000	112.050	0,10
Avantor Funding, Inc., 144A 4,625% 15/07/2028	USD	257.000	245.769	0,23	Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875% 01/07/2029	USD	179.000	167.061	0,15
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	280.000	276.103	0,25	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	440.000	423.970	0,39
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 4,75% 01/04/2028	USD	118.000	110.432	0,10	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028	USD	311.000	281.775	0,26
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,375% 01/03/2029	USD	161.000	150.717	0,14	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	76.000	79.906	0,07
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8,25% 15/01/2030	USD	183.000	188.953	0,17	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,5% 01/06/2029	USD	340.000	297.896	0,27
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8% 15/02/2031	USD	60.000	61.459	0,06	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,625% 01/03/2029	USD	159.000	148.510	0,14
Axalta Coating Systems LLC, 144A 3,375% 15/02/2029	USD	358.000	325.264	0,30	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 6,875% 01/11/2029	USD	131.000	129.745	0,12
Bank of America Corp., FRN 6,1% Perpetual	USD	290.000	290.099	0,27	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 6,75% 15/04/2030	USD	180.000	176.203	0,16
Big River Steel LLC, 144A 6,625% 31/01/2029	USD	225.000	225.259	0,21	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,875% 01/03/2031	USD	92.000	82.881	0,08
Block, Inc., 144A 6,5% 15/05/2032	USD	240.000	242.617	0,22	CNX Midstream Partners LP, 144A 4,75% 15/04/2030	USD	52.000	47.657	0,04
Block, Inc. 2,75% 01/06/2026	USD	250.000	241.091	0,22	CNX Resources Corp., 144A 7,375% 15/01/2031	USD	108.000	110.986	0,10
Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	75.000	75.325	0,07	Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	413.000	394.845	0,36
Blue Racer Midstream LLC, 144A 7% 15/07/2029	USD	76.000	77.740	0,07	Coinbase Global, Inc., 144A 3,375% 01/10/2028	USD	65.000	58.559	0,05
Blue Racer Midstream LLC, 144A 7,25% 15/07/2032	USD	46.000	47.291	0,04	CommScope Technologies LLC, 144A 5% 15/03/2027	USD	5.000	4.479	0,00
Boyer USA, Inc., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	248.000	235.269	0,22	CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	231.000	229.831	0,21
Brink's Co. (The), 144A 6,5% 15/06/2029	USD	51.000	51.727	0,05	CommScope, Inc., 144A 8,25% 01/03/2027	USD	636.000	608.811	0,56
Buckeye Partners LP, 144A 4,125% 01/03/2025	USD	96.000	96.009	0,09	CommScope, Inc., 144A 4,75% 01/09/2029	USD	240.000	214.082	0,20
Buckeye Partners LP, 144A 4,5% 01/03/2028	USD	240.000	228.746	0,21	Community Health Systems, Inc., 144A 5,625% 15/03/2027	USD	51.000	49.002	0,05
Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25% 01/02/2032	USD	160.000	141.425	0,13	Community Health Systems, Inc., 144A 6% 15/01/2029	USD	60.000	53.789	0,05
Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 15/06/2032	USD	226.000	224.778	0,21	Community Health Systems, Inc., 144A 6,125% 01/04/2030	USD	66.000	45.351	0,04
Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 01/03/2034	USD	95.000	94.055	0,09	Community Health Systems, Inc., 144A 5,25% 15/05/2030	USD	455.000	374.132	0,34
Caesars Entertainment, Inc., 144A 8,125% 01/07/2027	USD	92.000	92.982	0,09	Community Health Systems, Inc., 144A 4,75% 15/02/2031	USD	165.000	128.166	0,12
Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625% 15/10/2029	USD	184.000	172.589	0,16	Community Health Systems, Inc., 144A 10,875% 15/01/2032	USD	143.000	147.716	0,14
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/02/2032	USD	139.000	139.793	0,13	Comstock Resources, Inc., 144A 6,75% 01/03/2029	USD	333.000	325.091	0,30
California Resources Corp., 144A 7,125% 01/02/2026	USD	150.000	150.137	0,14	Comstock Resources, Inc., 144A 5,875% 15/01/2030	USD	165.000	154.037	0,14
Calpine Corp., 144A 4,625% 01/02/2029	USD	25.000	23.683	0,02	Concentra Escrow Issuer Corp., 144A 6,875% 15/07/2032	USD	53.000	54.068	0,05
Calpine Corp., 144A 5% 01/02/2031	USD	150.000	141.206	0,13	Conduent Business Services LLC, 144A 6% 01/11/2029	USD	210.000	200.288	0,18
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	677.000	653.128	0,60	Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 13,5% 31/03/2027	USD	1.412.595	1.508.137	1,39
CCO Holdings LLC, 144A 5,375% 01/06/2029	USD	246.000	235.409	0,22	Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 5,625% 15/05/2027	USD	649.413	549.072	0,50
CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030	USD	2.617.000	2.392.779	2,20	Coty, Inc., 144A 5% 15/04/2026	USD	22.000	21.973	0,02
CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	641.000	576.068	0,53	Crescent Energy Finance LLC, 144A 9,25% 15/02/2028	USD	301.000	314.768	0,29
CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031	USD	777.000	678.575	0,62	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,625% 01/04/2032	USD	153.000	152.228	0,14

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,375% 15/01/2033	USD	105.000	102.071	0,09	Frontier Communications Holdings LLC 5,875% 01/11/2029	USD	25.731	25.611	0,02
CSC Holdings LLC, 144A 11,25% 15/05/2028	USD	200.000	197.618	0,18	Gap, Inc. (The), 144A 3,625% 01/10/2029	USD	198.000	177.942	0,16
CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029	USD	460.000	388.135	0,36	Gates Corp. (The), 144A 6,875% 01/07/2029	USD	43.000	43.790	0,04
CSC Holdings LLC, 144A 5,75% 15/01/2030	USD	425.000	231.175	0,21	GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	472.000	441.583	0,41
CSC Holdings LLC, 144A 4,5% 15/11/2031	USD	299.000	217.464	0,20	Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5,625% 01/06/2029	USD	303.000	292.789	0,27
CVR Partners LP, 144A 6,125% 15/06/2028	USD	228.000	222.122	0,20	Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 7,5% 15/04/2032	USD	150.000	149.463	0,14
DaVita, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	165.000	151.444	0,14	Global Medical Response, Inc., 144A 10% 31/10/2028	USD	224.472	225.379	0,21
DaVita, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	522.000	450.433	0,41	Goat Holdco LLC, 144A 6,75% 01/02/2032	USD	56.000	55.501	0,05
DaVita, Inc., 144A 6,875% 01/09/2032	USD	89.000	89.800	0,08	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,25% 30/04/2031	USD	82.000	73.180	0,07
Diebold Nixdorf, Inc., 144A 7,75% 31/03/2030	USD	41.000	42.102	0,04	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,25% 15/07/2031	USD	235.000	210.946	0,19
Directv Financing LLC, 144A 5,875% 15/08/2027	USD	417.000	406.658	0,37	Graham Packaging Co., Inc., 144A 7,125% 15/08/2028	USD	152.000	150.548	0,14
DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026	USD	630.000	573.763	0,53	Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	258.000	250.692	0,23
DISH DBS Corp., 144A 5,75% 01/12/2028	USD	155.000	132.815	0,12	Gray Television, Inc., 144A 10,5% 15/07/2029	USD	285.000	285.305	0,26
DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	366.000	308.281	0,28	Gray Television, Inc., 144A 4,75% 15/10/2030	USD	221.000	119.648	0,11
DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027	USD	531.000	563.089	0,52	Gray Television, Inc., 144A 5,375% 15/11/2031	USD	105.000	56.115	0,05
Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625% 15/10/2029	USD	336.000	271.930	0,25	Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028	USD	345.000	338.927	0,31
DT Midstream, Inc., 144A 4,125% 15/06/2029	USD	202.000	188.787	0,17	Group 1 Automotive, Inc., 144A 6,375% 15/01/2030	USD	61.000	61.274	0,06
DT Midstream, Inc., 144A 4,375% 15/06/2031	USD	133.000	121.448	0,11	Gulfport Energy Operating Corp., 144A 6,75% 01/09/2029	USD	132.000	133.107	0,12
Dycom Industries, Inc., 144A 4,5% 15/04/2029	USD	293.000	273.845	0,25	Hanesbrands, Inc., 144A 9% 15/02/2031	USD	65.000	69.277	0,06
EchoStar Corp. 6,75% 30/11/2030	USD	201.451	183.772	0,17	Harvest Midstream I LP, 144A 7,5% 15/05/2032	USD	87.000	88.891	0,08
Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028	USD	330.000	321.987	0,30	Herc Holdings, Inc., 144A 6,625% 15/06/2029	USD	118.000	119.615	0,11
Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125% 01/04/2029	USD	112.000	103.515	0,10	Hertz Corp. (The), 144A 5,5% 15/04/2025	USD	147.000	9.739	0,01
Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	327.000	310.440	0,29	Hertz Corp. (The), 144A 4,625% 01/12/2026	USD	252.000	213.204	0,20
Emergent BioSolutions, Inc., 144A 3,875% 15/08/2028	USD	66.000	54.056	0,05	Hertz Corp. (The), 144A 12,625% 15/07/2029	USD	222.000	236.659	0,22
EMRLD Borrower LP, 144A 6,625% 15/12/2030	USD	470.000	471.065	0,43	Hertz Corp. (The), 144A 5% 01/12/2029	USD	389.000	255.272	0,23
EMRLD Borrower LP, 144A 6,75% 15/07/2031	USD	62.000	62.588	0,06	Hertz Corp. (The) 6% 15/01/2028	USD	699.000	134.557	0,12
Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,5% 01/05/2028	USD	291.000	297.188	0,27	Hertz Corp. (The), Reg. S 7,125% 01/08/2026	USD	175.000	36.750	0,03
Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,75% 01/05/2031	USD	110.000	116.166	0,11	Hess Midstream Operations LP, 144A 5,625% 15/02/2026	USD	105.000	104.924	0,10
Endo Finance Holdings, Inc., 144A 8,5% 15/04/2031	USD	46.000	48.785	0,04	Hess Midstream Operations LP, 144A 5,125% 15/06/2028	USD	250.000	243.423	0,22
Energizer Holdings, Inc., 144A 6,5% 31/12/2027	USD	11.000	11.051	0,01	Hess Midstream Operations LP, 144A 6,5% 01/06/2029	USD	94.000	94.999	0,09
Energizer Holdings, Inc., 144A 4,75% 15/06/2028	USD	280.000	267.002	0,25	Hilcorp Energy I LP, 144A 6% 15/04/2030	USD	87.000	82.300	0,08
Energizer Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/03/2029	USD	529.000	491.761	0,45	Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25% 15/04/2032	USD	73.000	67.507	0,06
Energy Transfer LP, 144A 7,375% 01/02/2031	USD	59.000	61.754	0,06	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,875% 01/04/2029	USD	64.000	63.936	0,06
Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028	USD	280.000	268.265	0,25	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 6,125% 01/04/2032	USD	59.000	58.871	0,05
Entegris, Inc., 144A 4,75% 15/04/2029	USD	111.000	106.380	0,10	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,875% 15/03/2033	USD	262.000	257.988	0,24
Entegris, Inc., 144A 3,625% 01/05/2029	USD	141.000	127.839	0,12	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4,875% 15/01/2030	USD	67.000	64.345	0,06
Entegris, Inc., 144A 5,95% 15/06/2030	USD	105.000	104.241	0,10	Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A 8,875% 15/07/2028	USD	135.000	142.019	0,13
EQM Midstream Partners LP, 144A 7,5% 01/06/2027	USD	140.000	142.946	0,13	Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A 7,375% 15/07/2032	USD	78.000	79.327	0,07
EQM Midstream Partners LP, 144A 4,5% 15/01/2029	USD	203.000	193.538	0,18	iHeartCommunications, Inc., 144A 9,125% 01/05/2029	USD	682.861	597.503	0,55
EQM Midstream Partners LP, 144A 7,5% 01/06/2030	USD	117.000	124.912	0,11	iHeartCommunications, Inc., 144A 10,875% 01/05/2030	USD	388.031	298.784	0,27
EQM Midstream Partners LP, 144A 4,75% 15/01/2031	USD	178.000	167.473	0,15	ILFC E-Capital Trust I, FRN, 144A 6,149% 21/12/2065	USD	175.000	144.708	0,13
EquipmentShare.com, Inc., 144A 9% 15/05/2028	USD	283.000	293.853	0,27	Imola Merger Corp., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	498.000	473.240	0,44
EquipmentShare.com, Inc., 144A 8,625% 15/05/2032	USD	37.000	38.713	0,04	Insight Enterprises, Inc., 144A 6,625% 15/05/2032	USD	43.000	43.296	0,04
EquipmentShare.com, Inc., 144A 8% 15/03/2033	USD	66.000	67.087	0,06	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,5% 15/02/2031	USD	300.000	272.687	0,25
Esab Corp., 144A 6,25% 15/04/2029	USD	99.000	100.175	0,09	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 6,25% 15/01/2033	USD	121.000	120.732	0,11
Expand Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029	USD	567.000	573.638	0,53	JELD-WEN, Inc., 144A 4,875% 15/12/2027	USD	345.000	328.170	0,30
Expand Energy Corp. 5,375% 01/02/2029	USD	61.000	60.133	0,06	JELD-WEN, Inc., 144A 7% 01/09/2032	USD	85.000	78.995	0,07
First Student Bidco, Inc., 144A 4% 31/07/2029	USD	333.000	305.925	0,28	Kinetik Holdings LP, 144A 6,625% 15/12/2028	USD	19.000	19.370	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC, FRN 7,424% 06/03/2026	USD	200.000	203.919	0,19	Kinetik Holdings LP, 144A 5,875% 15/06/2030	USD	97.000	95.550	0,09
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	495.000	484.458	0,45					
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6,75% 01/05/2029	USD	39.000	39.260	0,04					
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 8,75% 15/05/2030	USD	15.000	15.868	0,01					

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Knife River Corp., 144A 7,75% 01/05/2031	USD	110.000	114.682	0,11	NGL Energy Operating LLC, 144A 8,125% 15/02/2029	USD	117.000	118.651	0,11
Kodiak Gas Services LLC, 144A 7,25% 15/02/2029	USD	90.000	91.876	0,08	NGL Energy Operating LLC, 144A 8,375% 15/02/2032	USD	118.000	119.015	0,11
LABL, Inc., 144A 10,5% 15/07/2027	USD	45.000	43.603	0,04	Noble Finance II LLC, 144A 8% 15/04/2030	USD	96.000	97.054	0,09
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,125% 31/01/2030	USD	129.000	117.996	0,11	Novelis Corp., 144A 4,75% 30/01/2030	USD	190.000	175.584	0,16
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,875% 15/06/2029	USD	200.000	174.000	0,16	Novelis Corp., 144A 3,875% 15/08/2031	USD	77.000	66.382	0,06
Level 3 Financing, Inc., 144A 11% 15/11/2029	USD	85.000	95.637	0,09	NRG Energy, Inc., 144A 3,375% 15/02/2029	USD	198.000	179.821	0,17
Level 3 Financing, Inc., 144A 3,875% 15/10/2030	USD	165.000	132.000	0,12	NRG Energy, Inc., 144A 5,25% 15/06/2029	USD	452.000	438.338	0,40
Liberty Interactive LLC 8,25% 01/02/2030	USD	30.000	13.987	0,01	NRG Energy, Inc., 144A 6% 01/02/2033	USD	109.000	105.763	0,10
Lithia Motors, Inc., 144A 4,375% 15/01/2031	USD	237.000	215.960	0,20	ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	288.000	270.341	0,25
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5,625% 15/03/2026	USD	199.000	199.553	0,18	OneMain Finance Corp. 7,125% 15/03/2026	USD	191.000	194.533	0,18
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/05/2027	USD	471.000	476.259	0,44	Organon & Co., 144A 4,125% 30/04/2028	USD	266.000	250.121	0,23
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75% 15/10/2027	USD	416.000	402.553	0,37	Organon & Co., 144A 5,125% 30/04/2031	USD	200.000	179.916	0,17
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3,75% 15/01/2028	USD	98.000	92.663	0,09	Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	7.000	6.828	0,01
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	194.476	175.533	0,16	Outfront Media Capital LLC, 144A 4,25% 15/01/2029	USD	16.000	14.900	0,01
Lumen Technologies, Inc., 144A 5,375% 15/06/2029	USD	224.000	186.281	0,17	Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625% 15/03/2030	USD	49.000	45.381	0,04
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2030	USD	209.497	187.313	0,17	Outfront Media Capital LLC, 144A 7,375% 15/02/2031	USD	194.000	202.946	0,19
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2030	USD	314.322	281.039	0,26	Owens & Minor, Inc., 144A 4,5% 31/03/2029	USD	272.000	243.039	0,22
Madison IAQ LLC, 144A 4,125% 30/06/2028	USD	221.000	209.391	0,19	Owens & Minor, Inc., 144A 6,625% 01/04/2030	USD	119.000	111.698	0,10
Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	323.000	305.245	0,28	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625% 13/05/2027	USD	219.000	219.074	0,20
Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 4,5% 15/06/2029	USD	40.000	37.364	0,03	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A 4% 15/10/2027	USD	412.000	409.112	0,38
Marriott Ownership Resorts, Inc. 4,75% 15/01/2028	USD	9.000	8.656	0,01	Performance Food Group, Inc., 144A 5,5% 15/10/2027	USD	235.000	233.257	0,21
Masterbrand, Inc., 144A 7% 15/07/2032	USD	78.000	78.468	0,07	Performance Food Group, Inc., 144A 4,25% 01/08/2029	USD	280.000	260.255	0,24
Matador Resources Co., 144A 6,5% 15/04/2032	USD	101.000	100.024	0,09	Performance Food Group, Inc., 144A 6,125% 15/09/2032	USD	55.000	55.021	0,05
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,875% 15/04/2027	USD	666.000	677.543	0,62	Permian Resources Operating LLC, 144A 8% 15/04/2027	USD	105.000	107.298	0,10
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9,25% 15/04/2027	USD	280.000	284.565	0,26	Permian Resources Operating LLC, 144A 9,875% 15/07/2031	USD	255.000	280.594	0,26
Medline Borrower LP, 144A 3,875% 01/04/2029	USD	515.000	476.733	0,44	Permian Resources Operating LLC, 144A 7% 15/01/2032	USD	126.000	128.027	0,12
Medline Borrower LP, 144A 6,25% 01/04/2029	USD	222.000	224.191	0,21	Permian Resources Operating LLC, 144A 6,25% 01/02/2033	USD	106.000	104.681	0,10
Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029	USD	209.000	201.752	0,19	PetSmart, Inc., 144A 4,75% 15/02/2028	USD	250.000	235.660	0,22
Midcontinent Communications, 144A 8% 15/08/2032	USD	109.000	112.074	0,10	PetSmart, Inc., 144A 7,75% 15/02/2029	USD	250.000	241.969	0,22
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5% 20/06/2027	USD	100.625	101.368	0,09	Pike Corp., 144A 5,5% 01/09/2028	USD	229.000	220.443	0,20
Miter Brands Acquisition Holdco, Inc., 144A 6,75% 01/04/2032	USD	94.000	94.557	0,09	Pike Corp., 144A 8,625% 31/01/2031	USD	39.000	41.189	0,04
MIWD Holdco II LLC, 144A 5,5% 01/02/2030	USD	123.000	116.624	0,11	PM General Purchaser LLC, 144A 9,5% 01/10/2028	USD	207.000	205.778	0,19
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/08/2028	USD	181.000	175.723	0,16	Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029	USD	107.000	103.854	0,10
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/12/2030	USD	75.000	70.041	0,06	Post Holdings, Inc., 144A 4,625% 15/04/2030	USD	187.000	172.624	0,16
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,75% 15/11/2031	USD	260.000	248.969	0,23	Post Holdings, Inc., 144A 6,25% 15/02/2032	USD	65.000	64.583	0,06
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 7,125% 01/02/2032	USD	95.000	96.328	0,09	Prairie Acquiror LP, 144A 9% 01/08/2029	USD	53.000	54.956	0,05
NCR Atleos Corp., 144A 9,5% 01/04/2029	USD	204.000	221.187	0,20	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375% 31/08/2027	USD	400.000	374.439	0,34
NCR Voyix Corp., 144A 5,125% 15/04/2029	USD	251.000	240.477	0,22	Radiology Partners, Inc., 144A 7,775% 31/01/2029	USD	90.398	89.155	0,08
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5,5% 15/04/2029	USD	71.000	65.978	0,06	Radiology Partners, Inc., 144A 9,781% 15/02/2030	USD	175.130	162.569	0,15
New Albertsons LP 7,75% 15/06/2026	USD	3.000	3.050	0,00	Range Resources Corp., 144A 4,75% 15/02/2030	USD	82.000	76.975	0,07
Newell Brands, Inc. 6,375% 15/09/2027	USD	32.000	32.206	0,03	Range Resources Corp. 8,25% 15/01/2029	USD	269.000	277.377	0,26
Newell Brands, Inc. 6,625% 15/09/2029	USD	47.000	47.883	0,04	Raven Acquisition Holdings LLC, 144A 6,875% 15/11/2031	USD	107.000	106.194	0,10
Newell Brands, Inc. 6,375% 15/05/2030	USD	60.000	60.139	0,06	Resideo Funding, Inc., 144A 6,5% 15/07/2032	USD	140.000	140.353	0,13
Newell Brands, Inc. 6,625% 15/05/2032	USD	40.000	40.253	0,04	RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 7,25% 15/07/2028	USD	43.000	44.375	0,04
Newell Brands, Inc., STEP 5,7% 01/04/2026	USD	243.000	242.858	0,22	RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/02/2029	USD	452.000	427.533	0,39
Newell Brands, Inc., STEP 6,875% 01/04/2036	USD	40.000	40.537	0,04	RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 6,5% 01/04/2032	USD	162.000	162.950	0,15
News Corp., 144A 3,875% 15/05/2029	USD	204.000	188.948	0,17	RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75% 15/10/2027	USD	312.000	302.007	0,28
News Corp., 144A 5,125% 15/02/2032	USD	120.000	114.000	0,10	RingCentral, Inc., 144A 8,5% 15/08/2030	USD	167.000	176.899	0,16
Nexstar Media, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	586.000	571.879	0,53	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 6,75% 15/03/2028	USD	59.000	60.397	0,06
Nexstar Media, Inc., 144A 4,75% 01/11/2028	USD	445.000	414.053	0,38	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/03/2031	USD	30.000	31.405	0,03

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875% 15/10/2026	USD	160.000	151.927	0,14	Tenet Healthcare Corp. 6,125% 15/06/2030	USD	227.000	225.495	0,21
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625% 01/03/2029	USD	206.000	186.559	0,17	Tenet Healthcare Corp. 6,75% 15/05/2031	USD	805.000	814.176	0,75
Rocket Mortgage LLC, 144A 4% 15/10/2033	USD	22.000	18.402	0,02	Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029	USD	238.000	226.445	0,21
Saks Global Enterprises LLC, 144A 11% 15/12/2029	USD	97.000	93.411	0,09	Terex Corp., 144A 6,25% 15/10/2032	USD	124.000	121.693	0,11
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,5% 15/10/2029	USD	231.000	212.729	0,20	TriMas Corp., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	220.000	203.141	0,19
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4% 01/04/2031	USD	200.000	174.612	0,16	TriNet Group, Inc., 144A 7,125% 15/08/2031	USD	99.000	100.920	0,09
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,375% 01/02/2032	USD	273.000	238.731	0,22	Trinity Industries, Inc., 144A 7,75% 15/07/2028	USD	124.000	128.658	0,12
Scripps Escrow, Inc., 144A 5,875% 15/07/2027	USD	147.000	118.494	0,11	Triton Water Holdings, Inc., 144A 6,25% 01/04/2029	USD	312.000	310.051	0,29
Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	93.000	81.400	0,07	Triumph Group, Inc., 144A 9% 15/03/2028	USD	65.000	67.723	0,06
Shift4 Payments LLC, 144A 6,75% 15/08/2032	USD	88.000	89.554	0,08	Uber Technologies, Inc., 144A 7,5% 15/09/2027	USD	66.000	67.238	0,06
Shutterfly Finance LLC, 144A 8,5% 01/10/2027	USD	627.303	552.027	0,51	United Airlines, Inc., 144A 4,375% 15/04/2026	USD	136.000	133.874	0,12
Shutterfly Finance LLC, 144A 9,75% 01/10/2027	USD	71.467	72.539	0,07	United Rentals North America, Inc., 144A 6,125% 15/03/2034	USD	405.000	401.381	0,37
Sinclair Television Group, Inc., 144A 5,125% 15/02/2027	USD	155.000	141.244	0,13	Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028	USD	144.000	146.796	0,13
Sirius XM Radio LLC, 144A 5% 01/08/2027	USD	274.000	266.698	0,25	Univision Communications, Inc., 144A 7,375% 30/06/2030	USD	275.000	263.406	0,24
Sirius XM Radio LLC, 144A 4% 15/07/2028	USD	625.000	575.805	0,53	US Foods, Inc., 144A 6,875% 15/09/2028	USD	52.000	53.271	0,05
Sirius XM Radio LLC, 144A 5,5% 01/07/2029	USD	563.000	541.048	0,50	US Foods, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	132.000	124.299	0,11
Six Flags Entertainment Corp., 144A 5,5% 15/04/2027	USD	9.000	8.966	0,01	Vail Resorts, Inc., 144A 6,5% 15/05/2032	USD	86.000	87.036	0,08
Six Flags Entertainment Corp., 144A 7,25% 15/05/2031	USD	85.000	86.904	0,08	Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125% 01/06/2028	USD	228.000	237.360	0,22
Six Flags Entertainment Corp., 144A 6,625% 01/05/2032	USD	182.000	184.607	0,17	Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5% 01/02/2029	USD	60.000	66.357	0,06
Six Flags Theme Parks, Inc., 144A 7% 01/07/2025	USD	39.000	39.094	0,04	Venture Global LNG, Inc., 144A 7% 15/01/2030	USD	140.000	142.311	0,13
SM Energy Co., 144A 6,75% 01/08/2029	USD	106.000	105.212	0,10	Venture Global LNG, Inc., 144A 8,375% 01/06/2031	USD	35.000	36.539	0,03
SM Energy Co., 144A 7% 01/08/2032	USD	92.000	90.586	0,08	Venture Global LNG, Inc., 144A 9,875% 01/02/2032	USD	250.000	274.496	0,25
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	203.000	187.996	0,17	VICI Properties LP, REIT, 144A 4,5% 01/09/2026	USD	305.000	302.492	0,28
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,875% 15/11/2031	USD	23.000	20.658	0,02	Vistra Corp., FRN, 144A 7% Perpetual	USD	240.000	241.636	0,22
Sotera Health Holdings LLC, 144A 7,375% 01/06/2031	USD	108.000	109.559	0,10	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,5% 01/09/2026	USD	28.000	27.921	0,03
Spirit AeroSystems, Inc., 144A 9,375% 30/11/2029	USD	125.000	133.968	0,12	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,625% 15/02/2027	USD	145.000	144.855	0,13
SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027	USD	561.000	556.143	0,51	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5% 31/07/2027	USD	22.000	21.605	0,02
Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	254.000	242.158	0,22	Vistra Operations Co. LLC, 144A 7,75% 15/10/2031	USD	180.000	188.999	0,17
Standard Building Solutions, Inc., 144A 6,5% 15/08/2032	USD	116.000	116.541	0,11	Vistra Operations Co. LLC, 144A 6,875% 15/04/2032	USD	106.000	108.636	0,10
Standard Industries, Inc., 144A 5% 15/02/2027	USD	190.000	186.091	0,17	Vital Energy, Inc., 144A 7,875% 15/04/2032	USD	112.000	107.874	0,10
Standard Industries, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028	USD	437.000	418.423	0,38	Wabash National Corp., 144A 4,5% 15/10/2028	USD	182.000	166.444	0,15
Standard Industries, Inc., 144A 3,375% 15/01/2031	USD	138.000	118.337	0,11	Wand NewCo 3, Inc., 144A 7,625% 30/01/2032	USD	119.000	122.349	0,11
Staples, Inc., 144A 10,75% 01/09/2029	USD	440.000	432.678	0,40	Wayfair LLC, 144A 7,25% 31/10/2029	USD	64.000	64.075	0,06
Staples, Inc., 144A 12,75% 15/01/2030	USD	313.129	245.074	0,23	Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 9% 15/11/2026	USD	594.000	264.330	0,24
Starwood Property Trust, Inc., REIT, 144A 7,25% 01/04/2029	USD	85.000	87.282	0,08	Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 13,125% 15/11/2027	USD	95.000	3.325	0,00
Summit Materials LLC, 144A 5,25% 15/01/2029	USD	100.000	100.452	0,09	WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25% 15/06/2028	USD	371.000	377.533	0,35
Summit Materials LLC, 144A 7,25% 15/01/2031	USD	50.000	53.143	0,05	WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375% 15/03/2029	USD	235.000	238.435	0,22
Sunoco LP, 144A 7% 01/05/2029	USD	63.000	64.727	0,06	WESCO Distribution, Inc., 144A 6,625% 15/03/2032	USD	90.000	91.582	0,08
Sunoco LP 4,5% 15/05/2029	USD	230.000	217.089	0,20	Williams Scotsman, Inc., 144A 6,625% 15/06/2029	USD	59.000	59.757	0,05
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 7,25% 15/04/2032	USD	122.000	124.604	0,11	Williams Scotsman, Inc., 144A 7,375% 01/10/2031	USD	129.000	132.817	0,12
Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	96.000	88.037	0,08	WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875% 15/06/2027	USD	248.000	240.636	0,22
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/03/2027	USD	50.000	49.582	0,05	WR Grace Holdings LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	231.000	212.712	0,20
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5,5% 15/01/2028	USD	250.000	240.624	0,22	Wrangler Holdco Corp., 144A 6,625% 01/04/2032	USD	59.000	60.161	0,06
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7,375% 15/02/2029	USD	77.000	77.318	0,07	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125% 01/10/2029	USD	552.000	528.599	0,49
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 31/12/2030	USD	125.000	118.475	0,11	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 6,25% 15/03/2033	USD	100.000	98.563	0,09
TEGNA, Inc. 5% 15/09/2029	USD	95.000	88.765	0,08	Xerox Holdings Corp., 144A 8,875% 30/11/2029	USD	113.000	101.622	0,09
Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	388.000	357.864	0,33	XPO, Inc., 144A 6,25% 01/06/2028	USD	90.000	90.703	0,08
Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875% 15/10/2031	USD	109.000	95.192	0,09				79.249.605	72,86
Tenet Healthcare Corp. 6,25% 01/02/2027	USD	110.000	109.955	0,10	<i>Total des Obligations</i>			94.173.274	86,58
Tenet Healthcare Corp. 5,125% 01/11/2027	USD	613.000	601.718	0,55					

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Obligations convertibles</i>					Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
EchoStar Corp. 3,875% 30/11/2030	USD	147.457	156.416	0,14	<i>Luxembourg</i>				
Liberty Interactive LLC 4% 15/11/2029	USD	230.000	72.450	0,07	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -				
Liberty Interactive LLC 3,75% 15/02/2030	USD	165.000	49.469	0,04	JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	1.199.488	1.199.488	1,10
			278.335	0,25				1.199.488	1,10
<i>Total des obligations convertibles</i>			278.335	0,25	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			1.199.488	1,10
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			94.451.609	86,83	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			1.199.488	1,10
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					Total des Investissements				
<i>Obligations</i>					Liquidités				
<i>Luxembourg</i>					Autres actifs/(passifs)				
GCB144A ENDO, 144A 0% 01/04/2029*	USD	110.000	0	0,00	Total de l'Actif net				
			0	0,00				108.775.131	100,00
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.				
Par Pharmaceutical, Inc. 0% 01/04/2027*	USD	336.000	0	0,00	†Fonds de parties apparentées.				
Rite Aid Corp., 144A 12,057% 30/08/2031*	USD	71.706	64.535	0,06	‡Cette valeur mobilière est actuellement soumise à un risque de défaut de paiement.				
Rite Aid Corp. 7,5% 01/07/2025*§	USD	225.000	0	0,00	Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024				
Rite Aid Corp. 8% 15/11/2026*	USD	503.000	1	0,00	Etats-Unis d'Amérique				
Rite Aid Corp. 15% 30/08/2031*	USD	99.956	0	0,00	82,80				
Rite Aid Corp. 15% 30/08/2031*	USD	212.838	128.980	0,12	Canada				
Rite Aid Corp. 7,5% 31/12/2049*§	USD	73.943	44.137	0,04	5,07				
Rite Aid Corp., Reg. S 8% 18/10/2029*	USD	205.245	0	0,00	Luxembourg				
			237.653	0,22	3,12				
<i>Total des Obligations</i>			237.653	0,22	Organisations supranationales				
<i>Actions</i>					3,06				
<i>Luxembourg</i>					Pays-Bas				
Claire's Holdings SARL*	USD	486	486	0,00	0,86				
Intelsat SA*	USD	16.935	520.751	0,48	Bermudes				
			521.237	0,48	0,70				
<i>Royaume-Uni</i>					Panama				
Venator Materials plc*	USD	53	33.788	0,03	0,70				
			33.788	0,03	Jersey				
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Royaume-Uni				
Claire's Stores, Inc. Preference*	USD	496	611.384	0,56	0,60				
Endo GUC Trust*	USD	9.761	6.101	0,01	Iles Caïmans				
Envision Healthcare Corp.*	USD	117	1.363	0,00	0,47				
Mallinckrodt, Inc.*	USD	4.050	360.450	0,33	France				
MYT Holding LLC Preference 10%*	USD	219.068	224.545	0,21	0,43				
MYT Holding LLC 'B'*	USD	37.737	9.434	0,01	Liberia				
NMG Holding Co., Inc.*	USD	75	10.125	0,01	0,33				
NMG, Inc.*	USD	432	58.320	0,05	Espagne				
Rite Aid Equity Escrow*	USD	718	0	0,00	Autriche				
			1.281.722	1,18	Irlande				
<i>Total des Actions</i>			1.836.747	1,69	Total des Investissements				
<i>Warrants</i>					Liquidités et autres actifs/(passifs)				
<i>Royaume-Uni</i>					Total				
NMG Research Ltd. 24/09/2027*	USD	3.720	0	0,00	99,15				
			0	0,00	0,85				
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					100,00				
Windstream Holdings, Inc. 31/12/2049*	USD	346	6.055	0,00					
			6.055	0,00					
<i>Total des warrants</i>			6.055	0,00					
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			2.080.455	1,91					

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
USD	1.790	EUR	1.716	02/01/2025	HSBC	10	-
USD	384.168	EUR	368.749	03/01/2025	Barclays	1.536	-
USD	235.672	EUR	225.497	03/01/2025	BNP Paribas	1.685	-
USD	19.426	EUR	18.539	03/01/2025	Citibank	189	-
USD	6.951	EUR	6.617	03/01/2025	HSBC	85	-
USD	148.159	EUR	142.246	03/01/2025	Merrill Lynch	558	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						4.063	-
EUR	234.310	USD	247.586	03/01/2025	Barclays	(4.454)	(0,01)
EUR	471.669	USD	495.516	03/01/2025	BNP Paribas	(6.089)	-
EUR	53.275.666	USD	56.195.111	03/01/2025	HSBC	(913.616)	(0,84)
EUR	123.486	USD	128.568	05/02/2025	Barclays	(258)	-
EUR	1.625	USD	1.695	05/02/2025	BNP Paribas	(7)	-
EUR	53.221.712	USD	55.486.300	05/02/2025	HSBC	(185.428)	(0,17)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(1.109.852)	(1,02)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(1.105.789)	(1,02)

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Standard Chartered plc, FRN, 144A 3,971% 30/03/2026	USD	1.361.000	1.356.462	0,03
<i>Obligations</i>					Standard Chartered plc, FRN, 144A 6,187% 06/07/2027	USD	5.730.000	5.829.523	0,13
<i>Canada</i>					Standard Chartered plc, FRN, 144A 5,688% 14/05/2028	USD	15.730.000	15.950.725	0,37
Bank of Nova Scotia (The) 5,35% 07/12/2026	USD	5.425.000	5.498.729	0,13	Standard Chartered plc, FRN, 144A 5,005% 15/10/2030	USD	5.180.000	5.099.577	0,12
			5.498.729	0,13				169.800.292	3,90
<i>Allemagne</i>					<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Deutsche Bank AG 5,414% 10/05/2029	USD	4.580.000	4.653.914	0,11	Darden Restaurants, Inc. 4,35% 15/10/2027	USD	9.600.000	9.479.747	0,22
			4.653.914	0,11	DTE Energy Co. 5,1% 01/03/2029	USD	10.935.000	10.982.297	0,25
<i>Irlande</i>					General Motors Financial Co., Inc. 5,4% 08/05/2027	USD	3.670.000	3.711.900	0,08
AerCap Ireland Capital DAC 6,5% 15/07/2025	USD	1.500.000	1.509.296	0,03	Global Payments, Inc. 4,95% 15/08/2027	USD	2.850.000	2.858.207	0,07
AerCap Ireland Capital DAC 5,75% 06/06/2028	USD	3.630.000	3.705.222	0,09	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,727% 25/04/2030	USD	6.425.000	6.568.958	0,15
			5.214.518	0,12	HCA, Inc. 5,2% 01/06/2028	USD	8.640.000	8.680.544	0,20
<i>Japon</i>					Lowe's Cos., Inc. 4,4% 08/09/2025	USD	4.815.000	4.809.977	0,11
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 3,837% 17/04/2026	USD	2.367.000	2.359.243	0,05	NiSource, Inc. 5,25% 30/03/2028	USD	3.755.000	3.793.499	0,09
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5,88% 13/07/2026	USD	5.505.000	5.604.409	0,13	Pacific Gas and Electric Co. 5,55% 15/05/2029	USD	13.564.000	13.814.101	0,32
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5,52% 13/01/2028	USD	5.030.000	5.117.497	0,12	Quanta Services, Inc. 4,75% 09/08/2027	USD	7.015.000	7.013.942	0,16
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A 4,8% 15/09/2025	USD	2.845.000	2.850.930	0,06	Southern California Edison Co. 5,15% 01/06/2029	USD	6.495.000	6.550.018	0,15
			15.932.079	0,36	Toyota Motor Credit Corp. 5,4% 20/11/2026	USD	9.090.000	9.239.367	0,21
<i>Espagne</i>					US Treasury 3,875% 31/03/2025	USD	3.250.000	3.246.845	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 5,381% 13/03/2029	USD	9.200.000	9.303.663	0,21	US Treasury 4,625% 30/06/2025	USD	5.090.000	5.102.217	0,12
Banco Santander SA 6,607% 07/11/2028	USD	3.200.000	3.372.897	0,08	US Treasury 5% 30/09/2025	USD	2.540.000	2.553.604	0,06
Banco Santander SA, FRN 5,365% 15/07/2028	USD	9.400.000	9.473.884	0,22	US Treasury 5% 31/10/2025	USD	13.635.000	13.716.394	0,31
			22.150.444	0,51	US Treasury 4,875% 30/11/2025	USD	95.365.000	95.903.933	2,20
<i>Suisse</i>					US Treasury 4,25% 31/12/2025	USD	65.460.000	65.487.280	1,50
UBS AG 3,7% 21/02/2025	USD	3.617.000	3.611.003	0,08	US Treasury 4,625% 30/06/2026	USD	6.755.000	6.794.580	0,16
UBS AG 7,5% 15/02/2028	USD	12.335.000	13.228.805	0,31	US Treasury 4,375% 31/07/2026	USD	101.040.000	101.264.972	2,33
UBS Group AG, FRN, 144A 4,488% 12/05/2026	USD	2.620.000	2.615.192	0,06	US Treasury 4,625% 15/11/2026	USD	56.310.000	56.712.529	1,30
UBS Group AG, FRN, 144A 4,703% 05/08/2027	USD	2.795.000	2.784.425	0,06	US Treasury 4,375% 15/12/2026	USD	48.195.000	48.332.431	1,11
UBS Group AG 3,75% 26/03/2025	USD	1.420.000	1.416.241	0,03	US Treasury 4,125% 15/02/2027	USD	82.935.000	82.760.059	1,90
			23.655.666	0,54	US Treasury 4,25% 15/03/2027	USD	13.975.000	13.981.005	0,32
<i>Royaume-Uni</i>					US Treasury 4,5% 15/04/2027	USD	29.710.000	29.881.761	0,69
Barclays plc, FRN 4,837% 10/09/2028	USD	7.825.000	7.785.353	0,18	US Treasury 2,625% 31/05/2027	USD	21.965.000	21.161.905	0,49
Barclays plc, FRN 7,385% 02/11/2028	USD	4.425.000	4.696.032	0,11	US Treasury 4,375% 15/07/2027	USD	49.490.000	49.656.255	1,14
HSBC Holdings plc, FRN 2,999% 10/03/2026	USD	5.850.000	5.827.193	0,13	US Treasury 3,375% 15/09/2027	USD	92.470.000	90.439.995	2,08
HSBC Holdings plc, FRN 5,887% 14/08/2027	USD	13.315.000	13.516.951	0,31	US Treasury 3,875% 15/10/2027	USD	96.885.000	95.946.427	2,21
HSBC Holdings plc, FRN 5,597% 17/05/2028	USD	9.175.000	9.282.845	0,21	US Treasury 0,5% 31/10/2027	USD	136.565.000	123.041.864	2,83
HSBC Holdings plc, FRN 5,286% 19/11/2030	USD	6.475.000	6.446.120	0,15	US Treasury 4,125% 15/11/2027	USD	10.295.000	10.259.611	0,24
Lloyds Banking Group plc, FRN 4,716% 11/08/2026	USD	5.630.000	5.620.866	0,13	US Treasury Bill 0% 23/01/2025	USD	52.160.000	52.031.965	1,20
Lloyds Banking Group plc, FRN 5,985% 07/08/2027	USD	5.430.000	5.514.327	0,13	US Treasury Bill 0% 15/05/2025	USD	52.375.000	51.575.738	1,19
Lloyds Banking Group plc, FRN 5,871% 06/03/2029	USD	16.750.000	17.087.888	0,39	WEC Energy Group, Inc. 5% 27/09/2025	USD	2.220.000	2.224.466	0,05
Nationwide Building Society, 144A 5,127% 29/07/2029	USD	7.860.000	7.885.992	0,18				1.109.578.393	25,51
Nationwide Building Society, FRN, 144A 6,557% 18/10/2027	USD	20.232.000	20.775.105	0,48	<i>Total des Obligations</i>				
Nationwide Building Society, FRN, 144A 2,972% 16/02/2028	USD	5.335.000	5.110.842	0,12				1.356.484.035	31,18
NatWest Group plc, FRN 7,472% 10/11/2026	USD	1.074.000	1.096.900	0,03	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
NatWest Group plc, FRN 5,847% 02/03/2027	USD	2.272.000	2.295.491	0,05	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
NatWest Group plc, FRN 5,516% 30/09/2028	USD	10.000.000	10.137.344	0,23	<i>Obligations</i>				
NatWest Markets plc, 144A 5,416% 17/05/2027	USD	6.210.000	6.302.063	0,14	<i>Australie</i>				
NatWest Markets plc, 144A 5,41% 17/05/2029	USD	6.660.000	6.758.590	0,16	Macquarie Bank Ltd., 144A 5,208% 15/06/2026	USD	5.460.000	5.505.996	0,13
Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,833% 21/11/2026	USD	5.345.000	5.424.103	0,12	Macquarie Bank Ltd., 144A 5,391% 07/12/2026	USD	4.340.000	4.409.216	0,10
					Macquarie Bank Ltd., 144A 5,272% 02/07/2027	USD	11.955.000	12.154.890	0,28
								22.070.102	0,51
					<i>Belgique</i>				
					KBC Group NV, FRN, 144A 5,796% 19/01/2029	USD	10.000.000	10.182.841	0,23
					KBC Group NV, FRN, 144A 4,932% 16/10/2030	USD	10.000.000	9.865.357	0,23
								20.048.198	0,46

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Canada</i>					Sound Point CLO II Ltd., FRN, Series 2013-1A 'AIR', 144A 5,949%				
Bank of Montreal 5,3% 05/06/2026	USD	7.255.000	7.328.386	0,17	26/01/2031	USD	1.898.091	1.900.388	0,04
Bank of Montreal, FRN 4,64% 10/09/2030	USD	6.450.000	6.339.043	0,15	Sound Point CLO XX Ltd., FRN 'A', 144A 5,979% 26/07/2031	USD	3.466.176	3.470.713	0,08
Bank of Nova Scotia (The) 4,75% 02/02/2026	USD	4.940.000	4.944.881	0,11	Symphony CLO XIX Ltd., FRN, Series 2018-19A 'A', 144A 5,869% 16/04/2031	USD	10.034.128	10.054.277	0,23
Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,404% 08/09/2028	USD	8.765.000	8.684.533	0,20	THL Credit Wind River CLO Ltd., FRN 'AR', 144A 6,058% 15/01/2031	USD	4.284.987	4.292.931	0,10
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,144% 28/04/2025	USD	8.600.000	8.613.761	0,20				120.613.382	2,77
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,237% 28/06/2027	USD	9.550.000	9.661.471	0,22	<i>Danemark</i>				
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,26% 08/04/2029	USD	4.805.000	4.852.351	0,11	Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,259% 22/09/2026	USD	10.590.000	10.684.163	0,24
Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 4,631% 11/09/2030	USD	8.900.000	8.739.070	0,20	Danske Bank A/S, FRN, 144A 5,705% 01/03/2030	USD	2.385.000	2.423.641	0,06
Element Fleet Management Corp., 144A 5,643% 13/03/2027	USD	12.790.000	12.985.518	0,30				13.107.804	0,30
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 4,4% 23/08/2025	USD	7.675.000	7.662.417	0,18	<i>Finlande</i>				
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 5,25% 26/04/2029	USD	15.510.000	15.615.754	0,36	Nordea Bank Abp, 144A 4,75% 22/09/2025	USD	4.205.000	4.209.071	0,10
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, FRN, 144A 5,278% 23/01/2026	USD	4.935.000	4.935.871	0,11				4.209.071	0,10
National Bank of Canada 5,6% 18/12/2028	USD	6.490.000	6.624.377	0,15	<i>France</i>				
National Bank of Canada 4,5% 10/10/2029	USD	10.000.000	9.750.240	0,22	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,524% 13/07/2025	USD	4.005.000	4.001.509	0,09
Royal Bank of Canada 5,2% 20/07/2026	USD	5.775.000	5.834.823	0,13	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,935% 26/01/2026	USD	4.935.000	4.946.960	0,11
Royal Bank of Canada 6% 01/11/2027	USD	5.500.000	5.685.241	0,13	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5,896% 13/07/2026	USD	4.615.000	4.685.845	0,11
Royal Bank of Canada 4,95% 01/02/2029	USD	3.670.000	3.675.441	0,09	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5,088% 23/01/2027	USD	4.510.000	4.523.794	0,10
Toronto-Dominion Bank (The) 5,532% 17/07/2026	USD	5.775.000	5.845.669	0,14	BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,335% 12/06/2029	USD	5.000.000	5.030.458	0,12
			137.778.847	3,17	BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,176% 09/01/2030	USD	5.700.000	5.691.688	0,13
<i>Iles Caïmans</i>					BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,283% 19/11/2030	USD	10.000.000	9.918.209	0,23
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,5% 15/01/2026	USD	1.430.000	1.435.238	0,03	BPCE SA, FRN, 144A 5,975% 18/01/2027	USD	3.310.000	3.337.046	0,08
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,25% 15/04/2026	USD	1.960.000	1.938.185	0,04	BPCE SA, FRN, 144A 6,612% 19/10/2027	USD	9.045.000	9.276.228	0,21
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,375% 01/05/2026	USD	10.000.000	9.900.982	0,23	Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,316% 03/10/2029	USD	8.270.000	8.560.939	0,20
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 01/03/2029	USD	7.365.000	7.458.440	0,17	Societe Generale SA, FRN, 144A 2,226% 21/01/2026	USD	1.500.000	1.497.458	0,04
Barings CLO Ltd., FRN, Series 2015-2A 'B2R', 144A 6,469% 20/10/2030	USD	7.500.000	7.513.920	0,17	Societe Generale SA, FRN, 144A 6,447% 12/01/2027	USD	14.780.000	14.961.936	0,34
Benefit Street Partners CLO VIII Ltd., FRN 'A2R', 144A 6,329% 20/01/2031	USD	5.215.000	5.226.765	0,12				76.432.070	1,76
Betony CLO 2 Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A1', 144A 5,931% 30/04/2031	USD	4.246.019	4.253.390	0,10	<i>Allemagne</i>				
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., FRN 'A1BR', 144A 6,068% 15/10/2030	USD	1.075.000	1.076.426	0,03	Deutsche Bank AG, FRN 7,146% 13/07/2027	USD	3.140.000	3.237.792	0,07
CBAM Ltd., FRN 'A', 144A 5,929% 17/04/2031	USD	2.012.294	2.015.297	0,05	Deutsche Bank AG, FRN 5,706% 08/02/2028	USD	2.620.000	2.649.974	0,06
CBAM Ltd., FRN, Series 2018-5A 'B2', 144A 6,309% 17/04/2031	USD	4.835.511	4.840.762	0,11	Deutsche Bank AG, FRN 6,819% 20/11/2029	USD	8.760.000	9.182.607	0,21
CIFC Funding 2015-III Ltd., FRN 'AR', 144A 5,749% 19/04/2029	USD	1.080.010	1.080.861	0,03				15.070.373	0,34
CIFC Funding 2018-IV Ltd., FRN, Series 2018-4A 'A1', 144A 6,059% 17/10/2031	USD	5.370.203	5.379.563	0,12	<i>Irlande</i>				
CIFC Funding Ltd., FRN, Series 2015-1A 'ARR', 144A 6,003% 22/01/2031	USD	554.345	555.521	0,01	AerCap Ireland Capital DAC 6,45% 15/04/2027	USD	4.375.000	4.514.830	0,10
Dryden 58 CLO Ltd., FRN, Series 2018-58A 'A1', 144A 5,909% 17/07/2031	USD	8.128.173	8.133.928	0,19	AIB Group plc, FRN, 144A 6,608% 13/09/2029	USD	13.870.000	14.521.125	0,33
Dryden XXVI Senior Loan Fund, FRN, 144A 6,368% 15/04/2029	USD	600.000	601.607	0,01	Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 6,253% 16/09/2026	USD	2.595.000	2.617.942	0,06
Flatiron CLO 18 Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A', 144A 5,859% 17/04/2031	USD	1.566.021	1.566.420	0,04	Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 5,601% 20/03/2030	USD	14.860.000	15.027.837	0,35
Galaxy XX CLO Ltd., FRN 'AR', 144A 5,879% 20/04/2031	USD	8.714.833	8.723.504	0,20				36.681.734	0,84
Galaxy XXVII CLO Ltd., FRN, Series 2018-27A 'A', 144A 5,767% 16/05/2031	USD	2.742.086	2.747.611	0,06	<i>Japon</i>				
LCM XIV LP, FRN, Series 14A 'AR', 144A 5,919% 20/07/2031	USD	4.971.081	4.977.310	0,11	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A 5,65% 09/03/2026	USD	3.695.000	3.736.379	0,09
Magnetite XV Ltd., FRN, Series 2015-15A 'AR', 144A 5,897% 25/07/2031	USD	6.151.275	6.158.170	0,14	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A 5,2% 07/03/2029	USD	5.640.000	5.693.374	0,13
MP CLO III Ltd., FRN, Series 2013-1A 'AR', 144A 6,129% 20/10/2030	USD	1.163.843	1.165.424	0,03				9.429.753	0,22
Octagon Investment Partners Ltd., FRN 'A1A', 144A 5,869% 16/04/2031	USD	10.362.845	10.381.975	0,24	<i>Pays-Bas</i>				
Octagon Investment Partners Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A1A', 144A 5,939% 20/01/2031	USD	1.069.072	1.070.638	0,03	ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 6,339% 18/09/2027	USD	3.500.000	3.579.763	0,08
Shackleton 2014-V-R CLO Ltd., FRN 'A', 144A 5,884% 07/05/2031	USD	2.688.423	2.693.136	0,06	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 4,655% 22/08/2028	USD	5.620.000	5.569.251	0,13
					Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 5,564% 28/02/2029	USD	11.970.000	12.165.500	0,28

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Enel Finance International NV, 144A 5,125% 26/06/2029	USD	7.370.000	7.378.147	0,17	COMM Mortgage Trust, Series 2015-CR26 'A3' 3,359% 10/10/2048	USD	1.714.563	1.703.725	0,04
Enel Finance International NV, STEP, 144A 6,934% 14/10/2025	USD	2.099.000	2.133.721	0,05	COMM Mortgage Trust 'A3' 3,445% 10/07/2048	USD	1.039.135	1.035.706	0,02
			30.826.382	0,71	COMM Mortgage Trust, Series 2015-LC23 'A4' 3,774% 10/10/2048	USD	5.250.000	5.199.626	0,12
<i>Nouvelle-Zélande</i>					COMM Mortgage Trust, Series 2015-PC1 'A5' 3,902% 10/07/2050	USD	6.035.162	6.015.861	0,14
ASB Bank Ltd., 144A 5,346% 15/06/2026	USD	6.100.000	6.164.335	0,14	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR22 'AM' 3,603% 10/03/2048	USD	2.000.000	1.943.098	0,04
Bank of New Zealand, 144A 4,846% 07/02/2028	USD	4.340.000	4.338.851	0,10	COMM Mortgage Trust, Series 2015-LC19 'AM' 3,527% 10/02/2048	USD	1.250.000	1.247.807	0,03
Bank of New Zealand, 144A 5,076% 30/01/2029	USD	4.570.000	4.594.943	0,10	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR26 'B' 4,463% 10/10/2048	USD	2.000.000	1.956.635	0,05
Westpac New Zealand Ltd., 144A 5,132% 26/02/2027	USD	4.990.000	5.030.356	0,12	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC19 'B' 3,829% 10/02/2048	USD	900.000	874.394	0,02
			20.128.485	0,46	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-UBS5 'C' 4,868% 10/09/2047	USD	750.000	685.054	0,02
<i>Norvège</i>					Connecticut Avenue Securities Trust, FRN 'IA1', 144A 5,569% 25/05/2044	USD	1.929.653	1.935.244	0,04
DNB Bank ASA, FRN, 144A 5,896% 09/10/2026	USD	15.000.000	15.111.046	0,35	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN 'IA1', 144A 5,719% 25/09/2044	USD	7.218.371	7.246.788	0,17
			15.111.046	0,35	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2024-RO2 'IM1', 144A 5,669% 25/02/2044	USD	2.961.031	2.971.339	0,07
<i>Espagne</i>					Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '2A1', 144A 5,569% 25/07/2044	USD	2.685.926	2.689.887	0,06
CaixaBank SA, FRN, 144A 5,673% 15/03/2030	USD	10.000.000	10.117.114	0,23	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '2M1', 144A 5,71% 25/03/2044	USD	3.840.645	3.854.120	0,09
			10.117.114	0,23	Corebridge Global Funding, 144A 5,2% 24/06/2029	USD	9.585.000	9.662.241	0,22
<i>Suède</i>					CSAIL Commercial Mortgage Trust 'A4' 3,504% 15/06/2057	USD	1.200.000	1.194.922	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 5,375% 05/03/2029	USD	6.440.000	6.519.680	0,15	CSAIL Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C3 'A4' 3,718% 15/08/2048	USD	2.465.775	2.446.270	0,06
Svenska Handelsbanken AB, 144A 5,5% 15/06/2028	USD	5.000.000	5.075.210	0,11	CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN 'ASB' 4,163% 15/08/2051	USD	2.858.749	2.819.602	0,07
			11.594.890	0,26	Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 5,125% 25/09/2027	USD	9.380.000	9.444.938	0,22
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					DB Master Finance LLC, Series 2019-1A 'A2II', 144A 4,021% 20/05/2049	USD	4.737.500	4.672.693	0,11
American Express Co., FRN 4,99% 01/05/2026	USD	5.870.000	5.873.761	0,14	Dominos Pizza Master Issuer LLC, Series 2015-1A 'A2II', 144A 4,474% 25/10/2045	USD	6.492.500	6.475.054	0,15
American Express Co., FRN 6,338% 30/10/2026	USD	8.935.000	9.051.993	0,21	Driven Brands Funding LLC, Series 2019-1A 'A2', 144A 4,641% 20/04/2049	USD	5.518.525	5.473.278	0,13
American Express Co., FRN 5,645% 23/04/2027	USD	14.830.000	14.996.700	0,35	Energy Transfer LP, 144A 5,625% 01/05/2027	USD	5.790.000	5.805.042	0,13
Athene Global Funding, 144A 5,62% 08/05/2026	USD	17.325.000	17.497.275	0,40	Equitable Financial Life Global Funding, 144A 5,5% 02/12/2025	USD	4.725.000	4.765.720	0,11
BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 'A', 144A 3,218% 14/04/2033	USD	2.000.000	1.983.803	0,05	Equitable Financial Life Global Funding, 144A 4,875% 19/11/2027	USD	11.255.000	11.277.407	0,26
Bank of America Corp., FRN 3,384% 02/04/2026	USD	3.000.000	2.989.278	0,07	Fells Point Funding Trust, 144A 3,046% 31/01/2027	USD	14.240.000	13.708.397	0,32
Bank of America Corp., FRN 5,08% 20/01/2027	USD	11.115.000	11.152.747	0,26	FHLMC 2,5% 01/03/2028	USD	1.385.571	1.349.352	0,03
Bank of America Corp., FRN 6,204% 10/11/2028	USD	6.120.000	6.343.159	0,15	FHLMC 2,5% 01/06/2028	USD	1.019.580	990.026	0,02
Bank of America Corp., FRN 5,202% 25/04/2029	USD	9.625.000	9.684.259	0,22	FHLMC 2,5% 01/07/2028	USD	1.328	1.289	0,00
Bank of America Corp., FRN 5,819% 15/09/2029	USD	5.000.000	5.134.892	0,12	FHLMC 2,5% 01/07/2028	USD	19.939.820	19.347.794	0,45
Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 'A4' 3,17% 15/07/2049	USD	4.650.000	4.542.090	0,10	FHLMC 3% 01/08/2028	USD	930.550	908.799	0,02
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4,947% 26/04/2027	USD	4.555.000	4.576.882	0,11	FHLMC 3% 01/01/2029	USD	1.004.598	977.117	0,02
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4,89% 21/07/2028	USD	9.620.000	9.667.623	0,22	FHLMC 3,5% 01/01/2029	USD	670.521	659.261	0,02
BHMS, FRN, Series 2018-ATLS 'A', 144A 5,944% 15/07/2035	USD	12.000.000	11.987.792	0,28	FHLMC 3,5% 01/01/2029	USD	961.815	943.827	0,02
BMW US Capital LLC, 144A 4,6% 13/08/2027	USD	11.110.000	11.069.731	0,25	FHLMC 3% 01/02/2029	USD	837.298	815.941	0,02
Capital One Financial Corp., FRN 5,468% 01/02/2029	USD	3.070.000	3.095.710	0,07	FHLMC 3% 01/10/2029	USD	1.293.558	1.254.629	0,03
Charter Communications Operating LLC 6,15% 10/11/2026	USD	5.325.000	5.433.004	0,13	FHLMC 3% 01/02/2030	USD	2.474.788	2.395.607	0,06
Citibank NA 4,838% 06/08/2029	USD	7.890.000	7.863.045	0,18	FHLMC 3% 01/06/2030	USD	2.499.920	2.422.608	0,06
Citibank NA, FRN 4,876% 19/11/2027	USD	18.185.000	18.211.662	0,42	FHLMC 3% 01/07/2030	USD	2.684.966	2.591.596	0,06
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-GC29 'A4' 3,192% 10/04/2048	USD	4.013.155	3.994.966	0,09	FHLMC 3% 01/10/2030	USD	732.214	706.652	0,02
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C4 'A4' 3,471% 12/10/2050	USD	3.000.000	2.882.997	0,07	FHLMC 3,5% 01/11/2030	USD	803.167	782.669	0,02
Citigroup, Inc., FRN 3,29% 17/03/2026	USD	6.840.000	6.815.456	0,16	FHLMC 3% 01/06/2031	USD	3.594.440	3.467.182	0,08
Citigroup, Inc., FRN 5,61% 29/09/2026	USD	6.825.000	6.865.877	0,16	FHLMC 2,5% 01/09/2031	USD	2.372.795	2.248.571	0,05
Citigroup, Inc., FRN 4,658% 24/05/2028	USD	5.000.000	4.972.857	0,11	FHLMC 2,5% 01/10/2031	USD	2.515.931	2.379.060	0,05
Citigroup, Inc., FRN 5,174% 13/02/2030	USD	13.040.000	13.051.487	0,30	FHLMC 3% 01/12/2031	USD	1.252.653	1.202.227	0,03
CNO Global Funding, 144A 5,875% 04/06/2027	USD	8.920.000	9.093.762	0,21	FHLMC 2,5% 01/01/2032	USD	1.000.868	945.137	0,02
					FHLMC 3% 01/06/2032	USD	1.973.236	1.875.391	0,04
					FHLMC 3% 01/07/2032	USD	2.013.180	1.913.374	0,04
					FHLMC 3,5% 01/07/2032	USD	332.345	320.681	0,01
					FHLMC 3% 01/08/2032	USD	3.262.983	3.099.570	0,07
					FHLMC 3% 01/09/2032	USD	6.353.345	6.025.596	0,14
					FHLMC 2,5% 01/02/2033	USD	2.074.498	1.934.476	0,04
					FHLMC 2,5% 01/03/2033	USD	388.263	362.031	0,01
					FHLMC 4% 01/05/2033	USD	1.710.356	1.677.720	0,04
					FHLMC 3,5% 01/08/2033	USD	1.804.210	1.745.132	0,04
					FHLMC 3% 01/09/2033	USD	1.147.452	1.096.212	0,03
					FHLMC 3,5% 01/01/2034	USD	15.379.991	14.857.381	0,34
					FHLMC 3,5% 01/02/2034	USD	17.643.657	16.969.524	0,39
					FHLMC 3,5% 01/01/2035	USD	3.440.104	3.279.107	0,08

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
FHLMC 3,5% 01/02/2035	USD	2.771.061	2.641.427	0,06	FHLMC 'PB' 4,5% 15/10/2039	USD	2.078.081	2.037.455	0,05
FHLMC 5,5% 01/11/2035	USD	5.182.754	5.237.548	0,12	FHLMC 'PD' 2,5% 15/12/2026	USD	519.095	510.000	0,01
FHLMC 3% 01/02/2036	USD	1.703.685	1.573.585	0,04	FHLMC, Series 3028 'PG' 5,5% 15/09/2035	USD	39.075	39.719	0,00
FHLMC 4% 01/06/2036	USD	952.411	923.323	0,02	FHLMC, Series 3632 'PK' 5% 15/02/2040	USD	59.593	59.931	0,00
FHLMC 3% 01/09/2036	USD	884.851	820.417	0,02	FHLMC 'PU' 5% 15/11/2034	USD	1.114.366	1.120.309	0,03
FHLMC 3% 01/01/2037	USD	1.685.889	1.560.044	0,04	FHLMC, Series 2594 'PW' 3,75% 15/03/2032	USD	1.694	1.676	0,00
FHLMC 4% 01/08/2042	USD	507.104	484.674	0,01	FHLMC 'PZ' 5,5% 15/10/2032	USD	668.333	681.135	0,02
FHLMC '100' 1% 25/12/2032	USD	3.959.268	3.705.888	0,09	FHLMC 'PZ' 5,5% 15/02/2033	USD	1.581.164	1.612.670	0,04
FHLMC '100' 1% 25/09/2033	USD	4.179.481	3.967.438	0,09	FHLMC 'PZ' 3% 15/12/2044	USD	2.387.103	2.099.326	0,05
FHLMC '100' 1% 25/09/2033	USD	1.301.954	1.209.603	0,03	FHLMC 'QH' 6% 15/04/2034	USD	1.267.142	1.305.619	0,03
FHLMC '100' 1% 25/07/2038	USD	4.278.066	3.783.440	0,09	FHLMC 'QH' 5% 15/03/2035	USD	1.638.189	1.649.423	0,04
FHLMC, Series 271 '30' 3% 15/08/2042	USD	910.518	822.482	0,02	FHLMC 'TP' 4% 15/02/2032	USD	1.111.575	1.095.775	0,03
FHLMC '350' 3,5% 15/02/2028	USD	245.834	240.977	0,01	FHLMC 'TP' 5% 25/07/2052	USD	1.923.141	1.896.048	0,04
FHLMC, Series 290 '450' 4,5% 15/11/2032	USD	331.794	328.820	0,01	FHLMC, Series 2988 'TY' 5,5% 15/06/2025	USD	648	647	0,00
FHLMC 'A' 5,5% 25/01/2047	USD	5.513.660	5.437.936	0,13	FHLMC 'TZ' 3% 15/06/2043	USD	5.572.998	5.162.610	0,12
FHLMC 'A1' 3,92% 25/05/2028	USD	4.508.012	4.455.956	0,10	FHLMC 'UE' 2% 15/12/2027	USD	459.125	446.677	0,01
FHLMC 'A1' 4,87% 25/02/2064	USD	11.200.000	11.240.428	0,26	FHLMC 'UG' 5% 15/01/2035	USD	1.528.095	1.538.346	0,04
FHLMC, FRN 'A2' 4,8% 25/09/2028	USD	7.000.000	7.019.825	0,16	FHLMC 'V' 6% 25/10/2034	USD	6.057.423	6.132.962	0,14
FHLMC 'A2' 5% 25/11/2028	USD	5.000.000	5.048.008	0,12	FHLMC 'VA' 3,5% 15/04/2029	USD	1.295.995	1.280.418	0,03
FHLMC 'A2' 4,572% 25/12/2028	USD	7.375.000	7.330.489	0,17	FHLMC, Series 4676 'VC' 4% 15/06/2028	USD	440.429	438.308	0,01
FHLMC 'AB' 2,25% 15/03/2033	USD	2.043.559	1.927.621	0,04	FHLMC 'VD' 4% 15/01/2040	USD	1.384.842	1.377.712	0,03
FHLMC, Series 4247 'AK' 4,5% 15/12/2042	USD	168.872	168.221	0,00	FHLMC 'VZ' 5,5% 15/08/2036	USD	6.244.880	6.352.281	0,15
FHLMC, Series 3855 'AM' 6,5% 15/11/2036	USD	22.063	22.520	0,00	FHLMC 'WA' 4% 15/07/2033	USD	1.351.738	1.314.372	0,03
FHLMC, Series 3652 'AP' 4,5% 15/03/2040	USD	54.770	53.884	0,00	FHLMC 'WA' 2,5% 15/02/2033	USD	1.408.685	1.324.589	0,03
FHLMC 'AW' 3% 15/08/2033	USD	6.784.975	6.476.294	0,15	FHLMC 'YA' 3,5% 15/05/2032	USD	2.619.482	2.533.095	0,06
FHLMC 'AX' 5,5% 25/12/2048	USD	4.699.449	4.638.686	0,11	FHLMC, Series 4697 'YC' 3% 15/07/2047	USD	1.123.596	973.106	0,02
FHLMC, Series 3998 'AZ' 4% 15/02/2042	USD	755.949	713.694	0,02	FHLMC 'YG' 5,5% 15/11/2035	USD	7.137.066	7.322.074	0,17
FHLMC 'B' 5,5% 25/04/2051	USD	6.508.354	6.537.309	0,15	FHLMC 'ZA' 5% 15/03/2035	USD	1.411.939	1.421.533	0,03
FHLMC, Series 4908 'BD' 3% 25/04/2049	USD	983.878	860.301	0,02	FHLMC 'ZA' 5,5% 15/06/2035	USD	5.253.321	5.364.097	0,12
FHLMC, Series 4268 'BP' 4,25% 15/08/2042	USD	415.954	409.135	0,01	FHLMC 'ZA' 6% 15/05/2036	USD	3.483.236	3.571.571	0,08
FHLMC 'BW' 3,5% 15/11/2034	USD	4.483.057	4.295.851	0,10	FHLMC 'ZE' 5,5% 15/11/2035	USD	6.062.064	6.213.509	0,14
FHLMC, Series 4076 'CA' 2% 15/10/2041	USD	403.300	374.012	0,01	FHLMC 'ZJ' 3% 15/02/2033	USD	2.122.993	2.101.263	0,05
FHLMC 'CZ' 3% 15/08/2033	USD	11.978.635	11.128.092	0,26	FHLMC 'ZL' 3% 15/08/2033	USD	10.356.010	9.835.785	0,23
FHLMC 'DA' 3,5% 15/05/2044	USD	907.211	901.167	0,02	FHLMC 'ZM' 6% 15/03/2036	USD	1.669.409	1.723.107	0,04
FHLMC 'DA' 6% 25/06/2049	USD	2.480.812	2.559.372	0,06	FHLMC 'ZU' 5,5% 15/07/2034	USD	3.124.107	3.174.453	0,07
FHLMC 'DA' 5,5% 25/05/2045	USD	16.486.866	16.511.374	0,38	FHLMC 'ZX' 5,5% 15/07/2035	USD	1.033.002	1.058.803	0,02
FHLMC 'DB' 6,5% 15/05/2033	USD	1.903.305	1.986.358	0,05	FHLMC 'ZX' 4% 15/07/2044	USD	932.529	877.852	0,02
FHLMC 'DC' 5,75% 15/04/2032	USD	1.343.107	1.355.578	0,03	FHLMC C01428 5,5% 01/11/2032	USD	40.644	41.557	0,00
FHLMC 'EA' 5,5% 25/03/2046	USD	14.639.883	14.665.404	0,34	FHLMC C91841 3,5% 01/07/2035	USD	200.742	191.255	0,00
FHLMC 'EC' 3% 15/12/2046	USD	759.158	720.938	0,02	FHLMC D98357 4,5% 01/05/2030	USD	51.192	50.658	0,00
FHLMC, Series 3005 'ED' 5% 15/07/2025	USD	2.035	2.031	0,00	FHLMC D98590 4,5% 01/04/2031	USD	127.080	126.189	0,00
FHLMC 'ED' 5% 25/04/2053	USD	13.395.004	13.300.575	0,31	FHLMC G01665 5,5% 01/03/2034	USD	42.042	42.451	0,00
FHLMC 'EJ' 5,5% 15/12/2033	USD	887.892	906.689	0,02	FHLMC G01770 5,5% 01/01/2035	USD	87.876	88.804	0,00
FHLMC 'EL' 3% 15/05/2035	USD	8.040.835	7.523.868	0,17	FHLMC G03073 5,5% 01/07/2037	USD	21.088	21.268	0,00
FHLMC, FRN 'FB' 5,862% 15/08/2038	USD	1.809.896	1.842.822	0,04	FHLMC G04510 5% 01/02/2036	USD	30.765	30.604	0,00
FHLMC, FRN 'FJ' 5,862% 15/08/2038	USD	1.545.228	1.573.381	0,04	FHLMC G07404 5,5% 01/05/2038	USD	412.548	418.603	0,01
FHLMC, FRN 'FL' 5,712% 15/03/2037	USD	579.540	585.953	0,01	FHLMC G07899 5% 01/02/2039	USD	401.692	399.585	0,01
FHLMC, FRN 'FU' 5,162% 15/10/2032	USD	831.013	825.766	0,02	FHLMC G08046 5,5% 01/03/2035	USD	14.938	15.139	0,00
FHLMC 'GY' 3,5% 15/09/2033	USD	884.800	857.132	0,02	FHLMC G15145 3% 01/07/2029	USD	91.452	88.896	0,00
FHLMC 'LZ' 3% 15/09/2033	USD	1.220.208	1.161.418	0,03	FHLMC G30754 3,5% 01/02/2034	USD	380.117	366.468	0,01
FHLMC 'JL' 1,5% 15/03/2033	USD	662.337	609.309	0,01	FHLMC G30949 3,5% 01/08/2036	USD	376.105	358.231	0,01
FHLMC 'JG' 5% 15/02/2035	USD	1.458.294	1.468.281	0,03	FHLMC G61772 5% 01/11/2041	USD	438.051	437.616	0,01
FHLMC 'JL' 5,5% 25/12/2048	USD	5.854.870	5.794.416	0,13	FHLMC N31311 5,5% 01/08/2036	USD	3.107	3.143	0,00
FHLMC, Series 4165 'JM' 3,5% 15/09/2041	USD	106.938	105.247	0,00	FHLMC RE6049 2,5% 01/06/2050	USD	281.652	226.008	0,01
FHLMC 'KA' 5,5% 25/09/2047	USD	6.132.693	6.123.947	0,14	FHLMC Pool 2,5% 01/12/2032	USD	2.002.606	1.890.653	0,04
FHLMC 'KZ' 5% 15/02/2036	USD	5.544.159	5.583.118	0,13	FHLMC REMICS, Series 3540 'A' 5% 15/05/2039	USD	285.491	286.100	0,01
FHLMC 'KZ' 3,5% 15/12/2033	USD	780.321	754.572	0,02	FHLMC REMICS, Series 4546 'AB' 2% 15/01/2031	USD	207.391	198.204	0,00
FHLMC, Series 4479 'LA' 3% 15/03/2045	USD	339.778	310.856	0,01	FHLMC REMICS, FRN 'AF' 5,112% 15/11/2043	USD	1.685.603	1.661.201	0,04
FHLMC, Series 4384 'LB' 3,5% 15/08/2043	USD	512.455	494.131	0,01	FHLMC REMICS, Series 4682 'AP' 3% 15/05/2047	USD	1.075.530	928.497	0,02
FHLMC 'LD' 4,5% 15/10/2033	USD	1.311.906	1.297.171	0,03	FHLMC REMICS, Series 4830 'AP' 4% 15/02/2047	USD	452.993	432.258	0,01
FHLMC 'LM' 3% 15/10/2032	USD	1.665.742	1.584.448	0,04	FHLMC REMICS, Series 3143 'BC' 5,5% 15/02/2036	USD	319.588	327.908	0,01
FHLMC, Series 4484 'LT' 3,5% 15/09/2037	USD	154.202	153.859	0,00	FHLMC REMICS, Series 4360 'BD' 2% 15/11/2028	USD	13.542	13.455	0,00
FHLMC 'LZ' 6% 15/03/2035	USD	921.759	952.071	0,02	FHLMC REMICS 'BN' 3% 15/04/2033	USD	3.466.846	3.311.520	0,08
FHLMC 'LZ' 3% 15/10/2033	USD	1.538.073	1.456.835	0,03	FHLMC REMICS, Series 3825 'BP' 4% 15/03/2041	USD	185.359	174.782	0,00
FHLMC, Series 4229 'MA' 3,5% 15/05/2041	USD	633.311	615.974	0,01	FHLMC REMICS, Series 3946 'BU' 3% 15/10/2026	USD	82.987	82.096	0,00
FHLMC 'ME' 4% 15/08/2039	USD	1.083.238	1.059.111	0,02	FHLMC REMICS, Series 3770 'BW' 4% 15/12/2030	USD	507.891	497.281	0,01
FHLMC 'ND' 4% 15/11/2030	USD	583.795	577.036	0,01	FHLMC REMICS, Series 4482 'CA' 3% 15/04/2034	USD	305.158	299.777	0,01
FHLMC, Series 3536 4,5% 15/05/2039	USD	110	108	0,00	FHLMC REMICS 'CA' 3% 15/06/2044	USD	13.289.511	12.540.868	0,29
FHLMC 'NX' 5% 15/03/2036	USD	1.179.508	1.188.085	0,03	FHLMC REMICS, PO, Series 3376 'CO'0% 15/08/2037	USD	355.371	295.052	0,01
FHLMC, Series 3035 'PA' 5,5% 15/09/2035	USD	3.511	3.571	0,00					
FHLMC 'PA' 5,5% 25/02/2053	USD	3.847.326	3.820.416	0,09					
FHLMC, Series 2949 'PB' 5,5% 15/03/2035	USD	429.196	432.911	0,01					

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
FHLMC REMICS, Series 4470 'DA' 2% 15/01/2025	USD	206	205	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4925 'SH' 1,417% 25/10/2049	USD	695.668	59.546	0,00
FHLMC REMICS, Series 4100 'EC' 1,5% 15/08/2027	USD	236.748	229.450	0,01	FHLMC REMICS, Series 4165 'TE' 1,75% 15/12/2042	USD	168.155	155.456	0,00
FHLMC REMICS, FRN 'FA' 5,182% 15/11/2040	USD	169.786	167.937	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 3071 'TF' 5,012% 15/04/2035	USD	8.351	8.350	0,00
FHLMC REMICS, FRN, Series 3611 'FH' 5,462% 15/07/2034	USD	202.616	202.935	0,00	FHLMC REMICS, Series 4165 'TG' 2% 15/12/2042	USD	480.442	449.849	0,01
FHLMC REMICS, FRN 'FN' 5,062% 15/12/2034	USD	2.302.886	2.279.358	0,05	FHLMC REMICS, Series 4074 'UC' 2% 15/04/2042	USD	310.570	279.713	0,01
FHLMC REMICS, FRN, Series 2990 'FN' 5,012% 15/03/2035	USD	126.007	125.801	0,00	FHLMC REMICS, Series 4145 'UC' 1,5% 15/12/2027	USD	43.519	42.109	0,00
FHLMC REMICS, FRN 'FP' 5,062% 15/10/2035	USD	946.290	934.103	0,02	FHLMC REMICS, Series 4820 'UP' 3,5% 15/08/2048	USD	650.844	574.790	0,01
FHLMC REMICS, FRN, Series 2826 'FT' 5,112% 15/07/2034	USD	323.705	321.577	0,01	FHLMC REMICS, Series 3841 'UZ' 5% 15/04/2041	USD	424.469	426.651	0,01
FHLMC REMICS, Series 4768 'GA' 3,5% 15/09/2045	USD	481.273	465.912	0,01	FHLMC REMICS, Series 3745 'VE' 4% 15/09/2029	USD	2.740.215	2.716.297	0,06
FHLMC REMICS, Series 4191 'GC' 2% 15/04/2033	USD	50.140	46.211	0,00	FHLMC REMICS, Series 3578 'VZ' 5,5% 15/08/2036	USD	101.920	104.594	0,00
FHLMC REMICS, Series 3533 'GD' 4,5% 15/06/2036	USD	195.952	189.684	0,00	FHLMC REMICS, Series 3966 'VZ' 4% 15/12/2041	USD	182.178	172.690	0,00
FHLMC REMICS, Series 4150 'GD' 1,75% 15/01/2033	USD	99.084	92.590	0,00	FHLMC REMICS, Series 4851 'WV' 4% 15/05/2040	USD	1.169.880	1.132.067	0,03
FHLMC REMICS, STEP 'HA' 3,25% 15/04/2053	USD	391.535	378.603	0,01	FHLMC REMICS, Series 2755 'ZA' 5% 15/02/2034	USD	136.341	137.047	0,00
FHLMC REMICS, Series 3707 'HB' 4% 15/08/2025	USD	9.458	9.429	0,00	FHLMC REMICS, Series 3575 'ZA' 5% 15/06/2038	USD	615.339	619.633	0,01
FHLMC REMICS, Series 3674 'HJ' 5,5% 15/04/2040	USD	45.449	45.824	0,00	FNMA 2,97% 01/12/2025	USD	2.511.927	2.473.592	0,06
FHLMC REMICS, Series 1939 'J' 7% 15/04/2027	USD	117.784	118.870	0,00	FNMA 1,1% 01/02/2026	USD	2.913.842	2.809.273	0,06
FHLMC REMICS 'JB' 5% 15/05/2041	USD	1.117.414	1.123.225	0,03	FNMA 2,59% 01/05/2026	USD	3.500.000	3.408.056	0,08
FHLMC REMICS, Series 4036 'JE' 2,5% 15/03/2027	USD	13.208	13.164	0,00	FNMA 2,55% 01/07/2026	USD	3.225.060	3.130.239	0,07
FHLMC REMICS, Series 4120 'KA' 1,75% 15/10/2032	USD	124.891	117.061	0,00	FNMA 2,25% 01/10/2026	USD	5.732.709	5.510.436	0,13
FHLMC REMICS, STEP, Series 4639 'KB' 3,25% 15/04/2053	USD	435.039	420.669	0,01	FNMA 2,19% 01/11/2026	USD	4.299.091	4.131.357	0,10
FHLMC REMICS, Series 4091 'KC' 3% 15/08/2040	USD	213.289	210.116	0,01	FNMA 2,78% 01/02/2027	USD	2.646.781	2.561.092	0,06
FHLMC REMICS, Series 4386 'LA' 3,5% 15/02/2043	USD	63.667	63.041	0,00	FNMA 3,08% 01/03/2027	USD	2.531.855	2.461.666	0,06
FHLMC REMICS, Series 4664 'LD' 3,5% 15/09/2043	USD	175.635	174.910	0,00	FNMA 2,86% 01/05/2027	USD	6.100.000	5.870.344	0,14
FHLMC REMICS, FRN 'LF' 5,062% 15/05/2036	USD	472.045	468.726	0,01	FNMA 2,84% 01/09/2027	USD	3.946.488	3.776.668	0,09
FHLMC REMICS, FRN 'LF' 5,112% 15/10/2046	USD	790.054	780.140	0,02	FNMA 2,84% 01/09/2027	USD	3.946.488	3.780.460	0,09
FHLMC REMICS, Series 3890 'MD' 3,25% 15/07/2040	USD	22.729	22.640	0,00	FNMA 2,83% 01/10/2027	USD	4.334.964	4.149.570	0,10
FHLMC REMICS, Series 3262 'ME' 5,5% 15/01/2027	USD	58.486	58.411	0,00	FNMA 1,24% 01/12/2027	USD	5.000.000	4.557.588	0,11
FHLMC REMICS 'MG' 4,5% 15/10/2033	USD	2.250.206	2.224.049	0,05	FNMA 3,08% 01/01/2028	USD	6.000.000	5.819.171	0,13
FHLMC REMICS 'MK' 5,5% 15/06/2035	USD	1.144.639	1.164.829	0,03	FNMA 2% 01/03/2028	USD	6.675.412	6.459.227	0,15
FHLMC REMICS 'ML' 5% 15/08/2035	USD	540.823	544.522	0,01	FNMA 3,18% 01/03/2028	USD	7.674.810	7.368.802	0,17
FHLMC REMICS 'NB' 4,5% 15/04/2039	USD	2.552.054	2.537.665	0,06	FNMA 1,35% 01/04/2028	USD	4.505.863	4.094.268	0,09
FHLMC REMICS, Series 4171 'NG' 2% 15/06/2042	USD	196.515	176.908	0,00	FNMA 2,68% 01/06/2028	USD	6.000.000	5.648.080	0,13
FHLMC REMICS, Series 3950 'NH' 2,5% 15/11/2026	USD	181.716	178.707	0,00	FNMA 3% 01/06/2028	USD	1.453.839	1.419.775	0,03
FHLMC REMICS 'NY' 5% 15/08/2039	USD	600.704	604.914	0,01	FNMA 4,5% 01/06/2028	USD	4.000.000	3.989.468	0,09
FHLMC REMICS, Series 4821 'NY' 4% 15/12/2042	USD	900.064	880.576	0,02	FNMA 3% 01/07/2028	USD	4.575.737	4.474.869	0,10
FHLMC REMICS 'OZ' 4% 15/03/2033	USD	484.031	465.201	0,01	FNMA 4,7% 01/07/2028	USD	5.000.000	5.023.276	0,12
FHLMC REMICS, Series 3841 'PA' 5% 15/12/2040	USD	25.186	25.095	0,00	FNMA 3,58% 01/08/2028	USD	4.918.000	4.735.198	0,11
FHLMC REMICS, Series 4183 'PA' 3,5% 15/01/2043	USD	155.087	154.184	0,00	FNMA 3,63% 01/08/2028	USD	5.310.034	5.130.618	0,12
FHLMC REMICS, Series 4043 'PB' 1,5% 15/05/2027	USD	158.497	153.864	0,00	FNMA 4,11% 01/08/2028	USD	3.160.226	3.127.401	0,07
FHLMC REMICS, Series 3042 'PD' 5% 15/08/2035	USD	167.049	164.806	0,00	FNMA 4,05% 01/09/2028	USD	4.267.973	4.188.339	0,10
FHLMC REMICS, Series 4325 'PD' 3% 15/02/2044	USD	170.129	155.882	0,00	FNMA 4,05% 01/09/2028	USD	4.311.861	4.226.018	0,10
FHLMC REMICS, FRN, Series 2962 'PF' 4,962% 15/03/2035	USD	54.119	54.008	0,00	FNMA 4,815% 01/09/2028	USD	5.000.000	5.028.895	0,12
FHLMC REMICS, Series 2468 'PG' 6% 15/07/2032	USD	92.902	95.335	0,00	FNMA 5,34% 01/09/2028	USD	5.000.000	5.119.089	0,12
FHLMC REMICS, Series 4038 'PG' 4% 15/02/2041	USD	256.130	251.407	0,01	FNMA 4,79% 01/10/2028	USD	5.000.000	5.009.109	0,12
FHLMC REMICS, Series 4663 'PG' 2,75% 15/03/2047	USD	670.429	575.802	0,01	FNMA 5,38% 01/10/2028	USD	1.400.000	1.433.181	0,03
FHLMC REMICS, Series 4708 'PH' 2,75% 15/08/2047	USD	838.846	717.470	0,02	FNMA 5,45% 01/10/2028	USD	3.352.403	3.440.428	0,08
FHLMC REMICS, Series 4146 'PL' 3,5% 15/12/2041	USD	829.105	795.916	0,02	FNMA 3% 01/11/2028	USD	2.647.538	2.581.233	0,06
FHLMC REMICS, Series 4564 'QA' 3% 15/07/2029	USD	43.025	42.913	0,00	FNMA 5,14% 01/11/2028	USD	3.627.000	3.676.164	0,08
FHLMC REMICS, Series 4191 'QE' 2% 15/07/2026	USD	2.476	2.467	0,00	FNMA 5,28% 01/11/2028	USD	4.871.000	4.980.141	0,11
					FNMA 5,305% 01/11/2028	USD	4.598.000	4.708.760	0,11
					FNMA 5,55% 01/12/2028	USD	5.000.000	5.146.546	0,12
					FNMA 4,66% 01/01/2029	USD	5.000.000	5.014.127	0,12
					FNMA 4,82% 01/01/2029	USD	5.946.080	5.986.628	0,14
					FNMA 4,37% 01/02/2029	USD	8.450.000	8.313.672	0,19
					FNMA 4,66% 01/04/2029	USD	6.000.000	5.971.529	0,14
					FNMA 4,66% 01/04/2029	USD	5.985.000	5.999.385	0,14
					FNMA 4,89% 01/04/2029	USD	4.961.022	5.011.679	0,12
					FNMA 4,91% 01/04/2029	USD	3.669.000	3.712.825	0,09
					FNMA 5,16% 01/04/2029	USD	3.326.000	3.372.878	0,08
					FNMA 4,71% 01/05/2029	USD	5.595.526	5.609.855	0,13
					FNMA 4,65% 01/07/2029	USD	6.280.000	6.245.645	0,14
					FNMA 4,72% 01/07/2029	USD	5.882.583	5.886.671	0,14
					FNMA 5% 01/07/2029	USD	467.141	466.294	0,01
					FNMA 3% 01/04/2030	USD	2.549.013	2.464.146	0,06
					FNMA 3% 01/09/2030	USD	2.404.411	2.342.863	0,05
					FNMA 3% 01/02/2031	USD	783.116	756.243	0,02
					FNMA 3% 01/02/2031	USD	1.756.622	1.717.868	0,04
					FNMA 2,5% 01/03/2031	USD	1.686.819	1.631.829	0,04
					FNMA 3,5% 01/12/2031	USD	3.294.650	3.183.578	0,07
					FNMA 4% 01/03/2032	USD	2.849.353	2.785.479	0,06
					FNMA 3% 01/04/2032	USD	230.486	219.593	0,01
					FNMA 3,5% 01/07/2032	USD	7.499.058	7.232.897	0,17
					FNMA 3% 01/10/2032	USD	4.292.901	4.045.744	0,09

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
FNMA 3,5% 01/12/2032	USD	1.942.856	1.863.025	0,04	FNMA, Series 2011-123 'BP' 2% 25/10/2041	USD	529.377	487.074	0,01
FNMA 3% 01/01/2033	USD	1.115.346	1.043.549	0,02	FNMA, Series 2013-126 'BV' 3% 25/04/2025	USD	14.799	14.738	0,00
FNMA 3,5% 01/03/2033	USD	1.161.236	1.124.259	0,03	FNMA 'BV' 3% 25/09/2030	USD	1.270.741	1.231.501	0,03
FNMA 3,5% 01/04/2033	USD	2.664.230	2.575.311	0,06	FNMA 'BW' 3% 25/09/2033	USD	7.387.539	7.007.420	0,16
FNMA 3,5% 01/04/2033	USD	4.344.987	4.218.749	0,10	FNMA, Series 2011-146 'BY' 3% 25/01/2027	USD	112.936	111.111	0,00
FNMA 2,5% 01/06/2033	USD	1.545.352	1.434.459	0,03	FNMA 'BY' 3,5% 25/04/2035	USD	3.644.894	3.496.606	0,08
FNMA 3% 01/06/2033	USD	5.795.225	5.604.900	0,13	FNMA, Series 2007-75 'BZ' 5% 25/08/2037	USD	160.400	161.027	0,00
FNMA 3,5% 01/06/2033	USD	325.020	310.958	0,01	FNMA 'BZ' 3% 25/12/2033	USD	12.847.535	11.994.487	0,28
FNMA 3,5% 01/10/2033	USD	2.900.997	2.783.664	0,06	FNMA 'CA' 4% 25/09/2039	USD	3.491.610	3.388.347	0,08
FNMA 4% 01/10/2033	USD	1.036.825	1.015.379	0,02	FNMA, Series 2017-77 'CA' 2% 25/10/2047	USD	367.824	329.554	0,01
FNMA 4% 01/10/2033	USD	1.361.003	1.332.806	0,03	FNMA 'CA' 5,5% 25/02/2051	USD	3.274.338	3.255.503	0,08
FNMA 3,5% 01/12/2033	USD	8.197.958	7.816.977	0,18	FNMA 'CB' 3% 25/06/2032	USD	1.960.338	1.871.567	0,04
FNMA 3,5% 01/04/2034	USD	5.783.351	5.539.683	0,13	FNMA, Series 2013-9 'CB' 5,5% 25/04/2042	USD	116.930	118.408	0,00
FNMA 3% 01/07/2034	USD	1.339.146	1.263.689	0,03	FNMA 'CD' 3% 25/05/2044	USD	1.885.110	1.819.539	0,04
FNMA 3% 01/09/2034	USD	4.483.821	4.315.725	0,10	FNMA, Series 2003-94 'CE' 5% 25/10/2033	USD	388	386	0,00
FNMA 4% 01/10/2034	USD	2.595.235	2.541.510	0,06	FNMA, Series 2017-91 'CG' 3% 25/11/2047	USD	182.807	157.903	0,00
FNMA 2,5% 01/11/2034	USD	2.619.605	2.410.655	0,06	FNMA, IO, Series 2015-96 'CI' 3,5% 25/12/2026	USD	598.546	18.796	0,00
FNMA 3% 01/01/2035	USD	3.586.604	3.375.423	0,08	FNMA 'CP' 4,5% 25/02/2032	USD	1.094.293	1.084.016	0,03
FNMA 2,5% 01/02/2035	USD	877.861	831.359	0,02	FNMA, Series 2013-15 'CP' 1,75% 25/04/2041	USD	133.431	130.446	0,00
FNMA 2,5% 01/02/2035	USD	1.010.858	936.504	0,02	FNMA 'CV' 4% 25/02/2030	USD	3.315.262	3.270.829	0,08
FNMA 2,5% 01/08/2035	USD	5.053.039	4.650.370	0,11	FNMA 'CV' 5,5% 25/04/2035	USD	5.432.053	5.382.039	0,12
FNMA 3% 01/05/2036	USD	735.288	690.408	0,02	FNMA, Series 2012-112 'DA' 3% 25/10/2042	USD	1.134.178	1.013.804	0,02
FNMA 3% 01/08/2036	USD	2.694.260	2.524.240	0,06	FNMA 'DA' 4% 25/06/2043	USD	2.524.990	2.458.397	0,06
FNMA 3% 01/01/2037	USD	6.072.154	5.689.409	0,13	FNMA 'DA' 5,5% 25/12/2034	USD	3.888.198	3.942.930	0,09
FNMA 3% 01/01/2038	USD	1.647.069	1.569.788	0,04	FNMA 'DA' 5,5% 25/09/2036	USD	3.165.228	3.209.844	0,07
FNMA 5,077% 01/03/2038	USD	1.317.263	1.308.650	0,03	FNMA, Series 2017-14 'DA' 3% 25/02/2045	USD	173.563	167.367	0,00
FNMA 3,5% 01/04/2038	USD	1.899.292	1.821.410	0,04	FNMA 'DB' 5% 25/05/2051	USD	4.399.411	4.339.304	0,10
FNMA 4% 01/06/2038	USD	2.005.851	1.925.457	0,04	FNMA, Series 2010-28 'DE' 5% 25/04/2030	USD	570.705	573.634	0,01
FNMA 4,5% 01/11/2038	USD	4.251.601	4.217.133	0,10	FNMA 'DG' 5,5% 25/07/2035	USD	2.569.124	2.629.223	0,06
FNMA 4,5% 01/02/2041	USD	6.587.526	6.416.218	0,15	FNMA, Series 2013-70 'DG' 1,75% 25/07/2028	USD	171.809	167.079	0,00
FNMA 4,5% 01/08/2041	USD	4.103.095	4.008.095	0,09	FNMA, Series 2010-64 'DM' 5% 25/06/2040	USD	258.645	258.582	0,01
FNMA 3,5% 01/02/2042	USD	4.586.788	4.187.962	0,10	FNMA, Series 2010-102 'DP' 4% 25/09/2040	USD	174.015	164.149	0,00
FNMA 3,5% 01/07/2042	USD	503.238	457.501	0,01	FNMA, PO, Series 1997-32 'DP' 0% 25/04/2027	USD	1.947	1.931	0,00
FNMA 3% 01/11/2047	USD	150.409	128.418	0,00	FNMA 'DV' 3% 25/11/2031	USD	1.111.000	1.016.011	0,02
FNMA 5,726% 01/01/2049	USD	3.669.271	3.691.632	0,09	FNMA 'DV' 3,5% 25/01/2030	USD	3.351.714	3.322.405	0,08
FNMA, PO, Series 3030% 25/11/2029	USD	173.156	160.086	0,00	FNMA 'DV' 6% 25/10/2034	USD	3.074.322	3.135.764	0,07
FNMA, PO, Series 299 '1' 0% 25/05/2028	USD	61.735	58.491	0,00	FNMA 'DZ' 3% 25/10/2033	USD	1.650.177	1.567.506	0,04
FNMA, PO, Series 342 '1' 0% 25/10/2033	USD	196.767	173.436	0,00	FNMA 'E' 3% 25/10/2033	USD	1.394.023	1.314.451	0,03
FNMA, PO, Series 352 '1' 0% 25/08/2034	USD	615.222	522.192	0,01	FNMA, Series 2013-5 'EA' 2% 25/08/2042	USD	34.208	33.355	0,00
FNMA, PO, Series 361 '1' 0% 25/10/2035	USD	745.773	633.099	0,01	FNMA 'EB' 5% 25/09/2039	USD	1.499.426	1.504.608	0,03
FNMA, Series 2013-114 'AB' 3% 25/01/2043	USD	59.619	56.155	0,00	FNMA 'EB' 3% 25/12/2032	USD	1.325.839	1.259.372	0,03
FNMA, Series 2013-125 'AB' 4% 25/11/2039	USD	183.791	175.675	0,00	FNMA, Series 2012-80 'EB' 4,5% 25/04/2042	USD	19.561	19.448	0,00
FNMA, Series 2009-15 'AC' 5,5% 25/03/2029	USD	12.130	12.183	0,00	FNMA, Series 2011-110 'EC' 2% 25/04/2041	USD	114.569	110.277	0,00
FNMA 'AC' 5% 25/03/2040	USD	2.531.164	2.545.125	0,06	FNMA, Series 2011-57 'EC' 3,5% 25/07/2026	USD	22.171	22.004	0,00
FNMA 'AE' 3% 25/09/2032	USD	4.654.421	4.403.487	0,10	FNMA, Series 2012-128 'EC' 1,5% 25/11/2027	USD	20.146	19.512	0,00
FNMA, FRN 'AF' 5,063% 25/11/2042	USD	1.009.426	990.157	0,02	FNMA 'EL' 3% 25/09/2033	USD	9.000.000	8.536.471	0,20
FNMA 'AG' 3% 25/12/2047	USD	4.083.291	3.866.992	0,09	FNMA, Series 2014-88 'ER' 2,5% 25/02/2036	USD	377.437	361.319	0,01
FNMA, Series 2012-120 'AH' 2,5% 25/02/2032	USD	70.448	69.237	0,00	FNMA 'EZ' 5,5% 25/08/2035	USD	1.248.595	1.278.515	0,03
FNMA, Series 2012-149 'AK' 1% 25/01/2028	USD	172.607	166.112	0,00	FNMA, FRN 'F' 5,133% 25/03/2044	USD	879.225	867.621	0,02
FNMA, Series 2004-101 'AR' 5,5% 25/01/2035	USD	267.553	271.677	0,01	FNMA, FRN, Series 2007-86 'FA' 5,133% 25/09/2037	USD	130.790	129.707	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2010-27 'AS' 1,797% 25/04/2040	USD	163.423	17.365	0,00	FNMA, FRN 'FB' 5,083% 25/04/2037	USD	728.638	722.737	0,02
FNMA 'AY' 4,5% 25/10/2034	USD	2.164.120	2.136.144	0,05	FNMA, FRN, Series 2007-111 'FC' 5,283% 25/12/2037	USD	86.850	86.594	0,00
FNMA 'AZ' 5% 25/05/2040	USD	994.083	999.645	0,02	FNMA, FRN 'FE' 5,753% 25/04/2040	USD	1.189.247	1.194.245	0,03
FNMA 'B' 4,5% 25/03/2040	USD	2.116.890	2.090.350	0,05	FNMA, FRN, Series 2012-133 'FE' 4,983% 25/12/2032	USD	420.993	419.828	0,01
FNMA 'B' 3% 25/06/2035	USD	4.943.464	4.619.520	0,11	FNMA, FRN 'FL' 5,083% 25/06/2036	USD	495.108	489.183	0,01
FNMA 'B' 3% 25/07/2035	USD	10.427.330	9.806.320	0,23	FNMA, FRN 'FL' 5,033% 25/12/2046	USD	11.309.883	11.204.164	0,26
FNMA, Series 2017-1 'B' 3% 25/02/2046	USD	900.684	853.232	0,02	FNMA, FRN 'FM' 4,933% 25/02/2037	USD	722.042	710.026	0,02
FNMA, Series 2012-128 'BA' 1,5% 25/11/2042	USD	543.196	505.149	0,01	FNMA, FRN, Series 2010-39 'FT' 5,633% 25/10/2035	USD	431.150	434.421	0,01
FNMA, Series 2013-109 'BA' 3% 25/10/2032	USD	280.910	274.515	0,01	FNMA, Series 2013-35 'GA' 1,5% 25/04/2028	USD	76.348	73.736	0,00
FNMA, Series 2016-11 'BA' 2,5% 25/01/2046	USD	319.222	277.675	0,01	FNMA 'GA' 5,5% 25/02/2048	USD	5.750.058	5.727.364	0,13
FNMA, Series 2017-77 'BA' 2% 25/10/2047	USD	303.877	270.740	0,01	FNMA 'GB' 5% 25/06/2041	USD	1.636.552	1.645.747	0,04
FNMA, Series 2019-18 'BA' 3,5% 25/05/2049	USD	1.312.451	1.233.531	0,03					
FNMA 'BA' 5% 25/07/2050	USD	6.930.262	6.884.139	0,16					
FNMA 'BC' 4% 25/07/2031	USD	2.437.417	2.398.963	0,06					
FNMA, Series 2013-2 'BD' 1,5% 25/02/2028	USD	129.414	124.602	0,00					
FNMA, Series 2013-139 'BG' 3% 25/09/2032	USD	86.745	86.108	0,00					
FNMA 'BG' 3% 25/05/2036	USD	1.309.896	1.232.606	0,03					
FNMA, Series 2012-139 'BH' 2% 25/02/2042	USD	490.123	452.262	0,01					

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
FNMA, Series 2013-94 'GB' 3% 25/02/2041	USD	5.962	5.930	0,00	FNMA 'NG' 4,5% 25/07/2034	USD	2.897.778	2.860.572	0,07
FNMA, Series 2001-60 'GK' 6% 25/11/2031	USD	3.461	3.528	0,00	FNMA, Series 2012-110 'NJ' 2% 25/10/2042	USD	329.486	283.459	0,01
FNMA, Series 2010-133 'GN' 4% 25/10/2040	USD	251.549	245.721	0,01	FNMA, Series 2014-54 'NM' 3% 25/08/2043	USD	62.130	60.704	0,00
FNMA 'GP' 3,5% 25/02/2032	USD	1.898.394	1.841.871	0,04	FNMA, Series 2006-77 6,5% 25/08/2036	USD	2.253	2.303	0,00
FNMA 'GV' 3% 25/04/2028	USD	2.519.901	2.485.353	0,06	FNMA 3,5% 25/09/2047	USD	148.199	142.795	0,00
FNMA 'GZ' 4% 25/04/2033	USD	1.754.485	1.707.945	0,04	FNMA, Series 2003-41 'OA' 4% 25/05/2033	USD	360	358	0,00
FNMA 'GZ' 5,75% 25/07/2035	USD	1.468.329	1.503.712	0,03	FNMA, Series 2005-5 'PA' 5% 25/01/2035	USD	56.026	55.282	0,00
FNMA 'GZ' 3% 25/08/2033	USD	6.362.883	5.944.378	0,14	FNMA, Series 2008-17 'PA' 4,5% 25/10/2037	USD	628	621	0,00
FNMA 'H' 5% 25/11/2050	USD	6.197.632	6.033.911	0,14	FNMA 'PA' 3,8% 25/07/2039	USD	4.610.766	4.451.642	0,10
FNMA, Series 2014-19 'HA' 2% 25/06/2040	USD	53.018	51.514	0,00	FNMA, Series 2016-40 'PA' 3% 25/07/2045	USD	679.685	623.088	0,01
FNMA, Series 2003-71 'HC' 3,5% 25/08/2033	USD	98.109	97.072	0,00	FNMA, Series 2016-56 'PA' 2,5% 25/07/2044	USD	514.258	484.144	0,01
FNMA 'HD' 5,5% 25/03/2046	USD	5.008.001	5.008.472	0,12	FNMA, Series 2017-56 'PA' 3% 25/12/2045	USD	668.360	623.120	0,01
FNMA, Series 2001-81 'HE' 6,5% 25/01/2032	USD	26.578	27.441	0,00	FNMA, Series 2017-86 'PA' 3% 25/06/2045	USD	414.879	403.657	0,01
FNMA, Series 2012-66 'HE' 1,5% 25/06/2027	USD	42.250	41.321	0,00	FNMA, Series 2018-11 'PA' 3% 25/06/2046	USD	209.672	201.908	0,00
FNMA 'JA' 2,25% 25/09/2032	USD	3.087.813	2.957.027	0,07	FNMA 'PA' 3% 25/03/2048	USD	1.417.477	1.214.861	0,03
FNMA, Series 2017-20 'JA' 3% 25/10/2045	USD	124.353	119.972	0,00	FNMA, Series 2018-60 'PA' 4% 25/07/2046	USD	360.516	349.664	0,01
FNMA 'JA' 3,5% 25/03/2049	USD	487.500	460.581	0,01	FNMA 'PB' 6% 25/07/2034	USD	1.451.147	1.486.820	0,03
FNMA, Series 2013-48 'JB' 1,5% 25/05/2028	USD	147.599	143.514	0,00	FNMA, PO, Series 1997-47 'PB'0% 25/11/2026	USD	30.089	29.030	0,00
FNMA, Series 2010-155 'JC' 4% 25/12/2039	USD	137.361	135.456	0,00	FNMA, Series 1997-81 'PD' 6,35% 18/12/2027	USD	838	849	0,00
FNMA, Series 2013-48 'JD' 1,25% 25/05/2028	USD	118.734	115.199	0,00	FNMA, Series 2013-44 'PD' 2,5% 25/01/2043	USD	481.951	445.608	0,01
FNMA 'JD' 3% 25/06/2048	USD	629.720	551.900	0,01	FNMA, Series 2013-75 'PD' 3% 25/04/2043	USD	638.747	587.102	0,01
FNMA, FRN 'JF' 5,193% 25/06/2036	USD	480.915	477.171	0,01	FNMA 'PE' 6% 25/09/2032	USD	1.014.749	1.040.270	0,02
FNMA 'JG' 4,5% 25/09/2039	USD	743.116	733.785	0,02	FNMA, Series 2002-67 'PE' 5,5% 25/11/2032	USD	1.887	1.913	0,00
FNMA, Series 2017-107 'JM' 3% 25/01/2048	USD	684.038	592.523	0,01	FNMA 'PE' 6% 25/06/2036	USD	1.560.060	1.618.895	0,04
FNMA, Series 2013-73 'JP' 2,25% 25/07/2043	USD	264.664	220.830	0,01	FNMA, Series 2011-35 'PE' 4% 25/04/2041	USD	202.450	190.647	0,00
FNMA 'JP' 3,5% 25/04/2045	USD	1.144.906	1.115.004	0,03	FNMA, Series 2018-5 'PE' 3,5% 25/02/2048	USD	188.175	166.925	0,00
FNMA, Series 2009-71 'JT' 6% 25/06/2036	USD	78.788	81.551	0,00	FNMA 'PE' 4% 25/07/2052	USD	10.321.964	10.065.928	0,23
FNMA 'JV' 3% 25/07/2033	USD	5.418.000	5.078.721	0,12	FNMA, FRN, Series 2007-86 'PF' 5,133% 25/09/2037	USD	26.054	25.620	0,00
FNMA 'JZ' 3% 25/02/2043	USD	2.334.253	1.900.554	0,04	FNMA, Series 2002-64 'PG' 5,5% 25/10/2032	USD	31.906	32.452	0,00
FNMA, Series 2013-27 'KA' 1,25% 25/04/2028	USD	172.237	166.848	0,00	FNMA, Series 2004-14 'PG' 4,5% 25/03/2034	USD	1.953.096	1.927.986	0,04
FNMA, Series 2016-6 'KA' 3% 25/02/2044	USD	204.721	193.564	0,00	FNMA, Series 2005-68 'PG' 5,5% 25/08/2035	USD	47.523	48.098	0,00
FNMA 'KE' 5,5% 25/01/2037	USD	1.340.030	1.371.779	0,03	FNMA, Series 2010-104 'PG' 2,5% 25/11/2039	USD	305.173	297.304	0,01
FNMA 'KE' 6% 25/11/2037	USD	591.089	612.410	0,01	FNMA, Series 2010-150 'PG' 4,5% 25/10/2040	USD	43.248	42.882	0,00
FNMA, FRN 'KF' 5,183% 25/07/2041	USD	478.774	474.036	0,01	FNMA 'PG' 2% 25/04/2033	USD	1.234.863	1.170.926	0,03
FNMA, Series 2013-58 'KJ' 3% 25/02/2043	USD	110.198	100.787	0,00	FNMA, Series 2017-11 'PG' 2,75% 25/03/2047	USD	168.180	144.492	0,00
FNMA 'KZ' 3,5% 25/05/2034	USD	6.787.465	6.555.943	0,15	FNMA 'PH' 5% 25/06/2052	USD	1.590.269	1.569.573	0,04
FNMA 'L' 3% 25/07/2033	USD	9.388.475	8.764.380	0,20	FNMA, Series 2012-64 'PK' 4,5% 25/12/2041	USD	189.153	185.752	0,00
FNMA 'LA' 5,5% 25/10/2035	USD	910.504	924.764	0,02	FNMA, Series 2005-64 'PL' 5,5% 25/07/2035	USD	31.337	31.852	0,00
FNMA, Series 2013-1 'LA' 1,25% 25/02/2028	USD	397.023	381.063	0,01	FNMA 'PY' 4,5% 25/09/2040	USD	5.657.131	5.593.451	0,13
FNMA, Series 2013-52 'LA' 3% 25/08/2042	USD	254.753	237.590	0,01	FNMA 'PY' 3% 25/10/2033	USD	1.729.669	1.633.943	0,04
FNMA, Series 2014-34 'LB' 2% 25/06/2029	USD	14.618	14.283	0,00	FNMA 'PZ' 5,25% 25/09/2041	USD	1.125.203	1.131.173	0,03
FNMA 'LB' 3% 25/03/2035	USD	1.383.183	1.295.867	0,03	FNMA, Series 2014-43 'PZ' 3% 25/07/2043	USD	142.307	114.586	0,00
FNMA, IO, Series 2010-126 'LI' 4% 25/11/2040	USD	4.154	202	0,00	FNMA, Series 2016-60 'Q' 1,75% 25/09/2046	USD	540.819	488.970	0,01
FNMA 'LI' 5% 25/12/2034	USD	2.601.682	2.612.014	0,06	FNMA, PO, Series 2002-42 'QA'0% 25/11/2026	USD	843	833	0,00
FNMA 'LQ' 3,5% 25/03/2034	USD	7.507.628	7.157.999	0,16	FNMA, Series 2013-14 'QE' 1,75% 25/03/2043	USD	218.713	183.179	0,00
FNMA 'LV' 3,5% 25/12/2027	USD	180.768	179.963	0,00	FNMA, Series 2013-81 'QL' 3% 25/08/2042	USD	850.000	801.420	0,02
FNMA, Series 2014-82 'LZ' 3% 25/12/2044	USD	1.031.096	914.160	0,02	FNMA, Series 2012-72 'QZ' 3,5% 25/07/2042	USD	362.422	334.322	0,01
FNMA, Series 2012-26 'MA' 3,5% 25/03/2042	USD	163.858	151.161	0,00	FNMA, FRN, Series 2013-15 'SC' 0% 25/03/2033	USD	663.540	532.371	0,01
FNMA 'MA' 2,5% 25/03/2033	USD	1.048.260	971.404	0,02	FNMA, IO, FRN, Series 2010-39 'SL' 0,987% 25/05/2040	USD	216.587	15.396	0,00
FNMA 'MA' 4,5% 25/09/2046	USD	341.879	339.801	0,01	FNMA 'TB' 4% 25/08/2029	USD	2.163.161	2.139.312	0,05
FNMA, Series 2013-10 'MB' 1,25% 25/11/2041	USD	261.769	250.035	0,01	FNMA, Series 2013-18 'TD' 1,5% 25/02/2033	USD	93.620	88.942	0,00
FNMA, Series 2016-52 'MD' 2% 25/12/2045	USD	852.041	744.307	0,02	FNMA, FRN 'TF' 5,113% 25/12/2036	USD	357.975	353.528	0,01
FNMA 'ME' 5% 25/03/2035	USD	1.352.056	1.352.845	0,03					
FNMA, FRN, Series 2011-149 'MF' 5,183% 25/11/2041	USD	70.806	70.673	0,00					
FNMA, FRN 'MF' 4,983% 25/12/2048	USD	417.356	410.738	0,01					
FNMA 'MH' 2,25% 25/08/2032	USD	2.798.386	2.696.119	0,06					
FNMA, Series 2010-22 'MU' 5% 25/03/2040	USD	625.103	628.620	0,01					
FNMA 'MZ' 5% 25/08/2033	USD	933.622	937.234	0,02					
FNMA, Series 2002-63 'NB' 5,5% 25/10/2032	USD	1.466	1.490	0,00					
FNMA, Series 2013-6 'NC' 1,5% 25/11/2032	USD	386.723	369.468	0,01					

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
FNMA, Series 2013-73 'TK' 3,5% 25/09/2042	USD	212.767	205.498	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,16% 25/05/2051	USD	1.795.000	1.724.898	0,04
FNMA, Series 2010-126 'U' 2,125% 25/10/2040	USD	173.133	162.499	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K82 'B', 144A 4,133%	USD	5.000.000	4.793.639	0,11
FNMA 'UC' 5,75% 25/09/2035	USD	583.279	593.993	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K43 'C', 144A 3,681%	USD	1.529.759	1.524.116	0,04
FNMA 'VA' 3% 25/05/2028	USD	1.409.601	1.364.330	0,03	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K44 'C', 144A 3,68% 25/01/2048	USD	6.650.000	6.627.133	0,15
FNMA, FRN, Series 2009-41 'WA' 6,6% 25/06/2039	USD	2.728	2.811	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K45 'C', 144A 3,594%	USD	2.122.000	2.114.508	0,05
FNMA, Series 2013-133 'WA' 3% 25/08/2033	USD	836.891	806.760	0,02	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K46 'C', 144A 3,712%	USD	2.913.721	2.896.922	0,07
FNMA 'WB' 3,5% 25/06/2041	USD	1.167.285	1.124.121	0,03	FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 3,916% 25/08/2049	USD	1.441.000	1.404.881	0,03
FNMA, Series 2005-29 'WC' 4,75% 25/04/2035	USD	1.143	1.124	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K71 'C', 144A 3,752% 25/11/2050	USD	3.800.000	3.639.010	0,08
FNMA 'WM' 4,5% 25/05/2032	USD	1.104.717	1.094.221	0,03	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K732 'C', 144A 4,096%	USD	690.000	685.030	0,02
FNMA 'WN' 4,5% 25/01/2033	USD	1.272.855	1.263.825	0,03	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K733 'C', 144A 4,072%	USD	3.000.000	2.961.081	0,07
FNMA 'WP' 4,5% 25/12/2032	USD	3.142.841	3.109.988	0,07	FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 4,187% 25/10/2028	USD	1.500.000	1.425.910	0,03
FNMA, Series 2013-33 'YC' 2,5% 25/03/2042	USD	986.004	891.971	0,02	GNMA 2,5% 20/04/2031	USD	2.471.845	2.346.359	0,05
FNMA 'Z' 5,5% 25/07/2037	USD	1.767.564	1.810.538	0,04	GNMA 5,5% 20/01/2033	USD	941.345	969.354	0,02
FNMA 'Z' 3% 25/11/2033	USD	4.282.117	4.054.582	0,09	GNMA 5,5% 20/02/2033	USD	3.485.202	3.556.723	0,08
FNMA, Series 2014-56 'Z' 3,5% 25/09/2044	USD	1.398.353	1.280.499	0,03	GNMA 4,5% 15/02/2034	USD	1.802.268	1.766.191	0,04
FNMA 'ZA' 5,75% 25/07/2036	USD	1.704.011	1.715.583	0,04	GNMA 5,5% 20/05/2034	USD	759.125	777.485	0,02
FNMA 'ZA' 5,5% 25/04/2037	USD	978.807	984.210	0,02	GNMA 5,5% 20/07/2034	USD	464.928	476.746	0,01
FNMA 'ZA' 5,5% 25/06/2037	USD	3.946.992	4.043.128	0,09	GNMA 4% 20/01/2035	USD	767.109	743.816	0,02
FNMA, Series 2011-61 'ZA' 5% 25/04/2040	USD	551.516	553.679	0,01	GNMA 5,5% 15/02/2035	USD	1.986.569	2.024.103	0,05
FNMA 'ZC' 5% 25/07/2033	USD	966.534	970.218	0,02	GNMA 5,5% 15/02/2035	USD	2.411.389	2.457.118	0,06
FNMA, Series 2018-15 'ZG' 3,5% 25/03/2048	USD	1.096.649	974.357	0,02	GNMA 5,5% 15/12/2035	USD	2.824.705	2.878.314	0,07
FNMA 'ZH' 4,5% 25/01/2035	USD	613.187	604.925	0,01	GNMA 5,5% 15/06/2041	USD	6.958.681	7.090.737	0,16
FNMA 'ZT' 3% 25/10/2033	USD	1.106.806	1.046.101	0,02	GNMA 3,5% 20/01/2042	USD	795.814	717.208	0,02
FNMA AL2440 2,5% 01/08/2027	USD	91.724	89.454	0,00	GNMA 4% 20/03/2050	USD	250.781	228.683	0,01
FNMA AX9709 2% 01/08/2030	USD	153.855	145.055	0,00	GNMA, FRN 5,919% 20/10/2063	USD	1.304.532	1.307.964	0,03
FNMA MA1169 4% 01/09/2042	USD	144.700	136.787	0,00	GNMA, FRN 6,748% 20/10/2063	USD	296.989	303.027	0,01
FNMA MA1356 3,5% 01/02/2043	USD	317.619	288.741	0,01	GNMA, FRN 6,625% 20/12/2063	USD	63.089	64.924	0,00
FNMA MA1514 3% 01/07/2028	USD	31.509	30.788	0,00	GNMA 'A' 4,5% 20/11/2049	USD	5.354.162	5.294.424	0,12
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2018-1 'A', 144A 3,19% 15/07/2031	USD	4.000.000	3.998.032	0,09	GNMA, Series 2012-74 'AD' 2% 20/01/2042	USD	165.283	152.278	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K44 'B', 144A 3,68% 25/01/2048	USD	3.655.000	3.642.665	0,08	GNMA, Series 2012-96 'AD' 1,5% 20/08/2027	USD	145.846	141.107	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K45 'B', 144A 3,594% 25/04/2048	USD	12.155.000	12.114.589	0,28	GNMA 'AD' 5% 20/03/2052	USD	5.824.032	5.761.862	0,13
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 3,585% 25/06/2048	USD	13.877.500	13.799.286	0,32	GNMA, Series 2010-29 'AP' 4,5% 20/10/2039	USD	41.254	40.793	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K49 'B', 144A 3,722% 25/10/2048	USD	13.500.000	13.375.178	0,31	GNMA, Series 2018-84 'BV' 3,5% 20/09/2029	USD	83.729	83.504	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K50 'B', 144A 3,77% 25/10/2048	USD	12.213.000	12.080.522	0,28	GNMA 'CV' 3,2% 20/04/2031	USD	3.282.682	3.203.777	0,07
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K51 'B', 144A 3,956% 25/10/2048	USD	10.000.000	9.899.122	0,23	GNMA 'DA' 4,5% 20/06/2045	USD	7.839.053	7.787.937	0,18
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 3,935% 25/01/2049	USD	12.600.000	12.451.509	0,29	GNMA, Series 2018-97 'DB' 3,5% 20/10/2047	USD	1.281.812	1.198.012	0,03
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,024% 25/03/2049	USD	14.220.000	14.065.088	0,32	GNMA, Series 2020-34 'DL' 3% 20/03/2050	USD	179.800	154.025	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,051% 25/04/2048	USD	5.385.000	5.317.508	0,12	GNMA 'DV' 3,5% 20/01/2030	USD	1.200.516	1.175.923	0,03
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K55 'B', 144A 4,168% 25/04/2049	USD	10.000.000	9.865.487	0,23	GNMA 'DV' 4% 20/01/2030	USD	1.789.755	1.776.671	0,04
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 3,916% 25/08/2049	USD	12.500.000	12.257.690	0,28	GNMA 'DY' 4,5% 20/11/2039	USD	1.892.265	1.867.286	0,04
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K60 'B', 144A 3,541% 25/12/2049	USD	4.500.000	4.367.226	0,10	GNMA 'E' 5,5% 20/11/2057	USD	9.386.337	9.418.545	0,22
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 3,695% 25/12/2049	USD	3.325.000	3.223.957	0,07	GNMA 'E' 5% 20/09/2057	USD	13.205.883	13.157.855	0,30
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 3,88% 25/01/2050	USD	9.500.000	9.276.780	0,21	GNMA, FRN, Series 2013-H18 'EA' 5,266% 20/07/2063	USD	14.625	14.596	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 3,999% 25/05/2050	USD	1.150.000	1.120.426	0,03	GNMA 'EB' 5,5% 20/06/2059	USD	6.617.615	6.627.202	0,15
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K69 'B', 144A 3,727% 25/10/2049	USD	2.900.000	2.779.599	0,06	GNMA, FRN 'F' 5,566% 20/05/2066	USD	2.521.527	2.521.616	0,06
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K71 'B', 144A 3,752% 25/11/2050	USD	8.195.000	7.907.853	0,18	GNMA, FRN 'F' 5,516% 20/10/2066	USD	1.894.157	1.896.157	0,04
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 3,85% 25/02/2051	USD	5.060.000	4.876.759	0,11	GNMA, FRN 'FA' 5,362% 16/09/2039	USD	380.083	381.332	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K732 'B', 144A 4,096% 25/05/2025	USD	1.500.000	1.490.622	0,03	GNMA, FRN 'FA' 5,635% 20/11/2059	USD	815.990	819.214	0,02
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K733 'B', 144A 4,072% 25/09/2025	USD	2.750.000	2.723.729	0,06	GNMA, FRN, Series 2011-H19 'FA' 5,236% 20/08/2061	USD	44.644	44.570	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K74 'B', 144A 4,094% 25/02/2051	USD	6.872.000	6.637.369	0,15	GNMA, FRN, Series 2011-H21 'FA' 5,366% 20/10/2061	USD	91.677	91.677	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,208% 25/06/2051	USD	1.120.000	1.078.786	0,03	GNMA, FRN, Series 2012-H10 'FA' 5,316% 20/12/2061	USD	1.930.016	1.928.688	0,04
					GNMA, FRN, Series 2012-H29 'FA' 5,281% 20/10/2062	USD	19.121	19.101	0,00
					GNMA, FRN 'FA' 5,166% 20/03/2063	USD	474.434	473.216	0,01
					GNMA, FRN, Series 2015-H09 'FA' 5,386% 20/04/2065	USD	164.320	163.987	0,00
					GNMA, FRN 'FA' 5,236% 20/08/2065	USD	760.073	759.091	0,02
					GNMA, FRN, Series 2015-H32 'FA' 5,516% 20/12/2065	USD	1.182.293	1.181.460	0,03
					GNMA, FRN, Series 2016-H01 'FA' 5,666% 20/01/2066	USD	1.174.402	1.183.789	0,03
					GNMA, FRN 'FA' 5,516% 20/03/2066	USD	1.256.855	1.259.150	0,03

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
GNMA, FRN 'FA' 5,566% 20/06/2066	USD	2.044.663	2.044.739	0,05	GNMA, Series 2013-109 'WG' 2,5%				
GNMA, FRN 'FA' 5,566% 20/07/2066	USD	728.582	728.601	0,02	16/07/2028	USD	171.104	167.537	0,00
GNMA, FRN 'FA' 5,536% 20/10/2066	USD	1.735.874	1.739.474	0,04	GNMA, Series 2012-96 'WP' 6,5%				
GNMA, FRN 'FA' 5,516% 20/01/2067	USD	2.844.858	2.843.011	0,07	16/08/2042	USD	91.024	94.333	0,00
GNMA, FRN, Series 2014-H02 'FB' 5,416% 20/12/2063					GNMA, Series 2014-12 'ZA' 3%				
GNMA, FRN 'FB' 5,416% 20/02/2065	USD	51.041	51.077	0,00	20/01/2044	USD	1.675.050	1.504.317	0,03
GNMA, FRN 'FB' 5,366% 20/08/2065	USD	3.117.001	3.111.646	0,07	GNMA 'ZH' 3% 20/03/2045	USD	1.527.619	1.359.352	0,03
GNMA, FRN, Series 2015-H23 'FB' 5,286% 20/09/2065	USD	1.544.467	1.540.728	0,04	GNMA 4245 6% 20/09/2038	USD	18.869	19.801	0,00
GNMA, FRN 'FB' 5,416% 20/11/2065	USD	668.992	668.463	0,02	GNMA 687926 6,5% 15/09/2038	USD	26.482	27.443	0,00
GNMA, FRN 'FB' 5,566% 20/01/2066	USD	3.960.270	3.962.921	0,09	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,798% 10/08/2026	USD	10.550.000	10.614.741	0,24
GNMA, FRN 'FB' 5,266% 20/06/2068	USD	432.706	432.726	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 6,484% 24/10/2029	USD	17.790.000	18.673.441	0,43
GNMA, FRN 'FC' 5,266% 20/07/2064	USD	622.751	619.669	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,049% 23/07/2030	USD	9.085.000	9.040.324	0,21
GNMA, FRN, Series 2015-H05 'FC' 5,246% 20/02/2065	USD	1.279.434	1.274.512	0,03	GS Mortgage Securities Trust 'A2' 3,47% 10/11/2048	USD	4.999.593	4.940.837	0,11
GNMA, FRN, Series 2015-H10 'FC' 5,246% 20/04/2065	USD	450.932	449.354	0,01	GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC32 'A3' 3,498% 10/07/2048	USD	2.446.614	2.431.761	0,06
GNMA, FRN 'FC' 5,346% 20/06/2065	USD	1.062.307	1.061.061	0,02	GS Mortgage Securities Trust 'A3' 3,734% 10/11/2048	USD	2.250.000	2.212.888	0,05
GNMA, FRN, Series 2015-H20 'FC' 5,386% 20/08/2065	USD	1.903.178	1.897.918	0,04	GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC34 'A4' 3,506% 10/10/2048	USD	4.000.000	3.929.429	0,09
GNMA, FRN, Series 2015-H22 'FC' 5,366% 20/09/2065	USD	1.943.721	1.939.763	0,04	GS Mortgage Securities Trust, Series 2014-GC24 'A5' 3,931% 10/09/2047	USD	88.579	88.078	0,00
GNMA, FRN, Series 2016-H26 'FC' 5,766% 20/12/2066	USD	4.009.755	4.000.686	0,09	GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2013-GC10 'C', 144A 4,285% 10/02/2046	USD	1.309.277	1.292.422	0,03
GNMA, FRN 'FC' 5,716% 20/12/2066	USD	1.140.857	1.143.870	0,03	Hilton Grand Vacations Trust, Series 2018-AA 'A', 144A 3,54% 25/02/2032	USD	106.601	105.985	0,00
GNMA, FRN 'FC' 5,516% 20/02/2067	USD	805.720	807.349	0,02	Hyundai Capital America, 144A 5,25% 08/01/2027	USD	6.340.000	6.386.177	0,15
GNMA, FRN 'FC' 5,366% 20/03/2067	USD	1.713.468	1.712.166	0,04	Hyundai Capital America, 144A 5,275% 24/06/2027	USD	9.245.000	9.324.951	0,21
GNMA, FRN, Series 2016-H06 'FD' 5,686% 20/07/2065	USD	279.804	279.812	0,01	Hyundai Capital America, 144A 5,3% 24/06/2029	USD	3.390.000	3.408.594	0,08
GNMA, FRN, Series 2016-H13 'FD' 4,73% 20/05/2066	USD	320.358	320.813	0,01	Hyundai Capital America, 144A 4,55% 26/09/2029	USD	7.975.000	7.759.402	0,18
GNMA, FRN 'FE' 5,496% 20/12/2063	USD	93.554	92.978	0,00	Independence Plaza Trust, Series 2018-INDP 'C', 144A 4,158% 10/07/2035	USD	1.200.000	1.168.522	0,03
GNMA, FRN 'FE' 5,236% 20/09/2064	USD	401.526	402.226	0,01	ITC Holdings Corp., 144A 4,95% 22/09/2027	USD	7.480.000	7.504.457	0,17
GNMA, FRN 'FE' 6,323% 20/04/2066	USD	1.076.559	1.075.113	0,03	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2015-JP1 'A5' 3,914% 15/01/2049	USD	1.250.000	1.234.647	0,03
GNMA, FRN 'FE' 6,297% 20/06/2066	USD	2.976.831	2.990.893	0,07	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2013-C16 'D', 144A 4,884% 15/12/2046	USD	1.359.963	1.277.176	0,03
GNMA, FRN, Series 2017-H06 'FE' 5,316% 20/02/2067	USD	1.469.983	1.476.795	0,03	Jackson National Life Global Funding, 144A 5,5% 09/01/2026	USD	5.285.000	5.312.067	0,12
GNMA, FRN 'FE' 4,833% 20/11/2068	USD	146.564	146.477	0,00	Jackson National Life Global Funding, 144A 5,6% 10/04/2026	USD	12.410.000	12.513.881	0,29
GNMA, FRN 'FG' 5,226% 20/02/2067	USD	886.471	884.035	0,02	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2015-C30 'A5' 3,822% 15/07/2048	USD	750.000	738.666	0,02
GNMA, FRN 'FH' 5,366% 20/04/2065	USD	900.145	898.378	0,02	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2016-C1 'A5' 3,576% 17/03/2049	USD	2.550.000	2.513.223	0,06
GNMA, FRN 'FH' 5,666% 20/04/2066	USD	2.433.234	2.426.579	0,06	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C30 'C' 4,227% 15/07/2048	USD	1.500.000	1.109.325	0,03
GNMA, FRN, Series 2015-H12 'FL' 4,996% 20/05/2065	USD	2.656.191	2.659.647	0,06	Keurig Dr. Pepper, Inc. 5,1% 15/03/2027	USD	12.635.000	12.760.858	0,29
GNMA, FRN 'FL' 5,466% 20/10/2065	USD	150.301	149.636	0,00	Marvell Technology, Inc. 5,75% 15/02/2029	USD	5.130.000	5.268.029	0,12
GNMA, FRN 'FL' 5,416% 20/12/2065	USD	1.244.496	1.246.109	0,03	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 4,9% 15/11/2027	USD	18.730.000	18.725.848	0,43
GNMA, FRN 'FM' 5,451% 20/08/2064	USD	355.519	355.768	0,01	Metropolitan Life Global Funding I, 144A 5% 06/01/2026	USD	5.615.000	5.640.884	0,13
GNMA, FRN 'FM' 5,366% 20/07/2065	USD	1.791.683	1.789.013	0,04	Morgan Stanley, FRN 6,296% 18/10/2028	USD	5.730.000	5.946.262	0,14
GNMA, FRN, Series 2016-H07 'FQ' 5,466% 20/03/2066	USD	1.346.985	1.343.844	0,03	Morgan Stanley, FRN 5,164% 20/04/2029	USD	8.935.000	8.971.153	0,21
GNMA, FRN 'FQ' 5,741% 20/03/2067	USD	1.064.152	1.065.543	0,02	Morgan Stanley, FRN 5,449% 20/07/2029	USD	1.695.000	1.717.572	0,04
GNMA 'GA' 5% 20/10/2052	USD	926.185	926.448	0,02	Morgan Stanley, FRN 5,173% 16/01/2030	USD	3.985.000	3.997.742	0,09
GNMA, FRN 'GF' 5,576% 20/12/2066	USD	3.002.814	2.990.097	0,07	Morgan Stanley, FRN 5,656% 18/04/2030	USD	7.560.000	7.714.447	0,18
GNMA 'GV' 4% 20/01/2030	USD	735.500	735.607	0,02	Morgan Stanley, FRN 5,042% 19/07/2030	USD	5.920.000	5.907.092	0,14
GNMA 'GX' 4,5% 16/05/2040	USD	2.889.877	2.852.853	0,07	Morgan Stanley Bank NA, FRN 5,504% 26/05/2028	USD	7.790.000	7.906.426	0,18
GNMA, Series 2018-24 'HZ' 3% 20/02/2048	USD	237.871	236.777	0,01	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C24 'A3' 3,479% 15/05/2048	USD	3.279.930	3.263.003	0,08
GNMA 'JA' 5% 20/12/2049	USD	1.207.544	1.054.444	0,02	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 'A4' 3,338% 15/03/2048	USD	4.131.000	4.121.252	0,10
GNMA, Series 2009-25 'KA' 4,25% 20/04/2039	USD	2.860.841	2.847.582	0,07					
GNMA, Series 2012-110 'KJ' 3% 20/03/2042	USD	14.954	14.613	0,00					
GNMA 'LA' 5,5% 20/05/2051	USD	110.225	106.634	0,00					
GNMA, Series 2020-5 'LC' 3,5% 20/10/2049	USD	5.568.661	5.502.789	0,13					
GNMA, FRN 'LF' 5,116% 20/08/2058	USD	208.971	192.867	0,00					
GNMA, PO, Series 2010-31 'LO' 0% 16/11/2034	USD	468.479	467.950	0,01					
GNMA, Series 2016-104 'MA' 3% 20/11/2045	USD	147.295	140.073	0,00					
GNMA, Series 2016-90 'MA' 3% 20/10/2045	USD	25.487	25.368	0,00					
GNMA 'MA' 5% 20/06/2052	USD	163.461	161.058	0,00					
GNMA, STEP, Series 2011-76 'MG' 4% 16/05/2026	USD	1.374.946	1.379.937	0,03					
GNMA, Series 2012-16 'MT' 5% 20/05/2039	USD	16.758	16.722	0,00					
GNMA, Series 2018-11 2,75% 20/12/2047	USD	197.882	198.167	0,00					
GNMA, FRN, Series 2010-57 'PF' 5,062% 16/11/2032	USD	664.130	578.797	0,01					
GNMA 'PL' 4% 20/05/2041	USD	44.744	44.744	0,00					
GNMA, Series 2018-67 'QV' 3,5% 20/05/2031	USD	2.196.526	2.135.503	0,05					
GNMA, FRN 'SA' 5,516% 20/10/2063	USD	357.104	345.031	0,01					
GNMA, FRN 'TA' 5,386% 20/08/2063	USD	834.271	835.838	0,02					
GNMA, FRN 'TA' 5,366% 20/04/2064	USD	296.306	296.412	0,01					
GNMA, Series 2012-51 'VQ' 3,5% 20/04/2025	USD	1.431.564	1.431.594	0,03					
	USD	29.319	29.176	0,00					

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C24 'A4' 3,732% 15/05/2048	USD	3.925.000	3.897.236	0,09	UMBS 3% 01/03/2037	USD	1.400.389	1.321.754	0,03
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C26 'A4' 3,252% 15/10/2048	USD	540.000	536.131	0,01	UMBS 4% 01/06/2037	USD	628.800	605.992	0,01
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 'A5' 3,102% 15/11/2049	USD	1.500.000	1.438.751	0,03	UMBS 3,5% 01/01/2038	USD	1.609.276	1.523.220	0,04
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6,051% 01/03/2025	USD	4.840.000	4.849.816	0,11	UMBS 4,5% 01/07/2038	USD	799.720	785.138	0,02
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 4,45% 20/06/2025	USD	3.500.000	3.495.190	0,08	UMBS 4% 01/04/2042	USD	576.187	544.302	0,01
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 5,749% 01/09/2025	USD	4.055.000	4.081.614	0,09	UMBS 254548 5,5% 01/12/2032	USD	17.630	17.996	0,00
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-GNT1 'A', 144A 3,474% 25/11/2026	USD	965.601	913.910	0,02	UMBS 254766 5% 01/06/2033	USD	2.991	2.981	0,00
OneMain Financial Issuance Trust 'C', 144A 4,04% 14/03/2033	USD	7.000.000	6.989.487	0,16	UMBS 255813 5% 01/08/2035	USD	1.909	1.897	0,00
O'Reilly Automotive, Inc. 5,75% 20/11/2026	USD	8.265.000	8.420.783	0,19	UMBS 256101 5,5% 01/02/2036	USD	10.440	10.580	0,00
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'D', 144A 8,197% 15/12/2032	USD	955.813	965.267	0,02	UMBS 256275 5% 01/06/2026	USD	200	201	0,00
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'D', 144A 6,663% 15/12/2033	USD	2.267.088	2.294.639	0,05	UMBS 257003 5,5% 01/12/2037	USD	6.251	6.291	0,00
SG Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2016-C5 'ASB' 2,895% 10/10/2048	USD	196.293	194.602	0,00	UMBS 555458 5,5% 01/05/2033	USD	36.464	36.686	0,00
State Street Corp., FRN 5,684% 21/11/2029	USD	5.375.000	5.535.100	0,13	UMBS 745275 5% 01/02/2036	USD	43.937	43.691	0,00
Taco Bell Funding LLC 'A23', 144A 4,97% 25/05/2046	USD	2.343.750	2.340.973	0,05	UMBS 745398 6% 01/06/2035	USD	42.845	44.021	0,00
Take-Two Interactive Software, Inc. 5% 28/03/2026	USD	859.000	862.288	0,02	UMBS 745748 5,5% 01/07/2036	USD	38.360	38.872	0,00
Take-Two Interactive Software, Inc. 5,4% 12/06/2029	USD	840.000	853.345	0,02	UMBS 747628 5% 01/11/2033	USD	114.800	114.418	0,00
T-Mobile USA, Inc. 4,8% 15/07/2028	USD	8.000.000	7.969.772	0,18	UMBS 780914 5% 01/06/2034	USD	3.660	3.637	0,00
UBS Commercial Mortgage Trust 'ASB' 4,09% 15/03/2051	USD	1.821.925	1.793.528	0,04	UMBS 826305 5% 01/07/2035	USD	5.900	5.863	0,00
UMBS 2% 01/08/2026	USD	807.362	792.121	0,02	UMBS 848647 5,5% 01/01/2036	USD	8.159	8.268	0,00
UMBS 2,5% 01/11/2026	USD	531.133	521.525	0,01	UMBS 995082 5,5% 01/08/2037	USD	183.816	185.818	0,00
UMBS 2,5% 01/02/2027	USD	620.639	609.475	0,01	UMBS 995838 5,5% 01/05/2039	USD	8.414	8.472	0,00
UMBS 3,5% 01/06/2028	USD	970.164	955.713	0,02	UMBS AB9863 3% 01/07/2043	USD	668.478	588.360	0,01
UMBS 3,5% 01/07/2028	USD	893.982	878.288	0,02	UMBS AC3237 5% 01/10/2039	USD	173.557	173.263	0,00
UMBS 2,5% 01/01/2029	USD	1.021.425	992.039	0,02	UMBS AD0249 5,5% 01/04/2037	USD	236.395	238.582	0,01
UMBS 3,5% 01/01/2029	USD	1.490.658	1.461.551	0,03	UMBS AI3059 5% 01/05/2041	USD	95.313	94.269	0,00
UMBS 3,5% 01/02/2029	USD	745.893	731.350	0,02	UMBS AL7654 3% 01/09/2035	USD	499.191	463.503	0,01
UMBS 3,5% 01/12/2029	USD	674.585	659.819	0,02	UMBS AL8051 4% 01/05/2034	USD	602.458	585.197	0,01
UMBS 3% 01/02/2030	USD	494.821	483.302	0,01	UMBS AL8691 3,5% 01/03/2029	USD	428.392	420.413	0,01
UMBS 3% 01/05/2030	USD	1.165.552	1.123.621	0,03	UMBS AR5341 2,5% 01/02/2033	USD	788.503	735.724	0,02
UMBS 3% 01/09/2030	USD	1.630.650	1.571.218	0,04	UMBS AS7789 3% 01/08/2036	USD	1.003.352	929.836	0,02
UMBS 3% 01/09/2030	USD	2.426.920	2.343.711	0,05	UMBS BM1370 3% 01/04/2037	USD	1.230.981	1.133.560	0,03
UMBS 3,5% 01/02/2031	USD	2.440.302	2.380.061	0,06	UMBS MA0511 4,5% 01/09/2030	USD	303.920	301.494	0,01
UMBS 3% 01/05/2031	USD	2.695.762	2.593.992	0,06	UMBS MA0816 4,5% 01/08/2031	USD	57.097	56.608	0,00
UMBS 1,5% 01/06/2031	USD	1.028.052	948.538	0,02	UMBS MA0949 3,5% 01/01/2032	USD	605.315	584.000	0,01
UMBS 2% 01/07/2031	USD	995.227	930.867	0,02	UMBS MA1010 3,5% 01/03/2032	USD	558.499	538.620	0,01
UMBS 1,5% 01/01/2032	USD	2.834.546	2.601.393	0,06	UMBS MA1982 3,5% 01/08/2034	USD	371.488	354.559	0,01
UMBS 3% 01/04/2032	USD	2.546.168	2.465.249	0,06	UMBS MA2198 3,5% 01/03/2035	USD	279.231	265.597	0,01
UMBS 3,5% 01/05/2032	USD	872.242	839.226	0,02	UMBS MA2388 3% 01/09/2035	USD	155.540	143.705	0,00
UMBS 4% 01/05/2032	USD	965.303	941.994	0,02	UMBS ZS8124 4% 01/08/2033	USD	592.148	580.121	0,01
UMBS 3,5% 01/07/2032	USD	645.742	622.352	0,01	UMBS Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,125% 13/05/2025	USD	7.150.000	7.147.754	0,16
UMBS 3% 01/10/2032	USD	2.315.730	2.206.309	0,05	Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 3,355% 13/05/2025	USD	2.665.000	2.650.160	0,06
UMBS 3% 01/11/2032	USD	681.294	648.532	0,02	Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 4,855% 15/08/2027	USD	15.165.000	15.024.499	0,35
UMBS 3% 01/11/2032	USD	2.393.829	2.254.637	0,05	Wells Fargo & Co., FRN 5,707% 22/04/2028	USD	7.545.000	7.676.558	0,18
UMBS 2,5% 01/01/2033	USD	1.340.729	1.250.780	0,03	Wells Fargo & Co., FRN 5,574% 25/07/2029	USD	9.650.000	9.814.252	0,23
UMBS 2,5% 01/01/2033	USD	3.425.614	3.188.426	0,07	Wells Fargo & Co., FRN 6,303% 23/10/2029	USD	7.500.000	7.818.139	0,18
UMBS 2% 01/03/2033	USD	1.439.227	1.354.314	0,03	Wells Fargo & Co., FRN 5,198% 23/01/2030	USD	5.000.000	5.025.423	0,12
UMBS 3% 01/04/2033	USD	4.230.496	4.072.582	0,09	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-LC22 'A3' 3,572% 15/09/2058	USD	1.593.880	1.585.747	0,04
UMBS 3% 01/11/2033	USD	2.612.354	2.491.603	0,06	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 'A3' 2,652% 15/08/2049	USD	1.000.000	960.700	0,02
UMBS 4% 01/11/2033	USD	2.707.335	2.649.275	0,06	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 'A4' 3,718% 15/12/2048	USD	1.700.000	1.682.014	0,04
UMBS 4% 01/11/2033	USD	5.312.385	5.162.753	0,12	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C26 'AS' 3,58% 15/02/2048	USD	646.396	644.860	0,02
UMBS 3,5% 01/01/2034	USD	2.107.041	2.018.296	0,05	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C28 'B' 4,076% 15/05/2048	USD	2.000.000	1.962.089	0,05
UMBS 4% 01/01/2034	USD	5.021.268	4.914.808	0,11	Wendy's Funding LLC 'A21I', 144A 4,08% 15/06/2049	USD	5.339.652	5.054.182	0,12
UMBS 4% 01/01/2034	USD	6.665.992	6.477.381	0,15	WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'B' 4,371% 15/09/2057	USD	1.625.000	1.458.893	0,03
UMBS 3,5% 01/02/2034	USD	1.328.669	1.269.859	0,03	WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN 'C' 4,007% 15/03/2045	USD	110.000	104.763	0,00
UMBS 3,5% 01/02/2034	USD	2.096.504	2.004.545	0,05				2.242.876.239	51,56
UMBS 4,5% 01/05/2034	USD	1.001.790	985.562	0,02	Total des Obligations			2.786.095.490	64,04
UMBS 4% 01/06/2034	USD	4.675.062	4.538.711	0,10	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			2.786.095.490	64,04
UMBS 3,5% 01/09/2034	USD	1.221.793	1.164.753	0,03					
UMBS 3% 01/12/2034	USD	2.460.398	2.314.447	0,05					
UMBS 3% 01/01/2035	USD	675.083	630.980	0,01					
UMBS 4% 01/01/2035	USD	1.597.032	1.545.144	0,04					
UMBS 3% 01/03/2035	USD	1.652.402	1.561.214	0,04					
UMBS 3,5% 01/05/2035	USD	5.044.600	4.850.354	0,11					
UMBS 3% 01/08/2035	USD	2.127.681	2.016.664	0,05					
UMBS 3% 01/04/2036	USD	421.341	390.177	0,01					
UMBS 3,5% 01/01/2037	USD	2.747.861	2.651.899	0,06					

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	170.749.406	170.749.406	3,93
			170.749.406	3,93
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			170.749.406	3,93
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			170.749.406	3,93
Total des Investissements			4.313.328.931	99,15
Liquidités			9.116.636	0,21
Autres actifs/(passifs)			27.729.970	0,64
Total de l'Actif net			4.350.175.537	100,00

†Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	77,06
Luxembourg	3,93
Royaume-Uni	3,90
Canada	3,29
Iles Caïmans	2,77
France	1,76
Irlande	0,96
Espagne	0,75
Pays-Bas	0,71
Japon	0,58
Suisse	0,54
Australie	0,51
Nouvelle-Zélande	0,46
Belgique	0,46
Allemagne	0,45
Norvège	0,35
Danemark	0,30
Suède	0,27
Finlande	0,10
Total des Investissements	99,15
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,85
Total	100,00

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
GBP	1.000	USD	1.252	03/01/2025	Barclays	1	-
USD	719.049	EUR	689.249	02/01/2025	HSBC	3.849	-
USD	1.003.015	EUR	965.635	03/01/2025	Barclays	1.023	-
USD	977.720	EUR	938.714	03/01/2025	BNP Paribas	3.663	-
USD	499.421	EUR	474.093	03/01/2025	Goldman Sachs	7.478	-
USD	22.006.192	EUR	20.918.463	03/01/2025	HSBC	300.149	0,01
USD	1.102	GBP	867	03/01/2025	Barclays	16	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						316.179	0,01
EUR	969.284	USD	1.022.523	03/01/2025	Barclays	(16.746)	-
EUR	36.788.758	USD	38.444.351	03/01/2025	BNP Paribas	(270.495)	(0,01)
EUR	18.260.629	USD	19.133.996	03/01/2025	Citibank	(185.855)	-
EUR	455.955.378	USD	480.804.673	03/01/2025	HSBC	(7.682.570)	(0,18)
EUR	875.170	USD	926.360	03/01/2025	Merrill Lynch	(18.240)	-
EUR	491.065.745	USD	511.960.712	05/02/2025	HSBC	(1.710.990)	(0,04)
EUR	820.014	USD	854.681	05/02/2025	Merrill Lynch	(2.633)	-
GBP	5.077	USD	6.413	03/01/2025	Barclays	(52)	-
GBP	2.252.162	USD	2.851.741	03/01/2025	BNP Paribas	(30.233)	-
GBP	3.586	USD	4.555	03/01/2025	HSBC	(63)	-
GBP	4.206	USD	5.364	03/01/2025	Morgan Stanley	(95)	-
USD	5.080	GBP	4.065	03/01/2025	Barclays	(12)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(9.917.984)	(0,23)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(9.601.805)	(0,22)

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
US 2 Year Note, 31/03/2025	6.475	USD	1.332.205.959	407.528	0,01
US 5 Year Note, 31/03/2025	(9.222)	USD	(982.179.021)	2.876.706	0,07
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				3.284.234	0,08
Plus-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				3.284.234	0,08

JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé					Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0% 18/02/2025	EUR	4.000.000	3.983.639	0,53
<i>Certificats de dépôt</i>					Sumitomo Trust and Banking Co. 0% 17/03/2025	EUR	5.000.000	4.968.706	0,66
								50.777.770	6,70
<i>Belgique</i>					<i>Pays-Bas</i>				
KBC Bank NV 0% 02/01/2025	EUR	5.000.000	4.999.197	0,66	ABN AMRO Bank NV 0% 02/01/2025	EUR	5.000.000	4.999.150	0,66
					ABN AMRO Bank NV 0% 12/03/2025	EUR	3.000.000	2.982.756	0,39
					4.999.197 0,66				
<i>Canada</i>					<i>Singapour</i>				
Bank of Montreal 0% 19/03/2025	EUR	20.000.000	19.878.028	2,63	DBS Bank Ltd. 0% 17/02/2025	EUR	2.000.000	1.992.588	0,26
Bank of Nova Scotia, FRN 3,1% 07/05/2025	EUR	10.000.000	9.997.977	1,32					
Royal Bank of Canada 0% 02/01/2025	EUR	5.000.000	4.999.214	0,66	7.981.906 1,05				
Royal Bank of Canada 0% 02/01/2025	EUR	7.000.000	6.998.900	0,92	<i>Corée du Sud</i>				
The Bank of Nova Scotia 0% 02/01/2025	EUR	5.000.000	4.999.183	0,66	KEB Hana Bank 0% 24/01/2025	EUR	5.000.000	4.989.987	0,66
The Bank of Nova Scotia 0% 08/01/2025	EUR	7.000.000	6.995.430	0,92	Kookmin Bank 0% 06/05/2025	EUR	5.000.000	4.952.399	0,65
					53.868.732 7,11				
<i>Chine</i>					9.942.386 1,31				
Agricultural Bank of China Ltd. 0% 11/03/2025	EUR	3.000.000	2.983.667	0,39	<i>Royaume-Uni</i>				
Bank of China Ltd. 0% 03/01/2025	EUR	2.000.000	1.999.499	0,26	Bank of China Ltd. 0% 22/01/2025	EUR	3.000.000	2.994.492	0,40
Bank of China Ltd. 0% 19/02/2025	EUR	5.000.000	4.979.322	0,66	Goldman Sachs International Bank 0% 28/02/2025	EUR	2.000.000	1.990.732	0,26
China Development Bank 0% 06/02/2025	EUR	3.000.000	2.991.104	0,40	4.985.224 0,66				
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 06/01/2025	EUR	2.000.000	1.998.997	0,26	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
					Bank of America NA 0% 25/03/2025	EUR	2.000.000	1.987.267	0,26
14.952.589 1,97					Citibank NA 0% 11/03/2025	EUR	3.000.000	2.983.524	0,40
<i>Finlande</i>					Citibank NA 0% 15/04/2025	EUR	4.000.000	3.967.587	0,52
Nordea Bank Abp, FRN 3,106% 17/02/2025	EUR	5.000.000	4.999.982	0,66	Citibank NA 0% 21/05/2025	EUR	7.000.000	6.926.570	0,92
Nordea Bank Abp, FRN 3,117% 10/03/2025	EUR	6.000.000	5.999.588	0,80	15.864.948 2,10				
Nordea Bank Abp, FRN 3,145% 19/05/2025	EUR	6.000.000	5.999.065	0,79	<i>Total des Certificats de dépôt</i>				
					209.204.703 27,62				
16.998.635 2,25					<i>Billets de trésorerie</i>				
<i>France</i>					<i>Australie</i>				
Credit Agricole SA 0% 02/01/2025	EUR	4.000.000	3.999.320	0,53	Westpac Banking Corp. 0% 21/01/2025	EUR	5.000.000	4.991.091	0,66
					4.991.091 0,66				
3.999.320 0,53					<i>Autriche</i>				
<i>Irlande</i>					Oesterreichische Kontrollbank 0% 17/01/2025	EUR	5.000.000	4.993.092	0,66
Bank of America Europe DAC 0% 06/03/2025	EUR	5.000.000	4.974.879	0,66	Oesterreichische Kontrollbank AG 0% 30/01/2025	EUR	4.000.000	3.990.257	0,53
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 17/02/2025	EUR	1.000.000	996.019	0,13	Oesterreichische Kontrollbank AG 0% 03/02/2025	EUR	10.000.000	9.972.454	1,31
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 28/02/2025	EUR	5.000.000	4.975.613	0,66	18.955.803 2,50				
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 26/03/2025	EUR	1.000.000	993.028	0,13	<i>Iles Caïmans</i>				
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 27/03/2025	EUR	1.000.000	992.949	0,13	Chesham Finance Ltd. 0% 07/01/2025	EUR	3.000.000	2.998.257	0,40
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 01/04/2025	EUR	2.000.000	1.985.112	0,26	2.998.257 0,40				
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 08/04/2025	EUR	3.000.000	2.976.139	0,40	<i>Finlande</i>				
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 02/05/2025	EUR	3.000.000	2.971.095	0,39	OP Corporate Bank plc 0% 16/04/2025	EUR	2.000.000	1.983.756	0,26
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 03/06/2025	EUR	2.000.000	1.976.574	0,26	OP Corporate Bank plc 0% 22/04/2025	EUR	5.000.000	4.957.333	0,66
					6.941.089 0,92				
22.841.408 3,02					<i>France</i>				
<i>Japon</i>					Agence Centrale des Organismes de Sécurité Sociale 0% 21/01/2025	EUR	10.000.000	9.982.937	1,32
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 21/01/2025	EUR	2.000.000	1.996.495	0,26	Antalis SA 0% 21/01/2025	EUR	6.000.000	5.989.292	0,79
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 14/02/2025	EUR	2.000.000	1.992.528	0,26	Antalis SA 0% 17/02/2025	EUR	1.000.000	995.992	0,13
Mizuho Bank Ltd. 0% 18/03/2025	EUR	7.000.000	6.955.641	0,92	BPCE SA 0% 06/02/2025	EUR	2.000.000	1.994.070	0,26
MUFG Bank Ltd. 0% 04/03/2025	EUR	3.000.000	2.984.395	0,39	BRED Banque Populaire 0% 08/01/2025	EUR	5.000.000	4.996.636	0,66
MUFG Bank Ltd. 0% 17/03/2025	EUR	2.000.000	1.987.499	0,26	HSBC Continental Europe SA, FRN 3,097% 15/04/2025	EUR	15.000.000	14.997.463	1,98
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 08/01/2025	EUR	4.000.000	3.997.308	0,53	HSBC Continental Europe SA, FRN 3,089% 05/05/2025	EUR	5.000.000	4.998.833	0,66
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 13/01/2025	EUR	5.000.000	4.994.535	0,66	LA Banque Postale, FRN 3,047% 28/02/2025	EUR	6.000.000	5.999.749	0,79
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 14/01/2025	EUR	2.000.000	1.997.646	0,26	LMA SADIR 0% 02/01/2025	EUR	10.000.000	9.998.367	1,32
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 10/02/2025	EUR	3.000.000	2.989.708	0,40	LMA SADIR 0% 09/01/2025	EUR	1.000.000	999.273	0,13
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 28/04/2025	EUR	5.000.000	4.953.351	0,65	LMA SADIR 0% 16/01/2025	EUR	1.000.000	998.708	0,13
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0% 03/02/2025	EUR	2.000.000	1.994.298	0,26	LMA SADIR 0% 24/01/2025	EUR	2.000.000	1.996.127	0,26
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0% 12/02/2025	EUR	5.000.000	4.982.021	0,66	LMA SADIR 0% 10/03/2025	EUR	1.000.000	994.586	0,13
					LMA SADIR 0% 11/03/2025	EUR	1.000.000	994.508	0,13
					LMA SADIR 0% 19/03/2025	EUR	1.000.000	993.884	0,13
					LMA SADIR 0% 01/04/2025	EUR	2.000.000	1.985.758	0,26
					LMA SADIR 0% 05/05/2025	EUR	2.000.000	1.981.091	0,26

JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Managed and Enhanced Tap Magenta Funding ST SA 0% 10/03/2025	EUR	5.000.000	4.972.931	0,66	Svenska Handelsbanken AB 0% 12/09/2025	EUR	10.000.000	9.826.101	1,30
Managed and Enhanced Tap Magenta Funding ST SA 0% 19/03/2025	EUR	7.000.000	6.948.753	0,92	Svenska Handelsbanken AB 0% 24/10/2025	EUR	7.000.000	6.860.511	0,91
Natixis SA 0% 17/02/2025	EUR	3.000.000	2.988.572	0,40					
Satellite 0% 03/04/2025	EUR	3.000.000	2.978.850	0,39				30.602.596	4,04
Satellite SASU 0% 03/01/2025	EUR	3.000.000	2.999.234	0,40					
Satellite SASU 0% 04/02/2025	EUR	1.000.000	997.042	0,13	<i>Royaume-Uni</i>				
Satellite SASU 0% 18/03/2025	EUR	3.000.000	2.981.193	0,39	Bank of England 0% 03/02/2025	EUR	10.000.000	9.973.193	1,32
UNEDIC ASSEO 0% 24/01/2025	EUR	5.000.000	4.990.252	0,66	Barclays Bank plc 0% 18/03/2025	EUR	2.000.000	1.988.243	0,26
UNEDIC ASSEO 0% 25/04/2025	EUR	5.000.000	4.956.438	0,66				11.961.436	1,58
UNEDIC SA 0% 06/01/2025	EUR	5.000.000	4.997.560	0,66					
UNEDIC SA 0% 07/02/2025	EUR	5.000.000	4.984.612	0,66	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
			115.692.711	15,27	Bank of England 0% 22/01/2025	EUR	5.000.000	4.991.307	0,66
<i>Allemagne</i>					Colgate-Palmolive Co. 0% 13/01/2025	EUR	5.000.000	4.994.742	0,66
Dekabank DT Giroz 0% 03/02/2025	EUR	3.000.000	2.991.804	0,39	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC 0% 06/01/2025	EUR	2.000.000	1.998.979	0,26
NRW Bank 0% 03/02/2025	EUR	15.000.000	14.960.325	1,98	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC 0% 10/02/2025	EUR	3.000.000	2.989.661	0,40
NRW Bank 0% 10/03/2025	EUR	5.500.000	5.470.266	0,72	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC 0% 20/02/2025	EUR	3.000.000	2.987.258	0,40
Toyota Kreditbank GmbH 0% 29/01/2025	EUR	10.000.000	9.976.613	1,32	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC 0% 24/03/2025	EUR	2.000.000	1.986.553	0,26
			33.399.008	4,41	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC 0% 08/04/2025	EUR	4.000.000	3.968.667	0,52
<i>Irlande</i>					Procter & Gamble Co. (The) 0% 06/01/2025	EUR	7.000.000	6.996.782	0,92
Coral Capital DAC 0% 31/01/2025	EUR	5.000.000	4.986.791	0,66				30.913.949	4,08
Matchpoint Finance plc 0% 09/01/2025	EUR	1.000.000	999.253	0,13	<i>Total des Billets de trésorerie</i>			348.188.855	45,96
Matchpoint Finance plc 0% 20/01/2025	EUR	1.000.000	998.342	0,13	<i>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i>			557.393.558	73,58
Matchpoint Finance plc 0% 04/02/2025	EUR	2.000.000	1.994.207	0,27	<i>Total des Investissements</i>			557.393.558	73,58
Matchpoint Finance plc 0% 06/02/2025	EUR	2.000.000	1.993.879	0,27	<i>Dépôts à terme</i>				
Matchpoint Finance plc 0% 17/02/2025	EUR	5.000.000	4.980.203	0,66	<i>Belgique</i>				
Matchpoint Finance plc 0% 18/02/2025	EUR	2.000.000	1.991.918	0,26	KBC Bank NV 2,89% 02/01/2025	EUR	20.000.000	20.000.000	2,64
Matchpoint Finance plc 0% 20/02/2025	EUR	2.000.000	1.991.593	0,26				20.000.000	2,64
Matchpoint Finance plc 0% 03/03/2025	EUR	1.000.000	994.906	0,13	<i>Union européenne</i>				
Matchpoint Finance plc 0% 13/03/2025	EUR	1.000.000	994.110	0,13	BRED Banque Populaire SA 2,89% 02/01/2025	EUR	50.000.000	50.000.000	6,60
Matchpoint Finance plc 0% 07/04/2025	EUR	3.000.000	2.976.554	0,39				50.000.000	6,60
			24.901.756	3,29	<i>France</i>				
<i>Luxembourg</i>					La Banque Postale 2,88% 02/01/2025	EUR	30.000.000	30.000.000	3,96
Nestle Finance International Ltd. 0% 13/01/2025	EUR	5.000.000	4.994.742	0,66				30.000.000	3,96
Sunderland Receivables SA 0% 06/01/2025	EUR	500.000	499.745	0,07	<i>Allemagne</i>				
Sunderland Receivables SA 0% 31/01/2025	EUR	1.000.000	997.370	0,13	Landesbank Baden-Württemberg 2,95% 02/01/2025	EUR	40.000.000	40.000.000	5,28
Sunderland Receivables SA 0% 31/01/2025	EUR	3.000.000	2.989.040	0,39				40.000.000	5,28
Sunderland Receivables SA 0% 31/01/2025	EUR	5.000.000	4.986.849	0,66	<i>Japon</i>				
Sunderland Receivables SA 0% 12/03/2025	EUR	3.000.000	2.982.571	0,39	MUFG Bank Ltd. 2,9% 02/01/2025	EUR	41.000.000	41.000.000	5,42
			17.450.317	2,30				41.000.000	5,42
<i>Pays-Bas</i>					<i>Pays-Bas</i>				
ABN AMRO Bank NV 0% 04/02/2025	EUR	6.000.000	5.982.261	0,79	Cooperatieve Rabobank UA 2,8% 02/01/2025	EUR	25.000.000	25.000.000	3,30
State of the Netherlands 0% 06/01/2025	EUR	20.000.000	19.990.238	2,64				25.000.000	3,30
Toyota Motor Finance Netherlands BV 0% 14/01/2025	EUR	5.000.000	4.994.348	0,66	<i>Total des dépôts à terme</i>			206.000.000	27,20
Toyota Motor Finance Netherlands BV 0% 27/01/2025	EUR	1.500.000	1.496.733	0,19	<i>Liquidités</i>			253.420	0,03
			32.463.580	4,28	<i>Autres actifs/(passifs)</i>			(6.180.257)	(0,81)
<i>Norvège</i>					<i>Total de l'Actif net</i>			757.466.721	100,00
Kommunalbanken A/S 0% 03/01/2025	EUR	2.000.000	1.999.515	0,26					
			1.999.515	0,26					
<i>Espagne</i>									
Banco Santander SA 0% 14/01/2025	EUR	10.000.000	9.988.696	1,32					
			9.988.696	1,32					
<i>Organisations supranationales</i>									
European Investment Bank 0% 26/08/2025	EUR	5.000.000	4.929.051	0,65					
			4.929.051	0,65					
<i>Suède</i>									
Svenska Handelsbanken AB 0% 03/02/2025	EUR	6.000.000	5.982.755	0,79					
Svenska Handelsbanken AB 0% 10/03/2025	EUR	3.000.000	2.983.168	0,39					
Svenska Handelsbanken AB 0% 14/05/2025	EUR	5.000.000	4.950.061	0,65					

JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
France	19,76
Japon	12,12
Allemagne	9,69
Pays-Bas	8,63
Canada	7,11
Union européenne	6,60
Irlande	6,31
Etats-Unis d'Amérique	6,18
Suède	4,04
Belgique	3,30
Finlande	3,17
Autriche	2,50
Luxembourg	2,30
Royaume-Uni	2,24
Chine	1,97
Espagne	1,32
Corée du Sud	1,31
Australie	0,66
Organisations supranationales	0,65
Iles Caïmans	0,40
Norvège	0,26
Singapour	0,26
Total des investissements et quasi-liquidités	100,78
Liquidités et autres actifs/(passifs)	(0,78)
Total	100,00

JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan Emerging Markets Debt Fund - JPM Emerging Markets Debt X (acc) - EUR (hedged)†	EUR	80.015	7.572.620	2,06
JPMorgan Emerging Markets Dividend Fund - JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - USD†	USD	65.505	11.200.840	3,04
JPMorgan Europe Strategic Dividend Fund - JPM Europe Strategic Dividend X (acc) - EUR†	EUR	38.740	9.649.747	2,62
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund X (acc) - EUR (hedged)†	EUR	80.670	7.781.428	2,12
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (acc) - EUR (hedged)†	EUR	337.865	70.748.931	19,24
JPMorgan Global Income Fund - JPM Global Income X (div) - EUR†	EUR	651.155	70.936.826	19,29
JPMorgan Investment Funds - Global Dividend†	EUR	350.090	40.459.901	11,00
JPMorgan US Aggregate Bond Fund - JPM US Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)†	EUR	205.600	20.159.080	5,48
JPMorgan US High Yield Plus Bond Fund - JPM US High Yield Plus Bond X (acc) - EUR (hedged)†	EUR	198.880	22.728.006	6,18
			261.237.379	71,03
<i>Royaume-Uni</i>				
JPMorgan Multi-Asset Income Fund - JPM Multi-Asset Income X Net Acc†	GBP	34.740.740	70.843.428	19,26
JPMorgan US Equity Income Fund - JPM US Equity Income Fund X - Net Accumulation†	GBP	7.312.030	34.729.871	9,44
			105.573.299	28,70
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			366.810.678	99,73
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			366.810.678	99,73
Total des Investissements			366.810.678	99,73
Liquidités			2.770.507	0,75
Autres actifs/(passifs)			(1.781.945)	(0,48)
Total de l'Actif net			367.799.240	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Luxembourg	71,03
Royaume-Uni	28,70
Total des Investissements	99,73
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,27
Total	100,00

†Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
EUR	2.368.131	CHF	2.210.622	30/01/2025	HSBC	8.897	0,01
EUR	1.303.326	DKK	9.715.055	30/01/2025	BNP Paribas	231	-
GBP	2.351.052	EUR	2.830.920	30/01/2025	Barclays	3.779	-
USD	2.187.607	EUR	2.100.527	30/01/2025	HSBC	5.362	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						18.269	0,01
EUR	72.274.953	GBP	60.227.238	30/01/2025	Barclays	(341.932)	(0,10)
EUR	2.698.524	HKD	22.075.232	03/02/2025	Barclays	(38.245)	(0,01)
EUR	797.628	SEK	9.187.178	30/01/2025	BNP Paribas	(5.138)	-
EUR	39.080.533	USD	41.136.860	30/01/2025	Barclays	(519.675)	(0,14)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(904.990)	(0,25)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(886.721)	(0,24)

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
NASDAQ 100 Emini Index, 21/03/2025	15	USD	6.196.923	5.168	-
US 30 Year Bond, 20/03/2025	54	USD	5.957.843	20.329	0,01
US 10 Year Note, 20/03/2025	291	USD	30.600.975	41.628	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				67.125	0,02
US 2 Year Note, 31/03/2025	(250)	USD	(49.570.205)	(29.177)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(29.177)	(0,01)
Plus-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				37.948	0,01

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					<i>Iles Caïmans</i>				
					Farfetch Ltd. 'A'	USD	63.330	564	0,00
					Manchester United plc 'A'	USD	18.180	315.514	0,07
					Trip.com Group Ltd., ADR	USD	4.217	289.602	0,06
<i>Obligations</i>									
<i>Bermudes</i>									
Fuchsia London Bridge 2 PCC Ltd., FRN, 144A 9,296% 04/06/2028	USD	1.000.000	1.000.000	0,22					
Nature Coast Re Ltd., FRN, 144A 14,046% 16/01/2029	USD	500.000	500.000	0,11					
				1.500.000					
				0,33					
<i>France</i>									
Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/04/2032	USD	300.000	301.893	0,07					
				301.893					
				0,07					
<i>Italie</i>									
Conceria Pasubio SpA, Reg. S, FRN 7,215% 30/09/2028	EUR	145.000	142.959	0,03					
Fedrigoni SpA, Reg. S 6,125% 15/06/2031	EUR	145.000	151.426	0,04					
Rino Mastrotto Group SpA, Reg. S, FRN 7,806% 31/07/2031	EUR	145.000	148.961	0,03					
				443.346					
				0,10					
<i>Luxembourg</i>									
Albion Financing 1 SARL, 144A 6,125% 15/10/2026	USD	830.000	830.845	0,18					
				830.845					
				0,18					
<i>Organisations supranationales</i>									
International Bank for Reconstruction & Development, 144A 9,1% 31/03/2026	USD	1.000.000	1.020.525	0,23					
				1.020.525					
				0,23					
<i>Royaume-Uni</i>									
SW Finance I plc, Reg. S 7% 16/04/2040	GBP	1.000.000	1.111.176	0,25					
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 3,5% 25/02/2028	GBP	1.000.000	958.565	0,21					
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 2,375% 22/04/2040	GBP	1.000.000	919.778	0,21					
				2.989.519					
				0,67					
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>									
Bristol-Myers Squibb Co. 2,55% 13/11/2050	USD	365.000	211.732	0,05					
Lumen Technologies, Inc. 7,6% 15/09/2039	USD	55.000	45.096	0,01					
Lumen Technologies, Inc. 7,65% 15/03/2042	USD	115.000	93.768	0,02					
US Treasury 3,75% 15/11/2043	USD	650.000	560.498	0,13					
US Treasury Bill 0% 23/01/2025	USD	10.800.000	10.773.306	2,40					
US Treasury Bill 0% 20/02/2025	USD	6.500.000	6.463.149	1,44					
US Treasury Inflation Indexed 0,25% 15/01/2025	USD	2.000.000	2.661.591	0,59					
US Treasury Inflation Indexed 0,125% 15/04/2025	USD	3.300.000	4.007.772	0,89					
				24.816.912					
				5,53					
<i>Total des Obligations</i>									
				31.903.040					
				7,11					
<i>Obligations convertibles</i>									
<i>Allemagne</i>									
Delivery Hero SE, Reg. S 3,25% 21/02/2030	EUR	600.000	615.545	0,14					
				615.545					
				0,14					
<i>Total des obligations convertibles</i>									
				615.545					
				0,14					
<i>Actions</i>									
<i>Bermudes</i>									
Arch Capital Group Ltd.	USD	25.625	2.366.597	0,53					
				2.366.597					
				0,53					
<i>Canada</i>									
Lions Gate Entertainment Corp. 'A'	USD	7.877	67.309	0,02					
Lions Gate Entertainment Corp. 'B'	USD	12.684	95.828	0,02					
				163.137					
				0,04					
<i>Allemagne</i>									
<i>Bayerische Motoren Werke AG</i>									
<i>Knorr-Bremse AG</i>									
<i>Siemens AG</i>									
				2.998.408					
				0,67					
<i>Irlande</i>									
<i>Dole plc</i>									
<i>Johnson Controls International plc</i>									
				1.263.236					
				0,28					
<i>Israël</i>									
<i>Monday.com Ltd.</i>									
<i>Tower Semiconductor Ltd.</i>									
				4.127.018					
				0,92					
<i>Italie</i>									
<i>UniCredit SpA</i>									
				1.059.210					
				0,23					
<i>Japon</i>									
<i>Hitachi Ltd.</i>									
<i>Mitsubishi Electric Corp.</i>									
<i>SoftBank Group Corp., ADR</i>									
				2.308.565					
				0,51					
<i>Luxembourg</i>									
<i>Spotify Technology SA</i>									
				14.032.971					
				3,13					
<i>Pays-Bas</i>									
<i>EXOR NV</i>									
				657.469					
				0,15					
<i>Singapour</i>									
<i>Flex Ltd.</i>									
				2.823.228					
				0,63					
<i>Suisse</i>									
<i>Julius Baer Group Ltd.</i>									
<i>Softwareone Holding AG</i>									
				2.960.486					
				0,66					
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>									
<i>3M Co.</i>									
<i>Advanced Micro Devices, Inc.</i>									
<i>Air Products and Chemicals, Inc.</i>									
<i>Alight, Inc. 'A'</i>									
<i>Ares Management Corp. Preference 6,75%</i>									
<i>Array Technologies, Inc.</i>									
<i>Atlanta Braves Holdings, Inc. 'A'</i>									
<i>Atlanta Braves Holdings, Inc. 'C'</i>									
<i>AvidXchange Holdings, Inc.</i>									
<i>Bath & Body Works, Inc.</i>									
<i>Beasley Broadcast Group, Inc. 'A'</i>									
<i>Berry Global Group, Inc.</i>									
<i>BlackLine, Inc.</i>									
<i>Carrier Global Corp.</i>									
<i>Clearwater Analytics Holdings, Inc. 'A'</i>									
<i>Confluent, Inc. 'A'</i>									
<i>CoStar Group, Inc.</i>									
<i>Datadog, Inc. 'A'</i>									
<i>Dun & Bradstreet Holdings, Inc.</i>									
<i>Eastman Chemical Co.</i>									
<i>Elevance Health, Inc.</i>									
<i>Endeavor Group Holdings, Inc. 'A'</i>									
<i>Endo, Inc.</i>									
<i>Enovix Corp.</i>									
<i>Enphase Energy, Inc.</i>									
<i>Five9, Inc.</i>									
<i>Fluence Energy, Inc.</i>									
<i>Gap, Inc. (The)</i>									
<i>Global Payments, Inc.</i>									

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Green Plains, Inc.	USD	242.857	2.303.499	0,51	Four Lakes Re Ltd., FRN, 144A 9,804%				
Guidewire Software, Inc.	USD	4.465	752.375	0,17	01/07/2028	USD	1.000.000	1.004.942	0,23
Herc Holdings, Inc.	USD	5.359	1.013.655	0,23	Montoya Re Ltd., 144A 18,071%				
Humana, Inc.	USD	11.059	2.804.065	0,62	04/07/2026	USD	1.750.000	1.808.875	0,40
Informatica, Inc. 'A'	USD	44.599	1.157.121	0,26	Sanders RE II Ltd., FRN, 144A 8,291%				
InterDigital, Inc.	USD	26.868	5.207.018	1,16	04/07/2029	USD	1.000.000	1.003.682	0,22
Keurig Dr. Pepper, Inc.	USD	12.277	394.399	0,09	Sanders RE II Ltd., FRN, 144A 9,546%				
Liberty Broadband Corp. 'A'	USD	5.396	401.058	0,09	04/07/2029	USD	500.000	502.552	0,11
LKQ Corp.	USD	67.882	2.495.003	0,56				7.409.882	1,65
Magnera Corp.	USD	84.672	1.537.220	0,34					
Maplebear, Inc.	USD	29.151	1.207.726	0,27	<i>Canada</i>				
Marvell Technology, Inc.	USD	46.384	5.123.345	1,14	Baffinland Iron Mines Corp., 144A 8,75%				
MasTec, Inc.	USD	16.801	2.286.196	0,51	15/07/2026	USD	690.000	653.988	0,15
nCino, Inc.	USD	5.309	178.303	0,04	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25%				
NCR Atleos Corp.	USD	20.900	708.614	0,16	30/01/2030	USD	450.000	245.653	0,05
Norfolk Southern Corp.	USD	16.000	3.759.760	0,84				899.641	0,20
Palo Alto Networks, Inc.	USD	1.186	215.882	0,05	<i>Iles Caïmans</i>				
PayPal Holdings, Inc.	USD	18.557	1.584.025	0,35	Takumi Capital Ltd., Reg. S 0%				
Pegasystems, Inc.	USD	56.672	5.284.381	1,18	21/05/2025	JPY	680.000.000	318.561	0,07
Quanta Services, Inc.	USD	5.388	1.704.359	0,38	Wessex Ltd. 0% 21/05/2026	JPY	550.000.000	4.909	0,00
Rivian Automotive, Inc. 'A'	USD	12.075	160.779	0,04	Wessex Ltd. 0% 17/11/2027	JPY	810.000.000	92.145	0,02
Roku, Inc. 'A'	USD	4.895	363.796	0,08				415.615	0,09
Sirius XM Holdings, Inc.	USD	16.523	376.890	0,08	<i>Irlande</i>				
Skechers USA, Inc. 'A'	USD	14.879	1.000.761	0,22	Recoletos RE DAC, FRN, 144A 9,304%				
Sunnova Energy International, Inc.	USD	49.566	169.268	0,04	01/07/2028	USD	1.050.000	1.053.857	0,23
Synopsys, Inc.	USD	39.712	19.263.695	4,29				1.053.857	0,23
Telephone and Data Systems, Inc.	USD	9.754	332.758	0,07	<i>Italie</i>				
Uber Technologies, Inc.	USD	16.898	1.019.541	0,23	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5,71%				
United Airlines Holdings, Inc.	USD	9.148	888.225	0,20	15/01/2026	USD	450.000	450.285	0,10
United States Cellular Corp.	USD	369	23.114	0,01				450.285	0,10
United States Steel Corp.	USD	17.518	595.524	0,13	<i>Jersey</i>				
Victoria's Secret & Co.	USD	6.124	253.748	0,06	TVL Finance plc, Reg. S, FRN 6,465%				
Walt Disney Co. (The)	USD	3.272	364.550	0,08	30/06/2030	EUR	145.000	149.682	0,03
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	1.484	281.418	0,06				149.682	0,03
Yum China Holdings, Inc.	USD	2.290	110.332	0,02	<i>Liberia</i>				
			108.642.300	24,21	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5,625%				
					30/09/2031	USD	300.000	295.293	0,07
<i>Total des Actions</i>			144.008.305	32,09				295.293	0,07
<i>Warrants</i>					<i>Luxembourg</i>				
<i>Iles Caïmans</i>					AccorInvest Group SA 5,5% 15/11/2031	EUR	215.000	228.135	0,05
Cheer Holding, Inc. 20/02/2025	USD	917.426	918	0,00				228.135	0,05
MicroAlgo, Inc. 31/12/2027	USD	15.000	810	0,00	<i>Panama</i>				
			1.728	0,00	Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	280.000	265.575	0,06
<i>Suisse</i>								265.575	0,06
Global Blue Group Holding AG 28/08/2025	USD	226.339	6.903	0,00	<i>Puerto Rico</i>				
			6.903	0,00	Commonwealth of Puerto Rico, FRN 0%				
					01/11/2043	USD	552.143	338.878	0,08
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>								338.878	0,08
FOXO Technologies, Inc. 01/08/2027	USD	50.000	1.075	0,00	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
GCM Grosvenor, Inc. 17/11/2025	USD	38.568	48.596	0,01	Akumin, Inc., 144A 9% 01/08/2027	USD	1.020.000	908.636	0,20
Livewire Group, Inc. 27/09/2027	USD	523	26	0,00	Akumin, Inc., 144A 8% 01/08/2028	USD	510.000	418.584	0,09
Multiplan Corp. 08/10/2025	USD	227.445	6.960	0,00	Austin Independent School District No. 492 2% 01/02/2031	USD	245.000	216.168	0,05
Peak Bio, Inc. 31/12/2027	USD	5.000	26	0,00	Bausch Health Americas, Inc., Reg. S 9,25% 01/04/2026	USD	250.000	240.097	0,05
			56.683	0,01	Beasley Mezzanine Holdings LLC, 144A 9,2% 01/08/2028	USD	1.074.000	606.810	0,14
<i>Total des warrants</i>			65.314	0,01	Bentonville School District No. 6 2% 01/06/2037	USD	185.000	139.111	0,03
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			176.592.204	39,35	Board of Water Commissioners City & County of Denver (The) 2,125% 15/12/2047	USD	325.000	203.875	0,05
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé					Cabell County Board of Education 1,25% 01/06/2031	USD	185.000	151.398	0,03
<i>Obligations</i>					Central Community School System 2% 01/03/2033	USD	380.000	317.033	0,07
<i>Australie</i>					Central New Mexico Community College 2% 15/08/2030	USD	95.000	84.252	0,02
Mineral Resources Ltd., 144A 8,125% 01/05/2027	USD	695.000	698.509	0,16	City & County of San Francisco 2% 15/06/2035	USD	205.000	168.032	0,04
			698.509	0,16	City of Amarillo 2% 15/02/2033	USD	110.000	93.280	0,02
<i>Bermudes</i>					City of Amarillo 2% 15/02/2034	USD	35.000	29.029	0,01
Alamo Re Ltd., FRN, 144A 15,541% 06/07/2026	USD	950.000	1.007.950	0,23	City of Brigantine 2% 15/09/2036	USD	335.000	269.317	0,06
Armor RE II Ltd., FRN, 144A 12,791% 01/07/2028	USD	950.000	954.611	0,21	City of Charlotte 2% 01/06/2034	USD	145.000	122.404	0,03
Bayou Re Ltd., FRN, 144A 12,91% 26/05/2026	USD	580.000	627.270	0,14					
Bridge Street Re Ltd., FRN, 144A 8,296% 01/07/2028	USD	500.000	500.000	0,11					

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
City of Charlotte 2% 01/06/2035	USD	270.000	223.110	0,05	LD Holdings Group LLC, 144A 8,75%				
City of Chesapeake 2% 01/07/2039	USD	105.000	76.321	0,02	01/11/2027	USD	522.000	502.119	0,11
City of Lynchburg VA 2,375% 01/08/2039	USD	380.000	295.894	0,07	LD Holdings Group LLC, 144A 6,125%	USD	485.000	418.960	0,09
City of Lynchburg VA 2,375% 01/08/2040	USD	430.000	328.401	0,07	01/04/2028				
City of Newport News 1,75% 15/07/2035	USD	260.000	199.824	0,04	Lester Prairie Independent School District No. 424 2,5% 01/02/2034	USD	125.000	109.571	0,02
City of North Liberty 2% 01/06/2032	USD	130.000	110.357	0,02	Level 3 Financing, Inc., 144A 4,5%	USD	65.000	54.220	0,01
City of Paris 2,25% 15/12/2047	USD	155.000	96.910	0,02	01/04/2030				
City of Portland 2% 01/05/2044	USD	130.000	83.244	0,02	Level 3 Financing, Inc., 144A 10,5%	USD	557.000	609.358	0,14
Clifton Board of Education 2% 15/08/2040	USD	55.000	38.903	0,01	15/05/2030				
CMG Media Corp., 144A 8,875% 18/06/2029	USD	1.285.000	967.258	0,22	Level 3 Financing, Inc., 144A 3,875%	USD	265.000	212.822	0,05
Cobra AcquisitionCo. LLC, 144A 6,375% 11/01/2029	USD	1.087.000	1.069.977	0,24	15/10/2030				
Commonwealth of Massachusetts 3% 01/04/2041	USD	155.000	133.253	0,03	Level 3 Financing, Inc., FRN, 144A 3,75%	USD	325.000	257.563	0,06
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	480.000	477.570	0,11	15/07/2029	USD	565.000	273.902	0,06
CommScope, Inc., 144A 7,125% 01/07/2028	USD	360.000	317.287	0,07	Liberty Interactive LLC 8,5% 15/07/2029	USD	160.000	74.597	0,02
Consolidated Communications, Inc., 144A 6,5% 10/01/2028	USD	305.000	294.190	0,07	Liberty Interactive LLC 8,25%	USD	525.000	509.593	0,11
Cornerstone Chemical Co. LLC, 144A 0% 01/09/2027	USD	76.405	38.202	0,01	01/02/2030				
County of Campbell 2% 01/06/2031	USD	240.000	209.454	0,05	LSB Industries, Inc., 144A 6,25%	USD	179.853	163.158	0,04
County of Cape May 2% 15/09/2033	USD	95.000	78.866	0,02	15/10/2028				
County of Charleston 2% 01/11/2039	USD	420.000	309.397	0,07	Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125%	USD	179.871	161.129	0,04
County of Forsyth 2% 01/03/2041	USD	745.000	535.973	0,12	15/04/2029				
County of Frederick 1,625% 01/10/2034	USD	890.000	702.631	0,16	Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125%	USD	395.000	97.917	0,02
County of Mahoning 2% 01/12/2030	USD	40.000	35.408	0,01	15/04/2030				
County of Montgomery 2% 01/08/2034	USD	425.000	358.305	0,08	Maccray Independent School District No. 2180 2% 01/02/2033	USD	390.000	329.122	0,07
County of Orange 2,375% 15/06/2030	USD	280.000	252.074	0,06	Maccray Independent School District No. 2180 2% 01/02/2034	USD	110.000	90.978	0,02
County of Orange 2,5% 15/06/2031	USD	385.000	345.302	0,08	McGraw-Hill Education, Inc., 144A 5,75%	USD	925.000	904.172	0,20
County of Orange 2,5% 15/06/2032	USD	400.000	353.300	0,08	01/08/2028				
County of Pima 2% 01/07/2033	USD	50.000	42.354	0,01	Metropolitan Atlanta Rapid Transit Authority 3% 01/07/2037	USD	500.000	450.835	0,10
County of Sullivan 2% 01/05/2032	USD	675.000	583.043	0,13	Metropolitan Council 2,125% 01/03/2037	USD	415.000	327.401	0,07
County of Sussex 1,875% 15/03/2037	USD	135.000	102.723	0,02	Metropolitan Pier & Exposition Authority 0% 15/12/2054	USD	395.000	97.917	0,02
County of Vigo 2,375% 15/07/2033	USD	20.000	17.292	0,00	Metropolitan Transportation Authority 4% 15/11/2050	USD	315.000	292.604	0,06
County of Williamson 2% 01/05/2041	USD	510.000	359.643	0,08	Metropolitan Washington Airports Authority Dulles Toll Road 4%	USD	475.000	445.872	0,10
Deluxe Corp., 144A 8,125% 15/09/2029	USD	295.000	299.505	0,07	01/10/2052				
Diamond Sports Group LLC, 144A 5,375% 15/08/2026§	USD	370.000	1.850	0,00	Miami Beach Health Facilities Authority 4% 15/11/2046	USD	80.000	73.870	0,02
Diamond Sports Group LLC, 144A 6,625% 15/08/2027§	USD	311.000	1.555	0,00	Midcap Financial Issuer Trust, 144A 6,5% 01/05/2028	USD	360.000	352.424	0,08
DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026	USD	450.000	409.872	0,09	Midcap Financial Issuer Trust, 144A 5,625% 15/01/2030	USD	210.000	192.986	0,04
DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	215.000	181.094	0,04	Minneapolis Special School District No. 1 2% 01/04/2033	USD	330.000	279.339	0,06
DISH DBS Corp. 5,125% 01/06/2029	USD	175.000	112.812	0,02	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5% 01/02/2026	USD	485.000	482.051	0,11
Diversified Healthcare Trust, REIT 9,75% 15/06/2025	USD	686.000	688.147	0,15	Navient Corp. 5,5% 15/03/2029	USD	200.000	188.987	0,04
Diversified Healthcare Trust, REIT 4,75% 15/02/2028	USD	270.000	232.017	0,05	Navient Corp. 5,625% 01/08/2033	USD	280.000	242.554	0,05
Diversified Healthcare Trust, REIT 4,375% 01/03/2031	USD	550.000	405.632	0,09	Nebo School District Local Building Authority 2% 01/07/2032	USD	405.000	349.053	0,08
Dodgeland School District 2% 01/03/2032	USD	145.000	124.241	0,03	01/03/2034				
Domtar Corp., 144A 6,75% 01/10/2028	USD	1.035.000	951.979	0,21	New York City Housing Development Corp. 3,9% 01/05/2045	USD	355.000	323.977	0,07
EchoStar Corp. 10,75% 30/11/2029	USD	325.000	349.817	0,08	New York City Housing Development Corp. 2,55% 01/11/2045	USD	285.000	201.306	0,04
Finance of America Funding LLC, 144A 7,875% 15/11/2025	USD	955.000	800.553	0,18	New York City Transitional Finance Authority 5% 01/11/2032	USD	395.000	446.929	0,10
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6,75% 01/05/2029	USD	295.000	296.722	0,07	New York City Transitional Finance Authority 5% 01/11/2033	USD	240.000	273.858	0,06
Global Medical Response, Inc., 144A 10% 31/10/2028	USD	1.547.138	1.553.388	0,35	North Carolina Housing Finance Agency 1,3% 01/01/2029	USD	30.000	26.892	0,01
GNMA, IO, FRN 'CS' 2,065% 20/07/2034	USD	234.478	9.301	0,00	North West Hendricks Multi-Building Corp. 3% 15/01/2040	USD	105.000	86.077	0,02
GNMA, IO, FRN 'SA' 2,288% 16/08/2036	USD	288.203	19.865	0,00	Olentangy Local School District 3% 01/12/2040	USD	30.000	26.094	0,01
Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	55.000	53.415	0,01	Palm Springs Unified School District 1,5% 01/08/2032	USD	25.000	20.858	0,00
Gray Television, Inc., 144A 10,5% 15/07/2029	USD	1.000.000	1.001.058	0,22	Pennsylvania Higher Educational Facilities Authority 3% 15/06/2045	USD	40.000	35.573	0,01
Gray Television, Inc., 144A 5,375% 15/11/2031	USD	470.000	251.181	0,06	Pennsylvania Higher Educational Facilities Authority 3% 15/06/2045	USD	285.000	230.461	0,05
GrubHub Holdings, Inc., 144A 5,5% 01/07/2027	USD	1.220.000	1.072.600	0,24	PennyMac Financial Services, Inc., 144A 5,75% 15/09/2031	USD	1.140.000	1.086.990	0,24
Hertz Corp. (The) 6,25% 15/10/2022§	USD	36.000	2.790	0,00	PHH Escrow Issuer LLC, 144A 9,875%	USD	300.000	301.656	0,07
Hertz Corp. (The) 5,5% 15/10/2024§	USD	102.000	6.757	0,00	01/11/2029				
Hertz Corp. (The) 6% 15/01/2028§	USD	2.242.000	431.585	0,10	Pitney Bowes, Inc., 144A 6,875%	USD	555.000	555.046	0,12
Hertz Corp. (The), Reg. S 7,125% 01/08/2026§	USD	98.000	20.580	0,00	15/03/2027				
Hillsborough Township School District 2% 15/07/2040	USD	165.000	115.409	0,03	Pitney Bowes, Inc., 144A 7,25%	USD	330.000	323.955	0,07
Iris Holdings, Inc., 144A 8,75% 15/02/2026	USD	820.000	820.253	0,18	Port Neches-Groves Independent School District 2% 15/02/2034	USD	575.000	472.277	0,11
Jefferson County School District Finance Corp. 2% 01/06/2033	USD	655.000	542.230	0,12	QVC, Inc., 144A 6,875% 15/04/2029	USD	404.000	329.338	0,07
Lakeville Independent School District No. 194 2% 01/02/2033	USD	730.000	614.715	0,14	Radiology Partners, Inc., 144A 7,775%	USD	798.260	789.280	0,18
Lakeville Independent School District No. 194 2,125% 01/02/2042	USD	215.000	149.257	0,03	15/02/2030				

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Rain Carbon, Inc., 144A 12,25% 01/09/2029	USD	980.000	1.036.983	0,23	Zayo Group Holdings, Inc., 144A 4% 01/03/2027	USD	580.000	535.511	0,12
Rain CII Carbon LLC, Reg. S 7,25% 01/04/2025	USD	16.000	15.869	0,00	Zayo Group Holdings, Inc., 144A 6,125% 01/03/2028	USD	755.000	642.502	0,14
Reworld Holding Corp., 144A 4,875% 12/01/2029	USD	200.000	185.185	0,04				160.164.086	35,69
Rithm Capital Corp., FRN, 144A 8% 04/01/2029	USD	195.000	195.318	0,04	<i>Total des Obligations</i>			172.369.438	38,41
Rochester Independent School District No. 535 2,125% 01/02/2034	USD	110.000	91.170	0,02	<i>Obligations convertibles</i>				
Round Rock Independent School District 3% 01/08/2041	USD	1.075.000	916.653	0,20	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Sabre GLBL, Inc., 144A 8,625% 01/06/2027	USD	630.000	621.969	0,14	Cleanspark, Inc., 144A 0% 15/06/2030	USD	1.100.000	918.371	0,20
Sabre GLBL, Inc., 144A 10,75% 15/11/2029	USD	283.000	293.016	0,07	DigitalOcean Holdings, Inc. 0% 01/12/2026	USD	500.000	446.250	0,10
Service Properties Trust, REIT 5,5% 15/12/2027	USD	720.000	676.648	0,15	Liberty Interactive LLC 3,75% 15/02/2030	USD	745.000	223.359	0,05
Service Properties Trust, REIT 4,95% 01/10/2029	USD	100.000	79.648	0,02	Lumentum Holdings, Inc. 0,5% 15/06/2028	USD	1.200.000	1.163.400	0,26
Service Properties Trust, REIT 4,375% 15/02/2030	USD	240.000	181.596	0,04	MARA Holdings, Inc. 1% 01/12/2026	USD	2.300.000	2.071.380	0,46
Sioux Center Community School District 2,75% 01/05/2032	USD	180.000	164.212	0,04	Nutanix, Inc., 144A 0,5% 15/12/2029	USD	525.000	521.587	0,12
Spanish Broadcasting System, Inc., 144A 9,75% 01/03/2026	USD	1.405.000	935.147	0,21	Snap, Inc. 0,125% 01/03/2028	USD	1.450.000	1.189.000	0,27
St Michael-Albertville Independent School District No. 885 1,6% 01/02/2031	USD	670.000	570.000	0,13	SoFi Technologies, Inc., 144A 0% 15/10/2026	USD	500.000	527.223	0,12
St Paul Independent School District No. 625 2,125% 01/02/2033	USD	340.000	293.288	0,07	Wayfair, Inc. 1% 15/08/2026	USD	1.700.000	1.577.855	0,35
State of Illinois 4% 01/10/2043	USD	1.060.000	1.010.042	0,22				8.638.425	1,93
State of Illinois 4% 01/10/2044	USD	795.000	751.271	0,17	<i>Total des obligations convertibles</i>			8.638.425	1,93
State of Illinois 4% 01/10/2045	USD	1.445.000	1.355.857	0,30	<i>Warrants</i>				
State of Minnesota 2% 01/08/2034	USD	540.000	451.139	0,10	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
State of New Jersey 2% 01/06/2033	USD	1.600.000	1.348.062	0,30	City of Montgomery 01/12/2035	USD	95.000	85.757	0,02
State of Texas 2,125% 01/08/2038	USD	535.000	407.026	0,09				85.757	0,02
StoneMor, Inc., 144A 8,5% 15/05/2029	USD	1.335.000	1.204.724	0,27	<i>Total des warrants</i>			85.757	0,02
Sunnova Energy Corp., 144A 5,875% 01/09/2026	USD	2.100.000	1.755.691	0,39	<i>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i>			181.093.620	40,36
Tampa Bay Water 3,375% 01/10/2038	USD	795.000	738.541	0,16	<i>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</i>				
Tarrant County College District 2% 15/08/2036	USD	915.000	713.520	0,16	<i>Obligations</i>				
Team Health Holdings, Inc., 144A 13,5% 30/06/2028	USD	1.420.076	1.570.959	0,35	<i>Canada</i>				
Town of Babylon 2,625% 01/12/2031	USD	105.000	95.576	0,02	Mountain Province Diamonds, Inc., 144A 9% 15/12/2025*	USD	743.000	700.649	0,15
Town of Babylon 2,75% 01/12/2032	USD	115.000	105.158	0,02	Northwest Acquisitions ULC, 144A 7,125% 01/11/2022*§	USD	475.000	0	0,00
Town of Hempstead 2,125% 15/06/2041	USD	70.000	50.785	0,01				700.649	0,15
Township of Deptford Board of Education 2,5% 15/07/2037	USD	115.000	93.818	0,02	<i>Iles Caïmans</i>				
TriNet Group, Inc., 144A 3,5% 03/01/2029	USD	215.000	194.761	0,04	J-Link Ltd. 0% 26/02/2026*	USD	3.000.000	0	0,00
Uniti Group LP, REIT, 144A 10,5% 15/02/2028	USD	705.000	752.457	0,17				0	0,00
Uniti Group LP, REIT, 144A 6,5% 15/02/2029	USD	210.000	190.776	0,04	<i>Irlande</i>				
Uniti Group LP, REIT, 144A 6% 15/01/2030	USD	385.000	338.590	0,08	ENDO DESIG 0% 15/10/2024*	USD	60.000	0	0,00
Urban One, Inc., 144A 7,375% 01/02/2028	USD	1.985.000	1.238.025	0,28				0	0,00
US Treasury Bill 0% 02/01/2025	USD	19.070.000	19.070.000	4,25	<i>Luxembourg</i>				
US Treasury Bill 0% 09/01/2025	USD	34.000.000	33.972.223	7,57	GCB144A ENDO 0% 01/04/2029*	USD	290.000	0	0,00
US Treasury Bill 0% 16/01/2025	USD	35.500.000	35.441.630	7,90				0	0,00
US Treasury Bill 0% 30/01/2025	USD	1.000.000	996.716	0,22	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
US Treasury Bill 0% 06/02/2025	USD	5.400.000	5.377.888	1,20	Cornerstone Chemical Co. LLC, 144A 15% 06/12/2028*	USD	703.531	703.531	0,16
Virginia Public School Authority 2% 01/08/2035	USD	150.000	120.035	0,03	ESC GCB GLOBAL GEOPHYS 8,75% 15/10/2026*§	USD	535.000	0	0,00
Washington State Housing Finance Commission 2,65% 01/12/2040	USD	105.000	81.988	0,02	Escrow Rite Aid 0% 31/12/2049*	USD	123.544	73.744	0,02
Washington Suburban Sanitary Commission 2,125% 01/06/2037	USD	1.140.000	922.965	0,21	Mariposa Borrower, Inc. 8% 15/10/2021*	USD	75.000	2.627	0,00
West De Pere School District 2% 01/04/2032	USD	25.000	21.829	0,00	Monitronics International, Inc. 9,125% 01/04/2020*§	USD	300.000	0	0,00
West De Pere School District 2% 01/04/2033	USD	25.000	21.290	0,00	Neiman Marcus Group Ltd. LLC 8,75% 15/10/2021*	USD	144.425	5.058	0,00
West De Pere School District 2% 01/04/2034	USD	25.000	20.717	0,00	Par Pharmaceutical, Inc. 0% 01/04/2027*	USD	119.000	0	0,00
West Windsor-Plainsboro Regional School District 2,25% 01/08/2032	USD	805.000	703.296	0,16	Rite Aid Corp., 144A 11,466% 30/08/2031*	USD	127.399	114.659	0,02
West Windsor-Plainsboro Regional School District 2,25% 01/08/2033	USD	815.000	698.448	0,16	Rite Aid Corp. 7,5% 01/07/2025*§	USD	250.000	0	0,00
West Windsor-Plainsboro Regional School District 2,25% 01/08/2034	USD	770.000	647.508	0,14	Rite Aid Corp. 8% 15/11/2026*	USD	1.008.000	0	0,00
Wichita Falls Independent School District 1,7% 01/02/2033	USD	335.000	281.363	0,06	Rite Aid Corp. 15% 30/08/2031*	USD	172.726	0	0,00
Williamsport Sanitary Authority 2% 01/01/2038	USD	215.000	160.183	0,04	Rite Aid Corp. 15% 30/08/2031*	USD	365.489	221.486	0,05
Windstream Escrow LLC 7,75% 15/08/2028	USD	1.290	16	0,00	Rite Aid Corp., Reg. S 8% 18/10/2024*	USD	352.451	0	0,00
					<i>Total des Obligations</i>			1.821.754	0,40

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Fonds de placement collectifs - AIF</i>					<i>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</i>				
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					<i>Fonds de placement collectifs - AIF</i>				
Endo GUC Trust*	USD	54.115	33.822	0,01	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
			33.822	0,01	BlackRock Resources & Commodities Strategy Trust	USD	23.320	198.687	0,04
			33.822	0,01	Japan Smaller Capitalization Fund, Inc.	USD	22.814	174.755	0,04
Total des fonds de placement collectifs - AIF			33.822	0,01	JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV X (dist.)†	USD	12.000.000	12.000.000	2,67
<i>Actions</i>					<i>Fonds de placement collectifs - AIF</i>				
<i>Egypte</i>					<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Fawry for Banking & Payment Technology Services SAE	EGP	1	0	0,00	Nuveen Dow 30sm Dynamic Overwrite Fund	USD	44.035	662.066	0,15
			0	0,00	Nuveen NASDAQ 100 Dynamic Overwrite Fund	USD	29.646	798.663	0,18
			0	0,00	Virtus Convertible & Income Fund	USD	45.128	157.271	0,04
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Virtus Convertible & Income Fund II	USD	62.565	195.516	0,04
Audacy Class A Common*	USD	804	22.512	0,01	Western Asset Inflation-Linked Opportunities & Income Fund	USD	51.571	426.750	0,10
Audacy Class B Common*	USD	276	7.728	0,00				14.613.708	3,26
Avaya Holdings Corp.*	USD	892	17.224	0,00	Total des fonds de placement collectifs - AIF			14.613.708	3,26
Avaya, Inc.*	USD	22.892	442.045	0,10	<i>Fonds indiciels négociables en bourse</i>				
Cornerstone Chemical Co. LLC*	USD	36.227	742.653	0,17	<i>Irlande</i>				
ESC PERSHING SQUARE*	USD	41.937	4.194	0,00	iShares Physical Gold ETC	USD	4.345	220.074	0,05
Envision Healthcare Corp.*	USD	468	5.421	0,00	iShares Physical Gold ETC	GBP	16.946	859.360	0,19
Guitar Center, Inc.*	USD	28	2.649	0,00	iShares USD Floating Rate Bond Fund ETF USD (Acc) Share Class	USD	235.680	1.444.247	0,32
Guitar Center, Inc.*	USD	1.280	156.493	0,04				2.523.681	0,56
Lannett Co., Inc.*	USD	23.419	51.288	0,01	Total des fonds indiciels négociables en bourse			2.523.681	0,56
Monitronics International, Inc.*	USD	268	4.288	0,00	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			17.137.389	3,82
Pershing Square SPARC Holdings Ltd Rights *	USD	10.484	1	0,00	Total des Investissements			378.176.929	84,28
Rite Aid Equity Escrow*	USD	1.238	0	0,00	Liquidités			73.778.944	16,44
Turkish Investment Fund, Inc. (The)*	USD	14.880	0	0,00	Autres actifs/(passifs)			(3.223.501)	(0,72)
WeWork, Inc. 'A'*	USD	1.055	13.677	0,00	Total de l'Actif net			448.732.372	100,00
			1.470.173	0,33					
Total des Actions			1.470.173	0,33					
<i>Warrants</i>					<i>Autres actifs/(passifs)</i>				
<i>Bermudes</i>					<i>Autres actifs/(passifs)</i>				
Wejo Group Ltd. 18/11/2026*	USD	3.998	0	0,00				(3.223.501)	(0,72)
			0	0,00					
<i>Canada</i>					Total de l'Actif net			448.732.372	100,00
NextPoint Financial, Inc. 21/09/2025*	USD	25.000	250	0,00					
			250	0,00					
<i>Iles Caïmans</i>									
Cazoo Group Ltd. 26/08/2026	USD	23.484	0	0,00					
Crown PropTech Acquisitions 31/12/2027*	USD	36.166	0	0,00					
Ross Acquisition Corp. II 12/02/2026*	USD	390.954	1	0,00					
Triterras, Inc. 10/11/2025*	USD	260.013	0	0,00					
			1	0,00					
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>									
Audacy Second Lien Warrant 31/12/2049*	USD	1.495	15	0,00					
Audacy Special Warrant 31/12/2049*	USD	154	4.312	0,00					
Gelesis Holdings, Inc. 13/01/2027*	USD	100.010	0	0,00					
Guitar Cen - Tran I 31/12/2049*	USD	311	15.099	0,01					
Guitar Cen - Tran II 31/12/2049*	USD	339	7.678	0,00					
Guitar Cen - Tran III 31/12/2049*	USD	27	612	0,00					
Latch, Inc. 04/06/2026*	USD	115.332	0	0,00					
Northern Star Investment Corp. II 31/01/2028*	USD	306	0	0,00					
Shapeways Holdings, Inc. 29/09/2026*	USD	15.943	0	0,00					
SomaLogic, Inc. 31/08/2026*	USD	37.642	0	0,00					
UpHealth, Inc. 01/07/2024*	USD	129.738	0	0,00					
			27.716	0,01					
Total des warrants			27.967	0,01					
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			3.353.716	0,75					

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

†Fonds de parties apparentées.

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

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	71,25
Luxembourg	3,36
Bermudes	2,51
Irlande	1,07
Israël	0,92
Allemagne	0,81
Royaume-Uni	0,67
Suisse	0,66
Singapour	0,63
Japon	0,51
Italie	0,43
Canada	0,39
Organisations supranationales	0,23
Iles Caïmans	0,22
Australie	0,16
Pays-Bas	0,15
Puerto Rico	0,08
France	0,07
Liberia	0,07
Panama	0,06
Jersey	0,03
Egypte	-
Total des Investissements	84,28
Liquidités et autres actifs/(passifs)	15,72
Total	100,00

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devises achetées	Montant acheté	Devises vendues	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
CAD	219.576	USD	314.000	24/01/2025	Morgan Stanley	960	-
CAD	123.000	USD	85.687	19/03/2025	Morgan Stanley	121	-
CHF	1.572.029	USD	1.396.000	24/01/2025	Morgan Stanley	30.070	0,01
EUR	2.892.595	USD	2.753.000	24/01/2025	Morgan Stanley	38.451	0,01
GBP	484.589	USD	381.000	24/01/2025	Morgan Stanley	7.703	-
GBP	24.000	USD	29.988	19/03/2025	Morgan Stanley	41	-
JPY	1.090.000	USD	6.968	19/03/2025	Morgan Stanley	21	-
NOK	87.602	USD	7.657	10/01/2025	HSBC	39	-
SEK	445.293	USD	4.864.000	24/01/2025	Morgan Stanley	5.163	-
USD	4.268.248	AUD	6.832.000	19/03/2025	Morgan Stanley	39.118	-
USD	484.705	AUD	779.000	19/03/2025	Morgan Stanley	2.490	-
USD	6.581.531	CAD	9.274.000	19/03/2025	Morgan Stanley	111.804	0,03
USD	5.553.193	CHF	4.943.956	10/01/2025	Barclays	101.312	0,02
USD	619.927	CHF	546.260	10/01/2025	HSBC	17.548	-
USD	185.898	CHF	165.815	10/01/2025	Morgan Stanley	3.048	-
USD	5.537.667	CHF	4.846.000	19/03/2025	Morgan Stanley	152.880	0,04
USD	2.912.414	CNY	20.823.032	14/02/2025	Morgan Stanley	50.692	0,01
USD	1.379.113	EUR	1.321.980	02/01/2025	Barclays	9.741	-
USD	492.850	EUR	472.469	10/01/2025	Barclays	3.305	-
USD	1.511.480	EUR	1.436.292	10/01/2025	BNP Paribas	23.277	0,01
USD	4.627.849	EUR	4.415.325	10/01/2025	HSBC	52.938	0,02
USD	797.765	EUR	758.326	21/01/2025	Morgan Stanley	11.675	-
USD	1.041.721	EUR	959.000	30/01/2025	Morgan Stanley	47.242	0,01
USD	3.797.175	EUR	3.602.435	18/03/2025	Morgan Stanley	53.466	0,01
USD	9.197.654	EUR	8.735.000	19/03/2025	Morgan Stanley	119.624	0,03
USD	3.137	EUR	3.000	19/03/2025	Morgan Stanley	19	-
USD	383.789	GBP	305.175	02/01/2025	Barclays	1.741	-
USD	28.266	GBP	22.577	03/01/2025	BNP Paribas	2	-
USD	247.963	GBP	197.672	10/01/2025	BNP Paribas	513	-
USD	430.439	GBP	337.804	10/01/2025	HSBC	7.567	-
USD	108.316	GBP	85.309	18/03/2025	Morgan Stanley	1.578	-
USD	4.031.538	GBP	3.166.000	19/03/2025	Morgan Stanley	70.272	0,02
USD	2.538.794	GBP	2.000.000	21/03/2025	Morgan Stanley	36.453	0,01
USD	5.524.236	JPY	832.580.000	19/03/2025	Morgan Stanley	186.272	0,04
USD	155.710	KRW	216.405.758	20/02/2025	Morgan Stanley	8.473	-
USD	338.860	MXN	6.945.000	19/03/2025	Morgan Stanley	9.914	-
USD	41.968	MXN	862.000	19/03/2025	Morgan Stanley	1.140	-
USD	99.537	NOK	1.130.905	02/01/2025	Barclays	190	-
USD	15.683	NOK	173.222	10/01/2025	Barclays	467	-
USD	103.174	NOK	1.141.481	10/01/2025	HSBC	2.900	-
USD	261.885	NOK	2.923.003	10/01/2025	Morgan Stanley	5.111	-
USD	131.912	NZD	227.992	10/01/2025	BNP Paribas	4.346	-
USD	75.652	NZD	133.958	10/01/2025	HSBC	700	-
USD	2.248.404	NZD	3.882.000	19/03/2025	Morgan Stanley	74.624	0,02
USD	44.012	SEK	486.020	02/01/2025	Barclays	83	-
USD	14.630	SEK	160.776	10/01/2025	BNP Paribas	93	-
USD	4.059	SEK	44.693	10/01/2025	Citibank	18	-
USD	158.034	SEK	1.729.590	10/01/2025	HSBC	1.650	-
USD	77.366	SEK	848.612	10/01/2025	Morgan Stanley	637	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						1.297.492	0,29
AUD	2.025.000	USD	1.288.960	19/03/2025	Morgan Stanley	(35.449)	(0,01)
CHF	7.068	USD	7.999	10/01/2025	Barclays	(205)	-
CHF	29.909.075	USD	34.154.317	10/01/2025	HSBC	(1.172.491)	(0,26)
CHF	64.000	USD	72.220	19/03/2025	Morgan Stanley	(1.104)	-
CNY	20.823.033	USD	2.913.577	14/02/2025	Morgan Stanley	(51.856)	(0,01)
EUR	410.000	USD	436.516	30/01/2025	Morgan Stanley	(11.348)	-
EUR	32.583	USD	33.856	03/01/2025	BNP Paribas	(105)	-
EUR	1.327.921	USD	1.385.833	10/01/2025	Barclays	(9.918)	-
EUR	223.634.583	USD	236.826.189	10/01/2025	HSBC	(5.108.782)	(1,14)
EUR	1.186.484	USD	1.246.562	10/01/2025	RBC	(17.195)	(0,01)
EUR	57.000	USD	59.889	30/01/2025	Morgan Stanley	(780)	-
EUR	149.982	USD	157.778	18/03/2025	Morgan Stanley	(1.915)	-
EUR	787.000	USD	822.004	19/03/2025	Morgan Stanley	(4.098)	-
GBP	359.263	USD	452.546	10/01/2025	Barclays	(2.813)	-
GBP	63.675	USD	79.738	10/01/2025	BNP Paribas	(27)	-
GBP	1.307.970	USD	1.660.631	10/01/2025	HSBC	(23.285)	-
GBP	36.457.429	USD	46.512.810	10/01/2025	Standard Chartered	(874.599)	(0,20)
GBP	302.000	USD	379.702	19/03/2025	Morgan Stanley	(1.841)	-
GBP	113.000	USD	141.561	19/03/2025	Morgan Stanley	(177)	-
JPY	70.472.000	USD	454.525	19/03/2025	Morgan Stanley	(2.704)	-
KRW	1.004.693.875	USD	718.750	20/02/2025	Morgan Stanley	(35.183)	(0,01)
MXN	39.157.000	USD	1.909.361	19/03/2025	Morgan Stanley	(54.710)	(0,01)
NOK	8.665.022	USD	774.561	10/01/2025	Barclays	(13.374)	-
NOK	320.170.283	USD	28.940.085	10/01/2025	HSBC	(814.449)	(0,18)
NZD	24.915.590	USD	14.580.384	10/01/2025	HSBC	(639.662)	(0,14)
NZD	52.000	USD	29.392	19/03/2025	Morgan Stanley	(274)	-
SEK	495.965	USD	44.943	10/01/2025	Barclays	(99)	-
SEK	10.164.572	USD	938.176	10/01/2025	HSBC	(19.129)	(0,01)
USD	32.087	CAD	46.000	19/03/2025	Morgan Stanley	(4)	-

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
USD	150.326	JPY	23.507.000	19/03/2025	Morgan Stanley	(385)	-
USD	153.664	NOK	1.751.997	10/01/2025	Citibank	(242)	-
USD	115.767	PLN	28.212	24/01/2025	Morgan Stanley	(203)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(8.898.406)	(1,98)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(7.600.914)	(1,69)

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
3 Month SOFR, 15/09/2026	(180)	USD	(43.229.250)	108.900	0,02
3 Month SONIA Index, 15/09/2026	(11)	GBP	(3.305.360)	1.486	-
Canada 10 Year Bond, 20/03/2025	68	CAD	5.802.553	35.961	0,01
DJIA CBOT Emini Index, 21/03/2025	(9)	USD	(1.929.240)	54.282	0,01
Hang Seng Index, 27/01/2025	1	HKD	129.316	983	-
Micro Ultra 10-Year Note, 27/02/2025	(32)	USD	(356.000)	8.430	-
NASDAQ 100 Emini Index, 21/03/2025	(6)	USD	(2.546.340)	204.432	0,05
Nikkei 225 Index, 13/03/2025	9	JPY	2.261.082	11.472	-
Russell 2000 Emini Index, 21/03/2025	(3)	USD	(337.485)	14.889	-
TOPIX Index, 13/03/2025	22	JPY	3.858.337	23.045	0,01
US 30 Year Bond, 20/03/2025	(1)	USD	(113.719)	4.717	-
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	(180)	USD	(20.025.000)	512.817	0,12
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				981.414	0,22
3 Month EURIBOR, 15/06/2026	102	EUR	25.892.495	(46.567)	(0,01)
Australia 10 Year Bond, 17/03/2025	51	AUD	3.563.074	(1.718)	-
CAC 40 Index, 21/03/2025	(7)	EUR	(538.166)	(15)	-
CAC 40 Index, 17/01/2025	23	EUR	1.759.324	(4.075)	-
DAX Index, 21/03/2025	9	EUR	4.659.227	(116.627)	(0,03)
Euro-Bobl, 06/03/2025	50	EUR	6.101.157	(71.478)	(0,02)
Euro-Bund, 06/03/2025	59	EUR	8.144.816	(186.071)	(0,04)
Euro-Schatz, 06/03/2025	15	EUR	1.661.995	(1.871)	-
EURO STOXX 50 Index, 21/03/2025	43	EUR	2.174.964	(34.481)	(0,01)
FTSE 100 Index, 21/03/2025	52	GBP	5.325.407	(61.070)	(0,01)
Japan 10 Year Bond, 13/03/2025	2	JPY	1.806.603	(1.977)	-
Japan 10 Year Bond Mini, 12/03/2025	18	JPY	1.625.829	(3.202)	-
Long Gilt, 27/03/2025	43	GBP	4.974.587	(160.859)	(0,04)
S&P 500 Emini Index, 21/03/2025	6	USD	1.780.425	(47.699)	(0,01)
TOPIX Mini Index, 13/03/2025	(26)	JPY	(456.150)	(2.911)	-
US 2 Year Note, 31/03/2025	56	USD	11.514.563	(19.678)	-
US 5 Year Note, 31/03/2025	36	USD	3.827.250	(9.408)	-
US 10 Year Note, 20/03/2025	29	USD	3.153.750	(23.641)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(793.348)	(0,18)
Plus-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				188.066	0,04

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats d'option achetés

Quantité	Description des titres	Devise	Contrepartie	Exposition globale USD	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
2.767	Albertsons Co., Call, 20,000, 16/01/2026	USD	Morgan Stanley	-	600.439	0,13
21	ArcBest Corp., Put, 110,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	195.468	34.965	0,01
15	Capri Holdings Ltd., Call, 45,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	185	37	-
46	Capri Holdings Ltd., Call, 50,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	1.699	115	-
200	CSX Corp., Put, 30,000, 20/06/2025	USD	Morgan Stanley	182.612	20.500	-
200	CSX Corp., Put, 32,500, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	347.863	14.000	-
1.095	Endeavor Group Holdings, Inc., Call, 28,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	-	317.448	0,08
168	Endeavor Group Holdings, Inc., Put, 25,000, 21/02/2025	USD	Morgan Stanley	-	1.260	-
2.745	Endeavor Group Holdings, Inc., Put, 25,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	-	6.863	-
10	FedEx Corp., Put, 230,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	2.805	125	-
39	Frontier Communications Parent, Inc., Put, 32,500, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	9.202	98	-
72	Frontier Communications Parent, Inc., Put, 35,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	236.515	1.800	-
14	JB Hunt Transport Services, Inc., Put, 165,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	76.785	3.710	-
80	Juniper Networks, Inc., Put, 35,000, 20/06/2025	USD	Morgan Stanley	89.341	9.400	-
155	Marvell Technology, Inc., Put, 110,000, 03/01/2025	USD	Morgan Stanley	-	23.560	0,01
215	Nikola Corp., Call, 2,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	23.865	107	-
52	Nikola Corp., Call, 3,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	5.772	26	-
13	Old Dominion Freight Line, Inc., Put, 185,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	169.161	10.140	-
51	Paramount Global, Put, 10,000, 17/10/2025	USD	Morgan Stanley	-	10.863	-
254	Paramount Global, Put, 10,000, 20/06/2025	USD	Morgan Stanley	143.925	41.656	0,01
311	Paramount Global, Put, 12,000, 20/06/2025	USD	Morgan Stanley	172.113	115.070	0,03
15	S&P 500 Index, Put, 5.125,000, 31/03/2025	USD	Morgan Stanley	607.312	41.775	0,01
100	S&P 500 Index, Put, 5.500,000, 31/01/2025	USD	Morgan Stanley	4.785.000	164.000	0,04
47	Uber Technologies, Inc., Put, 50,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	-	282	-
34	Union Pacific Corp., Put, 220,000, 20/06/2025	USD	Morgan Stanley	272.619	30.940	0,01
17	United Parcel Service, Inc., Put, 135,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	201.753	15.300	-
21	United States Steel Corp., Call, 35,000, 21/03/2025	USD	Morgan Stanley	32.911	10.668	-
21	United States Steel Corp., Call, 35,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	22.804	7.623	-
51	United States Steel Corp., Call, 40,000, 21/03/2025	USD	Morgan Stanley	42.334	18.360	-
87	United States Steel Corp., Call, 50,000, 21/03/2025	USD	Morgan Stanley	43.180	9.918	-
78	United States Steel Corp., Put, 35,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	-	35.880	0,01
2.373	Vodafone Group plc, Call, 10,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	67.934	1.186	-
717	Vodafone Group plc, Call, 76,000, 17/01/2025	GBP	Morgan Stanley	-	-	-
Total des contrats d'option achetés à la juste valeur - Actifs					1.548.114	0,34

Contrats d'options souscrits

Quantité	Description des titres	Devise	Contrepartie	Exposition globale USD	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
(200)	CSX Corp., Call, 37,500, 20/06/2025	USD	Morgan Stanley	127.957	(9.000)	-
(200)	CSX Corp., Put, 22,500, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	-	(1.000)	-
(10)	FedEx Corp., Call, 300,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	26.933	(600)	-
(96)	Frontier Communications Parent, Inc., Put, 30,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	-	(240)	-
(47)	Uber Technologies, Inc., Call, 70,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	-	(517)	-
(34)	Union Pacific Corp., Call, 245,000, 20/06/2025	USD	Morgan Stanley	280.364	(23.970)	(0,01)
(21)	United States Steel Corp., Call, 45,000, 21/03/2025	USD	Morgan Stanley	-	(4.956)	-
(10)	United States Steel Corp., Call, 45,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	-	(1.630)	-
(60)	United States Steel Corp., Put, 30,000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	-	(9.780)	-
Total des contrats d'option souscrits à la juste valeur - Passifs					(51.693)	(0,01)

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de swap sur défaut de crédit

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Acheter/ Vendre	Intérêt (versé)/ taux perçus	Date d'échéance	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
2.000.000	USD	Morgan Stanley	Community Health Systems, Inc. 6,875% 01/04/2028	Achat	(5,00)%	20/12/2025	25.880	0,01
285.000	USD	Morgan Stanley	DISH DBS Corp. 7,375% 01/07/2028	Achat	(5,00)%	20/12/2025	23.737	-
700.000	USD	Morgan Stanley	Nordstrom, Inc. 6,95% 15/03/2028	Achat	(1,00)%	20/12/2027	6.852	-
Total des contrats de swap sur défaut de crédit à la juste valeur - Actifs							56.469	0,01
3.500.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.35-V5	Vente	5,00%	20/12/2025	(65.571)	(0,02)
3.900.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.37-V5	Vente	5,00%	20/12/2026	(315.290)	(0,07)
3.250.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.43-V1	Achat	(5,00)%	20/12/2029	(250.115)	(0,05)
45.000.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.43-V1	Achat	(1,00)%	20/12/2029	(1.004.432)	(0,22)
1.500.000	USD	Morgan Stanley	SF Index Settlements	Vente	5,00%	18/11/2054	(442.931)	(0,10)
2.000.000	USD	Morgan Stanley	SF Index Settlements	Vente	5,00%	18/11/2064	(506.275)	(0,11)
1.000.000	USD	Morgan Stanley	SF Index Settlements	Vente	5,00%	17/09/2058	(398.237)	(0,09)
2.000.000	USD	Morgan Stanley	Assured Guaranty Municipal Corp.	Achat	(5,00)%	20/12/2027	(250.203)	(0,06)
2.265.000	USD	Morgan Stanley	HP, Inc. 3% 17/06/2027	Achat	(1,00)%	20/12/2027	(41.825)	(0,01)
1.350.000	USD	Morgan Stanley	Lennar Corp. 4,875% 15/12/2023	Achat	(5,00)%	20/12/2027	(170.047)	(0,04)
1.720.000	EUR	Morgan Stanley	Ziggo Bond Co. BV 5,125% 28/02/2030	Achat	(5,00)%	20/12/2028	(143.598)	(0,03)
Total des contrats de swap sur défaut de crédit à la juste valeur - Passifs							(3.588.524)	(0,80)
Valeur de marché nette des contrats de swap sur défaut de crédit - Passifs							(3.532.055)	(0,79)

Contrats de swap sur rendement total

Description	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Exposition globale USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
Percevoir DISC-1D ++0,35%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres	CAD	20/02/2025	Morgan Stanley	(341.712)	72	-
Percevoir SARON-1D ++0,30%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 3 Titres	CHF	12/05/2026	Morgan Stanley	(1.971.017)	109	-
Percevoir SARON-1D ++0,40%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre	CHF	13/10/2026	Morgan Stanley	(419.040)	25.472	-
Percevoir EONIA-1D ++0,40%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 7 Titres	EUR	06/03/2025	Morgan Stanley	(484.629)	6.909	-
Percevoir EONIA-1D ++0,30%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres	EUR	12/05/2026	Morgan Stanley	(3.806.937)	17.670	-
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres	EUR	12/05/2026	Morgan Stanley	8.238.116	41.491	-
Paiement EURIB-1M +0,40%						
Percevoir SONIA-1D ++0,35%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre	GBP	06/03/2025	Morgan Stanley	(45.218)	483	-
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres	GBP	12/05/2026	Morgan Stanley	8.603.039	78.924	0,01
Paiement SONIA-1D +0,44%						
Percevoir COF-1D ++0,75%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre	PLN	12/05/2026	Morgan Stanley	(858.925)	5.032	-
Percevoir FEDEF-1D ++0,30%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 51 Titres	USD	05/03/2025	Morgan Stanley	(3.930.428)	21.579	-
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre	USD	19/08/2026	Morgan Stanley	27.458.545	167.482	0,02
Paiement taux fixe-1D +0,19%						
Percevoir FEDEF-1D ++0,35%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 23 Titres	USD	31/07/2025	Morgan Stanley	(7.576.568)	271.342	0,03
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre	USD	12/05/2025	Morgan Stanley	31.964.060	384.497	0,04
Paiement taux fixe-1D +0,60%						
Percevoir FEDEF-1D ++0,35%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 17 Titres	USD	17/09/2025	Morgan Stanley	(24.689.344)	905.318	0,10
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre	USD	01/04/2025	Morgan Stanley	3.903.186	3.903.186	0,45
Paiement FEDEF-1D +0,25%						
Total des plus-values latentes sur contrat de swap sur rendement total					5.829.566	0,67

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de swap sur rendement total (suite)

Description	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
Percevoir RBACR-1D ++0,50%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre	AUD	18/03/2025	Morgan Stanley	(53.086)	(467)	-
Percevoir DISC-1D ++0,30%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres	CAD	12/05/2026	Morgan Stanley	(2.144.838)	(117.719)	(0,01)
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre						
Paiement EONIA-1D +0,45%	EUR	27/05/2025	Morgan Stanley	3.130.848	(4.205)	-
Percevoir EONIA-1D ++0,50%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 5 Titres	EUR	27/05/2025	Morgan Stanley	(1.739.848)	(596)	-
Percevoir SONIA-1D ++0,30%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre	GBP	12/05/2026	Morgan Stanley	(917.691)	(904)	-
Percevoir STIBO-1W ++0,35%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres	SEK	12/05/2026	Morgan Stanley	(2.718.967)	(32.142)	-
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre						
Paiement FEDEF-1D +0,25%	USD	01/04/2025	Morgan Stanley	56.706.786	(774.284)	(0,09)
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 13 Titres						
Paiement FEDEF-1D +0,55%	USD	16/04/2025	Morgan Stanley	11.139.466	(232.508)	(0,03)
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre						
Paiement taux fixe-1D +0,25%	USD	18/06/2025	Morgan Stanley	4.422.845	(848.331)	(0,10)
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre						
Paiement FEDEF-1D +0,65%	USD	01/10/2025	Morgan Stanley	4.574.102	(46.589)	(0,01)
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 5 Titres						
Paiement FEDEF-1D +0,40%	USD	25/02/2026	Morgan Stanley	4.730.328	(54.163)	(0,01)
Percevoir FEDEF-1D ++0,30%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 23 Titres	USD	12/05/2026	Morgan Stanley	(13.952.651)	(81.091)	(0,01)
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre						
Paiement FEDEF-1D +0,72%	USD	13/07/2026	Morgan Stanley	776.400	(18.803)	-
Moins-values latentes totales sur contrats de swap sur rendement total					(2.211.802)	(0,26)
Total des plus-values latentes sur contrat de swap sur rendement total					3.617.764	0,41

Répartition géographique basée sur l'exposition économique du portefeuille de swaps	Exposition globale USD	% de l'exposition globale du panier
Autriche	(470.435)	(0,47)
Belgique	(189.930)	(0,19)
Bermudes	(42.317)	(0,04)
Brésil	523.289	0,52
Canada	(1.513.306)	(1,51)
Iles Caïmans	(86.380)	(0,09)
France	(35.115)	(0,04)
Allemagne	588.720	0,59
Irlande	3.574.195	3,58
Israël	4.535.430	4,54
Japon	(431.484)	(0,43)
Jersey	151.577	0,15
Luxembourg	361.052	0,36
Pays-Bas	1.112.542	1,11
Nouvelle-Zélande	(53.086)	(0,05)
Pologne	(858.925)	(0,86)
Corée du Sud	(481.242)	(0,48)
Espagne	(478.271)	(0,48)
Suède	(2.718.967)	(2,72)
Suisse	(3.660.129)	(3,66)
Royaume-Uni	7.488.553	7,49
Etats-Unis d'Amérique	92.681.051	92,68
	99.996.822	100,00

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					<i>Israël</i>				
					Check Point Software Technologies Ltd.	USD	3.339	623.157	0,15
					Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	USD	53.379	1.198.092	0,29
<i>Obligations</i>									
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>									
Brightsphere Investment Group, Inc. 4,8% 27/07/2026	USD	1.299.000	1.281.235	0,31					
Commercial Metals Co. 4,125% 15/01/2030	USD	533.000	490.367	0,12					
Murphy Oil USA, Inc. 5,625% 01/05/2027	USD	901.000	897.095	0,21					
Murphy Oil USA, Inc. 4,75% 15/09/2029	USD	359.000	343.371	0,08					
Teleflex, Inc. 4,625% 15/11/2027	USD	588.000	570.416	0,14					
Tri Pointe Homes, Inc. 5,25% 01/06/2027	USD	813.000	799.680	0,19					
			4.382.164	1,05					
<i>Total des Obligations</i>			4.382.164	1,05					
<i>Actions</i>					<i>Japon</i>				
<i>Australie</i>									
Ansell Ltd.	AUD	27.422	574.864	0,14	Alfresa Holdings Corp.	JPY	20.300	279.687	0,07
Computershare Ltd.	AUD	14.932	314.325	0,08	ANA Holdings, Inc.	JPY	12.700	232.027	0,06
Flight Centre Travel Group Ltd.	AUD	24.674	255.225	0,06	Anritsu Corp.	JPY	31.900	286.952	0,07
IGO Ltd.	AUD	132.131	391.552	0,09	BIPROGY, Inc.	JPY	20.500	624.578	0,15
JB Hi-Fi Ltd.	AUD	11.958	688.108	0,16	Brother Industries Ltd.	JPY	41.100	707.240	0,17
Perseus Mining Ltd.	AUD	452.026	723.002	0,17	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	6.500	289.914	0,07
Premier Investments Ltd.	AUD	12.093	240.655	0,06	COMSYS Holdings Corp.	JPY	29.800	615.103	0,15
Ramelius Resources Ltd.	AUD	181.224	234.249	0,06	Daido Steel Co. Ltd.	JPY	39.700	300.900	0,07
Regis Resources Ltd.	AUD	247.313	392.504	0,09	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	20.700	573.896	0,14
Reliance Worldwide Corp. Ltd.	AUD	126.940	397.417	0,09	Dexerials Corp.	JPY	9.700	153.103	0,04
Super Retail Group Ltd.	AUD	74.338	700.505	0,17	Dowa Holdings Co. Ltd.	JPY	23.200	660.595	0,16
Technology One Ltd.	AUD	18.753	362.148	0,09	ENEOS Holdings, Inc.	JPY	170.400	898.493	0,21
Ventia Services Group Pty. Ltd.	AUD	156.144	349.453	0,08	Exedy Corp.	JPY	18.200	510.506	0,12
			5.624.007	1,34	EXEO Group, Inc.	JPY	22.800	252.323	0,06
<i>Bermudes</i>									
Arch Capital Group Ltd.	USD	5.027	463.967	0,11	Fujikura Ltd.	JPY	22.000	918.731	0,22
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	8.002	713.218	0,17	H2O Retailing Corp.	JPY	65.100	960.773	0,23
Essent Group Ltd.	USD	14.749	807.729	0,19	Hitachi Ltd.	JPY	35.500	891.151	0,21
Genpact Ltd.	USD	673	28.828	0,01	Hoya Corp.	JPY	6.500	820.611	0,20
Helen of Troy Ltd.	USD	3.666	218.622	0,05	J Front Retailing Co. Ltd.	JPY	75.300	1.021.731	0,24
Signet Jewelers Ltd.	USD	8.253	664.862	0,16	JVCKenwood Corp.	JPY	78.900	876.695	0,21
			2.897.226	0,69	Kanematsu Corp.	JPY	31.700	532.596	0,13
<i>Canada</i>									
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	10.037	781.121	0,19	KDDI Corp.	JPY	19.600	630.351	0,15
Atco Ltd. 'I'	CAD	27.754	918.668	0,22	K's Holdings Corp.	JPY	29.500	264.658	0,06
Athabasca Oil Corp.	CAD	246.075	892.376	0,21	Kuraray Co. Ltd.	JPY	40.900	595.336	0,14
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	14.985	459.330	0,11	Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	14.800	224.254	0,05
CGI, Inc.	CAD	2.713	296.844	0,07	Kyudenko Corp.	JPY	12.500	411.697	0,10
Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAD	3.074	351.007	0,08	Mabuchi Motor Co. Ltd.	JPY	21.000	301.253	0,07
Finning International, Inc.	CAD	30.937	810.616	0,19	Makita Corp.	JPY	30.600	946.155	0,23
George Weston Ltd.	CAD	5.496	853.322	0,20	Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	JPY	16.400	488.469	0,12
Kinross Gold Corp.	CAD	93.168	860.057	0,21	Modac, Inc.	JPY	40.500	863.475	0,21
Loblaws Cos. Ltd.	CAD	5.387	707.141	0,17	Morinaga Milk Industry Co. Ltd.	JPY	26.600	496.497	0,12
MEG Energy Corp.	CAD	41.790	676.666	0,16	NGK Insulators Ltd.	JPY	35.400	454.030	0,11
Metro, Inc. 'A'	CAD	10.083	630.271	0,15	NHK Spring Co. Ltd.	JPY	23.300	296.907	0,07
PrairieSky Royalty Ltd.	CAD	14.183	273.788	0,07	Nichirei Corp.	JPY	10.400	276.427	0,07
Precision Drilling Corp.	CAD	15.087	909.070	0,22	Nifco, Inc.	JPY	31.200	762.711	0,18
Secure Energy Services, Inc.	CAD	59.151	662.032	0,16	Nippon Television Holdings, Inc.	JPY	21.700	380.053	0,09
Suncor Energy, Inc.	CAD	17.757	631.290	0,15	Niterra Co. Ltd.	JPY	19.000	615.599	0,15
Tamarack Valley Energy Ltd.	CAD	208.779	685.985	0,16	Nitto Denko Corp.	JPY	25.300	432.573	0,10
Vermilion Energy, Inc.	CAD	54.987	502.628	0,12	NOK Corp.	JPY	17.400	275.303	0,07
			11.902.212	2,84	OBIC Business Consultants Co. Ltd.	JPY	7.900	349.182	0,08
<i>Iles Caïmans</i>									
Opera Ltd., ADR	USD	46.042	878.021	0,21	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	8.200	85.439	0,02
			878.021	0,21	Oracle Corp. Japan	JPY	2.600	251.625	0,06
<i>France</i>									
Criteo SA, ADR Preference	USD	11.600	460.810	0,11	Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	6.700	367.362	0,09
			460.810	0,11	Persol Holdings Co. Ltd.	JPY	174.800	263.914	0,06
<i>Irlande</i>									
ICON plc	USD	4.296	900.527	0,21	Resorttrust, Inc.	JPY	15.500	311.186	0,07
Jazz Pharmaceuticals plc	USD	1.295	160.140	0,04	Round One Corp.	JPY	73.800	617.844	0,15
TE Connectivity plc	USD	5.543	796.668	0,19	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	37.200	384.279	0,09
			1.857.335	0,44	Sanwa Holdings Corp.	JPY	31.700	887.964	0,21
					<i>Pays-Bas</i>				
					NXP Semiconductors NV	USD	2.983	619.987	0,15
								619.987	0,15

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Puerto Rico</i>					Energizer Holdings, Inc.	USD	24.538	863.370	0,21
First BanCorp	USD	43.598	815.283	0,19	Ensign Group, Inc. (The)	USD	1.659	221.593	0,05
CFG Bancorp	USD	12.732	543.338	0,13	EOG Resources, Inc.	USD	2.361	287.369	0,07
			1.358.621	0,32	ePlus, Inc.	USD	11.053	816.817	0,19
<i>Royaume-Uni</i>					EPR Properties, REIT	USD	21.365	950.208	0,23
Gates Industrial Corp. plc	USD	18.114	371.699	0,09	F5, Inc.	USD	2.372	597.507	0,14
Royalty Pharma plc 'A'	USD	10.989	280.934	0,07	Forestar Group, Inc.	USD	15.514	400.882	0,10
			652.633	0,16	Fox Corp. 'A'	USD	10.891	532.679	0,13
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Fox Corp. 'B'	USD	8.376	386.846	0,09
A O Smith Corp.	USD	3.692	251.647	0,06	Gap, Inc. (The)	USD	36.811	878.495	0,21
AIO Networks, Inc.	USD	18.996	349.716	0,08	Gartner, Inc.	USD	1.682	817.359	0,19
Abercrombie & Fitch Co. 'A'	USD	6.322	956.297	0,23	GE HealthCare Technologies, Inc.	USD	9.022	709.310	0,17
Academy Sports & Outdoors, Inc.	USD	4.909	286.146	0,07	Gen Digital, Inc.	USD	31.754	872.600	0,21
ACI Worldwide, Inc.	USD	15.896	821.426	0,20	General Mills, Inc.	USD	14.361	913.431	0,22
Acuity Brands, Inc.	USD	2.824	829.931	0,20	Gibraltar Industries, Inc.	USD	8.721	519.336	0,12
Acushnet Holdings Corp.	USD	4.320	308.470	0,07	G-III Apparel Group Ltd.	USD	21.631	710.795	0,17
AdaptHealth Corp. 'A'	USD	85.907	815.257	0,19	Globus Medical, Inc. 'A'	USD	11.037	915.850	0,22
Addus HomeCare Corp.	USD	6.595	843.698	0,20	GoodRx Holdings, Inc. 'A'	USD	59.168	273.060	0,06
Adeia, Inc.	USD	36.828	518.354	0,12	Grand Canyon Education, Inc.	USD	838	137.545	0,03
Adobe, Inc.	USD	936	417.250	0,10	Griffon Corp.	USD	11.722	837.713	0,20
ADT, Inc.	USD	121.335	852.378	0,20	Gulfport Energy Corp.	USD	4.325	790.502	0,19
Adtalem Global Education, Inc.	USD	9.511	867.356	0,21	H&R Block, Inc.	USD	11.075	585.812	0,14
Agilent Technologies, Inc.	USD	2.038	276.057	0,07	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	USD	27.455	946.511	0,23
Alarm.com Holdings, Inc.	USD	4.863	299.099	0,07	Hasbro, Inc.	USD	12.252	687.215	0,16
Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	7.879	859.560	0,20	Heidrick & Struggles International, Inc.	USD	5.939	264.315	0,06
Amkor Technology, Inc.	USD	12.661	327.413	0,08	HNI Corp.	USD	14.902	755.457	0,18
Analog Devices, Inc.	USD	2.558	545.455	0,13	Hologic, Inc.	USD	4.499	326.065	0,08
Andersons, Inc. (The)	USD	20.333	825.011	0,20	H&R International, Inc.	USD	2.351	279.569	0,07
Apogee Enterprises, Inc.	USD	11.659	834.435	0,20	Ingredion, Inc.	USD	6.215	861.989	0,21
Apple, Inc.	USD	1.420	358.209	0,09	Innospec, Inc.	USD	5.729	633.026	0,15
Applied Industrial Technologies, Inc.	USD	3.493	837.010	0,20	Innoviva, Inc.	USD	33.696	586.984	0,14
Applied Materials, Inc.	USD	4.598	752.968	0,18	Insight Enterprises, Inc.	USD	1.650	249.233	0,06
AppLovin Corp. 'A'	USD	2.651	864.067	0,21	Interface, Inc. 'A'	USD	31.901	790.985	0,19
Argan, Inc.	USD	4.060	568.096	0,14	Intuit, Inc.	USD	1.349	850.551	0,20
ASGN, Inc.	USD	9.397	788.267	0,19	Jabil, Inc.	USD	2.183	315.826	0,08
Atkore, Inc.	USD	8.470	697.335	0,17	Jackson Financial, Inc. 'A'	USD	10.123	889.812	0,21
AZZ, Inc.	USD	5.582	461.855	0,11	John Wiley & Sons, Inc. 'A'	USD	17.119	750.240	0,18
Benchmark Electronics, Inc.	USD	18.275	840.833	0,20	Johnson & Johnson	USD	1.619	233.249	0,06
Berry Global Group, Inc.	USD	13.033	843.235	0,20	KB Home	USD	10.759	712.300	0,17
BlueLinx Holdings, Inc.	USD	6.482	666.090	0,16	Kforce, Inc.	USD	4.609	261.008	0,06
Box, Inc. 'A'	USD	9.178	291.264	0,07	Kimberly-Clark Corp.	USD	4.015	526.266	0,13
Brady Corp. 'A'	USD	11.876	873.183	0,21	Kirby Corp.	USD	6.849	723.631	0,17
BrightView Holdings, Inc.	USD	15.654	252.264	0,06	KLA Corp.	USD	1.079	683.185	0,16
Brink's Co. (The)	USD	8.347	776.521	0,19	Knowles Corp.	USD	31.527	633.535	0,15
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	4.623	262.147	0,06	Kontoor Brands, Inc.	USD	10.222	878.632	0,21
Builders FirstSource, Inc.	USD	3.602	519.570	0,12	Korn Ferry	USD	12.242	826.825	0,20
Cabot Corp.	USD	8.853	809.474	0,19	Ladder Capital Corp., REIT 'A'	USD	38.581	430.178	0,10
Cactus, Inc. 'A'	USD	10.947	639.633	0,15	Lam Research Corp.	USD	11.046	798.018	0,19
Carlisle Cos., Inc.	USD	2.163	798.991	0,19	Lantheus Holdings, Inc.	USD	2.697	240.829	0,06
Cars.com, Inc.	USD	47.399	828.298	0,20	Laureate Education, Inc.	USD	18.388	334.386	0,08
Carter's, Inc.	USD	4.641	248.665	0,06	La-Z-Boy, Inc.	USD	8.339	365.790	0,09
Caterpillar, Inc.	USD	1.969	718.823	0,17	LCI Industries	USD	8.364	870.232	0,21
Cavco Industries, Inc.	USD	1.874	839.636	0,20	Lennar Corp. 'A'	USD	5.379	737.004	0,18
Cencora, Inc.	USD	1.335	301.637	0,07	Lennar Corp. 'B'	USD	2.614	347.414	0,08
Central Garden & Pet Co. 'A'	USD	25.885	857.829	0,20	Levi Strauss & Co. 'A'	USD	51.873	906.999	0,22
Cirrus Logic, Inc.	USD	5.993	597.922	0,14	Liberty Energy, Inc. 'A'	USD	34.856	701.826	0,17
Clear Secure, Inc. 'A'	USD	16.366	440.982	0,11	Ligand Pharmaceuticals, Inc.	USD	7.291	797.854	0,19
CNO Financial Group, Inc.	USD	14.557	545.378	0,13	Louisiana-Pacific Corp.	USD	7.735	806.374	0,19
Colgate-Palmolive Co.	USD	3.876	352.813	0,08	Magnite, Inc.	USD	56.374	917.205	0,22
Collegium Pharmaceutical, Inc.	USD	22.866	663.457	0,16	Matson, Inc.	USD	3.738	508.835	0,12
Columbia Sportswear Co.	USD	6.165	519.710	0,12	Maximus, Inc.	USD	6.257	468.587	0,11
Comfort Systems USA, Inc.	USD	1.961	841.465	0,20	McKesson Corp.	USD	459	263.248	0,06
Commercial Metals Co.	USD	15.592	775.936	0,19	Medpace Holdings, Inc.	USD	2.639	886.216	0,21
CommVault Systems, Inc.	USD	5.441	824.257	0,20	Merck & Co., Inc.	USD	2.563	254.121	0,06
CompoSecure, Inc. 'A'	USD	19.300	306.098	0,07	Merit Medical Systems, Inc.	USD	4.845	468.560	0,11
Conagra Brands, Inc.	USD	8.743	242.050	0,06	Metallus, Inc.	USD	35.204	494.968	0,12
CorVel Corp.	USD	6.042	682.353	0,16	MGIC Investment Corp.	USD	35.917	858.416	0,20
Crocs, Inc.	USD	8.340	908.893	0,22	Microchip Technology, Inc.	USD	3.814	219.801	0,05
CSX Corp.	USD	7.993	258.134	0,06	Microsoft Corp.	USD	676	287.756	0,07
CTS Corp.	USD	7.053	375.784	0,09	Minerals Technologies, Inc.	USD	11.353	866.631	0,21
Curtiss-Wright Corp.	USD	2.031	734.328	0,18	Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	4.688	269.466	0,06
Danaher Corp.	USD	1.290	297.809	0,07	MRC Global, Inc.	USD	66.092	838.377	0,20
DaVita, Inc.	USD	5.357	808.532	0,19	MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A'	USD	2.881	211.854	0,05
Deckers Outdoor Corp.	USD	3.783	780.319	0,19	Mueller Industries, Inc.	USD	10.626	852.152	0,20
DocuSign, Inc. 'A'	USD	9.605	876.408	0,21	Mueller Water Products, Inc. 'A'	USD	36.803	831.748	0,20
Donaldson Co., Inc.	USD	3.690	248.872	0,06	Murphy Oil Corp.	USD	22.502	676.860	0,16
Dorman Products, Inc.	USD	3.381	442.404	0,11	Murphy USA, Inc.	USD	596	297.723	0,07
Doximity, Inc. 'A'	USD	17.373	934.494	0,22	National Fuel Gas Co.	USD	13.309	808.588	0,19
DT Midstream, Inc.	USD	8.162	819.179	0,20	NetApp, Inc.	USD	7.224	843.835	0,20
Eastman Chemical Co.	USD	8.465	779.796	0,19	NetScout Systems, Inc.	USD	15.539	336.730	0,08
Electronic Arts, Inc.	USD	4.034	590.699	0,14	Nexstar Media Group, Inc. 'A'	USD	4.467	707.483	0,17
EMCOR Group, Inc.	USD	1.830	838.277	0,20	NMI Holdings, Inc. 'A'	USD	15.450	574.122	0,14
Enact Holdings, Inc.	USD	13.032	425.104	0,10	NPK International, Inc.	USD	34.557	261.769	0,06
					NVR, Inc.	USD	56	462.657	0,11
					Olin Corp.	USD	6.782	228.452	0,05
					Omniceil, Inc.	USD	10.799	477.640	0,11

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
OneSpan, Inc.	USD	34.910	652.642	0,16	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Onto Innovation, Inc.	USD	1.900	318.193	0,08	Obligations				
Owens Corning	USD	1.852	314.470	0,07	Australie				
Oxford Industries, Inc.	USD	2.854	223.169	0,05	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4,5% 15/09/2027				
Pacira BioSciences, Inc.	USD	21.220	406.151	0,10	USD	1.837.000	1.778.774	0,42	
Patrick Industries, Inc.	USD	5.804	482.545	0,11	1.778.774 0,42				
Pegasystems, Inc.	USD	9.581	903.919	0,22	Bermudes				
Perdoceo Education Corp.	USD	25.077	666.296	0,16	Seadrill Finance Ltd., 144A 8,375% 01/08/2030				
Perimeter Solutions, Inc.	USD	28.071	360.853	0,09	USD	1.151.000	1.174.982	0,28	
Phinia, Inc.	USD	17.102	820.725	0,20	1.174.982 0,28				
Photronics, Inc.	USD	12.140	287.779	0,07	Canada				
Pitney Bowes, Inc.	USD	70.500	517.823	0,12	Algoma Steel, Inc., 144A 9,125% 15/04/2029				
Preferred Bank	USD	7.180	628.394	0,15	USD	1.743.000	1.788.597	0,43	
Premier, Inc. 'A'	USD	19.623	421.993	0,10	USD	851.000	831.486	0,20	
Prestige Consumer Healthcare, Inc.	USD	11.172	881.750	0,21	USD	1.947.000	1.964.751	0,47	
Primo Brands Corp. 'A'	USD	28.928	877.965	0,21	USD	1.621.000	1.577.411	0,37	
Primoris Services Corp.	USD	11.224	867.278	0,21	6.162.245 1,47				
Procter & Gamble Co. (The)	USD	1.621	270.991	0,06	France				
Progress Software Corp.	USD	6.704	438.039	0,10	Vallourec SACA, 144A 7,5% 15/04/2032				
PVH Corp.	USD	4.008	425.008	0,10	USD	1.203.000	1.244.449	0,30	
QUALCOMM, Inc.	USD	5.331	824.173	0,20	1.244.449 0,30				
Radian Group, Inc.	USD	13.411	430.225	0,10	Irlande				
Ralph Lauren Corp. 'A'	USD	4.120	961.237	0,23	James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028				
Rambus, Inc.	USD	3.902	209.596	0,05	USD	964.000	941.321	0,23	
Reliance, Inc.	USD	932	250.410	0,06	Etats-Unis d'Amérique				
ResMed, Inc.	USD	3.748	862.602	0,21	Acushnet Co., 144A 7,375% 15/10/2028				
REV Group, Inc.	USD	26.400	839.520	0,20	USD	929.000	961.247	0,23	
Revvity, Inc.	USD	7.179	807.673	0,19	USD	50.000	50.236	0,01	
Reynolds Consumer Products, Inc.	USD	15.244	410.673	0,10	USD	50.000	50.236	0,01	
Salesforce, Inc.	USD	2.579	867.563	0,21	USD	1.653.000	1.740.824	0,42	
ScanSource, Inc.	USD	17.518	833.769	0,20	USD	863.000	836.672	0,20	
Scotts Miracle-Gro Co. (The)	USD	11.823	777.421	0,19	USD	100.000	99.543	0,02	
Select Water Solutions, Inc. 'A'	USD	62.975	840.716	0,20	USD	50.000	48.743	0,01	
Shoe Carnival, Inc.	USD	21.865	747.018	0,18	USD	1.731.000	1.645.522	0,39	
Silgan Holdings, Inc.	USD	6.598	344.086	0,08	USD	1.839.000	1.886.140	0,45	
Sitio Royalties Corp. 'A'	USD	20.874	397.650	0,09	USD	1.133.000	1.107.554	0,26	
Skyworks Solutions, Inc.	USD	7.155	634.148	0,15	USD	1.997.000	1.907.650	0,46	
Snap-on, Inc.	USD	2.178	743.221	0,18	USD	416.000	446.440	0,11	
Solventum Corp.	USD	5.998	398.147	0,09	USD	1.594.000	1.335.051	0,32	
Southwest Gas Holdings, Inc.	USD	12.781	902.466	0,22	USD	613.000	613.561	0,15	
SS&C Technologies Holdings, Inc.	USD	8.472	644.931	0,15	USD	1.088.000	1.104.786	0,26	
Steelcase, Inc. 'A'	USD	66.074	781.325	0,19	USD	1.007.000	1.001.878	0,24	
Sterling Infrastructure, Inc.	USD	5.056	863.059	0,21	USD	1.830.000	1.830.803	0,44	
Strategic Education, Inc.	USD	3.318	310.996	0,07	USD	1.245.000	1.255.631	0,30	
Stride, Inc.	USD	3.153	332.957	0,08	USD	745.000	739.742	0,18	
Supernus Pharmaceuticals, Inc.	USD	19.588	715.941	0,17	USD	1.202.000	1.291.057	0,31	
Sylvamo Corp.	USD	10.122	806.015	0,19	USD	409.000	391.206	0,09	
Tapestry, Inc.	USD	14.141	930.407	0,22	USD	1.287.000	862.145	0,21	
TEGNA, Inc.	USD	10.001	184.718	0,04	USD	2.087.000	1.991.299	0,48	
Teradata Corp.	USD	9.004	279.349	0,07	USD	1.623.000	1.581.159	0,38	
Toll Brothers, Inc.	USD	6.508	823.522	0,20	USD	1.264.000	1.160.156	0,28	
Tri Pointe Homes, Inc.	USD	22.471	819.630	0,20	USD	1.074.000	1.019.609	0,24	
Tutor Perini Corp.	USD	31.675	770.494	0,18	USD	1.165.000	1.258.959	0,30	
UFP Industries, Inc.	USD	7.026	791.690	0,19	USD	101.000	100.813	0,02	
UiPath, Inc. 'A'	USD	32.978	418.656	0,10	USD	1.896.000	1.790.048	0,43	
United States Cellular Corp.	USD	14.763	929.921	0,22	USD	2.054.000	1.934.941	0,46	
United States Lime & Minerals, Inc.	USD	6.013	820.744	0,20	USD	100.000	93.875	0,02	
Valero Energy Corp.	USD	2.166	262.963	0,06	USD	1.530.000	1.491.729	0,36	
Valmont Industries, Inc.	USD	1.580	483.109	0,12	USD	475.000	431.515	0,10	
Veralto Corp.	USD	2.860	292.006	0,07					
Verra Mobility Corp. 'A'	USD	11.105	270.518	0,06					
Viatris, Inc.	USD	64.090	800.805	0,19					
Victory Capital Holdings, Inc. 'A'	USD	14.630	966.312	0,23					
Vontier Corp.	USD	6.983	253.937	0,06					
Wabash National Corp.	USD	14.970	260.104	0,06					
Weis Markets, Inc.	USD	3.694	250.860	0,06					
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	4.314	826.174	0,20					
Williams-Sonoma, Inc.	USD	4.717	871.088	0,21					
WK Kellogg Co.	USD	37.174	671.734	0,16					
Wolverine World Wide, Inc.	USD	15.284	341.062	0,08					
Worthington Enterprises, Inc.	USD	15.679	639.468	0,15					
Yelp, Inc. 'A'	USD	8.186	317.862	0,08					
			139.469.155	33,29					
Total des Actions			202.917.033	48,43					
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			207.299.197	49,48					

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Interface, Inc., 144A 5,5% 01/12/2028	USD	373.000	366.756	0,09	Wyndham Hotels & Resorts, Inc., 144A				
KFC Holding Co., 144A 4,75% 01/06/2027	USD	100.000	98.551	0,02	4,375% 15/08/2028	USD	50.000	47.739	0,01
Knife River Corp., 144A 7,75% 01/05/2031	USD	789.000	822.580	0,20	XHR LP, REIT, 144A 4,875% 01/06/2029	USD	486.000	458.905	0,11
Kontoor Brands, Inc., 144A 4,125% 15/11/2029					Ziff Davis, Inc., 144A 4,625% 15/10/2030	USD	1.078.000	992.529	0,24
Korn Ferry, 144A 4,625% 15/12/2027	USD	861.000	793.802	0,19				143.271.728	34,19
Lamar Media Corp. 3,75% 15/02/2028	USD	1.639.000	1.583.912	0,38	<i>Total des Obligations</i>			154.573.499	36,89
Louisiana-Pacific Corp., 144A 3,625% 15/03/2029	USD	1.308.000	1.227.781	0,29	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			154.573.499	36,89
M/I Homes, Inc. 4,95% 01/02/2028	USD	2.109.000	1.943.322	0,46	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6,875% 01/12/2032	USD	1.100.000	1.068.439	0,25	<i>Actions</i>				
Martin Midstream Partners LP, 144A 11,5% 15/02/2028	USD	923.000	1.003.566	0,24	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Masterbrand, Inc., 144A 7% 15/07/2032	USD	809.000	813.856	0,19	Resolute Forest Products, Inc.*	USD	56.941	80.856	0,02
Minerals Technologies, Inc., 144A 5% 01/07/2028	USD	102.000	98.733	0,02				80.856	0,02
Molina Healthcare, Inc., 144A 4,375% 15/06/2028	USD	1.247.000	1.182.690	0,28	<i>Total des Actions</i>			80.856	0,02
Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A 8,25% 01/09/2031	USD	50.000	49.091	0,01	Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			80.856	0,02
Mueller Water Products, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	1.904.000	1.768.697	0,42	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5% 01/02/2026	USD	605.000	600.822	0,14	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 6% 15/01/2027	USD	100.000	99.551	0,02	<i>Luxembourg</i>				
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/08/2028	USD	300.000	291.253	0,07	JPMorgan Liquidity Funds - JPM USD				
News Corp., 144A 3,875% 15/05/2029	USD	2.022.000	1.872.809	0,45	Liquidity LVNAV Select†	USD	40.697.918	40.697.918	9,71
Nexstar Media, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	902.000	880.264	0,21				40.697.918	9,71
Nexstar Media, Inc., 144A 4,75% 01/11/2028	USD	100.000	93.046	0,02	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			40.697.918	9,71
Northern Oil & Gas, Inc., 144A 8,125% 01/03/2028	USD	100.000	101.724	0,02	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			40.697.918	9,71
ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	2.066.000	1.939.318	0,46	Total des Investissements			402.651.470	96,10
Phinia, Inc., 144A 6,75% 15/04/2029	USD	1.213.000	1.238.941	0,30	<i>Dépôts à terme</i>				
Pitney Bowes, Inc., 144A 6,875% 15/03/2027	USD	1.923.000	1.925.395	0,46	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Playtika Holding Corp., 144A 4,25% 15/03/2029	USD	1.931.000	1.757.452	0,42	BRED Banque Populaire SA 4,33% 02/01/2025	USD	6.000.000	6.000.000	1,43
Prestige Brands, Inc., 144A 5,125% 15/01/2028	USD	971.000	947.528	0,23				6.000.000	1,43
PROG Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029	USD	1.945.000	1.871.616	0,45	<i>Total des dépôts à terme</i>			6.000.000	1,43
PTC, Inc., 144A 4% 15/02/2028	USD	774.000	736.661	0,18	Liquidités			22.996.896	5,49
SBA Communications Corp., REIT 3,875% 15/02/2027	USD	75.000	72.050	0,02	Autres actifs/(passifs)			(12.636.762)	(3,02)
Science Applications International Corp., 144A 4,875% 01/04/2028	USD	1.930.000	1.858.352	0,44	Total de l'Actif net			419.011.604	100,00
Sinclair Television Group, Inc., 144A 4,125% 01/12/2030	USD	1.426.000	1.055.240	0,25					
SunCoke Energy, Inc., 144A 4,875% 30/06/2029	USD	1.087.000	994.076	0,24					
TEGNA, Inc., 144A 4,75% 15/03/2026	USD	1.241.000	1.227.914	0,29					
TEGNA, Inc. 4,625% 15/03/2028	USD	704.000	669.836	0,16					
Teleflex, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028	USD	712.000	678.648	0,16					
Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	163.000	150.340	0,04					
Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029	USD	1.720.000	1.636.493	0,39					
Thor Industries, Inc., 144A 4% 15/10/2029	USD	2.122.000	1.915.640	0,46					
TriNet Group, Inc., 144A 3,5% 01/03/2029	USD	2.085.000	1.888.727	0,45					
Unisys Corp., 144A 6,875% 01/11/2027	USD	1.158.000	1.130.968	0,27					
Upbound Group, Inc., 144A 6,375% 15/02/2029	USD	1.828.000	1.783.868	0,43					
US Treasury Bill 0% 02/01/2025	USD	14.846.500	14.846.500	3,54					
US Treasury Bill 0% 04/02/2025	USD	14.600.400	14.544.360	3,47					
US Treasury Bill 0% 27/03/2025	USD	14.884.500	14.739.321	3,52					
US Treasury Bill 0% 24/04/2025	USD	15.000.000	14.806.479	3,53					
Varex Imaging Corp., 144A 7,875% 15/10/2027	USD	50.000	51.207	0,01					
VFH Parent LLC, 144A 7,5% 15/06/2031	USD	1.706.000	1.756.579	0,42					
Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75% 01/10/2029	USD	1.856.000	1.683.093	0,40					
Viper Energy, Inc., 144A 5,375% 01/11/2027	USD	50.000	49.538	0,01					
Wabash National Corp., 144A 4,5% 15/10/2028	USD	958.000	876.115	0,21					
Warrior Met Coal, Inc., 144A 7,875% 01/12/2028	USD	368.000	381.613	0,09					
William Carter Co. (The), 144A 5,625% 15/03/2027	USD	310.000	308.895	0,07					
Winnebago Industries, Inc., 144A 6,25% 15/07/2028	USD	200.000	198.710	0,05					

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

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	69,98
Luxembourg	9,71
Japon	8,44
Canada	4,31
Australie	1,76
Bermudes	0,97
Irlande	0,67
Israël	0,44
France	0,41
Puerto Rico	0,32
Iles Caïmans	0,21
Royaume-Uni	0,16
Pays-Bas	0,15
Total des investissements et quasi-liquidités	97,53
Liquidités et autres actifs/(passifs)	2,47
Total	100,00

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
AUD	4.567.910	NZD	5.016.381	15/01/2025	HSBC	18.534	-
CAD	9.552.664	NZD	11.580.994	15/01/2025	Citibank	150.687	0,04
COP	24.441.557.105	USD	5.537.030	15/01/2025	HSBC	1.427	-
JPY	147.434.587	GBP	747.583	15/01/2025	Barclays	5.316	-
PLN	37.836.223	EUR	8.833.688	15/01/2025	HSBC	8.270	-
SEK	69.300	SEK	69.300	03/01/2025	INTERNAL - BROKER	-	-
SEK	43.252	SEK	43.252	03/01/2025	INTERNAL - BROKER	-	-
SGD	47.285	SGD	47.285	03/01/2025	INTERNAL - BROKER	-	-
SGD	39.565	SGD	39.565	02/01/2025	INTERNAL - BROKER	-	-
USD	6.790.187	AUD	10.563.876	15/01/2025	BNP Paribas	240.995	0,06
USD	11.444.006	CAD	16.039.583	15/01/2025	HSBC	285.276	0,07
USD	1.105	CHF	993	10/01/2025	Barclays	7	-
USD	1.672	CHF	1.475	10/01/2025	HSBC	41	-
USD	1.467	CHF	1.284	10/01/2025	Merrill Lynch	46	-
USD	2.020	CHF	1.772	10/01/2025	Morgan Stanley	61	-
USD	7.405.117	CHF	6.480.614	15/01/2025	HSBC	233.145	0,06
USD	5.497.866	CLP	5.338.592.969	15/01/2025	Goldman Sachs	130.407	0,03
USD	3.895.850	CLP	3.785.752.887	15/01/2025	J.P. Morgan	89.627	0,02
USD	5.556.280	CZK	131.748.404	15/01/2025	BNP Paribas	123.565	0,03
USD	3.831.752	CZK	91.196.885	15/01/2025	Goldman Sachs	71.200	0,02
USD	1.669.365	EUR	1.584.107	10/01/2025	BNP Paribas	25.146	-
USD	53.583	EUR	50.999	10/01/2025	HSBC	650	-
USD	345.828	EUR	332.501	10/01/2025	Morgan Stanley	710	-
USD	1.699.819	EUR	1.604.651	15/01/2025	BNP Paribas	33.933	0,01
USD	5.453.165	GBP	4.282.033	10/01/2025	Citibank	88.971	0,03
USD	1.581.209	GBP	1.261.513	10/01/2025	Morgan Stanley	885	-
USD	5.393.278	HUF	2.108.812.224	15/01/2025	Barclays	76.585	0,02
USD	914.674	ILS	3.281.632	15/01/2025	BNP Paribas	15.986	-
USD	791.187	JPY	118.866.058	10/01/2025	Merrill Lynch	32.360	-
USD	336.345	JPY	50.529.327	10/01/2025	Morgan Stanley	13.772	-
USD	58.621.095	JPY	8.778.065.519	15/01/2025	HSBC	2.548.243	0,62
USD	5.557.050	KRW	7.879.785.789	15/01/2025	Barclays	215.532	0,05
USD	3.948.602	KRW	5.643.201.602	15/01/2025	RBC	123.211	0,03
USD	8.181.281	NOK	90.498.081	15/01/2025	BNP Paribas	210.580	0,06
USD	20.881	SEK	228.777	10/01/2025	Barclays	139	-
USD	17.645	SEK	193.107	10/01/2025	Citibank	136	-
USD	24.687	SEK	268.818	10/01/2025	HSBC	313	-
USD	32.100	SEK	350.834	10/01/2025	Morgan Stanley	291	-
USD	2.849.193	SEK	30.990.053	15/01/2025	BNP Paribas	38.582	-
USD	9.396.499	THB	318.215.620	15/01/2025	HSBC	57.016	0,01
USD	3.803.524	TWD	123.549.877	15/01/2025	BNP Paribas	43.640	0,01
USD	5.635.056	TWD	182.195.004	15/01/2025	RBC	90.477	0,02

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

4.975.762 1,19

AUD	1.192.046	USD	770.403	15/01/2025	Barclays	(31.380)	(0,01)
AUD	7.863.478	USD	5.052.224	15/01/2025	HSBC	(177.173)	(0,04)
BRL	32.038.330	USD	5.293.885	15/01/2025	BNP Paribas	(120.032)	(0,03)
BRL	25.037.185	USD	4.115.339	15/01/2025	Goldman Sachs	(72.096)	(0,02)
CAD	2.999.635	USD	2.140.204	15/01/2025	Goldman Sachs	(53.359)	(0,01)
CHF	1.317	USD	1.494	10/01/2025	Barclays	(38)	-
CHF	191.592	USD	218.788	10/01/2025	HSBC	(6.882)	-
COP	16.780.589.416	USD	3.816.667	15/01/2025	BNP Paribas	(14.185)	-
EUR	3.538	USD	3.672	03/01/2025	BNP Paribas	(1)	-
EUR	903.943	USD	950.477	10/01/2025	Barclays	(12.233)	-
EUR	4.839	USD	5.091	10/01/2025	BNP Paribas	(68)	-
EUR	64.246.532	USD	68.042.336	10/01/2025	HSBC	(1.357.904)	(0,32)
EUR	7.149.127	USD	7.572.843	15/01/2025	HSBC	(150.902)	(0,04)
GBP	6.108.781	SEK	85.120.904	15/01/2025	Citibank	(67.687)	(0,02)
GBP	1.594.700	USD	2.021.693	10/01/2025	Barclays	(23.979)	(0,01)
GBP	1.799.415	USD	2.289.624	10/01/2025	Morgan Stanley	(35.459)	(0,01)
GBP	242.235.941	USD	309.047.423	10/01/2025	Standard Chartered	(5.593.372)	(1,34)
GBP	1.677.293	USD	2.140.178	15/01/2025	Barclays	(39.089)	(0,01)
HUF	2.108.812.224	USD	5.395.649	15/01/2025	Goldman Sachs	(78.956)	(0,02)
JPY	755.509.936	CHF	4.389.400	15/01/2025	BNP Paribas	(31.592)	(0,01)
JPY	7.083.906.406	USD	47.266.011	10/01/2025	Barclays	(2.043.160)	(0,49)
JPY	49.740.356	USD	327.355	10/01/2025	Citibank	(9.818)	-
JPY	44.510.124	USD	296.972	10/01/2025	Goldman Sachs	(12.825)	-
JPY	53.400.000	USD	352.395	10/01/2025	HSBC	(11.495)	-
JPY	475.162.265	USD	3.101.309	15/01/2025	Barclays	(66.050)	(0,02)
JPY	238.304.973	USD	1.607.067	15/01/2025	BNP Paribas	(84.814)	(0,02)
JPY	78.569.761	USD	526.529	15/01/2025	Citibank	(24.638)	(0,01)
JPY	400.566.676	USD	2.683.180	15/01/2025	HSBC	(124.425)	(0,03)
JPY	171.096.576	USD	1.134.660	15/01/2025	Merrill Lynch	(41.723)	(0,01)
MXN	77.677.024	USD	3.817.234	15/01/2025	Barclays	(72.206)	(0,02)
MXN	111.760.566	USD	5.491.720	15/01/2025	BNP Paribas	(103.428)	(0,02)
NOK	82.175.038	SEK	80.822.601	15/01/2025	Citibank	(92.479)	(0,02)
NZD	12.529.237	USD	7.332.183	15/01/2025	HSBC	(305.272)	(0,07)
SEK	24.842.377	USD	2.292.918	10/01/2025	HSBC	(40.493)	(0,01)
SEK	316.040	USD	28.773	10/01/2025	Morgan Stanley	(118)	-
USD	244.796	JPY	38.379.771	10/01/2025	HSBC	(216)	-
USD	151.609	JPY	23.758.743	15/01/2025	BNP Paribas	(158)	-
USD	899.599	JPY	141.772.204	15/01/2025	Citibank	(6.019)	-

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
USD	11.361	SEK	125.462	10/01/2025	BNP Paribas	(15)	-
USD	2.259	SEK	24.959	10/01/2025	HSBC	(4)	-
ZAR	97.700.202	USD	5.398.968	15/01/2025	BNP Paribas	(225.593)	(0,05)
ZAR	77.531.120	USD	4.315.583	15/01/2025	Goldman Sachs	(210.191)	(0,05)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(11.341.527)	(2,71)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(6.365.765)	(1,52)

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
Canada 10 Year Bond, 20/03/2025	64	CAD	5.469.852	19.805	-
Euro-Bund, 06/03/2025	47	EUR	6.507.809	166	-
Euro-Buxl, 06/03/2025	28	EUR	3.854.911	1.112	-
FTSE 100 Index, 21/03/2025	26	GBP	2.664.618	13.681	-
Hang Seng China Enterprises Index, 27/01/2025	26	HKD	1.218.334	3.515	-
Hang Seng Index, 27/01/2025	10	HKD	1.293.290	4.507	-
IBEX 35 Index, 17/01/2025	30	EUR	3.606.851	22.413	0,01
NASDAQ 100 Emini Index, 21/03/2025	10	USD	4.286.825	3.575	-
OMXS30 Index, 17/01/2025	44	SEK	990.220	19	-
S&P 500 Emini Index, 21/03/2025	31	USD	9.462.684	33.389	0,01
S&P/TSX 60 Index, 20/03/2025	27	CAD	5.575.175	25.155	0,01
US 2 Year Note, 31/03/2025	37	USD	7.612.605	4.478	-
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				131.815	0,03
Australia 10 Year Bond, 17/03/2025	(139)	AUD	(9.726.811)	(70.401)	(0,02)
CAC 40 Index, 17/01/2025	(48)	EUR	(3.678.013)	(32.624)	(0,01)
DAX Index, 21/03/2025	12	EUR	6.242.087	-	-
Euro-Bobl, 06/03/2025	57	EUR	6.970.954	-	-
Euro-Schatz, 06/03/2025	260	EUR	28.863.376	-	-
EURO STOXX 50 Index, 21/03/2025	33	EUR	1.671.374	-	-
FTSE/MIB Index, 21/03/2025	21	EUR	3.737.097	-	-
Long Gilt, 27/03/2025	(80)	GBP	(9.261.700)	(29.900)	(0,01)
MSCI EAFE Index, 21/03/2025	(18)	USD	(2.048.130)	(5.310)	-
MSCI Emerging Markets Index, 21/03/2025	(3)	USD	(161.587)	(47)	-
MSCI Singapore Index, 28/01/2025	193	SGD	5.286.866	(35.392)	(0,01)
Russell 2000 Emini Index, 21/03/2025	(86)	USD	(9.731.115)	(78.005)	(0,02)
SPI 200 Index, 20/03/2025	42	AUD	5.303.920	(46.248)	(0,01)
TOPIX Index, 13/03/2025	14	JPY	2.488.343	(415)	-
US 30 Year Bond, 20/03/2025	(48)	USD	(5.495.250)	(22.660)	-
US 5 Year Note, 31/03/2025	(75)	USD	(7.987.793)	(12.578)	-
US 10 Year Note, 20/03/2025	(74)	USD	(8.074.672)	(22.539)	-
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(356.119)	(0,08)
Moins-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				(224.304)	(0,05)

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de swap sur indice total de matières premières

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description des titres	Date d'échéance	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
64.296.375	USD	Goldman Sachs	Réception Spread 0,00% par rapport à la valeur théorique Paiement USSPGSEWP.CI	17/03/2025	284.193	-
633.676	USD	Bank of America	Réception BCOM Index rendement excédentaire Payer un spread de 0,00% par rapport à la valeur théorique	17/03/2025	7.055	-
803.289	USD	Bank of America	Réception BCOM Index rendement excédentaire Payer un spread de 0,00% par rapport à la valeur théorique	27/02/2025	6.742	-
Valeur de marché totale des contrats de swaps sur indice de matières premières - Actifs					297.990	-
812.353	USD	Bank of America	Réception BCOM Index rendement excédentaire Payer un spread de 0,00% par rapport à la valeur théorique	12/03/2025	(3.856)	-
741.301	USD	Bank of America	Réception BCOM Index rendement excédentaire Payer un spread de 0,00% par rapport à la valeur théorique	09/01/2025	(6.381)	-
29.999.040	USD	Goldman Sachs	Percevoir CIND_ABGS1163 Payer un spread de 0,00% par rapport à la valeur théorique	30/01/2025	(23.577)	-
64.250.906	USD	Goldman Sachs	Percevoir USSPGSRWSP.CI Payer un spread de 0,00% par rapport à la valeur théorique	17/03/2025	(471.398)	-
Valeur de marché totale des contrats de swaps sur indice de matières premières - Passifs					(505.212)	-
Valeur de marché nette des contrats de swaps sur indice de matières premières - Passifs					(207.222)	-

Contrats de swap sur taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description des titres	Date d'échéance	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
13.000.000	NZD	Citigroup	Paiement taux variable BBR 3 month Réception taux fixe 3,867%	05/09/2034	3.165	-
13.000.000	NZD	Citigroup	Paiement taux variable BBR 3 month Réception taux fixe 4,015%	16/12/2034	13.284	-
4.000.000	AUD	Citigroup	Paiement taux fixe 4,321% Réception taux variable BBR 6 month	13/12/2034	15.116	-
45.000.000	DKK	Citigroup	Paiement taux fixe 2,473% Réception taux variable CIBOR 6 month	14/11/2034	17.442	0,01
14.000.000	EUR	Citigroup	Paiement taux fixe 2,353% Réception taux variable EURIBOR 6 month	14/11/2034	22.671	0,01
24.000.000	NZD	Citigroup	Paiement taux variable BBR 3 month Réception taux fixe 3,905%	13/08/2034	45.105	0,01
5.000.000	CAD	Citigroup	Paiement taux variable REPO_CORRA 1 day Réception taux fixe 3,654%	10/05/2034	202.582	0,05
Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Actifs					319.365	0,08
13.000.000	CHF	Citigroup	Paiement taux fixe 1,082% Réception taux variable SARON 1 day	04/07/2034	(993.048)	(0,24)
10.000.000	GBP	Citigroup	Paiement taux variable SONIA 1 day Réception taux fixe 3,554%	13/08/2034	(603.067)	(0,14)
18.000.000	CHF	Citigroup	Paiement taux fixe 0,627% Réception taux variable SARON 1 day	08/10/2034	(491.975)	(0,12)
8.000.000	CHF	Citigroup	Paiement taux fixe 0,737% Réception taux variable SARON 1 day	15/08/2034	(309.991)	(0,07)
5.000.000	USD	Citigroup	Paiement taux variable SOFR 1 day Réception taux fixe 3,482%	08/10/2034	(243.957)	(0,06)
28.000.000	NZD	Citigroup	Paiement taux variable BBR 3 month Réception taux fixe 3,908%	04/10/2034	(124.969)	(0,03)
33.000.000	SEK	Citigroup	Paiement taux variable STIBOR 3 month Réception taux fixe 2,353%	08/10/2034	(95.696)	(0,02)
1.000.000	CHF	Citigroup	Paiement taux fixe 1,231% Réception taux variable SARON 1 day	13/05/2034	(91.886)	(0,02)
14.000.000	CAD	Citigroup	Paiement taux variable REPO_CORRA 1 day Réception taux fixe 2,921%	14/08/2034	(68.439)	(0,02)
8.000.000	EUR	Citigroup	Paiement taux fixe 2,436% Réception taux variable EURIBOR 6 month	08/10/2034	(39.040)	(0,01)
12.000.000	CAD	Citigroup	Paiement taux variable REPO_CORRA 1 day Réception taux fixe 2,919%	12/12/2034	(36.493)	(0,01)
1.000.000	CHF	Citigroup	Paiement taux fixe 0,382% Réception taux variable SARON 1 day	13/12/2034	(694)	-
Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Passifs					(3.099.255)	(0,74)
Valeur de marché nette des contrats sur swaps de taux d'intérêt - Passifs					(2.779.890)	(0,66)

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2024

Contrats de swap sur rendement total

Description	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
Percevoir 1D CORRA +0,50%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 3 Titres	CAD	17/03/2025	Bank of America	(70.664)	636	-
Percevoir 1D SARON -+0,15%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 8 Titres	CHF	09/01/2025	Bank of America	(5.010.170)	28.454	0,01
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Percevoir CHF-1D-SARON-REUTR +0,15%	CHF	14/03/2025	Barclays	4.180.048	49.006	0,01
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres	CHF	10/10/2025	UBS	(811.066)	106.970	0,03
Percevoir EUR-1D-ESTR-REUTR +0,15%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres	EUR	10/10/2025	UBS	(1.487.695)	65.655	0,02
Percevoir 1D ESTER -+0,15%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 43 Titres	EUR	09/01/2025	Bank of America	(17.667.115)	182.002	0,04
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 37 Titres						
Percevoir EUR-1D-ESTR-REUTR +0,15%	EUR	14/03/2025	Barclays	21.238.312	448.604	0,11
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 20 Titres	GBP	10/10/2025	UBS	(10.048.306)	96.681	0,02
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 19 Titres						
Percevoir GBP-1D-SONIA-REUTR +0,18%	GBP	14/03/2025	Barclays	12.314.927	165.937	0,04
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 8 Titres						
Percevoir JPTONAT +0,33%	JPY	01/11/2025	Barclays	2.740.702	90.688	0,02
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 30 Titres	USD	10/10/2025	UBS	(8.010.932)	21.475	0,01
Percevoir 1D USONBFR +0,15%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres	USD	15/12/2025	Bank of America	(1.678.899)	71.116	0,02
Total des plus-values latentes sur contrat de swap sur rendement total					1.327.224	0,32
Percevoir 1M BBR -+0,35%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres	AUD	15/05/2025	Bank of America	(410.596)	(1.264)	-
Percevoir BBSW +4,22%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 8 Titres	AUD	01/11/2025	Barclays	(5.117.002)	(159.219)	(0,04)
Percevoir AUD-1M-BBSW-REUTR +0,18%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres	AUD	20/12/2027	UBS	(1.035.783)	(30.260)	(0,01)
Percevoir CAD-1D-CORRA-MANUAL +0,18%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 20 Titres	CAD	20/12/2027	UBS	(14.116.410)	(39.378)	(0,01)
Percevoir SARON +0,31%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre	CHF	14/03/2025	Barclays	(872.175)	(11.756)	-
Percevoir EIBOR +2,65%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 16 Titres	EUR	14/03/2025	Barclays	(2.749.060)	(8.473)	-
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres						
Percevoir EUR-1D-ESTR-REUTR +0,15%	EUR	10/10/2025	UBS	3.355.740	(53.878)	(0,01)
Percevoir SONIA +4,55%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 3 Titres	GBP	14/03/2025	Barclays	(1.357.219)	(70.275)	(0,02)
Percevoir 1D TONAR -+0,10%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 17 Titres	JPY	15/01/2025	Bank of America	(5.349.861)	(199.896)	(0,05)
Percevoir JPTONAT +0,08%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 20 Titres	JPY	01/11/2025	Barclays	(4.618.858)	(132.035)	(0,03)
Percevoir JPY-1D-TONAR-REUTR +0,18%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 59 Titres	JPY	20/12/2027	UBS	(37.493.603)	(1.051.341)	(0,25)
Percevoir USONBFR +4,26%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 196 Titres	USD	22/04/2025	Barclays	(109.292.120)	(244.424)	(0,06)
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 17 Titres						
Percevoir USONBFR +4,50%	USD	22/04/2025	Barclays	4.089.378	(2.347)	-
Moins-values latentes totales sur contrats de swap sur rendement total					(2.004.546)	(0,48)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de swap sur rendement total					(677.322)	(0,16)

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund*Etat du portefeuille-titres (suite)**Au 31 décembre 2024**Contrats de swap sur rendement total (suite)*

Répartition géographique basée sur l'exposition économique du portefeuille de swaps	Exposition globale USD	% de l'exposition globale du panier
Australie	(6.563.381)	3,66
Autriche	(444.475)	0,24
Belgique	834.771	(0,47)
Bermudes	23.958	(0,01)
Canada	(15.097.246)	8,42
Iles Caïmans	(1.837.897)	1,03
Finlande	2.370.234	(1,32)
France	1.123.157	(0,63)
Allemagne	(1.050.670)	0,59
Irlande	1.562.811	(0,87)
Ile de Man	(604.410)	0,33
Israël	45.351	(0,03)
Italie	(4.182)	-
Japon	(44.721.620)	24,95
Jersey	(1.808.744)	1,01
Luxembourg	22.845	(0,01)
Pays-Bas	(2.321.860)	1,30
Portugal	(262.190)	0,15
Singapour	(358.817)	0,20
Espagne	1.892.684	(1,06)
Suisse	(2.464.658)	1,37
Royaume-Uni	867.576	(0,48)
Etats-Unis d'Amérique	(110.481.664)	61,63
	(179.278.427)	100,00

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER)

	Pour la période clôturée au 31 déc 24 ^a	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (a)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (b)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 24 ^a	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 ^a	Ratio de charges plafonné 31 déc 24 ^a	Date de lancement
JPMorgan Funds - America Equity Fund								
JPM America Equity A (acc) - AUD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	22-juil-13
JPM America Equity A (acc) - AUD (hedged)	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,80%	1,80%	1,80%	04-nov-13
JPM America Equity A (acc) - EUR	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,72%	1,73%	1,80%	07-mai-13
JPM America Equity A (acc) - EUR (hedged)	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,71%	1,70%	1,80%	15-mars-07
JPM America Equity A (acc) - HKD	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,77%	1,76%	1,80%	06-fév-13
JPM America Equity A (acc) - RMB (hedged)	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,80%	1,80%	1,80%	06-sept-22
JPM America Equity A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,80%	21-juin-22
JPM America Equity A (acc) - USD	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,72%	1,71%	1,80%	01-avr-05
JPM America Equity A (dist) - USD	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,70%	1,70%	1,80%	16-nov-88
JPM America Equity C (acc) - EUR	0,82%	0,82%	0,82%	0,82%	0,83%	0,83%	0,85%	16-oct-15
JPM America Equity C (acc) - EUR (hedged)	0,82%	0,82%	0,82%	0,82%	0,84%	0,83%	0,85%	28-janv-08
JPM America Equity C (acc) - USD	0,84%	0,84%	0,84%	0,84%	0,84%	0,83%	0,85%	26-août-04
JPM America Equity C (dist) - GBP	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	02-fév-21
JPM America Equity C (dist) - USD	0,84%	0,84%	0,84%	0,84%	0,85%	0,85%	0,85%	26-sept-12
JPM America Equity D (acc) - EUR	2,53%	2,53%	2,53%	2,53%	2,55%	2,55%	2,55%	08-mai-06
JPM America Equity D (acc) - EUR (hedged)	2,46%	2,46%	2,46%	2,46%	2,48%	2,47%	2,55%	15-mars-07
JPM America Equity D (acc) - USD	2,46%	2,46%	2,46%	2,46%	2,48%	2,47%	2,55%	13-oct-00
JPM America Equity F (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	-	2,80%	26-mars-24
JPM America Equity I (acc) - EUR	0,78%	0,78%	0,78%	0,78%	0,79%	0,80%	0,81%	17-sept-18
JPM America Equity I (acc) - USD	0,78%	0,78%	0,78%	0,78%	0,79%	0,79%	0,81%	26-oct-12
JPM America Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	0,67%	0,67%	0,67%	0,67%	0,71%	0,71%	0,67%	18-déc-17
JPM America Equity I2 (acc) - USD	0,67%	0,67%	0,67%	0,67%	0,70%	0,71%	0,67%	18-déc-17
JPM America Equity I2 (dist) - USD	0,67%	0,67%	0,67%	0,67%	0,69%	0,69%	0,67%	18-déc-17
JPM America Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	24-nov-04
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund								
JPM ASEAN Equity A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,80%	04-sept-09
JPM ASEAN Equity A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	10-août-10
JPM ASEAN Equity A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,78%	1,80%	04-sept-09
JPM ASEAN Equity A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	12-oct-18
JPM ASEAN Equity C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	23-fév-11
JPM ASEAN Equity C (acc) - SGD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	29-sept-15
JPM ASEAN Equity C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	29-janv-10
JPM ASEAN Equity C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	12-déc-11
JPM ASEAN Equity C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	14-déc-18
JPM ASEAN Equity CPF (acc) - SGD	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	19-déc-22
JPM ASEAN Equity D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	12-nov-09
JPM ASEAN Equity D (acc) - PLN	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	12-janv-12
JPM ASEAN Equity D (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	12-nov-09
JPM ASEAN Equity I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	09-oct-13
JPM ASEAN Equity I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	18-mai-11
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - EUR	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	0,76%	0,62%	25-janv-19
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - USD	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	0,76%	0,62%	18-déc-17
JPM ASEAN Equity I2 (dist) - USD	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	0,76%	0,62%	13-avr-18
JPM ASEAN Equity T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	02-juil-12
JPM ASEAN Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	19-nov-10
JPM ASEAN Equity X (dist) - USD [^]	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	-	-	0,15%	05-juin-14
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund								
JPM Asia Growth A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	03-déc-20
JPM Asia Growth A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	10-déc-20
JPM Asia Growth A (acc) - SGD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	21-mai-21
JPM Asia Growth A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,78%	1,76%	1,80%	09-nov-05
JPM Asia Growth A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	19-oct-07
JPM Asia Growth C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	11-avr-18
JPM Asia Growth C (acc) - SGD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	-	-	0,95%	16-oct-24
JPM Asia Growth C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	13-sept-13
JPM Asia Growth C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	13-sept-13
JPM Asia Growth CPF (acc) - SGD	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	19-déc-22
JPM Asia Growth D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	11-avr-18
JPM Asia Growth D (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	13-sept-13
JPM Asia Growth I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	10-août-20
JPM Asia Growth I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	03-oct-13
JPM Asia Growth I2 (acc) - USD	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	0,76%	0,62%	08-juin-18
JPM Asia Growth X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	21-janv-08

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

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 31 déc 24 ⁺	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (a)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (b)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 24 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 ⁺	Ratio de charges plafonné 31 déc 24 ⁺	Date de lancement
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund								
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - EUR	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,77%	1,75%	1,80%	09-sept-09
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - HKD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	19-déc-14
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	12-sept-13
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	09-sept-09
JPM Asia Pacific Equity A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-sept-13
JPM Asia Pacific Equity A (dist) - USD	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,75%	1,80%	07-avr-11
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	19-avr-11
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	13-sept-13
JPM Asia Pacific Equity C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	13-sept-13
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	13-sept-13
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	13-sept-13
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	09-janv-17
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	14-avr-15
JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - EUR	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	0,76%	0,62%	24-mai-19
JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - USD	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	0,76%	0,62%	11-mai-21
JPM Asia Pacific Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	02-déc-10
JPMorgan Funds - China Fund								
JPM China A (acc) - EUR	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,76%	1,74%	1,80%	27-sept-21
JPM China A (acc) - RMB	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	16-fév-21
JPM China A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,77%	1,80%	14-déc-09
JPM China A (acc) - USD	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,71%	1,70%	1,80%	31-mars-05
JPM China A (dist) - HKD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,76%	1,80%	20-sept-10
JPM China A (dist) - USD	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,72%	1,71%	1,80%	04-juil-94
JPM China C (acc) - RMB	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	16-fév-21
JPM China C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,94%	0,94%	0,95%	01-fév-05
JPM China C (dist) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	30-nov-21
JPM China C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	26-sept-12
JPM China CPF (acc) - SGD	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	19-déc-22
JPM China D (acc) - EUR	2,74%	2,74%	2,74%	2,74%	2,72%	2,70%	2,80%	13-juil-10
JPM China D (acc) - USD	2,76%	2,76%	2,76%	2,76%	2,73%	2,71%	2,80%	13-oct-00
JPM China F (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,78%	2,80%	27-nov-18
JPM China I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	26-juil-21
JPM China I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	26-fév-07
JPM China I (dist) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	09-oct-13
JPM China I2 (acc) - USD	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	-	0,62%	08-juin-18
JPM China T (acc) - EUR	2,79%	2,79%	2,79%	2,79%	2,71%	2,69%	2,80%	21-fév-11
JPM China X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	18-mai-07
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund								
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - EUR	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,70%	1,70%	1,80%	11-sept-15
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - HKD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	11-sept-15
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - RMB	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,72%	1,80%	11-sept-15
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SEK	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	22-nov-22
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SGD	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,75%	1,75%	1,80%	18-août-17
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - USD	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,71%	1,70%	1,80%	11-sept-15
JPM China A-Share Opportunities A (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	29-mars-21
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,94%	0,94%	0,95%	11-sept-15
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	12-déc-19
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - HKD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	11-sept-15
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - RMB	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	11-sept-15
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,94%	0,94%	0,95%	11-sept-15
JPM China A-Share Opportunities C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	10-oct-19
JPM China A-Share Opportunities C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	11-sept-15
JPM China A-Share Opportunities D (acc) - EUR	2,47%	2,47%	2,47%	2,47%	2,45%	2,45%	2,55%	31-oct-17
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	29-janv-21
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - SGD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	30-juil-21
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,90%	0,91%	10-oct-19
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD (hedged)	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	27-nov-20
JPM China A-Share Opportunities I (dist) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	28-sept-18
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	0,76%	0,62%	10-oct-19
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	0,76%	0,62%	12-déc-19
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - USD	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	0,76%	0,62%	10-oct-19
JPM China A-Share Opportunities I2 (dist) - USD	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	0,76%	0,62%	21-sept-20
JPM China A-Share Opportunities T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	12-juin-20
JPM China A-Share Opportunities X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	09-déc-20

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 31 déc 24 ⁺	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (a)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (b)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 24 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 ⁺	Ratio de charges plafonné 31 déc 24 ⁺	Date de lancement
JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund								
JPM Climate Change Solutions A (acc) - CHF (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	14-déc-21
JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	14-déc-21
JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	14-déc-21
JPM Climate Change Solutions A (acc) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	14-déc-21
JPM Climate Change Solutions A (dist) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	14-déc-21
JPM Climate Change Solutions A (dist) - USD	1,25%	1,25%	1,25%	1,25%	1,30%	1,30%	1,30%	14-déc-21
JPM Climate Change Solutions A (acc) - CHF (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	14-déc-21
JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	14-déc-21
JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	14-déc-21
JPM Climate Change Solutions C (acc) - GBP	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,71%	0,70%	0,75%	14-déc-21
JPM Climate Change Solutions C (acc) - USD	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	14-déc-21
JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	14-déc-21
JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR (hedged)	0,68%	0,68%	0,68%	0,68%	0,75%	0,75%	0,75%	14-déc-21
JPM Climate Change Solutions C (dist) - GBP	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,71%	0,70%	0,75%	14-déc-21
JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	24-fév-22
JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR (hedged)	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	14-déc-21
JPM Climate Change Solutions D (acc) - USD	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	14-déc-21
JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,71%	0,71%	0,71%	14-déc-21
JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR (hedged)	0,68%	0,68%	0,68%	0,68%	0,71%	0,71%	0,71%	14-déc-21
JPM Climate Change Solutions I (acc) - JPY	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	22-avr-22
JPM Climate Change Solutions I (acc) - USD	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	14-déc-21
JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,71%	0,71%	0,71%	14-déc-21
JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR (hedged)	0,67%	0,67%	0,67%	0,67%	0,71%	0,71%	0,71%	14-déc-21
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,56%	0,56%	0,52%	14-déc-21
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR (hedged)	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,53%	0,42%	0,52%	14-déc-21
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - USD	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,43%	0,46%	0,52%	14-déc-21
JPM Climate Change Solutions S2 (acc) - SEK	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%	30-août-22
JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,28%	2,27%	2,30%	14-déc-21
JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR (hedged)	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	14-déc-21
JPM Climate Change Solutions X (acc) - EUR	-	-	-	-	-	-	0,15%	14-déc-21
JPM Climate Change Solutions X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	14-déc-21
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)								
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	31-mars-05
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	10-juin-11
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	04-juil-94
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	12-oct-18
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	1,05%	0,95%	25-fév-05
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	1,05%	0,95%	18-sept-15
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	1,05%	0,95%	16-mars-15
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,04%	1,05%	0,95%	14-déc-18
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	13-oct-00
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	07-déc-18
JPM Emerging Europe Equity I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	1,01%	0,91%	26-juin-06
JPM Emerging Europe Equity I2 (dist) - USD	-	-	-	-	-	-	0,62%	11-oct-21
JPM Emerging Europe Equity X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	09-nov-04
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund								
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus A (acc) - EUR	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	15-déc-20
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus C (acc) - EUR	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	15-déc-20
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus C (acc) - GBP	0,78%	0,78%	0,78%	0,78%	0,85%	0,85%	0,85%	15-déc-20
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus D (acc) - EUR	2,35%	2,35%	2,35%	2,35%	2,35%	2,35%	2,35%	15-déc-20
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus I (acc) - EUR	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,71%	0,81%	15-déc-20
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus I (acc) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,77%	0,81%	0,81%	15-déc-20
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	0,15%	15-déc-20

(1) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022 et les valeurs publiées sont une indication des valeurs liquidatives au 31 décembre 2024.

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 31 déc 24 ^a	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (a)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (b)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 24 ^a	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 ^a	Ratio de charges plafonné 31 déc 24 ^a	Date de lancement
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund								
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - CHF (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	29-août-14
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	11-déc-12
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	11-déc-12
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	26-juin-14
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	03-juin-13
JPM Emerging Markets Dividend A (div) - EUR	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,80%	1,80%	1,80%	11-déc-12
JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - AUD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	23-avr-13
JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - GBP (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	19-déc-14
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - HKD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	15-janv-14
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	11-mars-13
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	11-mars-13
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	18-fév-13
JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	13-mars-13
JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	28-janv-13
JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	02-oct-13
JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	15-oct-21
JPM Emerging Markets Dividend C (div) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	22-sept-14
JPM Emerging Markets Dividend D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	11-déc-12
JPM Emerging Markets Dividend D (div) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	11-déc-12
JPM Emerging Markets Dividend D (mth) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	24-fév-17
JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	21-mars-16
JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	11-fév-22
JPM Emerging Markets Dividend I2 (div) - EUR (hedged)	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	0,76%	0,62%	08-fév-22
JPM Emerging Markets Dividend T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	11-déc-12
JPM Emerging Markets Dividend T (div) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	11-déc-12
JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	08-mars-13
JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	14-déc-12
JPM Emerging Markets Dividend X (dist) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	09-janv-14
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund								
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,71%	1,71%	1,80%	20-sept-05
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,79%	1,80%	10-août-11
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	14-déc-09
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - USD	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,80%	31-mars-05
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-oct-00
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - USD	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,71%	1,71%	1,80%	13-avr-94
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	24-janv-13
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	14-juin-13
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	01-fév-05
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - EUR*	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	15-août-22
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	26-sept-12
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	24-fév-11
JPM Emerging Markets Equity C2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,80%	0,90%	0,76%	22-oct-20
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,49%	2,55%	08-mai-06
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	15-avr-13
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - USD	2,53%	2,53%	2,53%	2,53%	2,51%	2,50%	2,55%	13-oct-00
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	0,91%	28-avr-09
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR (hedged)	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	0,91%	02-juil-12
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - SGD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	0,91%	16-oct-13
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	0,91%	27-juin-06
JPM Emerging Markets Equity I (dist) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	0,91%	30-mai-06
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - EUR	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	0,86%	0,72%	08-juin-18
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - USD	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	0,86%	0,72%	17-mai-18
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - EUR	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	0,86%	0,72%	03-fév-20
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - USD	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	0,86%	0,72%	08-juin-18
JPM Emerging Markets Equity T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,52%	2,55%	22-oct-13
JPM Emerging Markets Equity X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	23-fév-11
JPM Emerging Markets Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	23-nov-04
JPM Emerging Markets Equity X (dist) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	19-déc-05

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

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 31 déc 24 ^a	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (a)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (b)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 24 ^a	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 ^a	Ratio de charges plafonné 31 déc 24 ^a	Date de lancement
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund								
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	04-janv-13
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - EUR	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,76%	1,80%	25-avr-12
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	04-janv-13
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	29-janv-13
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - USD	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,77%	1,74%	1,80%	31-juil-90
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,80%	07-juin-12
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	05-déc-12
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	25-mars-13
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	31-mars-15
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	05-juin-14
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - PLN	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	12-janv-12
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	03-mars-97
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	28-août-13
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	05-mars-13
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	19-avr-13
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,54%	2,53%	2,55%	07-juin-13
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - PLN	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	12-janv-12
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	09-juil-12
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	0,91%	06-juil-12
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - SGD*	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	0,91%	02-oct-14
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	0,91%	26-fév-10
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - EUR	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	0,86%	0,72%	18-déc-17
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - USD	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	0,86%	0,72%	18-déc-17
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	19-oct-12
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	08-mars-13
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - GBP	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	30-nov-12
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	06-avr-98
JPM Emerging Markets Opportunities X (dist) - GBP	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	29-juin-16
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund								
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,78%	1,76%	1,80%	15-nov-07
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - USD	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,78%	1,76%	1,80%	15-nov-07
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	15-nov-07
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	16-fév-17
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	06-juil-11
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	07-déc-07
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	09-oct-14
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	11-juin-10
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	15-nov-07
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	0,91%	09-mars-11
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (dist) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	0,91%	16-fév-18
JPM Emerging Markets Small Cap T (perf) (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	04-juil-12
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	08-mars-13
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - JPY	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	12-juin-17
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	21-fév-20
JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund								
JPM Emerging Markets Social Advancement A (acc) - EUR	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,80%	-	1,80%	31-juil-23
JPM Emerging Markets Social Advancement A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	31-juil-23
JPM Emerging Markets Social Advancement A (dist) - EUR	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,80%	-	1,80%	31-juil-23
JPM Emerging Markets Social Advancement A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	31-juil-23
JPM Emerging Markets Social Advancement C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	-	0,95%	31-juil-23
JPM Emerging Markets Social Advancement C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	-	0,95%	31-juil-23
JPM Emerging Markets Social Advancement C (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	-	0,95%	31-juil-23
JPM Emerging Markets Social Advancement C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	-	0,95%	31-juil-23
JPM Emerging Markets Social Advancement I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	-	0,91%	31-juil-23
JPM Emerging Markets Social Advancement I (dist) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	-	0,91%	31-juil-23
JPM Emerging Markets Social Advancement S2 (acc) - EUR	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	-	0,54%	31-juil-23

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

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 31 déc 24 ^a	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (a)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (b)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 24 ^a	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 ^a	Ratio de charges plafonné 31 déc 24 ^a	Date de lancement
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund								
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,78%	1,80%	1,80%	13-nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	01-mars-21
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	13-nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	13-nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	13-nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	13-nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	20-déc-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	0,91%	13-nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	0,91%	26-mai-23
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (dist) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	0,91%	13-nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	0,86%	0,72%	12-juin-20
JPM Emerging Markets Sustainable Equity T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	26-juil-21
JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	23-nov-21
JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	18-déc-19
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund								
JPM Euroland Dynamic A (perf) (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	20-sept-11
JPM Euroland Dynamic A (perf) (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-mai-15
JPM Euroland Dynamic C (perf) (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	09-déc-13
JPM Euroland Dynamic C (perf) (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	22-oct-13
JPM Euroland Dynamic D (perf) (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	20-sept-11
JPM Euroland Dynamic I (perf) (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	08-oct-13
JPM Euroland Dynamic I2 (perf) (acc) - EUR	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	0,76%	0,72%	08-juin-18
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund								
JPM Euroland Equity A (acc) - CHF (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	12-déc-13
JPM Euroland Equity A (acc) - EUR	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,80%	31-mars-05
JPM Euroland Equity A (acc) - USD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	12-déc-13
JPM Euroland Equity A (dist) - EUR	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,73%	1,73%	1,80%	30-nov-88
JPM Euroland Equity A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	01-juin-01
JPM Euroland Equity C (acc) - CHF (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	06-mai-15
JPM Euroland Equity C (acc) - EUR	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	09-sept-04
JPM Euroland Equity C (acc) - USD (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	13-août-14
JPM Euroland Equity C (dist) - EUR	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	15-fév-13
JPM Euroland Equity C (dist) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	16-mars-15
JPM Euroland Equity D (acc) - EUR	2,49%	2,49%	2,49%	2,49%	2,50%	2,49%	2,55%	13-oct-00
JPM Euroland Equity I (acc) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	28-juin-06
JPM Euroland Equity I (acc) - USD [^]	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	-	-	0,66%	15-sept-17
JPM Euroland Equity I2 (acc) - EUR	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,56%	0,56%	0,52%	08-juin-18
JPM Euroland Equity T (acc) - EUR	2,53%	2,53%	2,53%	2,53%	2,52%	2,51%	2,55%	09-fév-18

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

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 31 déc 24 ^a	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (a)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (b)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 24 ^a	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 ^a	Ratio de charges plafonné 31 déc 24 ^a	Date de lancement
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund								
JPM Europe Dynamic A (acc) - AUD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	22-nov-13
JPM Europe Dynamic A (acc) - EUR	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,76%	1,75%	1,80%	31-mars-05
JPM Europe Dynamic A (acc) - HKD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	22-nov-13
JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	11-août-23
JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD (hedged)	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,80%	1,80%	1,80%	19-mai-14
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	23-oct-13
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD (hedged)	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,79%	1,77%	1,80%	22-nov-13
JPM Europe Dynamic A (dist) - EUR	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,79%	1,78%	1,80%	08-déc-00
JPM Europe Dynamic A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	08-déc-00
JPM Europe Dynamic C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,00%	0,95%	26-août-04
JPM Europe Dynamic C (acc) - SGD	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	-	-	0,95%	16-oct-24
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,00%	0,95%	03-déc-13
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,00%	0,95%	15-avr-14
JPM Europe Dynamic C (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,00%	0,95%	16-mars-15
JPM Europe Dynamic C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,00%	0,95%	01-oct-13
JPM Europe Dynamic D (acc) - EUR	2,52%	2,52%	2,52%	2,52%	2,54%	2,52%	2,55%	08-déc-00
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,54%	2,55%	01-oct-04
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	14-mai-14
JPM Europe Dynamic I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,96%	0,91%	12-juil-06
JPM Europe Dynamic I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,81%	0,91%	14-janv-14
JPM Europe Dynamic I (acc) - USD (hedged)	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,96%	0,91%	28-nov-14
JPM Europe Dynamic T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	16-fév-11
JPM Europe Dynamic X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	25-oct-04
JPM Europe Dynamic X (acc) - USD (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	03-mars-17
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund								
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,72%	1,80%	27-janv-05
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	12-janv-06
JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	24-oct-13
JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	18-oct-13
JPM Europe Dynamic Small Cap D (perf) (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	05-déc-05
JPM Europe Dynamic Small Cap I (perf) (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	01-déc-14
JPM Europe Dynamic Small Cap I2 (perf) (acc) - EUR	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	0,76%	0,72%	18-déc-17
JPM Europe Dynamic Small Cap X (perf) (acc) - EUR	-	-	-	-	0,15%	0,15%	0,15%	17-janv-06
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund								
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - EUR	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,72%	1,71%	1,80%	31-mars-05
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - USD (hedged)	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,78%	1,76%	1,80%	03-mars-14
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - EUR	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,73%	1,73%	1,80%	08-nov-99
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-oct-00
JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	20-juin-08
JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - USD (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	28-déc-17
JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	24-juil-13
JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - GBP	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	24-juin-15
JPM Europe Dynamic Technologies D (acc) - EUR	2,74%	2,74%	2,74%	2,74%	2,74%	2,73%	2,80%	13-oct-00
JPM Europe Dynamic Technologies F (acc) - USD (hedged)	2,78%	2,78%	2,78%	2,78%	2,80%	-	2,80%	07-mars-24
JPM Europe Dynamic Technologies I (acc) - EUR	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	02-janv-18
JPM Europe Dynamic Technologies I2 (acc) - EUR	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	0,76%	0,72%	25-janv-19
JPM Europe Dynamic Technologies X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	09-août-07

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 31 déc 24 [†]	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (a)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (b)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 24 [†]	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 [†]	Ratio de charges plafonné 31 déc 24 [†]	Date de lancement
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund								
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - CHF (hedged)	1,80%	1,80%	2,23%	2,23%	1,80%	1,80%	1,80%	08-juil-14
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - EUR	1,71%	1,71%	2,41%	2,41%	1,75%	1,76%	1,80%	19-déc-13
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - SEK (hedged)	1,80%	1,80%	2,20%	2,20%	1,80%	1,80%	1,80%	19-déc-13
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD	1,80%	1,80%	2,46%	2,46%	1,80%	1,80%	1,80%	28-avr-15
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD (hedged)	1,80%	1,80%	2,49%	2,49%	1,80%	1,80%	1,80%	23-sept-14
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - EUR	1,80%	1,80%	2,50%	2,50%	1,80%	1,80%	1,80%	28-avr-15
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP	1,80%	1,80%	2,46%	2,46%	1,80%	1,80%	1,80%	28-avr-15
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP (hedged)	1,80%	1,80%	2,53%	2,53%	1,80%	1,80%	1,80%	28-avr-15
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - EUR	0,95%	0,95%	1,70%	1,70%	0,95%	0,95%	0,95%	12-août-14
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - USD (hedged) [^]	0,95%	0,95%	1,50%	1,50%	-	-	0,95%	01-avr-15
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (dist) - GBP (hedged)	0,95%	0,95%	1,69%	1,69%	0,95%	0,95%	0,95%	19-déc-13
JPM Europe Equity Absolute Alpha D (perf) (acc) - EUR	2,49%	2,49%	3,12%	3,12%	2,52%	2,52%	2,55%	28-avr-15
JPM Europe Equity Absolute Alpha I (perf) (acc) - EUR	0,91%	0,91%	1,82%	1,82%	0,91%	0,91%	0,91%	02-sept-14
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (acc) - EUR	0,72%	0,72%	1,58%	1,58%	0,76%	0,76%	0,72%	08-juin-18
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (dist) - GBP (hedged)	0,72%	0,72%	1,38%	1,38%	-	-	0,72%	07-oct-24
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (dist) - USD (hedged)	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	-	-	0,72%	16-déc-24
JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,88%	0,88%	0,15%	-	0,15%	12-fév-15
JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - JPY (hedged)	0,15%	0,15%	0,98%	0,98%	0,15%	-	0,15%	22-août-23
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund								
JPM Europe Equity A (acc) - AUD (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	11-oct-17
JPM Europe Equity A (acc) - EUR	1,22%	1,22%	1,22%	1,22%	1,24%	1,23%	1,30%	31-mars-05
JPM Europe Equity A (acc) - USD	1,25%	1,25%	1,25%	1,25%	1,26%	1,25%	1,30%	13-oct-00
JPM Europe Equity A (acc) - USD (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,18%	1,30%	11-avr-14
JPM Europe Equity A (dist) - EUR	1,21%	1,21%	1,21%	1,21%	1,22%	1,22%	1,30%	01-déc-88
JPM Europe Equity A (dist) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	01-juin-01
JPM Europe Equity C (acc) - EUR	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	26-août-04
JPM Europe Equity C (acc) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	03-déc-13
JPM Europe Equity C (acc) - USD (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	11-avr-14
JPM Europe Equity C (dist) - EUR	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	24-juil-13
JPM Europe Equity C (dist) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	15-mars-13
JPM Europe Equity D (acc) - EUR	2,01%	2,01%	2,01%	2,01%	2,01%	2,01%	2,05%	13-oct-00
JPM Europe Equity D (acc) - USD	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	27-juin-06
JPM Europe Equity D (acc) - USD (hedged)	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	16-mai-14
JPM Europe Equity I (acc) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	28-juin-06
JPM Europe Equity I2 (acc) - EUR	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,56%	0,56%	0,52%	27-mars-23
JPM Europe Equity I2 (acc) - USD	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	-	-	0,52%	12-août-24
JPM Europe Equity X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	14-sept-04
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund								
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - EUR	1,70%	1,70%	1,95%	1,95%	1,70%	1,69%	1,80%	25-juin-07
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD	1,80%	1,80%	2,01%	2,01%	1,80%	1,78%	1,80%	20-déc-07
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD (hedged)	1,74%	1,74%	1,90%	1,90%	1,74%	1,72%	1,80%	09-janv-14
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - EUR	1,73%	1,73%	1,97%	1,97%	1,74%	1,73%	1,80%	20-juil-07
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - GBP	1,80%	1,80%	2,04%	2,04%	1,80%	1,80%	1,80%	20-juil-07
JPM Europe Equity Plus C (acc) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	25-nov-16
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - EUR	1,00%	1,00%	1,30%	1,30%	0,99%	0,99%	1,00%	08-juin-11
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD	1,00%	1,00%	1,41%	1,41%	1,00%	1,00%	1,00%	15-nov-13
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD (hedged)	1,00%	1,00%	1,29%	1,29%	1,00%	1,00%	1,00%	26-mars-14
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - EUR	1,00%	1,00%	1,27%	1,27%	1,00%	1,00%	1,00%	03-oct-14
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - GBP	1,00%	1,00%	1,28%	1,28%	1,00%	1,00%	1,00%	06-fév-15
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - EUR	2,71%	2,71%	2,71%	2,71%	2,72%	2,70%	2,80%	25-juin-07
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	20-déc-07
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD (hedged)	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	14-mai-14
JPM Europe Equity Plus I (perf) (acc) - EUR	0,96%	0,96%	1,25%	1,25%	0,96%	0,96%	0,96%	08-oct-13
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (acc) - EUR	0,77%	0,77%	1,06%	1,06%	0,81%	0,80%	0,77%	26-août-19
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (dist) - EUR	0,77%	0,77%	1,37%	1,37%	0,68%	-	0,77%	06-fév-24
JPM Europe Equity Plus X (perf) (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,40%	0,40%	0,15%	0,15%	0,15%	09-août-07

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

[†] Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 31 déc 24 ^a	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (a)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (b)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 24 ^a	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 ^a	Ratio de charges plafonné 31 déc 24 ^a	Date de lancement
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund								
JPM Europe Small Cap A (acc) - EUR	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,77%	1,75%	1,80%	31-mars-05
JPM Europe Small Cap A (acc) - SEK	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	22-déc-17
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	29-oct-13
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	14-oct-15
JPM Europe Small Cap A (dist) - EUR	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,74%	1,80%	18-avr-94
JPM Europe Small Cap A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-oct-00
JPM Europe Small Cap C (acc) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	26-août-04
JPM Europe Small Cap C (dist) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	24-juil-13
JPM Europe Small Cap D (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,78%	2,80%	13-oct-00
JPM Europe Small Cap I (acc) - EUR	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	27-juin-06
JPM Europe Small Cap I2 (acc) - EUR	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	0,76%	0,72%	08-juin-18
JPM Europe Small Cap X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	24-nov-04
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund								
JPM Europe Strategic Growth A (acc) - EUR	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,75%	1,73%	1,80%	31-mars-05
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - EUR	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,72%	1,80%	14-fév-00
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-oct-00
JPM Europe Strategic Growth C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	01-mars-05
JPM Europe Strategic Growth C (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	20-août-13
JPM Europe Strategic Growth D (acc) - EUR	2,49%	2,49%	2,49%	2,49%	2,49%	2,48%	2,55%	13-oct-00
JPM Europe Strategic Growth I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	29-juin-06
JPM Europe Strategic Growth I2 (acc) - EUR	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	0,76%	0,72%	29-mai-18
JPM Europe Strategic Growth X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	23-nov-04
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund								
JPM Europe Strategic Value A (acc) - EUR	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,70%	1,80%	31-mars-05
JPM Europe Strategic Value A (dist) - EUR	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,69%	1,80%	14-fév-00
JPM Europe Strategic Value A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-oct-00
JPM Europe Strategic Value C (acc) - EUR	0,94%	0,94%	0,94%	0,94%	0,95%	0,94%	0,95%	01-sept-04
JPM Europe Strategic Value C (acc) - USD (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	18-mai-17
JPM Europe Strategic Value C (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	08-août-13
JPM Europe Strategic Value D (acc) - EUR	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,51%	2,49%	2,55%	13-oct-00
JPM Europe Strategic Value I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,90%	0,91%	27-juin-06
JPM Europe Strategic Value I (dist) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	13-juin-06
JPM Europe Strategic Value I2 (acc) - EUR	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	0,75%	0,72%	08-juin-18
JPM Europe Strategic Value I2 (dist) - EUR	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	0,76%	0,72%	03-fév-22
JPM Europe Strategic Value X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	23-nov-04
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund								
JPM Europe Sustainable Equity A (acc) - EUR	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,76%	1,80%	15-déc-16
JPM Europe Sustainable Equity C (acc) - EUR	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	15-déc-16
JPM Europe Sustainable Equity C (dist) - EUR	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	28-avr-21
JPM Europe Sustainable Equity D (acc) - EUR	2,52%	2,52%	2,52%	2,52%	2,52%	2,53%	2,55%	12-juil-17
JPM Europe Sustainable Equity I (acc) - EUR	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	15-déc-16
JPM Europe Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	0,57%	0,57%	0,57%	0,57%	0,61%	0,61%	0,57%	02-janv-20
JPM Europe Sustainable Equity T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,54%	2,55%	2,55%	26-juil-21
JPM Europe Sustainable Equity X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	18-oct-17
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund								
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - EUR	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,75%	1,74%	1,80%	06-déc-19
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - SEK	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	06-janv-20
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (acc) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	06-déc-19
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (dist) - GBP	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	06-juil-21
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity D (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	20-déc-19
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I (acc) - EUR	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	06-déc-19
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I2 (acc) - EUR	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	0,76%	0,72%	06-déc-19
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - EUR	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	06-déc-19
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - SEK	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	06-janv-20
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity T (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	26-juil-21

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 31 déc 24 ⁺	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (a)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (b)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 24 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 ⁺	Ratio de charges plafonné 31 déc 24 ⁺	Date de lancement
JPMorgan Funds - Global Focus Fund								
JPM Global Focus A (acc) - CHF (hedged)	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,80%	1,80%	1,80%	31-août-10
JPM Global Focus A (acc) - EUR	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,70%	1,69%	1,80%	31-mars-05
JPM Global Focus A (acc) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,73%	1,72%	1,80%	11-juil-07
JPM Global Focus A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	-	1,80%	14-août-24
JPM Global Focus A (dist) - EUR	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,71%	1,70%	1,80%	23-mai-03
JPM Global Focus A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,78%	1,78%	1,80%	04-déc-06
JPM Global Focus C (acc) - EUR	0,93%	0,93%	0,93%	0,93%	0,95%	1,00%	0,95%	20-janv-06
JPM Global Focus C (acc) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,00%	0,95%	17-mars-09
JPM Global Focus C (acc) - USD	0,93%	0,93%	0,93%	0,93%	0,95%	1,00%	0,95%	20-avr-10
JPM Global Focus C (dist) - EUR	0,93%	0,93%	0,93%	0,93%	0,95%	0,99%	0,95%	13-juil-07
JPM Global Focus C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,00%	0,95%	06-août-13
JPM Global Focus D (acc) - EUR	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,72%	2,70%	2,80%	23-mai-03
JPM Global Focus D (acc) - EUR (hedged)	2,71%	2,71%	2,71%	2,71%	2,74%	2,74%	2,80%	11-juil-07
JPM Global Focus I (acc) - CHF (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,91%	0,96%	0,91%	05-oct-22
JPM Global Focus I (acc) - EUR	0,89%	0,89%	0,89%	0,89%	0,91%	0,96%	0,91%	07-sept-10
JPM Global Focus I (acc) - EUR (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,91%	0,96%	0,91%	28-juil-10
JPM Global Focus I (acc) - USD	0,89%	0,89%	0,89%	0,89%	0,91%	-	0,91%	27-juin-11
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,75%	0,74%	0,72%	08-juin-18
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR (hedged)	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	0,76%	0,72%	05-mars-19
JPM Global Focus I2 (acc) - USD	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,74%	0,74%	0,72%	05-mars-19
JPM Global Focus I2 (dist) - EUR	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	-	0,72%	22-janv-24
JPM Global Focus I2 (dist) - USD	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	-	0,72%	26-mars-24
JPM Global Focus T (acc) - EUR	2,69%	2,69%	2,69%	2,69%	2,71%	2,71%	2,80%	16-fév-11
JPM Global Focus X (acc) - EUR	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,14%	0,14%	0,15%	24-nov-04
JPM Global Focus X (acc) - USD	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,15%	-	0,15%	30-sept-14
JPMorgan Funds - Global Growth Fund								
JPM Global Growth A (acc) - CHF (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	27-mars-15
JPM Global Growth A (acc) - EUR	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,80%	1,79%	1,80%	14-juin-11
JPM Global Growth A (acc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	17-juil-08
JPM Global Growth A (acc) - USD	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,79%	1,77%	1,80%	31-mars-05
JPM Global Growth A (dist) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,78%	1,78%	1,80%	17-juil-08
JPM Global Growth A (dist) - USD	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,79%	1,78%	1,80%	16-nov-88
JPM Global Growth C (acc) - EUR	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	27-mars-15
JPM Global Growth C (acc) - EUR (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	17-juil-08
JPM Global Growth C (acc) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	13-sept-04
JPM Global Growth D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	27-mars-15
JPM Global Growth D (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	17-juil-08
JPM Global Growth D (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	13-oct-00
JPM Global Growth F (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	23-déc-21
JPM Global Growth I (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	29-juin-23
JPM Global Growth I (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	11-juin-15
JPM Global Growth T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	27-mars-15
JPM Global Growth X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	25-juin-09
JPM Global Growth X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	21-mars-06

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 31 déc 24 ^a	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (a)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (b)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 24 ^a	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 ^a	Ratio de charges plafonné 31 déc 24 ^a	Date de lancement
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund								
JPM Global Healthcare A (acc) - AUD (hedged)*	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	18-nov-21
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,70%	1,80%	01-fév-13
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR (hedged)	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,78%	1,77%	1,80%	09-oct-18
JPM Global Healthcare A (acc) - SGD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	18-nov-21
JPM Global Healthcare A (acc) - USD	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,70%	1,70%	1,80%	02-oct-09
JPM Global Healthcare A (dist) - EUR	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,70%	1,69%	1,80%	26-juin-15
JPM Global Healthcare A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	16-oct-09
JPM Global Healthcare A (dist) - USD	1,68%	1,68%	1,68%	1,68%	1,69%	1,68%	1,80%	02-oct-09
JPM Global Healthcare C (acc) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	0,99%	0,99%	1,00%	26-mars-14
JPM Global Healthcare C (acc) - USD	0,98%	0,98%	0,98%	0,98%	0,98%	1,00%	1,00%	02-oct-09
JPM Global Healthcare C (dist) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	22-déc-17
JPM Global Healthcare C (dist) - GBP	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	16-mars-15
JPM Global Healthcare C (dist) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	08-juil-13
JPM Global Healthcare D (acc) - EUR	2,69%	2,69%	2,69%	2,69%	2,71%	2,70%	2,80%	06-fév-14
JPM Global Healthcare D (acc) - PLN (hedged)	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	06-oct-14
JPM Global Healthcare D (acc) - USD	2,69%	2,69%	2,69%	2,69%	2,70%	2,69%	2,80%	02-oct-09
JPM Global Healthcare F (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	23-déc-21
JPM Global Healthcare I (acc) - EUR	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	09-oct-19
JPM Global Healthcare I (acc) - USD	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	18-oct-13
JPM Global Healthcare I2 (acc) - EUR	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	0,76%	0,72%	20-avr-23
JPM Global Healthcare I2 (acc) - USD	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,75%	0,74%	0,72%	08-juin-18
JPM Global Healthcare T (acc) - EUR	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,69%	2,68%	2,80%	19-oct-12
JPM Global Healthcare X (acc) - JPY	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,15%	26-juil-13
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund								
JPM Global Natural Resources A (acc) - EUR	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,73%	1,70%	1,80%	21-déc-04
JPM Global Natural Resources A (acc) - GBP	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,74%	1,74%	1,80%	18-juin-13
JPM Global Natural Resources A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	14-déc-09
JPM Global Natural Resources A (acc) - USD	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,74%	1,73%	1,80%	12-sept-06
JPM Global Natural Resources A (dist) - EUR	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,74%	1,73%	1,80%	14-mars-05
JPM Global Natural Resources C (acc) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	14-mars-05
JPM Global Natural Resources C (acc) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	0,99%	1,00%	05-avr-07
JPM Global Natural Resources C (dist) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	13-août-13
JPM Global Natural Resources D (acc) - EUR	2,74%	2,74%	2,74%	2,74%	2,74%	2,71%	2,80%	05-déc-05
JPM Global Natural Resources D (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	08-juin-07
JPM Global Natural Resources F (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	27-nov-18
JPM Global Natural Resources I (acc) - EUR	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	29-fév-12
JPM Global Natural Resources I2 (acc) - USD	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	0,75%	0,72%	08-juin-18
JPM Global Natural Resources X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	19-avr-05

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

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 31 déc 24 ⁺	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (a)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (b)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 24 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 ⁺	Ratio de charges plafonné 31 déc 24 ⁺	Date de lancement
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund								
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - CHF (hedged)	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	22-juil-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	22-juil-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR (hedged)	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	22-juil-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - HKD	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	22-juil-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - SGD	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	22-juil-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - USD	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	17-juin-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - EUR	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	22-juil-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - GBP	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	21-juin-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - USD	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	21-juin-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR	0,33%	0,33%	0,33%	0,33%	0,34%	0,34%	0,34%	02-fév-12
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR (hedged)	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	15-avr-13
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - USD	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	15-avr-13
JPM Global Research Enhanced Index Equity CPF (acc) - SGD	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,39%	-	0,53%	10-avr-24
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - EUR	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	22-juil-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - GBP	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	14-juin-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - USD	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	16-oct-15
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,30%	0,30%	0,30%	27-juin-12
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR (hedged)	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	17-oct-13
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - SGD (hedged)	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	-	-	0,30%	01-juil-24
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - USD	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	04-oct-13
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - EUR	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	19-avr-17
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - GBP (hedged)	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	08-janv-15
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	15-juin-10
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	23-sept-19
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	30-avr-15
JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund								
JPM Global Sustainable Equity A (acc) - EUR	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,80%	1,80%	1,80%	25-fév-22
JPM Global Sustainable Equity A (acc) - USD	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,76%	1,75%	1,80%	31-mars-05
JPM Global Sustainable Equity A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	02-juin-00
JPM Global Sustainable Equity C (acc) - USD	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	29-sept-15
JPM Global Sustainable Equity C (dist) - EUR (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	01-juin-16
JPM Global Sustainable Equity D (acc) - EUR	2,78%	2,78%	2,78%	2,78%	2,80%	2,80%	2,80%	25-fév-22
JPM Global Sustainable Equity D (acc) - USD	2,74%	2,74%	2,74%	2,74%	2,75%	2,75%	2,80%	13-oct-00
JPM Global Sustainable Equity I (acc) - EUR	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	25-août-21
JPM Global Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	0,57%	0,57%	0,57%	0,57%	0,61%	0,61%	0,57%	25-fév-22
JPM Global Sustainable Equity T (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	25-fév-22
JPM Global Sustainable Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	11-juil-12
JPMorgan Funds - Global Value Fund								
JPM Global Value A (acc) - CHF (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	01-sept-21
JPM Global Value A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	03-juin-21
JPM Global Value A (acc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	25-juin-21
JPM Global Value A (acc) - HUF	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	-	1,80%	11-nov-24
JPM Global Value A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	03-juin-21
JPM Global Value A (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	06-juil-21
JPM Global Value C (acc) - CHF (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	01-sept-21
JPM Global Value C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	03-juin-21
JPM Global Value C (acc) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	25-juin-21
JPM Global Value C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	03-juin-21
JPM Global Value C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	03-juin-21
JPM Global Value D (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	25-juin-21
JPM Global Value D (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	03-juin-21
JPM Global Value I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,90%	0,91%	0,91%	03-juin-21
JPM Global Value I (acc) - EUR (hedged)	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,88%	0,91%	0,91%	25-juin-21
JPM Global Value I (acc) - USD	0,87%	0,87%	0,87%	0,87%	0,91%	0,84%	0,91%	03-juin-21
JPM Global Value I2 (acc) - EUR	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,76%	0,74%	0,72%	03-juin-21
JPM Global Value I2 (acc) - EUR (hedged)	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,76%	0,69%	0,72%	25-juin-21
JPM Global Value I2 (acc) - USD	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,73%	0,75%	0,72%	03-juin-21
JPM Global Value S1 (acc) - EUR	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	-	-	0,53%	01-août-24
JPM Global Value S2 (acc) - EUR	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	-	-	0,53%	01-août-24
JPM Global Value X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,11%	0,15%	03-juin-21
JPM Global Value X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	03-juin-21

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 31 déc 24 ⁺	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (a)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (b)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 24 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 ⁺	Ratio de charges plafonné 31 déc 24 ⁺	Date de lancement
JPMorgan Funds - Greater China Fund								
JPM Greater China A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	14-déc-09
JPM Greater China A (acc) - USD	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,75%	1,74%	1,80%	31-mars-05
JPM Greater China A (dist) - HKD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	20-sept-10
JPM Greater China A (dist) - USD	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,76%	1,75%	1,80%	18-mai-01
JPM Greater China C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	08-sept-14
JPM Greater China C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	01-fév-05
JPM Greater China C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	09-juil-19
JPM Greater China C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	24-janv-14
JPM Greater China D (acc) - EUR	2,77%	2,77%	2,77%	2,77%	2,76%	2,74%	2,80%	13-juil-10
JPM Greater China D (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,78%	2,76%	2,80%	25-mai-01
JPM Greater China I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	28-juin-06
JPM Greater China I2 (acc) - EUR	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	0,76%	0,62%	08-juin-18
JPM Greater China I2 (acc) - USD	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	0,76%	0,62%	18-déc-17
JPM Greater China T (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	21-fév-11
JPM Greater China X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	09-déc-04
JPMorgan Funds - India Fund								
JPM India A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	14-déc-09
JPM India A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	31-mars-05
JPM India A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	12-juil-12
JPM India A (dist) - USD	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,80%	31-août-95
JPM India C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	06-août-13
JPM India C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	05-janv-05
JPM India C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	05-mars-13
JPM India D (acc) - EUR	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	13-juil-10
JPM India D (acc) - USD	2,59%	2,59%	2,59%	2,59%	2,59%	2,58%	2,60%	13-oct-00
JPM India I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	03-oct-13
JPM India T (acc) - EUR	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	21-fév-11
JPM India X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	09-déc-04

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 31 déc 24 ^a	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (a)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (b)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 24 ^a	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 ^a	Ratio de charges plafonné 31 déc 24 ^a	Date de lancement
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund								
JPM Japan Equity A (acc) - AUD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	18-juil-17
JPM Japan Equity A (acc) - EUR	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,76%	1,74%	1,80%	12-juin-06
JPM Japan Equity A (acc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	06-déc-13
JPM Japan Equity A (acc) - JPY	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,76%	1,75%	1,80%	11-janv-06
JPM Japan Equity A (acc) - SGD	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,80%	-	1,80%	14-août-23
JPM Japan Equity A (acc) - SGD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	01-fév-16
JPM Japan Equity A (acc) - USD	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,73%	1,72%	1,80%	31-mars-05
JPM Japan Equity A (acc) - USD (hedged)	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,77%	1,73%	1,80%	06-déc-13
JPM Japan Equity A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-oct-00
JPM Japan Equity A (dist) - GBP (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	06-déc-13
JPM Japan Equity A (dist) - JPY	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	15-sept-16
JPM Japan Equity A (dist) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	12-mars-14
JPM Japan Equity A (dist) - USD	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,73%	1,73%	1,80%	16-nov-88
JPM Japan Equity C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	08-août-13
JPM Japan Equity C (acc) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	02-nov-15
JPM Japan Equity C (acc) - JPY	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	11-mars-16
JPM Japan Equity C (acc) - SGD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	-	-	0,95%	16-oct-24
JPM Japan Equity C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	26-août-04
JPM Japan Equity C (acc) - USD (hedged)	0,94%	0,94%	0,94%	0,94%	0,95%	0,95%	0,95%	21-fév-14
JPM Japan Equity C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	25-juil-13
JPM Japan Equity C (dist) - JPY	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	26-janv-18
JPM Japan Equity C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	04-janv-13
JPM Japan Equity D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	08-mai-06
JPM Japan Equity D (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	15-sept-16
JPM Japan Equity D (acc) - JPY	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	15-sept-16
JPM Japan Equity D (acc) - USD	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,52%	2,51%	2,55%	13-oct-00
JPM Japan Equity F (acc) - JPY	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	-	-	2,80%	01-août-24
JPM Japan Equity F (acc) - USD (hedged)	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	-	2,80%	26-mars-24
JPM Japan Equity I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	08-mai-17
JPM Japan Equity I (acc) - EUR (hedged)	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	29-août-17
JPM Japan Equity I (acc) - USD	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,91%	0,91%	0,91%	27-juin-06
JPM Japan Equity I (dist) - GBP (hedged)	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	24-fév-21
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	0,76%	0,62%	08-juin-18
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	0,76%	0,62%	24-juil-18
JPM Japan Equity J (dist) - USD	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,79%	1,79%	1,80%	02-avr-02
JPM Japan Equity X (acc) - JPY	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	27-juil-15
JPM Japan Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	24-nov-04
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund								
JPM Korea Equity A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	28-sept-07
JPM Korea Equity A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	28-sept-07
JPM Korea Equity A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	19-mai-08
JPM Korea Equity C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	30-oct-13
JPM Korea Equity C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	19-mars-08
JPM Korea Equity C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	17-sept-20
JPM Korea Equity C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	14-sept-15
JPM Korea Equity D (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	28-sept-07
JPM Korea Equity I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	26-fév-19
JPM Korea Equity I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	13-déc-11
JPM Korea Equity I2 (acc) - USD	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	0,76%	0,62%	08-juin-18
JPM Korea Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	18-juin-08

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 31 déc 24 [†]	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (a)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (b)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 24 [†]	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 [†]	Ratio de charges plafonné 31 déc 24 [†]	Date de lancement
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund								
JPM Latin America Equity A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	04-oct-12
JPM Latin America Equity A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	09-août-10
JPM Latin America Equity A (acc) - USD	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,80%	1,79%	1,80%	31-mars-05
JPM Latin America Equity A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-mai-92
JPM Latin America Equity C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	21-nov-13
JPM Latin America Equity C (acc) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	22-mai-23
JPM Latin America Equity C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	13-janv-05
JPM Latin America Equity C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	28-juin-23
JPM Latin America Equity C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	0,95%	16-mars-15
JPM Latin America Equity D (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	13-juil-10
JPM Latin America Equity D (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	13-oct-00
JPM Latin America Equity I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	0,91%	26-juin-06
JPM Latin America Equity T (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	-	2,80%	21-fév-11
JPM Latin America Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	09-nov-04
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund								
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,73%	1,80%	31-janv-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	14-déc-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	31-janv-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,73%	1,80%	31-janv-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	14-déc-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	16-fév-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	31-janv-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	31-janv-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	-	0,95%	14-déc-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	31-janv-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	-	0,95%	14-déc-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,89%	0,95%	31-janv-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	31-janv-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,76%	2,80%	31-janv-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	-	2,80%	14-déc-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	31-janv-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	31-janv-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	16-fév-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (acc) - EUR*	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	0,67%	0,62%	16-fév-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities T (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,76%	2,80%	31-janv-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - EUR (hedged)	-	-	-	-	0,13%	-	0,15%	14-déc-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - USD*	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	0,15%	17-nov-23
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund								
JPM Pacific Equity A (acc) - EUR	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,73%	1,73%	1,80%	20-sept-05
JPM Pacific Equity A (acc) - USD	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,74%	1,80%	31-mars-05
JPM Pacific Equity A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-oct-00
JPM Pacific Equity A (dist) - USD	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,72%	1,72%	1,80%	16-nov-88
JPM Pacific Equity C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	19-juin-17
JPM Pacific Equity C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	01-avr-05
JPM Pacific Equity C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	03-janv-13
JPM Pacific Equity D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	08-mai-06
JPM Pacific Equity D (acc) - USD	2,51%	2,51%	2,51%	2,51%	2,50%	2,49%	2,55%	13-oct-00
JPM Pacific Equity I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	28-juin-06
JPM Pacific Equity I (dist) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	28-juil-20
JPM Pacific Equity I2 (acc) - EUR	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	0,76%	0,62%	03-avr-20
JPM Pacific Equity I2 (acc) - USD	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,76%	0,76%	0,62%	08-juin-18
JPM Pacific Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	12-sept-05

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

† Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 31 déc 24 ^a	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (a)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (b)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 24 ^a	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 ^a	Ratio de charges plafonné 31 déc 24 ^a	Date de lancement
JPMorgan Funds - Russia Fund (2)								
JPM Russia A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	22-nov-05
JPM Russia A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	18-nov-05
JPM Russia C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	1,05%	0,95%	13-nov-07
JPM Russia C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,05%	1,05%	0,95%	08-août-13
JPM Russia D (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	06-fév-14
JPM Russia D (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	27-janv-06
JPM Russia F (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	23-déc-21
JPM Russia I (acc) - EUR	-	-	-	-	-	-	0,91%	25-août-21
JPM Russia I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,01%	1,01%	0,91%	25-août-06
JPM Russia T (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	22-oct-12
JPM Russia X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	06-janv-17
JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund (3)								
JPM Sustainable Infrastructure A (acc) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	02-nov-22
JPM Sustainable Infrastructure C (acc) - USD	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	02-nov-22
JPM Sustainable Infrastructure I (acc) - USD	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	02-nov-22
JPM Sustainable Infrastructure S2 (acc) - USD	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%	02-nov-22
JPMorgan Funds - Taiwan Fund								
JPM Taiwan A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	09-déc-08
JPM Taiwan A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	31-mars-05
JPM Taiwan A (dist) - HKD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	20-sept-10
JPM Taiwan A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	18-mai-01
JPM Taiwan C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	03-nov-04
JPM Taiwan C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	16-mars-21
JPM Taiwan C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	07-août-13
JPM Taiwan D (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	25-mai-01
JPM Taiwan I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	22-janv-14
JPM Taiwan I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	29-juin-06
JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies								
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - CHF (hedged)	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	24-oct-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - EUR (hedged)	0,94%	0,94%	0,94%	0,94%	0,95%	0,93%	1,02%	24-oct-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - GBP (hedged)	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	24-oct-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - HKD (hedged)	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	24-oct-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - SGD (hedged)	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	24-oct-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - USD	0,94%	0,94%	0,94%	0,94%	0,95%	0,93%	1,02%	24-oct-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - CHF (hedged)	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	24-oct-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - EUR (hedged)	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	24-oct-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - GBP (hedged)	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	24-oct-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - USD	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	24-oct-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - CHF (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	17-janv-20
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - EUR (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	17-janv-20
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - USD	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	17-janv-20
JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - GBP	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	17-mars-21
JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - USD	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	10-mars-21
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - CHF (hedged)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,49%	0,49%	0,45%	24-oct-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - EUR (hedged)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,49%	0,49%	0,45%	24-oct-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - GBP (hedged)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,49%	0,49%	0,45%	24-oct-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - SGD (hedged)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,49%	0,49%	0,45%	24-oct-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - USD	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,49%	0,49%	0,45%	24-oct-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - CHF (hedged)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,49%	0,49%	0,45%	24-oct-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - EUR (hedged)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,49%	0,49%	0,45%	24-oct-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - GBP (hedged)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,49%	0,49%	0,45%	24-oct-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - USD	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,49%	0,49%	0,45%	24-oct-19
JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - EUR (hedged)	1,95%	1,95%	1,95%	1,95%	1,97%	1,95%	2,02%	19-déc-19
JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - USD	2,02%	2,02%	2,02%	2,02%	2,02%	2,02%	2,02%	23-sept-20
JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	24-mars-21
JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR (hedged)	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	13-nov-20
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - EUR (hedged)	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,45%	0,45%	0,41%	10-mars-20
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - USD	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,45%	0,45%	0,41%	25-sept-20

(2) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022 et les valeurs publiées sont une indication des valeurs liquidatives au 31 décembre 2024.

(3) Ce Compartiment a été liquidé le 11 décembre 2024.

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 31 déc 24 ⁺	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (a)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (b)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 24 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 ⁺	Ratio de charges plafonné 31 déc 24 ⁺	Date de lancement
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund								
JPM US Equity All Cap A (acc)- AUD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	20-juil-17
JPM US Equity All Cap A (acc)- EUR	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,74%	1,73%	1,80%	28-fév-14
JPM US Equity All Cap A (acc)- EUR (hedged)	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,70%	1,69%	1,80%	28-fév-14
JPM US Equity All Cap A (acc)- USD	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,74%	1,72%	1,80%	28-fév-14
JPM US Equity All Cap C (acc)- EUR	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,85%	0,85%	0,80%	28-fév-14
JPM US Equity All Cap C (acc)- EUR (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,84%	0,85%	0,80%	17-nov-15
JPM US Equity All Cap C (acc)- USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,84%	0,83%	0,80%	28-fév-14
JPM US Equity All Cap C (dist)- GBP	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,85%	0,85%	0,80%	28-août-14
JPM US Equity All Cap I (acc)- EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,81%	0,81%	0,76%	16-mars-18
JPM US Equity All Cap I (acc)- EUR (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,79%	0,79%	0,76%	29-août-17
JPM US Equity All Cap I (acc)- USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,81%	0,71%	0,76%	26-mai-23
JPM US Equity All Cap I2 (acc)- EUR (hedged)	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,70%	0,70%	0,62%	24-juil-18
JPM US Equity All Cap X (acc)- EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	26-juil-22
JPM US Equity All Cap X (acc)- USD	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,15%	17-juin-14
JPM US Equity All Cap X (dist)- USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	0,15%	09-janv-24
JPMorgan Funds - US Growth Fund								
JPM US Growth A (acc)- EUR	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	-	-	1,80%	05-août-24
JPM US Growth A (acc)- EUR (hedged)	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,72%	1,76%	1,80%	15-mars-07
JPM US Growth A (acc)- SGD	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	-	-	1,80%	19-sept-24
JPM US Growth A (acc)- USD	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,72%	1,71%	1,80%	31-mars-05
JPM US Growth A (dist)- GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	20-oct-00
JPM US Growth A (dist)- USD	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,75%	1,75%	1,80%	20-oct-00
JPM US Growth C (acc)- EUR	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	-	0,80%	16-fév-24
JPM US Growth C (acc)- EUR (hedged)	0,78%	0,78%	0,78%	0,78%	0,79%	0,80%	0,80%	06-déc-07
JPM US Growth C (acc)- USD	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	0,80%	08-mars-06
JPM US Growth C (dist)- GBP	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	21-janv-11
JPM US Growth C (dist)- USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	14-juil-11
JPM US Growth D (acc)- EUR (hedged)	2,46%	2,46%	2,46%	2,46%	2,48%	2,48%	2,55%	15-mars-07
JPM US Growth D (acc)- USD	2,46%	2,46%	2,46%	2,46%	2,48%	2,48%	2,55%	20-oct-00
JPM US Growth I (acc)- EUR	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,76%	0,67%	0,76%	20-juin-23
JPM US Growth I (acc)- EUR (hedged) [^]	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	-	-	0,76%	15-oct-13
JPM US Growth I (acc)- JPY	0,74%	0,74%	0,74%	0,74%	0,75%	0,75%	0,76%	26-avr-13
JPM US Growth I (acc)- JPY (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	25-janv-21
JPM US Growth I (acc)- USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	03-oct-13
JPM US Growth I (dist)- GBP	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	10-oct-13
JPM US Growth I (dist)- USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	10-oct-13
JPM US Growth I2 (acc)- USD	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,66%	0,66%	0,62%	18-déc-17
JPM US Growth T (acc)- EUR (hedged)	2,47%	2,47%	2,47%	2,47%	2,47%	2,47%	2,55%	22-oct-12
JPM US Growth X (acc)- USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	22-sept-05
JPM US Growth X (dist)- USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	0,15%	23-mai-11
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund								
JPM US Hedged Equity A (acc)- EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	31-oct-17
JPM US Hedged Equity A (acc)- USD	1,11%	1,11%	1,11%	1,11%	1,12%	1,11%	1,20%	17-oct-17
JPM US Hedged Equity C (acc)- EUR (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	19-déc-16
JPM US Hedged Equity C (acc)- USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	19-déc-16
JPM US Hedged Equity I (acc)- EUR	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	19-déc-16
JPM US Hedged Equity I (dist)- EUR (hedged)	0,59%	0,59%	0,59%	0,59%	0,61%	-	0,61%	28-août-23

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

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 31 déc 24 ^a	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (a)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (b)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 24 ^a	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 ^a	Ratio de charges plafonné 31 déc 24 ^a	Date de lancement
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund								
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,69%	1,80%	12-fév-14
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR (hedged)	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,71%	1,69%	1,80%	05-juil-07
JPM US Select Equity Plus A (acc) - HUF (hedged)	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,80%	1,80%	1,80%	28-sept-18
JPM US Select Equity Plus A (acc) - SEK (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	15-sept-23
JPM US Select Equity Plus A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	-	1,80%	19-sept-24
JPM US Select Equity Plus A (acc) - USD	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,70%	1,68%	1,80%	05-juil-07
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	28-sept-18
JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	15-sept-23
JPM US Select Equity Plus A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	01-avr-08
JPM US Select Equity Plus A (dist) - USD	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,72%	1,72%	1,80%	09-août-07
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,85%	0,85%	0,80%	23-fév-18
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR (hedged)	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	0,84%	0,84%	0,80%	23-mai-14
JPM US Select Equity Plus C (acc) - SGD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	-	-	0,80%	19-sept-24
JPM US Select Equity Plus C (acc) - USD	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	0,84%	0,83%	0,80%	01-nov-07
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,85%	0,85%	0,80%	26-sept-12
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,85%	0,85%	0,80%	22-août-11
JPM US Select Equity Plus C (dist) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,85%	0,85%	0,80%	26-sept-12
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR	2,49%	2,49%	2,49%	2,49%	2,55%	2,55%	2,55%	23-fév-18
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR (hedged)	2,48%	2,48%	2,48%	2,48%	2,53%	2,53%	2,55%	05-juil-07
JPM US Select Equity Plus D (acc) - PLN (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	25-sept-18
JPM US Select Equity Plus D (acc) - USD	2,44%	2,44%	2,44%	2,44%	2,46%	2,44%	2,55%	05-juil-07
JPM US Select Equity Plus I (acc) - EUR (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,79%	0,80%	0,76%	14-oct-13
JPM US Select Equity Plus I (acc) - USD	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,80%	0,80%	0,76%	06-oct-10
JPM US Select Equity Plus I (dist) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,81%	0,81%	0,76%	14-oct-13
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - EUR (hedged)	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,70%	0,71%	0,62%	18-déc-17
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - USD	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,70%	0,70%	0,62%	18-déc-17
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,55%	2,55%	2,55%	23-fév-18
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	28-sept-18
JPM US Select Equity Plus X (acc) - EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	26-juil-22
JPM US Select Equity Plus X (acc) - USD	0,12%	0,12%	0,12%	0,12%	0,14%	0,14%	0,15%	07-août-07
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund								
JPM US Small Cap Growth A (acc) - EUR	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,76%	1,74%	1,80%	09-mai-11
JPM US Small Cap Growth A (acc) - USD	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,74%	1,72%	1,80%	31-mars-05
JPM US Small Cap Growth A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-oct-00
JPM US Small Cap Growth A (dist) - USD	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,76%	1,75%	1,80%	11-sept-84
JPM US Small Cap Growth C (acc) - EUR	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	01-oct-13
JPM US Small Cap Growth C (acc) - USD	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	23-nov-11
JPM US Small Cap Growth C (dist) - USD	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	07-nov-14
JPM US Small Cap Growth D (acc) - USD	2,52%	2,52%	2,52%	2,52%	2,53%	2,50%	2,55%	13-oct-00
JPM US Small Cap Growth I (acc) - USD	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	03-oct-13
JPM US Small Cap Growth I2 (acc) - USD	0,67%	0,67%	0,67%	0,67%	0,71%	0,71%	0,67%	08-juin-18
JPM US Small Cap Growth X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	27-mai-08
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund								
JPM US Smaller Companies A (acc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	28-fév-17
JPM US Smaller Companies A (acc) - USD	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,72%	1,69%	1,80%	31-mars-05
JPM US Smaller Companies A (dist) - USD	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,73%	1,80%	16-nov-88
JPM US Smaller Companies C (acc) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	22-déc-16
JPM US Smaller Companies C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,94%	0,95%	12-avr-13
JPM US Smaller Companies C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,94%	0,94%	0,95%	10-oct-13
JPM US Smaller Companies D (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,79%	2,80%	13-oct-00
JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	25-août-21
JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR (hedged)	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	05-juin-14
JPM US Smaller Companies I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,90%	0,91%	31-mars-14
JPM US Smaller Companies I (dist) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	31-mars-14
JPM US Smaller Companies X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	09-déc-04

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 31 déc 24 ^a	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (a)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (b)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 24 ^a	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 ^a	Ratio de charges plafonné 31 déc 24 ^a	Date de lancement
JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund								
JPM US Sustainable Equity A (acc) - EUR	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,80%	-	1,80%	19-avr-24
JPM US Sustainable Equity A (acc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	26-août-21
JPM US Sustainable Equity A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	29-juil-21
JPM US Sustainable Equity A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,75%	1,80%	29-juil-21
JPM US Sustainable Equity C (acc) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	26-août-21
JPM US Sustainable Equity C (acc) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	29-juil-21
JPM US Sustainable Equity C (dist) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,66%	0,70%	0,70%	29-juil-21
JPM US Sustainable Equity C2 (acc) - USD	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	0,60%	0,58%	0,56%	29-juil-21
JPM US Sustainable Equity D (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	26-août-21
JPM US Sustainable Equity D (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	29-juil-21
JPM US Sustainable Equity I (acc) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	25-mars-22
JPM US Sustainable Equity I (acc) - USD	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	29-juil-21
JPM US Sustainable Equity I2 (acc) - USD	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,56%	0,42%	0,52%	29-juil-21
JPM US Sustainable Equity S2 (acc) - USD	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	29-juil-21
JPM US Sustainable Equity S2 (dist) - EUR	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	05-juil-22
JPM US Sustainable Equity T (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	26-août-21
JPM US Sustainable Equity T (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,54%	2,55%	29-juil-21
JPM US Sustainable Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	10-mars-22
JPMorgan Funds - US Technology Fund								
JPM US Technology A (acc) - EUR	1,68%	1,68%	1,68%	1,68%	1,69%	1,70%	1,80%	11-juin-10
JPM US Technology A (acc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	09-janv-23
JPM US Technology A (acc) - HKD	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,75%	1,78%	1,80%	31-oct-18
JPM US Technology A (acc) - RMB (hedged)	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,80%	1,80%	1,80%	27-sept-22
JPM US Technology A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	18-janv-12
JPM US Technology A (acc) - USD	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,72%	1,80%	31-mars-05
JPM US Technology A (dist) - GBP	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,78%	1,80%	1,80%	13-oct-00
JPM US Technology A (dist) - USD	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,72%	1,80%	05-déc-97
JPM US Technology C (acc) - EUR	0,83%	0,83%	0,83%	0,83%	0,84%	0,85%	0,85%	16-oct-15
JPM US Technology C (acc) - USD	0,82%	0,82%	0,82%	0,82%	0,82%	0,82%	0,85%	20-juin-08
JPM US Technology C (dist) - GBP	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	24-sept-19
JPM US Technology C (dist) - USD	0,83%	0,83%	0,83%	0,83%	0,83%	0,84%	0,85%	13-déc-12
JPM US Technology D (acc) - EUR	2,69%	2,69%	2,69%	2,69%	2,70%	2,70%	2,80%	11-déc-09
JPM US Technology D (acc) - USD	2,69%	2,69%	2,69%	2,69%	2,70%	2,70%	2,80%	13-oct-00
JPM US Technology F (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,75%	2,80%	25-nov-20
JPM US Technology I (acc) - JPY	0,78%	0,78%	0,78%	0,78%	0,77%	0,78%	0,81%	25-oct-21
JPM US Technology I (acc) - JPY (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,81%	0,81%	25-oct-21
JPM US Technology I (acc) - USD	0,78%	0,78%	0,78%	0,78%	0,79%	0,80%	0,81%	20-sept-07
JPM US Technology I2 (acc) - EUR	0,67%	0,67%	0,67%	0,67%	0,68%	0,69%	0,67%	25-janv-19
JPM US Technology I2 (acc) - EUR (hedged)	0,67%	0,67%	0,67%	0,67%	0,71%	0,71%	0,67%	30-sept-22
JPM US Technology I2 (acc) - USD	0,67%	0,67%	0,67%	0,67%	0,71%	0,71%	0,67%	08-juin-18
JPM US Technology X (acc) - USD	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,15%	0,15%	08-oct-07

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 31 déc 24 ^a	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (a)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (b)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 24 ^a	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 ^a	Ratio de charges plafonné 31 déc 24 ^a	Date de lancement
JPMorgan Funds - US Value Fund								
JPM US Value A (acc) - EUR	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,71%	1,70%	1,80%	09-avr-15
JPM US Value A (acc) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,69%	1,68%	1,80%	13-nov-06
JPM US Value A (acc) - RMB (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	19-oct-22
JPM US Value A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	11-juin-14
JPM US Value A (acc) - USD	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,68%	1,80%	31-mars-05
JPM US Value A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	20-oct-00
JPM US Value A (dist) - USD	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,70%	1,80%	20-oct-00
JPM US Value C (acc) - EUR	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	0,78%	0,78%	0,80%	13-août-14
JPM US Value C (acc) - EUR (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,79%	0,80%	07-janv-09
JPM US Value C (acc) - USD	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	0,78%	0,77%	0,80%	01-sept-04
JPM US Value C (dist) - GBP	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	30-janv-13
JPM US Value C (dist) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,79%	0,80%	12-juin-13
JPM US Value D (acc) - EUR (hedged)	2,48%	2,48%	2,48%	2,48%	2,48%	2,46%	2,55%	13-nov-06
JPM US Value D (acc) - USD	2,46%	2,46%	2,46%	2,46%	2,46%	2,44%	2,55%	20-oct-00
JPM US Value I (acc) - EUR	0,74%	0,74%	0,74%	0,74%	0,74%	0,74%	0,76%	23-août-17
JPM US Value I (acc) - EUR (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,75%	0,76%	11-oct-13
JPM US Value I (acc) - USD	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,74%	0,76%	05-mai-11
JPM US Value I2 (acc) - EUR	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,64%	0,63%	0,62%	16-août-18
JPM US Value I2 (acc) - EUR (hedged)	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,66%	0,66%	0,62%	18-déc-17
JPM US Value I2 (acc) - USD	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,64%	0,64%	0,62%	18-déc-17
JPM US Value I2 (dist) - GBP	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,64%	0,58%	0,62%	18-déc-17
JPM US Value I2 (dist) - USD	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,66%	-	0,62%	18-déc-17
JPM US Value X (acc) - EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	17-nov-11
JPM US Value X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,13%	0,15%	24-nov-04
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund								
JPM Asia Pacific Income A (acc) - HKD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	06-fév-13
JPM Asia Pacific Income A (acc) - USD	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,77%	1,76%	1,80%	31-mars-05
JPM Asia Pacific Income A (dist) - USD	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,77%	1,76%	1,80%	15-juin-01
JPM Asia Pacific Income A (div) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	28-sept-17
JPM Asia Pacific Income A (irc) - AUD (hedged)	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,78%	1,76%	1,80%	07-oct-13
JPM Asia Pacific Income A (irc) - CAD (hedged)	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,78%	1,80%	07-oct-13
JPM Asia Pacific Income A (irc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	27-nov-13
JPM Asia Pacific Income A (irc) - GBP (hedged)	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,80%	1,78%	1,80%	27-nov-13
JPM Asia Pacific Income A (irc) - NZD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	27-nov-13
JPM Asia Pacific Income A (irc) - RMB (hedged)	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,80%	1,79%	1,80%	17-mars-14
JPM Asia Pacific Income A (mth) - HKD	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,76%	1,76%	1,80%	25-mai-12
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,80%	19-sept-12
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD (hedged)	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,77%	1,76%	1,80%	14-mars-13
JPM Asia Pacific Income A (mth) - USD	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,76%	1,75%	1,80%	25-mai-12
JPM Asia Pacific Income C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	10-sept-07
JPM Asia Pacific Income C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	26-sept-12
JPM Asia Pacific Income C (irc) - AUD (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	25-sept-15
JPM Asia Pacific Income C (irc) - EUR (hedged)*	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	25-sept-15
JPM Asia Pacific Income C (irc) - GBP (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	25-sept-15
JPM Asia Pacific Income C (irc) - NZD (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	25-sept-15
JPM Asia Pacific Income C (irc) - RMB (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	25-sept-15
JPM Asia Pacific Income C (mth) - HKD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	05-oct-15
JPM Asia Pacific Income C (mth) - SGD (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	05-oct-15
JPM Asia Pacific Income C (mth) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	05-juil-12
JPM Asia Pacific Income D (acc) - USD	2,22%	2,22%	2,22%	2,22%	2,23%	2,22%	2,25%	22-juin-01
JPM Asia Pacific Income D (mth) - EUR (hedged)	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	23-fév-17
JPM Asia Pacific Income D (mth) - USD	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	05-juil-12
JPM Asia Pacific Income F (irc) - AUD (hedged)	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	27-nov-18
JPM Asia Pacific Income F (mth) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	27-nov-18
JPM Asia Pacific Income I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	25-août-21
JPM Asia Pacific Income I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	05-juin-15
JPM Asia Pacific Income X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	04-fév-13

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

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 31 déc 24 ⁺	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (a)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (b)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 24 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 ⁺	Ratio de charges plafonné 31 déc 24 ⁺	Date de lancement
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund								
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - AUD (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	08-août-19
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - EUR	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,54%	1,55%	30-sept-13
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - SGD (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	08-août-19
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - USD	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	30-sept-13
JPM Total Emerging Markets Income A (dist) - EUR	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	30-sept-13
JPM Total Emerging Markets Income A (div) - EUR	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	11-juil-19
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - AUD (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	25-juil-16
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - EUR (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	08-août-19
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - HKD	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	19-déc-14
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - SGD	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	23-mars-18
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - USD	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	30-sept-13
JPM Total Emerging Markets Income C (acc) - EUR	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	01-juin-15
JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - EUR	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	30-sept-13
JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - USD	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,19%	2,20%	30-sept-13
JPM Total Emerging Markets Income D (div) - EUR	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,18%	2,20%	28-mars-14
JPM Total Emerging Markets Income D (mth) - EUR	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	24-fév-17
JPM Total Emerging Markets Income I (dist) - EUR (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	16-oct-19
JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,66%	-	0,62%	28-sept-23
JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR (hedged)	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,66%	0,66%	0,62%	02-janv-20
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)								
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - CHF (hedged)	1,51%	1,51%	1,51%	1,51%	1,51%	1,49%	1,55%	12-déc-08
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - EUR	1,49%	1,49%	1,49%	1,49%	1,48%	1,46%	1,55%	31-mars-05
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - SEK (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	06-fév-15
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - USD (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	23-janv-18
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - EUR	1,52%	1,52%	1,52%	1,52%	1,52%	1,49%	1,55%	04-mai-01
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - GBP (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	16-déc-08
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - USD	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	20-juin-03
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - CHF (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	11-déc-08
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	10-sept-04
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - USD (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	23-janv-18
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	18-mai-15
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - GBP (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	24-nov-08
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	07-janv-13
JPM Global Convertibles (EUR) C2 (acc) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,70%	0,70%	0,66%	22-oct-20
JPM Global Convertibles (EUR) D (acc) - EUR	2,01%	2,01%	2,01%	2,01%	2,01%	1,98%	2,05%	04-mai-01
JPM Global Convertibles (EUR) I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	01-mars-07
JPM Global Convertibles (EUR) I (dist) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	11-oct-13
JPM Global Convertibles (EUR) I2 (acc) - EUR	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,66%	0,66%	0,62%	18-déc-17
JPM Global Convertibles (EUR) T (acc) - EUR	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	05-juil-12
JPM Global Convertibles (EUR) X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	23-nov-04

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 31 déc 24 ^a	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (a)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (b)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 24 ^a	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 ^a	Ratio de charges plafonné 31 déc 24 ^a	Date de lancement
JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund								
JPM Aggregate Bond A (acc) - CHF (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	07-nov-22
JPM Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	09-nov-09
JPM Aggregate Bond A (acc) - SEK (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	-	0,90%	24-juil-23
JPM Aggregate Bond A (acc) - USD	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	09-nov-09
JPM Aggregate Bond A (dist) - EUR (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	19-nov-13
JPM Aggregate Bond C (acc) - CHF (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	07-nov-22
JPM Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	18-janv-13
JPM Aggregate Bond C (acc) - SEK (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	20-mai-21
JPM Aggregate Bond C (acc) - USD	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	18-janv-13
JPM Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	23-sept-11
JPM Aggregate Bond C (dist) - GBP (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	31-janv-13
JPM Aggregate Bond C (dist) - USD	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	25-janv-13
JPM Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	19-nov-13
JPM Aggregate Bond D (acc) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	19-nov-13
JPM Aggregate Bond I (acc) - CHF (hedged)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	05-avr-23
JPM Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	09-oct-13
JPM Aggregate Bond I (acc) - NOK (hedged)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	-	-	0,46%	26-nov-24
JPM Aggregate Bond I (acc) - SEK (hedged)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	-	0,46%	24-juil-23
JPM Aggregate Bond I (acc) - USD	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	09-oct-13
JPM Aggregate Bond I (dist) - CHF (hedged)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	05-avr-23
JPM Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	17-oct-13
JPM Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	11-oct-13
JPM Aggregate Bond I (dist) - USD	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	18-oct-13
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - CHF (hedged)	0,28%	0,28%	0,28%	0,28%	0,32%	0,32%	0,28%	07-nov-22
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,28%	0,28%	0,28%	0,28%	0,32%	0,32%	0,28%	18-déc-17
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - SGD (hedged)	0,28%	0,28%	0,28%	0,28%	0,32%	-	0,28%	11-déc-23
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - USD	0,28%	0,28%	0,28%	0,28%	0,32%	0,32%	0,28%	18-déc-17
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	0,28%	0,28%	0,28%	0,28%	0,32%	0,32%	0,28%	18-déc-17
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - USD	0,28%	0,28%	0,28%	0,28%	0,32%	0,32%	0,28%	18-déc-17
JPM Aggregate Bond X (acc) - CHF (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	02-fév-21
JPM Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	22-janv-14
JPM Aggregate Bond X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	19-nov-13
JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund								
JPM APAC Managed Reserves Fund A (acc) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	19-oct-22
JPM APAC Managed Reserves Fund C (acc) - RMB (hedged)	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	-	-	0,30%	28-juin-24
JPM APAC Managed Reserves Fund C (acc) - SGD (hedged)	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	-	-	0,30%	28-juin-24
JPM APAC Managed Reserves Fund C (acc) - USD	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	19-oct-22
JPM APAC Managed Reserves Fund C (dist) - USD	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	19-oct-22
JPM APAC Managed Reserves Fund C (mth) - RMB (hedged)	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	-	-	0,30%	28-juin-24
JPM APAC Managed Reserves Fund C (mth) - SGD (hedged)	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	-	-	0,30%	28-juin-24
JPM APAC Managed Reserves Fund C (mth) - USD	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	-	-	0,30%	28-juin-24
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund								
JPM China Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	06-août-20
JPM China Bond Opportunities A (acc) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	08-janv-20
JPM China Bond Opportunities A (irc) - RMB (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	09-mars-20
JPM China Bond Opportunities A (mth) - HKD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	08-janv-20
JPM China Bond Opportunities A (mth) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	08-janv-20
JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	04-nov-20
JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	11-nov-20
JPM China Bond Opportunities C (acc) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	17-déc-20
JPM China Bond Opportunities C (dist) - RMB	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	24-mai-21
JPM China Bond Opportunities C (dist) - USD	-	-	-	-	0,65%	0,65%	0,65%	24-mai-21
JPM China Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	06-août-20
JPM China Bond Opportunities D (acc) - USD	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	17-déc-20
JPM China Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)*	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	10-fév-21
JPM China Bond Opportunities X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	18-juin-21

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

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 31 déc 24 ⁺	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (a)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (b)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 24 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 ⁺	Ratio de charges plafonné 31 déc 24 ⁺	Date de lancement
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund								
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	06-juin-16
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - GBP (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	12-août-15
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (dist) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	-	-	0,10%	28-août-24
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (dist) - GBP (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	-	0,10%	23-fév-24
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X2 (acc) - GBP (hedged)	-	-	-	-	-	-	0,07%	23-déc-24
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X2 (dist) - GBP (hedged)	-	-	-	-	-	-	0,07%	23-déc-24
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund								
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	13-juin-14
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	1,24%	1,24%	1,24%	1,24%	1,25%	1,23%	1,30%	14-juil-10
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD	1,21%	1,21%	1,21%	1,21%	1,22%	1,21%	1,30%	14-juil-10
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD - Duration (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	30-avr-14
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	21-mars-12
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	07-oct-15
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)	1,28%	1,28%	1,28%	1,28%	1,29%	1,27%	1,30%	02-déc-11
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (irc) - AUD (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	17-juil-13
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - SGD (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	20-oct-14
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - USD	1,23%	1,23%	1,23%	1,23%	1,25%	1,24%	1,30%	17-oct-12
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	13-avr-17
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	09-juil-12
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	11-nov-16
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	24-sept-10
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD - Duration (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	30-avr-14
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	26-sept-13
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	07-avr-14
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	10-avr-14
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	19-avr-13
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (mth) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	10-juil-14
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - CHF (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,60%	0,60%	0,56%	17-sept-19
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - USD	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,60%	0,60%	0,56%	17-sept-19
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (mth) - USD	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,60%	0,60%	0,56%	17-sept-19
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,76%	1,75%	1,80%	27-août-10
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,75%	1,73%	1,80%	02-déc-11
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	23-fév-17
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	08-nov-13
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	10-nov-15
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - USD	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	05-fév-15
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (dist) - CHF (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	26-nov-13
JPM Emerging Markets Corporate Bond I2 (acc) - USD	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,56%	0,56%	0,52%	25-janv-19
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	13-juil-11
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (dist) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	15-oct-19
JPM Emerging Markets Corporate Bond Y (acc) - EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	08-mars-13

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 31 déc 24 ^a	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (a)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (b)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 24 ^a	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 ^a	Ratio de charges plafonné 31 déc 24 ^a	Date de lancement
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund								
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - AUD (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	18-juil-17
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - CHF (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	10-avr-18
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - EUR (hedged)	1,38%	1,38%	1,38%	1,38%	1,40%	1,39%	1,45%	31-mars-05
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - GBP (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	14-janv-13
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - SGD (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	-	1,45%	11-août-23
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - USD	1,38%	1,38%	1,38%	1,38%	1,40%	1,39%	1,45%	09-avr-10
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - EUR (hedged)	1,42%	1,42%	1,42%	1,42%	1,44%	1,43%	1,45%	14-mars-97
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - GBP	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	24-janv-14
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - USD	1,38%	1,38%	1,38%	1,38%	1,42%	1,44%	1,45%	16-mai-12
JPM Emerging Markets Debt A (icdiv) - USD	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	02-nov-20
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - AUD (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	12-mars-13
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - CAD (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	19-mars-13
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - NZD (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	14-mars-13
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - EUR (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	17-sept-08
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - HKD	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	01-fév-12
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - USD	1,38%	1,38%	1,38%	1,38%	1,40%	1,39%	1,45%	22-fév-10
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - CHF (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	10-avr-18
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	21-juin-06
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - GBP (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	14-sept-15
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - USD	0,69%	0,69%	0,69%	0,69%	0,70%	0,70%	0,70%	20-avr-12
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	13-août-13
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - GBP (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	17-mai-18
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	29-mai-12
JPM Emerging Markets Debt C (irc) - CAD (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	05-oct-15
JPM Emerging Markets Debt C (mth) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	03-août-12
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - EUR (hedged)	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	13-oct-00
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - USD	2,12%	2,12%	2,12%	2,12%	2,15%	2,13%	2,15%	07-déc-18
JPM Emerging Markets Debt D (mth) - EUR (hedged)	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	23-fév-17
JPM Emerging Markets Debt D (mth) - USD	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	07-déc-18
JPM Emerging Markets Debt F (mth) - USD	2,45%	2,45%	2,45%	2,45%	2,45%	2,45%	2,45%	31-oct-19
JPM Emerging Markets Debt I (acc) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	31-mai-13
JPM Emerging Markets Debt I (acc) - USD	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	16-oct-13
JPM Emerging Markets Debt I (dist) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	14-juin-07
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - EUR (hedged)	0,58%	0,58%	0,58%	0,58%	0,62%	0,62%	0,58%	08-juin-18
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - USD	0,58%	0,58%	0,58%	0,58%	0,62%	0,62%	0,58%	04-oct-19
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - EUR (hedged)	0,58%	0,58%	0,58%	0,58%	0,62%	0,62%	0,58%	08-mai-19
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - GBP (hedged)	0,58%	0,58%	0,58%	0,58%	0,62%	0,62%	0,58%	08-mai-19
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - USD	0,58%	0,58%	0,58%	0,58%	0,62%	0,62%	0,58%	08-mai-19
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	21-mai-07
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	11-juil-11
JPM Emerging Markets Debt X (dist) - GBP (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	06-sept-17
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund								
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - CHF (hedged)	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	09-fév-12
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - EUR (hedged)	1,03%	1,03%	1,03%	1,03%	1,04%	1,03%	1,10%	29-nov-10
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - USD	1,07%	1,07%	1,07%	1,07%	1,07%	1,06%	1,10%	29-nov-10
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - EUR (hedged)	1,07%	1,07%	1,07%	1,07%	1,08%	1,07%	1,10%	29-nov-10
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - USD	1,07%	1,07%	1,07%	1,07%	1,10%	1,10%	1,10%	08-oct-12
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (mth) - USD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	15-janv-14
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	07-sept-20
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	11-nov-11
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (dist) - EUR (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	08-fév-11
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (mth) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	09-oct-20
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,48%	1,48%	1,48%	1,48%	1,50%	1,49%	1,50%	29-nov-10
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - USD	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	17-juil-12
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond F (mth) - USD	2,10%	2,10%	2,10%	2,10%	2,10%	2,10%	2,10%	30-juin-21
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - CHF (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	11-nov-11
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	03-sept-12
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	01-mars-17
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - JPY (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	01-août-13
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - SGD (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	-	0,56%	04-sept-23
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - USD	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	30-sept-11
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (dist) - EUR (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	21-mars-13
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%	0,48%	0,48%	0,44%	08-juin-18
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	24-fév-12

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 31 déc 24 ^a	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (a)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (b)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 24 ^a	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 ^a	Ratio de charges plafonné 31 déc 24 ^a	Date de lancement
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund								
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - CZK	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	16-fév-18
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	24-janv-08
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - SGD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	21-sept-11
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	24-janv-08
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	27-déc-10
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - GBP	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	13-août-10
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (div) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	23-mai-12
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (irc) - AUD (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	17-juil-13
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - HKD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	17-oct-14
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	20-nov-09
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	01-oct-10
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	20-janv-15
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	09-mars-10
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (dist) - GBP	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	26-sept-12
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (mth) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	19-juil-12
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	24-janv-08
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	24-janv-08
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (div) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,80%	19-avr-10
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	24-fév-17
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	19-juil-12
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (irc) - AUD (hedged)	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	27-nov-18
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (mth) - USD	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	27-nov-18
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	26-oct-10
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	15-avr-13
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - USD	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	10-août-11
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	24-nov-11
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	24-mai-18
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I2 (acc) - EUR	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,56%	0,56%	0,52%	08-juin-18
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	03-juin-11
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (div) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	21-fév-11
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	01-juil-08
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (dist) - GBP (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	17-août-17
JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	08-mars-13
JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - GBP*	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	14-oct-11
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund								
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,60%	1,60%	1,55%	03-mars-16
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - USD	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,60%	1,60%	1,55%	11-fév-15
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - EUR (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,60%	1,60%	1,55%	28-mai-15
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - USD	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,60%	1,60%	1,55%	12-mai-15
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,26%	1,30%	12-avr-11
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	1,29%	1,29%	1,29%	1,29%	1,30%	1,30%	1,30%	12-avr-11
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	22-juil-13
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	24-janv-14
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,15%	1,15%	0,95%	30-janv-15
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,15%	1,15%	0,95%	28-janv-15
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	01-avr-14
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	25-janv-13
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (dist) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	16-mai-14
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,24%	2,30%	30-juin-11
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	20-mars-15
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	2,28%	2,28%	2,28%	2,28%	2,30%	2,27%	2,30%	28-mars-14
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)*	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,11%	1,11%	0,91%	01-avr-20
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (div) - EUR (hedged)	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	1,11%	1,11%	0,91%	01-déc-16
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	11-mars-15
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	08-oct-13
JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,56%	0,56%	0,52%	08-juin-18
JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,56%	0,56%	0,52%	08-juin-18
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	08-mars-13
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	14-fév-14

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

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 31 déc 24 ⁺	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (a)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (b)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 24 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 ⁺	Ratio de charges plafonné 31 déc 24 ⁺	Date de lancement
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund								
JPM EU Government Bond A (acc) - EUR	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	03-oct-08
JPM EU Government Bond A (dist) - EUR	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	22-oct-13
JPM EU Government Bond C (acc) - EUR	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	17-avr-08
JPM EU Government Bond C (dist) - EUR	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	25-janv-13
JPM EU Government Bond D (acc) - EUR	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	03-oct-08
JPM EU Government Bond I (acc) - EUR	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	18-oct-13
JPM EU Government Bond I2 (acc) - EUR	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,29%	0,29%	0,25%	18-déc-17
JPM EU Government Bond T (acc) - EUR	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	12-juin-20
JPM EU Government Bond X (acc) - EUR	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	05-nov-08
JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund								
JPM Euro Aggregate Bond A (acc) - EUR	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	09-nov-09
JPM Euro Aggregate Bond A (dist) - EUR	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	22-oct-13
JPM Euro Aggregate Bond C (acc) - EUR	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	22-oct-13
JPM Euro Aggregate Bond D (acc) - EUR	1,25%	1,25%	1,25%	1,25%	1,25%	1,25%	1,25%	22-oct-13
JPM Euro Aggregate Bond I (acc) - EUR	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	29-juin-23
JPM Euro Aggregate Bond X (acc) - EUR	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	-	-	0,10%	17-juil-24
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund								
JPM Euro Corporate Bond A (acc) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	27-fév-09
JPM Euro Corporate Bond C (acc) - EUR	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	03-juil-09
JPM Euro Corporate Bond D (acc) - EUR	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	27-fév-09
JPM Euro Corporate Bond I (acc) - EUR	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	09-janv-17
JPM Euro Corporate Bond I2 (acc) - EUR	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,43%	0,43%	0,39%	21-sept-22
JPM Euro Corporate Bond X (acc) - EUR	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	25-janv-12
JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund								
JPM Euro Government Short Duration Bond A (acc) - EUR	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	20-fév-09
JPM Euro Government Short Duration Bond A (dist) - EUR	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	20-fév-09
JPM Euro Government Short Duration Bond C (acc) - EUR	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	05-mars-09
JPM Euro Government Short Duration Bond D (acc) - EUR	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	20-fév-09
JPM Euro Government Short Duration Bond I (acc) - EUR	0,31%	0,31%	0,31%	0,31%	0,31%	0,31%	0,31%	07-oct-13
JPM Euro Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR	0,23%	0,23%	0,23%	0,23%	0,27%	0,27%	0,23%	29-janv-19
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund								
JPM Europe High Yield Bond A (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	31-mars-05
JPM Europe High Yield Bond A (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	11-sept-98
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - EUR	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	07-déc-07
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - GBP (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	17-juin-19
JPM Europe High Yield Bond D (acc) - EUR	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	13-oct-00
JPM Europe High Yield Bond D (div) - EUR	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	20-mars-15
JPM Europe High Yield Bond I (acc) - EUR	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	06-juil-16
JPM Europe High Yield Bond I2 (acc) - EUR	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,45%	0,45%	0,41%	08-juin-18
JPM Europe High Yield Bond T (acc) - EUR	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	16-fév-11
JPM Europe High Yield Bond X (acc) - EUR	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	06-juil-07
JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund								
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - CHF (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	12-janv-17
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	12-janv-17
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	12-janv-17
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (div) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	22-fév-17
JPM Europe High Yield Short Duration Bond C (acc) - EUR	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	12-janv-17
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (acc) - EUR	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	22-fév-17
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (div) - EUR	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	22-fév-17
JPM Europe High Yield Short Duration Bond I (acc) - EUR	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	23-nov-17
JPM Europe High Yield Short Duration Bond S1 (acc) - EUR	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	06-avr-17
JPM Europe High Yield Short Duration Bond T (acc) - EUR	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	12-juin-20
JPM Europe High Yield Short Duration Bond X (acc) - EUR	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	27-juin-18

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 31 déc 24 ⁺	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (a)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (b)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 24 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 ⁺	Ratio de charges plafonné 31 déc 24 ⁺	Date de lancement
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund								
JPM Flexible Credit A (acc) - EUR (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	20-janv-10
JPM Flexible Credit A (acc) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	20-janv-10
JPM Flexible Credit A (div) - EUR (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	23-mai-12
JPM Flexible Credit C (acc) - EUR (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	28-janv-13
JPM Flexible Credit C (acc) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	15-déc-14
JPM Flexible Credit C (div) - EUR (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	-	0,55%	19-août-24
JPM Flexible Credit D (acc) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	18-oct-10
JPM Flexible Credit D (div) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	30-juin-11
JPM Flexible Credit T (acc) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	03-juin-11
JPM Flexible Credit T (div) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	18-fév-11
JPM Flexible Credit X (acc) - CAD (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	07-août-20
JPM Flexible Credit X (acc) - GBP (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	29-mars-18
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund								
JPM Global Aggregate Bond A (acc) - USD	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	05-avr-05
JPM Global Aggregate Bond A (dist) - USD	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	16-nov-88
JPM Global Aggregate Bond C (acc) - USD	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	13-janv-05
JPM Global Aggregate Bond D (acc) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	13-oct-00
JPM Global Aggregate Bond I (acc) - EUR	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	19-avr-23
JPM Global Aggregate Bond I (acc) - USD	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	10-fév-22
JPM Global Aggregate Bond X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	02-fév-05
JPM Global Aggregate Bond X (dist) - GBP	-	-	-	-	-	-	0,10%	20-déc-24

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 31 déc 24 ^a	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (a)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (b)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 24 ^a	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 ^a	Ratio de charges plafonné 31 déc 24 ^a	Date de lancement
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund								
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	14-sept-16
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CZK (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	09-janv-17
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	1,19%	1,19%	1,19%	1,19%	1,20%	1,20%	1,20%	16-avr-13
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - GBP (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	11-juin-18
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - HKD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	31-mai-18
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SEK (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	04-mars-13
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	20-juin-18
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - USD	1,18%	1,18%	1,18%	1,18%	1,20%	1,19%	1,20%	22-fév-13
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - CHF (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	04-juin-18
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	04-mars-14
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - GBP (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	22-juin-18
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	22-juin-18
JPM Global Bond Opportunities A (div) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	22-juin-18
JPM Global Bond Opportunities A (fix) EUR 3,50 - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	07-oct-13
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	17-avr-18
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - HKD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	31-mai-18
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - SGD (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	20-juin-18
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - USD	1,17%	1,17%	1,17%	1,17%	1,20%	1,20%	1,20%	08-avr-14
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	26-fév-15
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	12-mai-14
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - GBP (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	11-juin-18
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - HKD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	31-mai-18
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - SGD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	20-juin-18
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	29-août-14
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - AUD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	19-juil-18
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - CAD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	19-juil-18
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - GBP (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	11-nov-16
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - SGD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	19-juil-18
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	22-juil-16
JPM Global Bond Opportunities C (div) - EUR (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	24-juil-17
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - HKD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	31-mai-18
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - SGD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	20-juin-18
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	08-avr-14
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - CHF (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	0,55%	0,51%	17-sept-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - EUR (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	0,55%	0,51%	17-sept-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - GBP (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	0,55%	0,51%	17-sept-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - SGD (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	0,55%	0,51%	17-sept-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - USD	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	0,55%	0,51%	17-sept-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - GBP (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	0,55%	0,51%	17-sept-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - USD	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	0,55%	0,51%	17-sept-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (div) - EUR (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	0,55%	0,51%	17-sept-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - SGD (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	0,55%	0,51%	17-sept-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - USD	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	0,55%	0,51%	17-sept-19
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	16-avr-13
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - USD	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	22-fév-13
JPM Global Bond Opportunities D (div) - EUR (hedged)	1,67%	1,67%	1,67%	1,67%	1,70%	1,69%	1,70%	16-avr-14
JPM Global Bond Opportunities D (fix) EUR 3,00 - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	07-oct-13
JPM Global Bond Opportunities D (mth) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	24-fév-17
JPM Global Bond Opportunities D (mth) - USD	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	31-janv-18
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	10-juil-14
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - USD	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	09-juil-14
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	0,47%	0,47%	0,47%	0,47%	0,51%	0,51%	0,47%	18-déc-17
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - USD	0,47%	0,47%	0,47%	0,47%	0,51%	0,51%	0,47%	18-déc-17
JPM Global Bond Opportunities T (acc) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	01-sept-14
JPM Global Bond Opportunities T (div) - EUR (hedged)	1,66%	1,66%	1,66%	1,66%	1,70%	1,68%	1,70%	01-sept-14
JPM Global Bond Opportunities V (acc) - USD (hedged to BRL)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	15-mai-18
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	11-août-15
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - JPY (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	08-fév-19
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	08-fév-19
JPM Global Bond Opportunities X (dist) - USD*	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	11-août-15

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

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 31 déc 24 ⁺	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (a)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (b)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 24 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 ⁺	Ratio de charges plafonné 31 déc 24 ⁺	Date de lancement
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund								
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - CHF (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	13-janv-23
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	03-déc-19
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - SEK (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	04-sept-20
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	08-oct-20
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (mth) - SGD (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	30-juil-20
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (mth) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	30-juil-20
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - EUR (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	08-nov-19
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	08-nov-19
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (dist) - GBP (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	08-nov-21
JPM Global Bond Opportunities Sustainable D (acc) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	20-déc-19
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - EUR	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	14-avr-21
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - EUR (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	14-avr-21
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - SEK (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	08-nov-19
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (dist) - EUR	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	10-mars-21
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR*	0,47%	0,47%	0,47%	0,47%	0,51%	0,51%	0,47%	18-mars-20
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR (hedged)	0,47%	0,47%	0,47%	0,47%	0,51%	0,51%	0,47%	10-juin-20
JPM Global Bond Opportunities Sustainable T (acc) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	12-juin-20
JPM Global Bond Opportunities Sustainable X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	21-mai-21
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund								
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - EUR (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	31-juil-17
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	31-juil-17
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (dist) - EUR (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	31-juil-17
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	31-juil-17
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	31-juil-17
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - USD	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	31-juil-17
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged I (acc) - USD	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	31-juil-17

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

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 31 déc 24 ^a	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (a)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (b)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 24 ^a	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 ^a	Ratio de charges plafonné 31 déc 24 ^a	Date de lancement
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund								
JPM Global Corporate Bond A (acc) - AUD (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	20-juil-17
JPM Global Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)	0,97%	0,97%	0,97%	0,97%	1,00%	1,00%	1,00%	25-sept-12
JPM Global Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,98%	0,99%	1,00%	27-fév-09
JPM Global Corporate Bond A (acc) - NOK (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	19-mai-14
JPM Global Corporate Bond A (acc) - NZD (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	31-janv-18
JPM Global Corporate Bond A (acc) - SEK (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	19-août-09
JPM Global Corporate Bond A (acc) - SGD (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	-	1,00%	11-août-23
JPM Global Corporate Bond A (acc) - USD	0,97%	0,97%	0,97%	0,97%	1,00%	1,00%	1,00%	27-fév-09
JPM Global Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	04-juin-12
JPM Global Corporate Bond A (dist) - GBP (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	16-avr-09
JPM Global Corporate Bond A (dist) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	08-août-12
JPM Global Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	16-mars-12
JPM Global Corporate Bond A (mth) - RMB (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	15-déc-22
JPM Global Corporate Bond A (mth) - SGD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	27-juin-12
JPM Global Corporate Bond A (mth) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	03-sept-10
JPM Global Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	11-janv-21
JPM Global Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	15-juil-09
JPM Global Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	11-juin-14
JPM Global Corporate Bond C (acc) - SGD (hedged)	0,38%	0,38%	0,38%	0,38%	-	-	0,55%	16-oct-24
JPM Global Corporate Bond C (acc) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	18-août-11
JPM Global Corporate Bond C (dist) - AUD (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	03-juin-20
JPM Global Corporate Bond C (dist) - CHF (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	08-avr-15
JPM Global Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	23-avr-12
JPM Global Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	02-mai-12
JPM Global Corporate Bond C (dist) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	20-août-12
JPM Global Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	30-juil-13
JPM Global Corporate Bond C (mth) - SGD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	23-oct-15
JPM Global Corporate Bond C (mth) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	08-juin-12
JPM Global Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,39%	1,39%	1,39%	1,39%	1,40%	1,40%	1,40%	27-fév-09
JPM Global Corporate Bond D (acc) - USD	1,39%	1,39%	1,39%	1,39%	1,40%	1,40%	1,40%	27-fév-09
JPM Global Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	1,36%	1,36%	1,36%	1,36%	1,40%	1,39%	1,40%	19-avr-10
JPM Global Corporate Bond D (mth) - USD	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	08-juin-12
JPM Global Corporate Bond F (mth) - USD	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	-	2,00%	26-mars-24
JPM Global Corporate Bond I (acc) - CHF (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	18-oct-13
JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	25-août-21
JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	07-oct-13
JPM Global Corporate Bond I (acc) - JPY (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	28-fév-13
JPM Global Corporate Bond I (acc) - USD	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	09-sept-10
JPM Global Corporate Bond I (div) - EUR (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	06-déc-22
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR*	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,43%	0,43%	0,39%	21-sept-22
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,43%	0,43%	0,39%	18-déc-17
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - JPY (hedged)	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,43%	0,43%	0,39%	13-mars-18
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - USD	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,43%	0,43%	0,39%	18-déc-17
JPM Global Corporate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,43%	0,43%	0,39%	18-déc-17
JPM Global Corporate Bond T (acc) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	03-juin-11
JPM Global Corporate Bond T (div) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	18-fév-11
JPM Global Corporate Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	20-nov-12
JPM Global Corporate Bond X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	20-sept-12
JPM Global Corporate Bond X (dist) - GBP (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	06-oct-14
JPM Global Corporate Bond X (dist) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	10-août-15

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

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 31 déc 24 ⁺	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (a)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (b)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 24 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 ⁺	Ratio de charges plafonné 31 déc 24 ⁺	Date de lancement
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund								
JPM Global Government Bond A (acc) - AUD (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	01-déc-17
JPM Global Government Bond A (acc) - EUR	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	20-fév-09
JPM Global Government Bond A (acc) - NOK (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	26-sept-22
JPM Global Government Bond A (acc) - SGD (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	-	0,60%	11-août-23
JPM Global Government Bond A (acc) - USD (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	20-fév-09
JPM Global Government Bond C (acc) - EUR	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	26-fév-09
JPM Global Government Bond C (acc) - NOK (hedged)	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	23-mai-22
JPM Global Government Bond C (acc) - SGD (hedged)	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	-	-	0,40%	16-oct-24
JPM Global Government Bond C (acc) - USD (hedged)	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	23-oct-15
JPM Global Government Bond C (dist) - GBP (hedged)	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	29-janv-13
JPM Global Government Bond D (acc) - EUR	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	20-fév-09
JPM Global Government Bond I (acc) - EUR	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	04-oct-13
JPM Global Government Bond I (acc) - USD (hedged)	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	15-oct-13
JPM Global Government Bond I (dist) - EUR	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	10-juin-19
JPM Global Government Bond I (dist) - USD (hedged)	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	06-oct-22
JPM Global Government Bond I2 (acc) - EUR	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,29%	0,29%	0,25%	18-déc-17
JPM Global Government Bond I2 (acc) - USD (hedged)	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,29%	-	0,25%	18-déc-17
JPM Global Government Bond X (acc) - EUR	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	04-mars-09
JPM Global Government Bond X (acc) - GBP (hedged)	-	-	-	-	-	-	0,10%	20-août-24
JPM Global Government Bond X (acc) - USD (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	30-mars-16
JPM Global Government Bond X (dist) - GBP (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	25-mai-16
JPM Global Government Bond X (mth) - GBP (hedged)	-	-	-	-	-	-	0,10%	20-août-24
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund								
JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - EUR	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	20-fév-09
JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	20-fév-09
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - EUR	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	22-fév-11
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - USD (hedged)	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	20-fév-09
JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	28-oct-09
JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - USD (hedged)	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	-	0,35%	27-sept-22
JPM Global Government Short Duration Bond D (acc) - EUR	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	20-fév-09
JPM Global Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR	0,23%	0,23%	0,23%	0,23%	0,27%	-	0,23%	18-déc-17
JPM Global Government Short Duration Bond I2 (dist) - EUR	0,23%	0,23%	0,23%	0,23%	-	-	0,23%	09-sept-24
JPM Global Government Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	0,23%	0,23%	0,23%	0,23%	-	-	0,23%	09-sept-24
JPM Global Government Short Duration Bond I2 (dist) - USD (hedged)	0,23%	0,23%	0,23%	0,23%	-	-	0,23%	09-sept-24
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund								
JPM Global Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	21-juil-09
JPM Global Short Duration Bond A (acc) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	21-juil-09
JPM Global Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	19-avr-11
JPM Global Short Duration Bond C (acc) - USD	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	07-mai-10
JPM Global Short Duration Bond C (dist) - USD	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	17-juin-13
JPM Global Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	28-déc-10
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	25-août-21
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	16-oct-13
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - USD	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	07-oct-13
JPM Global Short Duration Bond I (dist) - GBP (hedged)	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	16-oct-13
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,29%	0,29%	0,25%	18-déc-17
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - USD	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,29%	0,29%	0,25%	18-déc-17
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)*	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,29%	0,29%	0,25%	18-déc-17
JPM Global Short Duration Bond X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	30-sept-10

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

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 31 déc 24 ^a	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (a)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (b)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 24 ^a	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 ^a	Ratio de charges plafonné 31 déc 24 ^a	Date de lancement
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund								
JPM Global Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	15-mars-16
JPM Global Strategic Bond A (acc) - NOK (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	24-oct-16
JPM Global Strategic Bond A (acc) - USD	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	06-juil-15
JPM Global Strategic Bond A (mth) - USD	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	06-juil-15
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - CHF (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	26-sept-11
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	03-juin-10
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - GBP (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	06-janv-14
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - SEK (hedged)	1,18%	1,18%	1,18%	1,18%	1,20%	1,19%	1,20%	29-sept-10
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	03-juin-10
JPM Global Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	20-déc-13
JPM Global Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	23-mai-12
JPM Global Strategic Bond A (perf) (fix) EUR 2,35 - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	13-déc-12
JPM Global Strategic Bond A (perf) (mth) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	11-juin-12
JPM Global Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	04-mars-15
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - CHF (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	21-oct-16
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR	0,65%	0,65%	0,71%	0,71%	0,65%	0,65%	0,65%	24-juin-22
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	07-fév-11
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - GBP (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	23-oct-15
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - PLN (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	25-nov-11
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	25-fév-11
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - GBP (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	29-janv-13
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	05-sept-13
JPM Global Strategic Bond C (perf) (mth) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	11-juin-12
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	26-janv-11
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - PLN (hedged)	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	25-nov-11
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	16-mai-14
JPM Global Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	03-juin-10
JPM Global Strategic Bond D (perf) (fix) EUR 1,60 - EUR (hedged)	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	13-déc-12
JPM Global Strategic Bond D (perf) (mth) - USD	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	11-juin-12
JPM Global Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	07-janv-15
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	16-oct-13
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - JPY (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	11-juil-13
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - USD	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	18-mars-13
JPM Global Strategic Bond I (perf) (dist) - GBP (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	17-oct-13
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,47%	0,47%	0,47%	0,47%	0,51%	0,51%	0,47%	18-déc-17
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD	0,47%	0,47%	0,47%	0,47%	0,51%	0,51%	0,47%	18-déc-17
JPM Global Strategic Bond T (perf) (acc) - EUR (hedged)	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	03-janv-11
JPM Global Strategic Bond T (perf) (div) - EUR (hedged)	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	18-fév-11
JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund								
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	09-nov-22
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	09-nov-22
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - GBP (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	09-nov-22
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	09-nov-22
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	09-nov-22
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	09-nov-22
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - GBP (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	09-nov-22
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - USD (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	09-nov-22
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	19-janv-23
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	19-janv-23
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	19-janv-23
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	19-janv-23
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	09-nov-22
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - GBP (hedged)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	09-nov-22
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - NOK (hedged)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	-	-	0,46%	26-nov-24
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - USD (hedged)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	09-nov-22
JPM Green Social Sustainable Bond S2 (acc) - EUR (hedged)	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	-	0,29%	26-juin-24
JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	19-janv-23
JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	19-janv-23

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 31 déc 24 ⁺	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (a)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (b)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 24 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 ⁺	Ratio de charges plafonné 31 déc 24 ⁺	Date de lancement
JPMorgan Funds - Income Fund								
JPM Income Fund A (acc) - AUD (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	14-août-19
JPM Income Fund A (acc) - CHF (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	09-janv-20
JPM Income Fund A (acc) - EUR (hedged)	1,16%	1,16%	1,16%	1,16%	1,19%	1,18%	1,20%	16-juin-14
JPM Income Fund A (acc) - GBP (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	14-août-19
JPM Income Fund A (acc) - SGD (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	14-août-19
JPM Income Fund A (acc) - USD	1,16%	1,16%	1,16%	1,16%	1,19%	1,19%	1,20%	02-juin-14
JPM Income Fund A (div) - CHF (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	09-janv-20
JPM Income Fund A (div) - EUR (hedged)	1,16%	1,16%	1,16%	1,16%	1,19%	1,18%	1,20%	16-juin-14
JPM Income Fund A (div) - GBP (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	02-mars-20
JPM Income Fund A (div) - USD	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,18%	1,18%	1,20%	02-janv-14
JPM Income Fund A (mth) - AUD (hedged)	1,19%	1,19%	1,19%	1,19%	1,20%	1,20%	1,20%	05-sept-19
JPM Income Fund A (mth) - CAD (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	25-janv-22
JPM Income Fund A (mth) - EUR (hedged)	1,19%	1,19%	1,19%	1,19%	1,20%	1,20%	1,20%	05-sept-19
JPM Income Fund A (mth) - GBP (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	05-sept-19
JPM Income Fund A (mth) - JPY (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	-	-	1,20%	29-juil-24
JPM Income Fund A (mth) - HKD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	19-déc-14
JPM Income Fund A (mth) - RMB (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	17-janv-20
JPM Income Fund A (mth) - SGD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	14-août-19
JPM Income Fund A (mth) - SGD (hedged)	1,17%	1,17%	1,17%	1,17%	1,20%	1,20%	1,20%	05-sept-19
JPM Income Fund A (mth) - USD	1,17%	1,17%	1,17%	1,17%	1,20%	1,19%	1,20%	19-déc-14
JPM Income Fund C (acc) - CHF (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	09-janv-20
JPM Income Fund C (acc) - EUR (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	02-août-17
JPM Income Fund C (acc) - JPY (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	15-mai-23
JPM Income Fund C (acc) - SGD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	02-mars-20
JPM Income Fund C (acc) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	10-déc-15
JPM Income Fund C (div) - AUD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	13-mars-20
JPM Income Fund C (div) - CHF (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	09-janv-20
JPM Income Fund C (div) - EUR (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	16-juin-14
JPM Income Fund C (div) - GBP (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	23-janv-20
JPM Income Fund C (div) - SGD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	13-mars-20
JPM Income Fund C (div) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	05-sept-19
JPM Income Fund C (mth) - AUD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	02-mars-20
JPM Income Fund C (mth) - HKD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	02-mars-20
JPM Income Fund C (mth) - RMB (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	02-mars-20
JPM Income Fund C (mth) - SGD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	02-mars-20
JPM Income Fund C (mth) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	30-sept-19
JPM Income Fund C2 (acc) - AUD (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	-	0,51%	28-juil-23
JPM Income Fund C2 (acc) - CHF (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,50%	-	0,51%	28-juil-23
JPM Income Fund C2 (acc) - EUR (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	0,55%	0,51%	21-fév-20
JPM Income Fund C2 (acc) - USD	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	0,55%	0,51%	21-fév-20
JPM Income Fund C2 (div) - CHF (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,52%	-	0,51%	28-juil-23
JPM Income Fund C2 (div) - EUR (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	-	0,51%	28-juil-23
JPM Income Fund C2 (div) - GBP (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	0,55%	0,51%	23-janv-20
JPM Income Fund C2 (div) - USD	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	0,55%	0,51%	23-janv-20
JPM Income Fund C2 (mth) - AUD (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	-	0,51%	28-juil-23
JPM Income Fund C2 (mth) - HKD	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	-	0,51%	28-juil-23
JPM Income Fund C2 (mth) - SGD (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	-	0,51%	28-juil-23
JPM Income Fund C2 (mth) - USD	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,55%	-	0,51%	28-juil-23
JPM Income Fund D (acc) - EUR (hedged)	1,67%	1,67%	1,67%	1,67%	1,70%	1,69%	1,70%	18-juil-17
JPM Income Fund D (acc) - USD	1,68%	1,68%	1,68%	1,68%	1,70%	1,70%	1,70%	21-sept-18
JPM Income Fund D (div) - EUR (hedged)	1,66%	1,66%	1,66%	1,66%	1,70%	1,69%	1,70%	16-juin-14
JPM Income Fund D (div) - USD	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	21-sept-18
JPM Income Fund D (mth) - USD	1,68%	1,68%	1,68%	1,68%	1,70%	1,70%	1,70%	30-sept-19
JPM Income Fund F (acc) - USD	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	19-mars-20
JPM Income Fund F (mth) - USD	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	17-oct-19
JPM Income Fund I (acc) - EUR (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	19-nov-19
JPM Income Fund I (acc) - USD	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	15-fév-19
JPM Income Fund I (div) - EUR (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	28-fév-20
JPM Income Fund I (mth) - USD	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	17-oct-19
JPM Income Fund I2 (acc) - EUR (hedged)	0,47%	0,47%	0,47%	0,47%	0,51%	0,51%	0,47%	02-janv-20
JPM Income Fund I2 (acc) - USD	0,47%	0,47%	0,47%	0,47%	0,51%	0,51%	0,47%	21-fév-20
JPM Income Fund T (acc) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	18-juil-17
JPM Income Fund T (div) - EUR (hedged)	1,67%	1,67%	1,67%	1,67%	1,70%	1,69%	1,70%	18-juil-17
JPM Income Fund X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	31-oct-19
JPM Income Fund X (div) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	-	0,10%	24-janv-22
JPM Income Fund X (mth) - AUD (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	21-mars-22

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 31 déc 24 ⁺	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (a)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (b)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 24 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 ⁺	Ratio de charges plafonné 31 déc 24 ⁺	Date de lancement
JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund								
JPM Managed Reserves Fund A (acc) - EUR (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	10-juin-10
JPM Managed Reserves Fund A (acc) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	10-juin-10
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - EUR (hedged)	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	11-août-10
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - HKD (hedged)	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	24-oct-16
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - SGD (hedged)	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	25-juil-16
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - USD	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	19-août-10
JPM Managed Reserves Fund C (dist) - GBP (hedged)	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	08-sept-10
JPM Managed Reserves Fund C (dist) - USD	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	26-avr-11
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - GBP (hedged)	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	05-nov-12
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - USD	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	16-juin-10
JPM Managed Reserves Fund I (dist) - USD [^]	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	-	-	0,26%	16-oct-13
JPM Managed Reserves Fund X (acc) - USD	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	09-mars-11
JPM Managed Reserves Fund X (dist) - GBP (hedged)	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	-	0,05%	24-mai-11
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund								
JPM US Aggregate Bond A (acc) - AUD (hedged)	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	20-juil-17
JPM US Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	1,09%	1,09%	1,09%	1,09%	1,10%	1,10%	1,10%	03-oct-11
JPM US Aggregate Bond A (acc) - SGD (hedged)	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,09%	-	1,10%	03-avr-24
JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD	1,08%	1,08%	1,08%	1,08%	1,10%	1,09%	1,10%	31-mars-05
JPM US Aggregate Bond A (div) - USD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	15-sept-00
JPM US Aggregate Bond A (div) - USD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	30-avr-12
JPM US Aggregate Bond A (mth) - HKD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	12-sept-12
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	18-janv-12
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD (Hedged)	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	18-janv-12
JPM US Aggregate Bond A (mth) - USD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	06-avr-10
JPM US Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	02-nov-12
JPM US Aggregate Bond C (acc) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	13-juil-05
JPM US Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	21-mars-17
JPM US Aggregate Bond C (dist) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	08-janv-15
JPM US Aggregate Bond C (div) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	18-sept-15
JPM US Aggregate Bond C (mth) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	08-juin-12
JPM US Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,34%	1,34%	1,34%	1,34%	1,35%	1,35%	1,35%	02-nov-10
JPM US Aggregate Bond D (acc) - USD	1,35%	1,35%	1,35%	1,35%	1,35%	1,35%	1,35%	13-oct-00
JPM US Aggregate Bond F (mth) - USD	2,10%	2,10%	2,10%	2,10%	2,10%	2,10%	2,10%	27-nov-18
JPM US Aggregate Bond I (acc) - CHF (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	-	0,56%	25-janv-24
JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	25-août-21
JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	05-oct-16
JPM US Aggregate Bond I (acc) - USD	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	17-juin-11
JPM US Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	-	0,56%	15-nov-16
JPM US Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	15-nov-16
JPM US Aggregate Bond I (dist) - USD	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	-	0,56%	15-nov-16
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,33%	0,33%	0,33%	0,33%	0,37%	0,37%	0,33%	18-déc-17
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - USD	0,33%	0,33%	0,33%	0,33%	0,37%	0,37%	0,33%	18-déc-17
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - CHF (hedged)	0,33%	0,33%	0,33%	0,33%	0,37%	0,37%	0,33%	19-mai-21
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	0,33%	0,33%	0,33%	0,33%	0,37%	0,37%	0,33%	18-déc-17
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	0,33%	0,33%	0,33%	0,33%	0,37%	0,37%	0,33%	18-déc-17
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - USD	0,33%	0,33%	0,33%	0,33%	0,37%	0,37%	0,33%	18-déc-17
JPM US Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	03-juin-13
JPM US Aggregate Bond X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	30-mars-05
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	10-juin-19
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	10-juin-19
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund								
JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - EUR (hedged)	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	06-mars-12
JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	06-mars-12
JPM US High Yield Plus Bond A (dist) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	26-sept-14
JPM US High Yield Plus Bond A (div) - EUR (hedged)	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	03-sept-13
JPM US High Yield Plus Bond A (div) - HKD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	25-mai-12
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	25-mai-12
JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	20-avr-15
JPM US High Yield Plus Bond D (div) - EUR (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	06-mars-12
JPM US High Yield Plus Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	03-sept-13
JPM US High Yield Plus Bond X (dist) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	27-mars-23

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

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 31 déc 24 [†]	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (a)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (b)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 24 [†]	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 [†]	Ratio de charges plafonné 31 déc 24 [†]	Date de lancement
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund								
JPM US Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	15-mars-11
JPM US Short Duration Bond A (acc) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	15-déc-10
JPM US Short Duration Bond A (mth) - HKD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	14-sept-20
JPM US Short Duration Bond A (mth) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	14-sept-20
JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	04-mai-22
JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	03-août-16
JPM US Short Duration Bond C (acc) - USD	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	27-sept-11
JPM US Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	11-fév-13
JPM US Short Duration Bond C (dist) - USD	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	14-nov-16
JPM US Short Duration Bond C (mth) - USD	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	-	0,45%	15-déc-23
JPM US Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	15-mars-11
JPM US Short Duration Bond D (acc) - USD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	15-déc-10
JPM US Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	16-oct-13
JPM US Short Duration Bond I (acc) - USD	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	18-janv-11
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,29%	-	0,25%	18-déc-17
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - USD	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,29%	0,29%	0,25%	18-déc-17
JPM US Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,29%	0,29%	0,25%	20-janv-22
JPM US Short Duration Bond I2 (dist) - USD	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	-	-	0,25%	04-sept-24
JPM US Short Duration Bond X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	-	0,10%	20-déc-11
JPM US Short Duration Bond X2 (dist) - GBP (hedged)	-	-	-	-	-	-	0,07%	23-déc-24
JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund								
JPM EUR Money Market VNAV A (acc) - EUR	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,40%	0,45%	0,40%	22-mai-06
JPM EUR Money Market VNAV C (acc) - EUR	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,26%	0,21%	15-nov-13
JPM EUR Money Market VNAV D (acc) - EUR	0,63%	0,63%	0,63%	0,63%	0,70%	0,70%	0,66%	30-août-06
JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund								
JPM Global Multi-Strategy Income A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	12-avr-17
JPM Global Multi-Strategy Income A (div) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	17-nov-11
JPM Global Multi-Strategy Income D (acc) - EUR	2,63%	2,63%	2,63%	2,63%	2,63%	2,62%	2,65%	20-juil-12
JPM Global Multi-Strategy Income D (div) - EUR	2,62%	2,62%	2,62%	2,62%	2,62%	2,61%	2,65%	17-nov-11
JPM Global Multi-Strategy Income T (acc) - EUR	2,65%	2,65%	2,65%	2,65%	2,65%	2,65%	2,65%	09-juil-12
JPM Global Multi-Strategy Income T (div) - EUR	2,64%	2,64%	2,64%	2,64%	2,64%	2,63%	2,65%	17-nov-11

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 31 déc 24 ^a	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (a)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (b)	Pour la période clôturée au 31 déc 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 24 ^a	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 ^a	Ratio de charges plafonné 31 déc 24 ^a	Date de lancement
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund								
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - CHF (hedged)	2,46%	2,46%	2,46%	2,46%	2,54%	2,54%	2,60%	21-janv-16
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - EUR (hedged)	2,46%	2,46%	2,46%	2,46%	2,52%	2,52%	2,60%	21-janv-16
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SEK (hedged)	2,48%	2,48%	2,48%	2,48%	2,54%	2,54%	2,60%	09-sept-20
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SGD	2,46%	2,46%	2,46%	2,46%	2,54%	2,55%	2,60%	01-avr-20
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - USD	2,45%	2,45%	2,45%	2,45%	2,53%	2,55%	2,60%	11-janv-16
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - CHF (hedged)	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,79%	1,79%	1,85%	21-janv-16
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,78%	1,79%	1,85%	11-janv-16
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR (hedged)	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,78%	1,79%	1,85%	11-janv-16
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - GBP (hedged)	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,78%	1,79%	1,85%	11-janv-16
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - USD	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,79%	1,79%	1,85%	11-janv-16
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - GBP (hedged)	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,78%	1,79%	1,85%	09-mars-21
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - USD [^]	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	-	-	1,85%	17-juin-22
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - EUR (hedged)	2,81%	2,81%	2,81%	2,81%	2,89%	2,89%	2,95%	11-janv-16
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - USD	2,81%	2,81%	2,81%	2,81%	2,89%	2,89%	2,95%	11-janv-16
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - EUR (hedged)	1,67%	1,67%	1,67%	1,67%	1,74%	1,75%	1,81%	31-mai-19
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - SEK (hedged)	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,74%	1,75%	1,81%	31-mai-19
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - EUR (hedged)	1,56%	1,56%	1,56%	1,56%	1,64%	1,65%	1,67%	25-janv-19
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - USD	1,56%	1,56%	1,56%	1,56%	1,64%	1,65%	1,67%	01-déc-20
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - GBP (hedged)	1,56%	1,56%	1,56%	1,56%	1,64%	1,65%	1,67%	01-déc-20
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - USD	1,58%	1,58%	1,58%	1,58%	1,64%	1,64%	1,67%	19-oct-22
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - CHF (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,53%	1,53%	1,59%	21-fév-17
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - EUR (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,52%	1,53%	1,59%	21-juin-16
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - GBP (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,52%	1,53%	1,59%	10-déc-18
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - NOK (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,52%	1,52%	1,59%	24-janv-22
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - USD [*]	1,47%	1,47%	1,47%	1,47%	1,53%	1,53%	1,59%	26-janv-16
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - CHF (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,53%	1,53%	1,59%	11-sept-19
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - EUR (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,52%	1,53%	1,59%	11-sept-19
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - USD	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,52%	1,53%	1,59%	11-sept-19
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - EUR (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,52%	1,53%	1,59%	23-sept-19
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - GBP (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,52%	1,53%	1,59%	23-sept-19
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - USD	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,53%	1,53%	1,59%	23-sept-19
JPM Multi-Manager Alternatives T (acc) - EUR (hedged)	2,81%	2,81%	2,81%	2,81%	2,89%	2,89%	2,95%	17-juin-22
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - EUR (hedged)	1,06%	1,06%	1,06%	1,06%	1,13%	1,14%	1,20%	20-août-21
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - NZD (hedged)	1,06%	1,06%	1,06%	1,06%	1,13%	1,14%	1,20%	20-fév-18
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,13%	1,14%	1,20%	31-juil-17
JPM Multi-Manager Alternatives X (dist) - GBP (hedged)	1,06%	1,06%	1,06%	1,06%	1,13%	1,14%	1,20%	20-août-21
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund								
JPM Diversified Risk A (acc) - EUR (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	11-avr-13
JPM Diversified Risk A (acc) - SEK (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	08-fév-13
JPM Diversified Risk A (acc) - USD	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	08-fév-13
JPM Diversified Risk C (acc) - CHF (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	23-avr-21
JPM Diversified Risk C (acc) - EUR (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	12-avr-17
JPM Diversified Risk C (acc) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	17-août-17
JPM Diversified Risk C (dist) - GBP (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	23-avr-21
JPM Diversified Risk D (acc) - EUR (hedged)	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	11-avr-13
JPM Diversified Risk D (acc) - USD	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	08-fév-13
JPM Diversified Risk I (acc) - JPY (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	23-avr-21
JPM Diversified Risk I (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	23-avr-21
JPM Diversified Risk X (acc) - EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	10-mai-17
JPM Diversified Risk X (acc) - GBP (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	31-oct-17
JPM Diversified Risk X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	22-mai-18
JPM Diversified Risk X (dist) - GBP (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	23-avr-21

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

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

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

2. Résumé des objectifs d'investissement des Compartiments

Compartiments actions

JPMorgan Funds - America Equity Fund

Réaliser une croissance du capital à long terme en investissant essentiellement dans un portefeuille concentré de sociétés américaines.

JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund

Dégager une croissance du capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés de pays membres de l'Association des Nations de l'Asie du Sud-Est (ASEAN).

JPMorgan Funds - Asia Growth Fund

Dégager une croissance supérieure du capital sur le long terme en investissant principalement dans un portefeuille concentré axé sur la croissance et composé de sociétés asiatiques (hors Japon).

JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund

Réaliser une croissance du capital à long terme en investissant essentiellement dans des entreprises du Bassin Asie - Pacifique (hors Japon).

JPMorgan Funds - China Fund

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés de la République populaire de Chine (PRC).

JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés de la République populaire de Chine (PRC).

JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund

Obtenir un rendement en investissant dans des sociétés exposées au thème des solutions visant à lutter contre le changement climatique.

JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)

Valoriser la croissance du capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés des pays émergents du marché européen, Russie incluse (les « pays émergents européens »).

JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund

Offrir une croissance à long terme du capital grâce à des expositions à un portefeuille diversifié de sociétés des marchés émergents, en investissant directement dans les titres de ces sociétés et en ayant recours à des instruments financiers dérivés.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund

Générer un revenu en investissant essentiellement dans des titres de participation rapportant des dividendes de sociétés des marchés émergents tout en participant à la croissance sur le long terme du capital.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés des marchés émergents.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund

Réaliser une croissance du capital à long terme en investissant essentiellement dans un portefeuille, géré de manière agressive, de sociétés des marchés émergents.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés de petite capitalisation des marchés émergents.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund

Atteindre un rendement en investissant dans des entreprises des marchés émergents exposées à la thématique du progrès social et bien armées pour jouer un rôle moteur dans l'émancipation socio-économique de la société.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund

Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés des marchés émergents présentant des caractéristiques E/S positives ou dont les caractéristiques E/S s'améliorent. Les sociétés présentant des caractéristiques E/S positives sont des sociétés qui, de l'avis du Gestionnaire financier, disposent de systèmes avancés et efficaces en matière de gouvernance et de gestion des questions sociales et environnementales (caractéristiques durables).

JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund

Maximiser la croissance à long terme en investissant essentiellement dans un portefeuille, géré de manière agressive, de sociétés de pays appartenant à la zone euro (« pays de la zone euro »).

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

2. Résumé des objectifs d'investissement des Compartiments (suite)

JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans les sociétés de pays qui font partie de la zone euro (les « pays de la zone euro »).

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund

Optimiser la valorisation du capital sur le long terme en investissant principalement dans un portefeuille à gestion agressive composé de titres de sociétés européennes.

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund

Optimiser la valorisation du capital sur le long terme en investissant principalement dans un portefeuille à gestion agressive composé de sociétés européennes à faible capitalisation.

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund

Procurer une croissance à long terme du capital en investissant principalement dans des sociétés liées au secteur des technologies (y compris, mais sans s'y limiter, les technologies, les médias et les télécommunications) situées en Europe.

JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund

Obtenir un rendement total par le biais de positions acheteuses et vendeuses dans des sociétés européennes tout en maintenant une faible exposition au marché, en investissant directement dans ces sociétés ou en ayant recours à des produits dérivés.

JPMorgan Funds - Europe Equity Fund

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés européennes.

JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund

Procurer une croissance à long terme du capital par le biais d'expositions à des sociétés européennes, en investissant directement dans les titres de ces sociétés et en ayant recours à des produits dérivés.

JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés européennes de petite capitalisation.

JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans un portefeuille composé de valeurs de croissance de sociétés européennes.

JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans un portefeuille composé de valeurs de rendement (value style portfolio) de sociétés européennes.

JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund

Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés européennes présentant des caractéristiques E/S positives ou dont les caractéristiques E/S s'améliorent. Les sociétés présentant des caractéristiques E/S positives sont des sociétés qui, de l'avis du Gestionnaire financier, disposent de systèmes avancés et efficaces en matière de gouvernance et de gestion des questions sociales et environnementales (caractéristiques durables).

JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund

Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés européennes à petite capitalisation présentant des caractéristiques E/S positives ou dont les caractéristiques E/S s'améliorent. Les sociétés présentant des caractéristiques E/S positives sont des sociétés qui, de l'avis du Gestionnaire financier, disposent de systèmes avancés et efficaces en matière de gouvernance et de gestion des questions sociales et environnementales (caractéristiques durables).

JPMorgan Funds - Global Focus Fund

Fournir une croissance supérieure du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille, géré de manière agressive, de petites, moyennes et grandes entreprises, au niveau mondial, dont le gestionnaire financier pense qu'elles sont évaluées de manière attrayante et qu'elles disposent d'un potentiel important de croissance des bénéfices ou de retour aux revenus.

JPMorgan Funds - Global Growth Fund

Offrir une croissance à long terme du capital en investissant essentiellement dans un portefeuille de sociétés du monde entier dont le style de gestion est fortement axé sur la croissance.

JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund

Générer un rendement en investissant essentiellement dans des sociétés des secteurs de la pharmacie, de la biotechnologie, des services de soins de santé, de la technologie médicale et des sciences de la vie (les « sociétés liées aux soins de santé ») à travers le monde.

JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés du secteur des ressources naturelles du monde entier, dont bon nombre en sont aux premières étapes de l'exploration.

2. Résumé des objectifs d'investissement des Compartiments (suite)

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Réaliser un rendement à long terme supérieur à l'indice de référence en investissant principalement dans un portefeuille de sociétés, au niveau mondial. Les caractéristiques de risques du portefeuille de titres détenu par le Compartiment seront similaires à celles du portefeuille de titres détenu dans l'indice de référence.

JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund

Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés mondiales présentant des caractéristiques E/S positives ou dont les caractéristiques E/S s'améliorent. Les sociétés présentant des caractéristiques E/S positives sont des sociétés qui, de l'avis du Gestionnaire financier, disposent de systèmes avancés et efficaces en matière de gouvernance et de gestion des questions sociales et environnementales (caractéristiques durables).

JPMorgan Funds - Global Value Fund

Offrir une croissance à long terme du capital en investissant essentiellement dans un portefeuille de sociétés du monde entier dont le style de gestion est fortement axé sur la valeur.

JPMorgan Funds - Greater China Fund

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés de la République populaire de Chine, de Hong Kong et de Taïwan (la « Grande Chine »).

JPMorgan Funds - India Fund

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés indiennes.

JPMorgan Funds - Japan Equity Fund

Valoriser le capital sur le long terme en investissant essentiellement dans des sociétés japonaises.

JPMorgan Funds - Korea Equity Fund

Fournir une croissance du capital sur le long terme en investissant principalement dans un portefeuille concentré de sociétés coréennes, en faisant appel aux instruments financiers dérivés, le cas échéant.

JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés d'Amérique latine.

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

Procurer une croissance à long terme du capital en investissant principalement dans des sociétés du Moyen-Orient, d'Afrique et des marchés émergents d'Europe.

JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés du bassin Pacifique (y compris au Japon).

JPMorgan Funds - Russia Fund (2)

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans un portefeuille concentré de sociétés russes.

JPMorgan Funds - Taiwan Fund

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés de Taïwan.

JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies

Offrir un rendement en investissant, à l'échelle mondiale, dans des sociétés procurant une exposition aux thèmes des thérapies géniques.

JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund

Valoriser la croissance du capital sur le long terme en investissant essentiellement dans un portefeuille de sociétés américaines de toutes capitalisations boursières.

JPMorgan Funds - US Growth Fund

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans un portefeuille composé de valeurs de croissance américaines.

JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund

Procurer une croissance à long terme du capital avec une volatilité inférieure à celle des stratégies traditionnelles « long-only US equity » (positions longues exclusivement sur titres US) au cours d'un cycle complet du marché, par le biais d'une exposition directe principalement axée sur les sociétés américaines et en ayant recours à des produits dérivés

JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund

Procurer une croissance à long terme du capital par le biais d'une exposition à des sociétés américaines en investissant directement dans les titres de ces sociétés et en ayant recours à des produits dérivés.

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

2. Résumé des objectifs d'investissement des Compartiments (suite)

JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans un portefeuille de croissance composé de titres de sociétés américaines à faible capitalisation.

JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des titres de sociétés américaines à petite et micro-capitalisation.

JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund

Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés américaines présentant des caractéristiques E/S positives ou dont les caractéristiques E/S s'améliorent. Les sociétés présentant des caractéristiques E/S positives sont des sociétés qui, de l'avis du Gestionnaire financier, disposent de systèmes avancés et efficaces en matière de gouvernance et de gestion des questions sociales et environnementales (caractéristiques durables).

JPMorgan Funds - US Technology Fund

Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant principalement dans des Sociétés américaines à caractère durable ou dont les caractéristiques durables s'améliorent. Les Sociétés à caractère durable sont des sociétés qui, de l'avis du Gestionnaire financier, disposent de systèmes avancés et efficaces en matière de gouvernance et de gestion des questions sociales et environnementales (caractéristiques durables).

JPMorgan Funds - US Value Fund

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans un portefeuille composé de valeurs de rendement (value style portfolio) américaines.

Compartiments mixtes

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Générer un revenu et une croissance du capital sur le long terme en investissant principalement dans des titres générant des revenus de pays de la région Asie - Pacifique (à l'exclusion du Japon).

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Dégager des revenus et valoriser la croissance du capital à long terme en investissant essentiellement dans des titres de créance et de participation des marchés émergents qui génèrent un revenu.

Compartiments investis en titres convertibles

JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)

Réaliser un rendement en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de titres convertibles du monde entier.

Compartiments obligataires

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Obtenir un rendement supérieur à celui des marchés obligataires mondiaux en investissant principalement dans des titres de créance dans le monde entier ayant valeur d'investissement (« investment grade »), en ayant recours aux produits dérivés, le cas échéant.

JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund

Offrir un rendement en investissant essentiellement dans des titres de créance de courte échéance libellés en USD émis sur les marchés obligataires d'Asie-Pacifique.

JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund

Offrir un rendement supérieur à celui des marchés obligataires chinois en investissant essentiellement dans des titres de créance chinois, en ayant recours, si nécessaire, à des instruments financiers dérivés.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Obtenir un rendement supérieur à celui des marchés obligataires des pays émergents en investissant principalement dans des titres de créance des marchés émergents, au moyen de produits dérivés, le cas échéant.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Obtenir un rendement supérieur à ceux des marchés des obligations de sociétés des pays des marchés émergents en investissant principalement dans des titres de créance de sociétés des marchés émergents, au moyen de produits dérivés, le cas échéant.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Obtenir un rendement supérieur à ceux des marchés obligataires des pays émergents en investissant principalement dans des titres de créance des pays émergents, y compris les titres de sociétés et des titres émis en devises locales, en ayant recours à des produits dérivés, le cas échéant.

2. Résumé des objectifs d'investissement des Compartiments (suite)

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Réaliser un rendement supérieur à celui des marchés des obligations ayant valeur d'investissement (investment grade) des pays émergents, en investissant principalement dans des titres de créance ayant valeur d'investissement (investment grade) des marchés émergents, libellés en dollars américains, en utilisant les instruments financiers dérivés, le cas échéant.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Obtenir un rendement supérieur à celui des marchés d'obligations d'État des marchés émergents en investissant principalement dans des titres de créance en devise locale des marchés émergents, en ayant recours à des produits dérivés, le cas échéant.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Obtenir un rendement supérieur à celui de l'indice de référence en exploitant les opportunités d'investissement des marchés de la dette et des devises des marchés émergents, en ayant recours à des produits dérivés, le cas échéant.

JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund

Offrir un rendement comparable à celui de l'indice de référence en investissant essentiellement dans des emprunts d'Etat de l'UE.

JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund

Offrir un rendement supérieur à celui des marchés des obligations libellées en EUR en investissant essentiellement dans des titres de créance investment grade libellés en EUR et en ayant recours, si nécessaire, à des produits dérivés.

JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund

Obtenir un rendement supérieur à celui des marchés de la dette d'entreprise libellée en EUR en investissant essentiellement dans de la dette d'entreprise « investment grade » libellée en EUR et en ayant recours, si nécessaire, à des produits dérivés.

JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund

Obtenir un rendement supérieur à celui des marchés de la dette d'entreprise libellée en EUR en investissant essentiellement dans de la dette d'entreprise « investment grade » libellée en EUR et en ayant recours, si nécessaire, à des produits dérivés.

JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund

Obtenir un rendement supérieur à celui des marchés obligataires européens en investissant principalement dans des obligations européennes et non européennes, qualifiées d'investissements à risque (" below investment grade ") libellées dans des devises européennes ainsi que dans d'autres titres de créance, en ayant recours à des produits dérivés, le cas échéant.

JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund

Offrir un rendement supérieur à celui des marchés obligataires européens à faible durée en investissant principalement dans des obligations de courte échéance de qualité inférieure aux obligations notées " investment grade " libellées dans des devises européennes ainsi que dans d'autres titres de créance, en ayant recours à des produits dérivés, le cas échéant.

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Obtenir un rendement total en tirant profit d'opportunités d'investissement dans les marchés mondiaux du crédit et en ayant recours à des produits dérivés, le cas échéant.

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Obtenir un rendement supérieur à celui des marchés obligataires mondiaux en investissant principalement dans des titres de créance dans le monde entier ayant valeur d'investissement (« investment grade »), en ayant recours aux produits dérivés, le cas échéant.

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Obtenir un rendement supérieur à celui de l'indice de référence en investissant, de manière opportuniste, dans un portefeuille sans restriction de titres de créance et de devises, en ayant recours à des produits dérivés, le cas échéant.

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Offrir un rendement supérieur à celui de l'indice de référence en investissant de manière opportuniste dans un portefeuille sans contraintes composé de titres de créance (position positive pour les Titres de créance présentant des caractéristiques E/S positives et les titres de créance émis par des sociétés et des pays dont les caractéristiques E/S s'améliorent) et de devises, en ayant recours, si nécessaire, à des produits dérivés. Les Titres de créance présentant des caractéristiques E/S positives sont des titres qui, de l'avis du Gestionnaire financier, ont été émis par des sociétés et des pays qui disposent de systèmes avancés et efficaces en matière de gouvernance et de gestion des questions sociales et environnementales (caractéristiques durables).

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Obtenir un rendement supérieur à celui de l'indice de référence en investissant principalement dans des titres du monde entier de créance d'entreprise ayant valeur d'investissement (« investment grade ») et en couvrant les risques de taux d'intérêt au moyen de produits dérivés, le cas échéant.

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Obtenir un rendement supérieur à celui des marchés mondiaux d'obligations d'entreprise en investissant principalement dans des titres de créance d'entreprise ayant valeur d'investissement (« investment grade ») de sociétés dans le monde entier, en ayant recours à des produits dérivés, le cas échéant.

2. Résumé des objectifs d'investissement des Compartiments (suite)

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Obtenir un rendement conforme à celui de l'indice de référence en investissant principalement dans des titres de dette d'États du monde entier.

JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund

Réaliser un rendement en accord avec celui de l'indice de référence en investissant principalement des titres de créance à court terme d'États du monde entier.

JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

Obtenir un rendement supérieur à celui des marchés obligataires mondiaux à faible duration en investissant principalement dans des titres de créance à court terme ayant valeur d'investissement (« investment grade ») dans le monde entier, en ayant recours à des produits dérivés, le cas échéant.

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Obtenir un rendement supérieur à celui de l'indice de référence en exploitant les opportunités d'investissement sur, entre autres, les marchés de dette et les marchés des devises, en ayant recours à des produits dérivés, le cas échéant.

JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund

Offrir un rendement à long terme supérieur à celui de l'Indice de référence en investissant essentiellement dans des titres de créance dont le produit est affecté à des projets et des activités qui contribuent à une économie durable et inclusive.

JPMorgan Funds - Income Fund

Procurer des revenus en investissant principalement dans des titres de créance.

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Réaliser un rendement supérieur à celui des marchés monétaires américains en investissant principalement dans des titres de créance à court terme libellés en dollars américains.

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Réaliser un rendement supérieur à celui des marchés obligataires américains en investissant principalement dans des titres de créance américains ayant valeur d'investissement (investment grade).

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Réaliser un rendement supérieur à celui des marchés obligataires américains en investissant principalement dans des titres de créance qualifiés d'investissements à risque (below investment grade) libellés en dollars américains, en utilisant les instruments financiers dérivés, le cas échéant.

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Réaliser un rendement supérieur à ceux des marchés des obligations américains de courte durée en investissant principalement dans des titres de créance américains ayant valeur d'investissement (investment grade) comprenant des titres adossés à des actifs et des titres adossés à des hypothèques.

Compartiments monétaires

JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund

Réaliser un rendement dans la devise de base du Compartiment conforme aux taux du marché monétaire en vigueur tout en visant à préserver un capital en adéquation avec ces taux et maintenir un fort niveau de liquidités en investissant dans des instruments du marché monétaire à court termes libellés en EUR, des titrisations éligibles, des papiers commerciaux adossés à des actifs non bancaires, des dépôts d'établissements de crédit et des opérations de prise en pension.

Fonds de fonds

JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund

Fournir un revenu en investissant essentiellement dans un portefeuille d'OPCVM et autres OPC qui investissent dans une large gamme de catégories d'actifs, au niveau mondial.

Compartiments multi-gérants

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Obtenir une appréciation du capital à long terme en investissant dans une variété de classes d'actifs éligibles dans le monde entier, en s'appuyant sur tout un éventail de stratégies et de techniques non conventionnelles ou alternatives, en ayant recours à des produits dérivés, le cas échéant.

Autres Compartiments

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Procurer une croissance à long terme du capital en investissant dans plusieurs classes d'actifs au niveau mondial, dans le cadre d'une approche pondérée en fonction des risques en ce qui concerne la répartition des actifs et en ayant recours à des produits dérivés, le cas échéant.

3. Performance et volatilité

Performance

Les rendements portant sur des périodes supérieures à un an sont annualisés. Les performances de la SICAV intègrent le réinvestissement des revenus et sont calculées déduction faite des charges.

La performance passée ne préjuge pas des résultats actuels ou futurs.

Les données de performance ne prennent pas en compte les commissions et coûts supportés au titre de l'émission et le rachat de parts.

Volatilité

L'écart-type (D) du cours est calculé sur une base journalière pour l'ensemble de l'exercice du Fonds.

Les détails figurant dans le tableau ci-dessous portent sur la période du 1^{er} juillet 2024 au 31 décembre 2024.

Si D est inférieur ou égal à 0,1, la volatilité est faible.

Si D est supérieur à 0,1 mais inférieur ou égal à 1, la volatilité est moyenne.

Si D est supérieur à 1 mais inférieur ou égal à 2,4, la volatilité est élevée.

Si D est supérieur à 2,4, la volatilité est très élevée.

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - America Equity Fund							
JPM America Equity A (acc) - AUD	16,22%	15,45%	18,23%	38,67%	40,43%	18,74%	Moyenne
JPM America Equity A (acc) - AUD (hedged)	3,72%	6,56%	11,21%	24,60%	29,61%	8,35%	Moyenne
JPM America Equity A (acc) - EUR	11,92%	10,72%	17,11%	34,68%	35,22%	15,38%	Moyenne
JPM America Equity A (acc) - EUR (hedged)	3,67%	6,55%	11,16%	24,38%	29,54%	8,13%	Moyenne
JPM America Equity A (acc) - HKD	3,96%	6,75%	11,61%	25,40%	32,34%	11,01%	Moyenne
JPM America Equity A (acc) - RMB (hedged)	3,41%	6,00%	10,50%	23,46%	28,69%	-	Moyenne
JPM America Equity A (acc) - SGD	10,53%	7,94%	13,64%	-	-	-	Moyenne
JPM America Equity A (acc) - USD	3,98%	7,38%	12,53%	26,25%	32,76%	11,25%	Moyenne
JPM America Equity A (dist) - USD	3,98%	7,38%	12,53%	26,26%	32,77%	11,27%	Moyenne
JPM America Equity C (acc) - EUR	12,17%	11,22%	17,90%	35,88%	36,76%	16,72%	Moyenne
JPM America Equity C (acc) - EUR (hedged)	3,88%	6,98%	11,87%	25,45%	30,92%	9,21%	Moyenne
JPM America Equity C (acc) - USD	4,21%	7,86%	13,27%	27,36%	34,22%	12,44%	Moyenne
JPM America Equity C (dist) - GBP	11,31%	8,73%	14,21%	29,39%	31,12%	15,97%	Moyenne
JPM America Equity C (dist) - USD	4,21%	7,83%	13,24%	27,32%	34,12%	12,35%	Moyenne
JPM America Equity D (acc) - EUR	11,69%	10,26%	16,36%	33,56%	33,83%	14,20%	Moyenne
JPM America Equity D (acc) - EUR (hedged)	3,46%	6,12%	10,52%	23,39%	28,31%	7,17%	Moyenne
JPM America Equity D (acc) - USD	3,78%	6,97%	11,89%	25,30%	31,49%	10,24%	Moyenne
JPM America Equity F (acc) - USD	3,70%	6,78%	11,60%	-	-	-	Moyenne
JPM America Equity I (acc) - EUR	12,18%	11,24%	17,93%	35,94%	36,82%	16,77%	Moyenne
JPM America Equity I (acc) - USD	4,22%	7,88%	13,32%	27,42%	34,29%	12,50%	Moyenne
JPM America Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	3,91%	7,07%	11,98%	25,60%	31,11%	9,37%	Moyenne
JPM America Equity I2 (acc) - USD	4,25%	7,94%	13,40%	27,54%	34,44%	12,62%	Moyenne
JPM America Equity I2 (dist) - USD	4,26%	7,90%	13,37%	27,51%	34,34%	12,53%	Moyenne
JPM America Equity X (acc) - USD	4,38%	8,23%	13,86%	28,23%	35,38%	13,39%	Moyenne
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund							
JPM ASEAN Equity A (acc) - EUR	1,36%	15,14%	15,83%	19,72%	6,97%	4,92%	Moyenne
JPM ASEAN Equity A (acc) - SGD	0,04%	12,17%	12,31%	15,76%	6,20%	1,95%	Moyenne
JPM ASEAN Equity A (acc) - USD	-5,57%	11,97%	11,59%	12,50%	5,47%	1,81%	Moyenne
JPM ASEAN Equity A (dist) - USD	-5,57%	11,99%	11,64%	12,53%	5,36%	1,71%	Moyenne
JPM ASEAN Equity C (acc) - EUR	1,57%	15,63%	16,59%	20,72%	7,94%	5,92%	Moyenne
JPM ASEAN Equity C (acc) - SGD	0,29%	12,71%	13,07%	16,83%	7,20%	2,87%	Moyenne
JPM ASEAN Equity C (acc) - USD	-5,37%	12,45%	12,34%	13,47%	6,40%	2,70%	Moyenne
JPM ASEAN Equity C (dist) - GBP	0,88%	13,09%	13,00%	15,02%	4,06%	5,27%	Moyenne
JPM ASEAN Equity C (dist) - USD	-5,37%	12,48%	12,36%	13,50%	6,25%	2,52%	Moyenne
JPM ASEAN Equity CPF (acc) - SGD	0,09%	12,18%	12,40%	15,88%	6,20%	-	Moyenne
JPM ASEAN Equity D (acc) - EUR	1,17%	14,71%	15,22%	18,84%	6,12%	4,08%	Moyenne
JPM ASEAN Equity D (acc) - PLN	1,03%	13,65%	14,18%	16,84%	1,21%	1,43%	Moyenne
JPM ASEAN Equity D (acc) - USD	-5,78%	11,53%	10,96%	11,64%	4,61%	1,00%	Moyenne
JPM ASEAN Equity I (acc) - EUR	1,58%	15,65%	16,63%	20,77%	7,98%	5,97%	Moyenne
JPM ASEAN Equity I (acc) - USD	-5,36%	12,47%	12,37%	13,52%	6,45%	2,74%	Moyenne
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - EUR	1,63%	15,75%	16,77%	20,96%	8,16%	6,15%	Moyenne
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - USD	-5,32%	12,56%	12,51%	13,70%	6,62%	2,91%	Moyenne
JPM ASEAN Equity I2 (dist) - USD	-5,30%	12,60%	12,54%	13,73%	6,29%	2,60%	Moyenne
JPM ASEAN Equity T (acc) - EUR	1,17%	14,70%	15,20%	18,80%	6,11%	4,08%	Moyenne
JPM ASEAN Equity X (acc) - USD	-5,18%	12,91%	13,02%	14,39%	7,31%	3,57%	Moyenne
JPM ASEAN Equity X (dist) - USD^	-5,17%	-	-	-	-	-	Moyenne

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

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund							
JPM Asia Growth A (acc) - EUR	-0,12%	0,70%	9,39%	14,11%	4,90%	-3,88%	Moyenne
JPM Asia Growth A (acc) - SGD	-1,25%	-1,73%	6,16%	10,60%	4,24%	-6,08%	Moyenne
JPM Asia Growth A (acc) - SGD (hedged)	-7,83%	-3,53%	3,33%	4,75%	1,12%	-7,72%	Moyenne
JPM Asia Growth A (acc) - USD	-7,21%	-2,35%	5,10%	6,94%	3,31%	-6,37%	Moyenne
JPM Asia Growth A (dist) - USD	-7,18%	-2,33%	5,10%	6,99%	3,29%	-6,41%	Moyenne
JPM Asia Growth C (acc) - EUR	0,09%	1,14%	10,10%	15,08%	5,84%	-3,12%	Moyenne
JPM Asia Growth C (acc) - SGD+	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Asia Growth C (acc) - USD	-7,01%	-1,92%	5,79%	7,87%	4,21%	-5,70%	Moyenne
JPM Asia Growth C (dist) - USD	-7,01%	-1,96%	5,75%	7,84%	4,15%	-5,74%	Moyenne
JPM Asia Growth CPF (acc) - SGD	-1,29%	-1,74%	6,26%	10,54%	4,26%	-	Moyenne
JPM Asia Growth D (acc) - EUR	-0,31%	0,33%	8,77%	13,25%	4,08%	-4,54%	Moyenne
JPM Asia Growth D (acc) - USD	-7,38%	-2,71%	4,50%	6,15%	2,51%	-6,99%	Moyenne
JPM Asia Growth I (acc) - EUR	0,10%	1,16%	10,13%	15,13%	5,89%	-3,09%	Moyenne
JPM Asia Growth I (acc) - USD	-7,00%	-1,90%	5,81%	7,92%	4,26%	-5,67%	Moyenne
JPM Asia Growth I2 (acc) - USD	-6,95%	-1,81%	5,96%	8,10%	4,42%	-5,54%	Moyenne
JPM Asia Growth X (acc) - USD	-6,80%	-1,49%	6,45%	8,78%	5,10%	-5,00%	Moyenne
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund							
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - EUR	1,82%	1,04%	8,77%	15,16%	9,89%	1,48%	Moyenne
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - HKD	-5,41%	-2,58%	3,67%	7,20%	7,88%	-1,66%	Moyenne
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - SGD	0,63%	-1,48%	5,53%	11,45%	9,10%	-1,18%	Moyenne
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - USD	-5,41%	-2,01%	4,48%	7,92%	8,10%	-1,52%	Moyenne
JPM Asia Pacific Equity A (dist) - GBP	1,06%	-1,25%	5,33%	9,64%	5,90%	0,90%	Moyenne
JPM Asia Pacific Equity A (dist) - USD	-5,40%	-2,05%	4,48%	7,92%	8,04%	-1,58%	Moyenne
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - EUR	2,04%	1,46%	9,45%	16,13%	10,87%	2,34%	Moyenne
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - USD	-5,20%	-1,60%	5,16%	8,85%	9,09%	-0,70%	Moyenne
JPM Asia Pacific Equity C (dist) - USD	-5,20%	-1,67%	5,09%	8,78%	8,91%	-0,90%	Moyenne
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - EUR	1,63%	0,64%	8,13%	14,28%	8,95%	0,67%	Moyenne
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - USD	-5,57%	-2,40%	3,90%	7,12%	7,23%	-2,23%	Moyenne
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - EUR	2,05%	1,48%	9,49%	16,18%	10,92%	2,38%	Moyenne
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - USD	-5,19%	-1,58%	5,20%	8,90%	9,14%	-0,66%	Moyenne
JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - EUR	2,10%	1,57%	9,62%	16,37%	11,10%	2,55%	Moyenne
JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - USD	-5,14%	-1,49%	5,32%	9,07%	9,32%	-0,51%	Moyenne
JPM Asia Pacific Equity X (acc) - USD	-5,01%	-1,20%	5,80%	9,73%	10,04%	0,09%	Moyenne
JPMorgan Funds - China Fund							
JPM China A (acc) - EUR	-3,33%	13,34%	18,72%	16,15%	-7,04%	-10,79%	Elevée
JPM China A (acc) - RMB	-5,92%	10,29%	15,25%	11,89%	-5,76%	-9,55%	Elevée
JPM China A (acc) - SGD	-4,48%	10,55%	15,26%	12,47%	-7,58%	-12,49%	Elevée
JPM China A (acc) - USD	-10,17%	9,94%	14,12%	8,92%	-8,26%	-12,68%	Elevée
JPM China A (dist) - HKD	-10,22%	9,32%	13,19%	8,20%	-8,48%	-12,79%	Elevée
JPM China A (dist) - USD	-10,18%	9,89%	14,06%	8,87%	-8,28%	-12,69%	Elevée
JPM China C (acc) - RMB	-5,67%	10,86%	15,94%	13,01%	-5,02%	-8,99%	Elevée
JPM China C (acc) - USD	-9,99%	10,39%	14,79%	9,78%	-7,61%	-12,20%	Elevée
JPM China C (dist) - EUR (hedged)	-10,77%	8,90%	12,81%	7,25%	-9,78%	-14,04%	Elevée
JPM China C (dist) - USD	-9,99%	10,20%	14,60%	9,59%	-7,69%	-12,23%	Elevée
JPM China CPF (acc) - SGD	-4,50%	10,56%	15,22%	12,47%	-7,64%	-	Elevée
JPM China D (acc) - EUR	-3,55%	12,80%	17,87%	15,04%	-7,86%	-11,42%	Elevée
JPM China D (acc) - USD	-10,40%	9,37%	13,22%	7,79%	-9,10%	-13,30%	Elevée
JPM China F (acc) - USD	-10,40%	9,35%	13,19%	7,75%	-9,15%	-13,33%	Elevée
JPM China I (acc) - EUR	-3,11%	13,85%	19,50%	17,15%	-6,31%	-10,20%	Elevée
JPM China I (acc) - USD	-9,98%	10,40%	14,82%	9,82%	-7,58%	-12,18%	Elevée
JPM China I (dist) - USD	-9,97%	10,21%	14,62%	9,62%	-7,66%	-12,21%	Elevée
JPM China I2 (acc) - USD	-9,95%	10,48%	14,93%	38,39%	-	-	Elevée
JPM China T (acc) - EUR	-3,58%	12,75%	17,82%	15,00%	-7,86%	-11,42%	Elevée
JPM China X (acc) - USD	-9,80%	10,84%	15,49%	10,66%	-6,93%	-11,69%	Elevée

+ Aucune donnée applicable pour ces Classes d'Actions car elles ont été lancées ou réactivées moins de 3 mois avant la fin de la période.

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund							
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - EUR	-0,42%	13,93%	12,30%	11,42%	-9,43%	-12,82%	Elevée
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - HKD	-7,50%	9,85%	7,01%	3,69%	-10,84%	-14,70%	Elevée
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - RMB	-3,16%	10,98%	8,92%	7,40%	-8,24%	-11,72%	Elevée
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SEK	0,81%	14,78%	11,49%	14,53%	-8,31%	-	Elevée
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SGD	-1,69%	11,05%	8,97%	7,76%	-9,96%	-14,40%	Elevée
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - USD	-7,49%	10,51%	7,91%	4,42%	-10,61%	-14,57%	Elevée
JPM China A-Share Opportunities A (dist) - EUR	-0,44%	13,75%	12,07%	11,18%	-9,55%	-12,91%	Elevée
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR	-0,22%	14,38%	12,96%	12,24%	-8,81%	-12,35%	Elevée
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	-2,78%	12,11%	10,44%	9,25%	-6,92%	-11,50%	Elevée
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - HKD	-7,31%	10,29%	7,71%	4,60%	-10,16%	-14,22%	Elevée
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - RMB	-2,96%	11,41%	9,56%	8,24%	-7,58%	-11,21%	Elevée
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - USD	-7,31%	10,96%	8,52%	5,24%	-9,99%	-14,14%	Elevée
JPM China A-Share Opportunities C (dist) - GBP	-0,98%	11,53%	9,12%	6,63%	-11,56%	-12,68%	Elevée
JPM China A-Share Opportunities C (dist) - USD	-7,28%	10,68%	8,24%	4,97%	-10,10%	-14,18%	Elevée
JPM China A-Share Opportunities D (acc) - EUR	-0,61%	13,51%	11,67%	10,58%	-10,03%	-13,28%	Elevée
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - EUR	-0,23%	14,39%	12,97%	12,32%	-8,78%	-12,33%	Elevée
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - SGD	-1,52%	11,66%	9,57%	8,75%	-9,27%	-13,91%	Elevée
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD	-7,30%	10,95%	8,55%	5,28%	-9,98%	-14,12%	Elevée
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD (hedged)	-2,19%	13,24%	11,99%	11,37%	-4,99%	-9,91%	Elevée
JPM China A-Share Opportunities I (dist) - USD	-7,29%	10,50%	8,12%	4,85%	-10,12%	-14,18%	Elevée
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR	-0,17%	14,50%	13,12%	12,49%	-8,65%	-12,23%	Elevée
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	-2,73%	12,23%	10,62%	9,46%	-6,75%	-11,37%	Elevée
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - USD	-7,24%	11,05%	8,70%	5,45%	-9,85%	-14,03%	Elevée
JPM China A-Share Opportunities I2 (dist) - USD	-7,25%	10,70%	8,37%	5,12%	-9,96%	-14,07%	Elevée
JPM China A-Share Opportunities T (acc) - EUR	-0,63%	13,45%	11,58%	10,48%	-10,11%	-13,34%	Elevée
JPM China A-Share Opportunities X (acc) - USD	-7,11%	11,39%	9,19%	6,10%	-9,36%	-13,67%	Elevée
JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund							
JPM Climate Change Solutions A (acc) - CHF (hedged)	-7,63%	-1,75%	0,56%	9,11%	7,42%	-2,75%	Moyenne
JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR	-3,76%	1,83%	5,24%	15,14%	10,86%	0,37%	Moyenne
JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR (hedged)	-6,97%	-0,58%	2,38%	11,50%	9,71%	-1,40%	Moyenne
JPM Climate Change Solutions A (acc) - USD	-10,58%	-1,24%	1,12%	7,93%	9,08%	-2,51%	Moyenne
JPM Climate Change Solutions A (dist) - EUR	-3,76%	1,83%	5,24%	15,13%	10,84%	0,35%	Moyenne
JPM Climate Change Solutions A (dist) - USD	-10,60%	-1,24%	1,14%	7,94%	9,02%	-2,58%	Moyenne
JPM Climate Change Solutions C (acc) - CHF (hedged)	-7,50%	-1,48%	0,98%	9,71%	8,08%	-2,22%	Moyenne
JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR	-3,63%	2,12%	5,68%	15,77%	11,54%	0,93%	Moyenne
JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR (hedged)	-6,83%	-0,30%	2,82%	12,12%	10,37%	-0,87%	Moyenne
JPM Climate Change Solutions C (acc) - GBP	-4,36%	-0,16%	2,37%	10,26%	7,58%	0,47%	Moyenne
JPM Climate Change Solutions C (acc) - USD	-10,46%	-0,88%	1,64%	8,61%	9,80%	-1,96%	Moyenne
JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR	-3,63%	2,11%	5,69%	15,77%	11,28%	0,71%	Moyenne
JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR (hedged)	-6,82%	-0,27%	2,87%	12,17%	10,27%	-0,99%	Moyenne
JPM Climate Change Solutions C (dist) - GBP	-4,34%	-0,16%	2,37%	10,25%	7,51%	0,40%	Moyenne
JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR	-4,00%	1,31%	4,45%	13,98%	9,66%	-	Moyenne
JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR (hedged)	-7,20%	-1,08%	1,61%	10,40%	8,53%	-2,34%	Moyenne
JPM Climate Change Solutions D (acc) - USD	-10,81%	-1,75%	0,36%	6,85%	7,92%	-3,42%	Moyenne
JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR	-3,61%	2,14%	5,73%	15,81%	11,50%	0,87%	Moyenne
JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR (hedged)	-6,82%	-0,27%	2,85%	12,15%	10,35%	-0,89%	Moyenne
JPM Climate Change Solutions I (acc) - JPY	-1,95%	-3,22%	5,29%	20,28%	21,12%	-	Moyenne
JPM Climate Change Solutions I (acc) - USD	-10,45%	-0,94%	1,57%	8,53%	9,68%	-2,03%	Moyenne
JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR	-3,61%	2,12%	5,70%	15,79%	11,42%	0,79%	Moyenne
JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR (hedged)	-6,82%	-0,27%	2,85%	12,15%	10,27%	-0,97%	Moyenne
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR	-3,61%	2,15%	5,74%	15,89%	11,72%	1,10%	Moyenne
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR (hedged)	-6,81%	-0,26%	2,88%	12,27%	10,63%	-0,64%	Moyenne
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - USD	-10,44%	-0,89%	1,70%	8,77%	10,02%	-1,77%	Moyenne
JPM Climate Change Solutions S2 (acc) - SEK	-2,34%	3,08%	5,24%	19,48%	13,74%	-	Moyenne
JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR	-3,99%	1,34%	4,49%	14,03%	9,70%	-0,60%	Moyenne
JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR (hedged)	-7,20%	-1,08%	1,61%	10,39%	8,53%	-2,34%	Moyenne
JPM Climate Change Solutions X (acc) - EUR	-3,45%	2,49%	6,26%	16,59%	12,41%	1,66%	Moyenne
JPM Climate Change Solutions X (acc) - USD	-10,33%	-0,66%	2,02%	9,18%	10,47%	-1,37%	Moyenne
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)							
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - EUR	15,00%	9,52%	15,00%	15,00%	-47,78%	-32,99%	Très Elevée
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - USD	3,51%	2,61%	9,26%	7,27%	-47,89%	-33,02%	Très Elevée
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - EUR	10,26%	4,88%	13,16%	13,16%	-47,83%	-33,00%	Très Elevée
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - USD	3,64%	2,70%	9,62%	6,54%	-47,89%	-33,02%	Très Elevée
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - EUR	9,09%	4,35%	14,29%	14,29%	-47,86%	-33,00%	Très Elevée
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - USD	3,39%	2,81%	9,58%	7,02%	-47,88%	-33,02%	Très Elevée
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - EUR	11,50%	5,88%	14,55%	14,55%	-47,82%	-32,99%	Très Elevée
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - USD	3,54%	2,63%	9,35%	7,34%	-47,88%	-33,02%	Très Elevée
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - EUR	9,68%	6,25%	13,33%	13,33%	-47,84%	-33,00%	Très Elevée
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - USD	3,45%	2,56%	9,09%	7,14%	-47,89%	-33,02%	Très Elevée
JPM Emerging Europe Equity I (acc) - EUR	11,11%	5,26%	11,11%	17,65%	-47,82%	-32,99%	Très Elevée
JPM Emerging Europe Equity I2 (dist) - USD	3,80%	3,80%	10,81%	7,89%	-47,89%	-33,02%	Très Elevée
JPM Emerging Europe Equity X (acc) - EUR	10,34%	6,67%	14,29%	14,29%	-47,84%	-33,00%	Très Elevée

(1) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022 et les valeurs publiées sont une indication des valeurs liquidatives au 31 décembre 2024.

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund							
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus A (acc) - EUR	-0,84%	-0,94%	7,14%	16,49%	13,17%	0,46%	Moyenne
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus C (acc) - EUR	-0,65%	-0,55%	7,75%	17,38%	14,17%	1,25%	Moyenne
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus C (acc) - GBP	-1,37%	-2,69%	4,48%	11,90%	10,05%	0,81%	Moyenne
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus D (acc) - EUR	-1,02%	-1,31%	6,53%	15,62%	12,27%	-0,28%	Moyenne
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus I (acc) - EUR	-0,64%	-0,53%	7,77%	17,42%	14,30%	1,34%	Moyenne
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus I (acc) - USD	-7,66%	-3,48%	3,63%	10,15%	12,37%	-1,61%	Moyenne
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus X (acc) - EUR	-0,47%	-0,20%	8,32%	18,21%	15,18%	2,07%	Moyenne
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund							
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - CHF (hedged)	-7,94%	-3,70%	-0,87%	1,62%	5,03%	-5,08%	Moyenne
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - EUR	0,44%	1,62%	6,78%	13,20%	11,95%	1,63%	Moyenne
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - USD	-6,69%	-1,44%	2,60%	6,11%	10,14%	-1,32%	Moyenne
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - EUR	0,43%	1,49%	6,63%	13,05%	11,68%	1,36%	Moyenne
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - GBP	-0,32%	-0,70%	3,38%	7,75%	7,83%	1,02%	Moyenne
JPM Emerging Markets Dividend A (div) - EUR	0,44%	1,54%	6,63%	12,94%	11,38%	1,10%	Moyenne
JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - AUD (hedged)	-7,05%	-2,41%	1,34%	4,44%	7,50%	-3,57%	Moyenne
JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - GBP (hedged)	-6,92%	-1,82%	2,24%	5,54%	8,73%	-2,83%	Moyenne
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - HKD	-6,67%	-1,82%	1,91%	5,49%	9,70%	-1,75%	Moyenne
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD	-0,76%	-0,83%	3,59%	9,51%	10,79%	-1,44%	Moyenne
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD (hedged)	-7,26%	-2,56%	0,86%	3,89%	7,56%	-3,12%	Moyenne
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - USD	-6,66%	-1,40%	2,62%	6,06%	9,80%	-1,69%	Moyenne
JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - EUR	0,65%	2,06%	7,46%	14,16%	13,01%	2,54%	Moyenne
JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - USD	-6,49%	-1,01%	3,26%	7,02%	11,17%	-0,49%	Moyenne
JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - EUR	0,65%	1,85%	7,24%	13,94%	12,58%	2,08%	Moyenne
JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - GBP	-0,11%	-0,36%	3,97%	8,59%	8,62%	1,78%	Moyenne
JPM Emerging Markets Dividend C (div) - EUR	0,64%	1,97%	7,30%	13,87%	12,39%	1,93%	Moyenne
JPM Emerging Markets Dividend D (acc) - EUR	0,25%	1,24%	6,17%	12,35%	11,02%	0,85%	Moyenne
JPM Emerging Markets Dividend D (div) - EUR	0,25%	1,16%	6,04%	12,11%	10,50%	0,38%	Moyenne
JPM Emerging Markets Dividend D (mth) - EUR	0,25%	1,18%	6,06%	12,12%	10,52%	0,39%	Moyenne
JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - EUR	0,66%	2,09%	7,50%	14,21%	13,06%	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - USD	-6,48%	-1,00%	3,28%	7,06%	11,21%	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Dividend I2 (div) - EUR (hedged)	-7,03%	-1,99%	1,89%	5,18%	8,37%	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Dividend T (acc) - EUR	0,25%	1,24%	6,17%	12,36%	11,02%	0,85%	Moyenne
JPM Emerging Markets Dividend T (div) - EUR	0,23%	1,14%	6,02%	12,09%	10,51%	0,37%	Moyenne
JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - EUR	0,85%	2,48%	8,13%	15,10%	14,03%	3,41%	Moyenne
JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - USD	-6,30%	-0,61%	3,89%	7,89%	12,16%	0,31%	Moyenne
JPM Emerging Markets Dividend X (dist) - EUR	0,85%	2,20%	7,83%	14,78%	13,49%	2,81%	Moyenne
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund							
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR	-0,66%	0,18%	3,61%	8,00%	4,92%	-4,57%	Moyenne
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR (hedged)	-8,36%	-3,99%	-2,04%	-0,84%	0,79%	-9,20%	Moyenne
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - SGD	-1,87%	-2,30%	0,50%	4,51%	4,16%	-6,81%	Moyenne
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - USD	-7,69%	-2,83%	-0,44%	1,23%	3,31%	-7,02%	Moyenne
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - GBP	-1,42%	-2,10%	0,33%	2,77%	1,28%	-5,04%	Moyenne
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - USD	-7,69%	-2,86%	-0,45%	1,21%	3,29%	-7,03%	Moyenne
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR	-0,47%	0,56%	4,21%	8,82%	5,71%	-3,96%	Moyenne
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR (hedged)	-8,16%	-3,58%	-1,41%	-	1,62%	-8,63%	Moyenne
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - USD	-7,54%	-2,47%	0,12%	2,00%	4,08%	-6,47%	Moyenne
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - GBP	-1,21%	-1,71%	0,93%	3,60%	2,07%	-4,38%	Moyenne
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - USD	-7,52%	-2,49%	0,12%	1,98%	4,04%	-6,49%	Moyenne
JPM Emerging Markets Equity C2 (acc) - EUR	-0,42%	0,64%	4,34%	8,98%	5,88%	-3,83%	Moyenne
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR	-0,83%	-0,21%	3,02%	7,11%	4,04%	-5,24%	Moyenne
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR (hedged)	-8,53%	-4,36%	-2,60%	-1,60%	0,03%	-9,74%	Moyenne
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - USD	-7,90%	-3,25%	-1,04%	0,42%	2,45%	-7,65%	Moyenne
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR	-0,43%	0,60%	4,23%	8,84%	5,76%	-3,92%	Moyenne
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR (hedged)	-8,14%	-3,56%	-1,37%	0,05%	1,67%	-8,59%	Moyenne
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - SGD	-1,65%	-1,89%	1,13%	5,36%	5,06%	-6,14%	Moyenne
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - USD	-7,51%	-2,45%	0,17%	2,04%	4,12%	-6,43%	Moyenne
JPM Emerging Markets Equity I (dist) - EUR	-0,46%	0,49%	4,14%	8,75%	5,65%	-3,98%	Moyenne
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - EUR	-0,42%	0,66%	4,37%	9,03%	5,92%	-3,79%	Moyenne
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - USD	-7,47%	-2,38%	0,28%	2,20%	4,29%	-6,31%	Moyenne
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - EUR	-0,41%	0,55%	4,26%	8,91%	5,82%	-3,85%	Moyenne
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - USD	-7,48%	-2,40%	0,25%	2,18%	4,24%	-6,34%	Moyenne
JPM Emerging Markets Equity T (acc) - EUR	-0,86%	-0,25%	2,95%	7,07%	4,00%	-5,28%	Moyenne
JPM Emerging Markets Equity X (acc) - EUR	-0,26%	0,97%	4,85%	9,70%	6,64%	-3,20%	Moyenne
JPM Emerging Markets Equity X (acc) - USD	-7,35%	-2,09%	0,73%	2,81%	4,98%	-5,77%	Moyenne
JPM Emerging Markets Equity X (dist) - EUR	-0,30%	0,79%	4,64%	9,49%	6,44%	-3,33%	Moyenne

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

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund							
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	-8,73%	-6,72%	-2,52%	-0,97%	-0,26%	-9,55%	Moyenne
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - EUR	-0,38%	-1,57%	4,98%	10,33%	6,19%	-3,75%	Moyenne
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD	-1,58%	-4,01%	1,90%	6,79%	5,49%	-6,02%	Moyenne
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	-8,09%	-5,75%	-0,84%	1,25%	2,34%	-7,63%	Moyenne
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - USD	-7,44%	-4,54%	0,86%	3,41%	4,56%	-6,27%	Moyenne
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - EUR	-0,38%	-1,66%	4,88%	10,22%	6,04%	-3,86%	Moyenne
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - GBP	-1,13%	-3,80%	1,67%	5,02%	2,48%	-4,22%	Moyenne
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - USD	-7,44%	-4,56%	0,84%	3,38%	4,46%	-6,36%	Moyenne
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	-8,53%	-6,32%	-1,89%	-0,12%	0,54%	-8,98%	Moyenne
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - EUR	-0,17%	-1,16%	5,63%	11,25%	7,08%	-3,07%	Moyenne
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - PLN	-0,23%	-1,99%	4,79%	9,49%	2,13%	-5,13%	Moyenne
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - USD	-7,25%	-4,14%	1,50%	4,28%	5,42%	-5,65%	Moyenne
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - EUR	-0,17%	-1,29%	5,50%	11,10%	6,88%	-3,23%	Moyenne
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - GBP	-0,92%	-3,43%	2,27%	5,88%	3,28%	-3,57%	Moyenne
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - USD	-7,24%	-4,15%	1,48%	4,26%	5,26%	-5,79%	Moyenne
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - EUR	-0,57%	-1,96%	4,36%	9,47%	5,34%	-4,43%	Moyenne
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - PLN	-0,63%	-2,78%	3,53%	7,75%	0,53%	-6,40%	Moyenne
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - USD	-7,62%	-4,91%	0,28%	2,62%	3,71%	-6,91%	Moyenne
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - EUR	-0,16%	-1,13%	5,67%	11,30%	7,13%	-3,04%	Moyenne
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - SGD*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - USD	-7,24%	-4,12%	1,53%	4,32%	5,46%	-5,62%	Moyenne
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - EUR	-0,12%	-1,05%	5,80%	11,47%	7,31%	-2,90%	Moyenne
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - USD	-7,20%	-4,04%	1,65%	4,48%	5,63%	-5,50%	Moyenne
JPM Emerging Markets Opportunities T (acc) - EUR	-0,57%	-1,96%	4,36%	9,48%	5,32%	-4,44%	Moyenne
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - EUR	0,04%	-0,75%	6,29%	12,15%	8,05%	-2,29%	Moyenne
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - GBP	-0,72%	-2,93%	3,01%	6,86%	4,31%	-2,70%	Moyenne
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - USD	-7,06%	-3,75%	2,12%	5,13%	6,35%	-4,93%	Moyenne
JPM Emerging Markets Opportunities X (dist) - GBP	-0,72%	-3,07%	2,86%	6,69%	4,11%	-2,86%	Moyenne
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund							
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - EUR	0,88%	3,56%	6,95%	5,96%	7,57%	-0,69%	Moyenne
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - USD	-6,26%	0,42%	2,81%	-0,63%	5,91%	-3,44%	Moyenne
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - GBP	0,08%	1,21%	3,56%	0,89%	3,81%	-1,17%	Moyenne
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - USD	-6,25%	0,45%	2,77%	-0,65%	5,86%	-3,51%	Moyenne
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - EUR	1,12%	4,02%	7,66%	6,89%	8,51%	0,08%	Moyenne
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - USD	-6,06%	0,87%	3,45%	0,19%	6,80%	-2,75%	Moyenne
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (dist) - GBP	0,37%	1,67%	4,27%	1,78%	4,66%	-0,43%	Moyenne
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - EUR	0,65%	3,05%	6,16%	4,92%	6,42%	-1,68%	Moyenne
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - USD	-6,51%	-0,06%	1,95%	-1,70%	4,76%	-4,36%	Moyenne
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (acc) - USD	-6,04%	0,90%	3,47%	0,24%	6,85%	-2,71%	Moyenne
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (dist) - USD	-6,04%	0,90%	3,47%	0,24%	6,79%	-2,81%	Moyenne
JPM Emerging Markets Small Cap T (perf) (acc) - EUR	0,66%	3,05%	6,16%	4,92%	6,42%	-1,68%	Moyenne
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - EUR	1,33%	4,44%	8,32%	7,76%	9,50%	0,94%	Moyenne
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - JPY	3,08%	-1,03%	7,88%	11,92%	18,71%	9,42%	Moyenne
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - USD	-5,86%	1,29%	4,07%	1,00%	7,76%	-1,95%	Moyenne
JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund							
JPM Emerging Markets Social Advancement A (acc) - EUR	-3,67%	3,08%	5,78%	4,74%	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Social Advancement A (acc) - USD	-10,48%	-	1,46%	-2,07%	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Social Advancement A (dist) - EUR	-3,68%	3,06%	5,76%	4,72%	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Social Advancement A (dist) - USD	-10,53%	-0,09%	1,56%	-1,90%	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Social Advancement C (acc) - EUR	-3,51%	3,47%	6,36%	5,50%	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Social Advancement C (acc) - USD	-10,32%	0,40%	2,26%	-1,02%	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Social Advancement C (dist) - EUR	-3,50%	3,44%	6,33%	5,47%	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Social Advancement C (dist) - USD	-10,34%	0,41%	2,34%	-0,91%	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Social Advancement I (acc) - EUR	-3,51%	3,46%	6,38%	5,54%	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Social Advancement I (dist) - EUR	-3,50%	3,43%	6,35%	5,51%	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Social Advancement S2 (acc) - EUR	-3,42%	3,64%	6,67%	5,93%	-	-	Moyenne
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund							
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - EUR	2,31%	6,02%	11,76%	12,12%	5,96%	-2,83%	Moyenne
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - SGD	1,09%	3,35%	8,47%	8,62%	5,32%	-5,12%	Moyenne
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - USD	-4,92%	2,85%	7,44%	5,19%	4,38%	-5,40%	Moyenne
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - EUR	2,33%	6,02%	11,80%	12,18%	5,99%	-2,81%	Moyenne
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - USD	-4,93%	2,83%	7,43%	5,17%	4,36%	-5,41%	Moyenne
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - EUR	2,55%	6,50%	12,54%	13,17%	6,93%	-2,06%	Moyenne
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - USD	-4,72%	3,28%	8,14%	6,09%	5,27%	-4,73%	Moyenne
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - EUR	2,55%	6,39%	12,42%	13,05%	6,81%	-2,14%	Moyenne
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - USD	-4,71%	3,25%	8,10%	6,05%	5,24%	-4,76%	Moyenne
JPM Emerging Markets Sustainable Equity D (acc) - EUR	2,13%	5,64%	11,18%	11,37%	5,17%	-3,48%	Moyenne
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - EUR	2,56%	6,52%	12,58%	13,22%	6,98%	-2,02%	Moyenne
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - USD	-4,71%	3,31%	8,16%	6,13%	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (dist) - EUR	2,56%	6,16%	12,19%	12,83%	6,72%	-2,18%	Moyenne
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	2,60%	6,60%	12,70%	13,39%	7,15%	-1,88%	Moyenne
JPM Emerging Markets Sustainable Equity T (acc) - EUR	2,14%	5,64%	11,18%	11,37%	5,18%	-3,48%	Moyenne
JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - EUR	2,75%	6,92%	13,23%	14,08%	7,89%	-1,25%	Moyenne
JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - USD	-4,54%	3,70%	8,79%	6,93%	6,19%	-3,99%	Moyenne

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

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund							
JPM Euroland Dynamic A (perf) (acc) - EUR	-1,95%	-0,24%	-1,96%	11,72%	14,38%	4,85%	Moyenne
JPM Euroland Dynamic A (perf) (dist) - EUR	-1,95%	-0,27%	-2,00%	11,75%	14,26%	4,68%	Moyenne
JPM Euroland Dynamic C (perf) (acc) - EUR	-1,75%	0,19%	-1,36%	12,55%	15,38%	5,68%	Moyenne
JPM Euroland Dynamic C (perf) (dist) - EUR	-1,74%	0,15%	-1,41%	12,49%	15,03%	5,25%	Moyenne
JPM Euroland Dynamic D (perf) (acc) - EUR	-2,14%	-0,62%	-2,51%	10,99%	13,48%	4,04%	Moyenne
JPM Euroland Dynamic I (perf) (acc) - EUR	-1,74%	0,21%	-1,36%	12,56%	15,43%	5,70%	Moyenne
JPM Euroland Dynamic I2 (perf) (acc) - EUR	-1,70%	0,30%	-1,22%	12,76%	15,62%	5,88%	Moyenne
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund							
JPM Euroland Equity A (acc) - CHF (hedged)	-1,88%	-0,25%	-2,33%	8,25%	12,55%	3,55%	Moyenne
JPM Euroland Equity A (acc) - EUR	-1,23%	0,96%	-0,51%	10,73%	15,29%	5,17%	Moyenne
JPM Euroland Equity A (acc) - USD (hedged)	-0,72%	1,98%	0,89%	12,66%	17,93%	7,87%	Moyenne
JPM Euroland Equity A (dist) - EUR	-1,21%	0,95%	-0,55%	10,71%	15,10%	4,87%	Moyenne
JPM Euroland Equity A (dist) - USD	-8,28%	-2,09%	-4,42%	3,73%	13,15%	1,60%	Moyenne
JPM Euroland Equity C (acc) - CHF (hedged)	-1,61%	0,31%	-1,51%	9,46%	13,94%	4,79%	Moyenne
JPM Euroland Equity C (acc) - EUR	-0,94%	1,51%	0,28%	11,90%	16,67%	6,39%	Moyenne
JPM Euroland Equity C (acc) - USD (hedged)	-0,45%	2,55%	1,74%	13,91%	19,44%	9,25%	Moyenne
JPM Euroland Equity C (dist) - EUR	-0,96%	1,47%	0,22%	11,83%	16,39%	5,90%	Moyenne
JPM Euroland Equity C (dist) - USD	-7,97%	-1,46%	-3,58%	4,97%	14,53%	2,60%	Moyenne
JPM Euroland Equity D (acc) - EUR	-1,42%	0,59%	-1,10%	9,88%	14,30%	4,30%	Moyenne
JPM Euroland Equity I (acc) - EUR	-0,94%	1,54%	0,30%	11,93%	16,70%	6,43%	Moyenne
JPM Euroland Equity I (acc) - USD^	-7,97%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Euroland Equity I2 (acc) - EUR	-0,91%	1,59%	0,38%	12,05%	16,84%	6,55%	Moyenne
JPM Euroland Equity T (acc) - EUR	-1,42%	0,57%	-1,11%	9,86%	14,26%	4,27%	Moyenne
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund							
JPM Europe Dynamic A (acc) - AUD (hedged)	-2,91%	-1,71%	-2,49%	8,94%	11,30%	3,80%	Moyenne
JPM Europe Dynamic A (acc) - EUR	-2,83%	-1,10%	-1,68%	9,92%	12,07%	3,74%	Moyenne
JPM Europe Dynamic A (acc) - HKD (hedged)	-2,76%	-1,40%	-2,16%	9,37%	12,10%	4,65%	Moyenne
JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD	-4,02%	-3,60%	-4,60%	6,40%	-	-	Moyenne
JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD (hedged)	-3,15%	-2,02%	-2,95%	8,32%	11,20%	4,11%	Moyenne
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD	-9,74%	-4,11%	-5,57%	2,99%	10,20%	0,56%	Moyenne
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD (hedged)	-2,64%	-0,93%	-1,43%	10,52%	13,39%	5,68%	Moyenne
JPM Europe Dynamic A (dist) - EUR	-2,83%	-1,09%	-1,70%	9,93%	11,94%	3,55%	Moyenne
JPM Europe Dynamic A (dist) - GBP	-3,58%	-3,26%	-4,72%	4,73%	7,97%	3,11%	Moyenne
JPM Europe Dynamic C (acc) - EUR	-2,65%	-0,70%	-1,08%	10,80%	13,05%	4,61%	Moyenne
JPM Europe Dynamic C (acc) - SGD+	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD	-9,55%	-3,70%	-4,97%	3,87%	11,21%	1,40%	Moyenne
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD (hedged)	-2,44%	-0,52%	-0,81%	11,45%	14,43%	6,62%	Moyenne
JPM Europe Dynamic C (dist) - EUR	-2,64%	-0,69%	-1,08%	10,82%	12,86%	4,32%	Moyenne
JPM Europe Dynamic C (dist) - GBP	-3,37%	-2,84%	-4,10%	5,62%	8,89%	3,93%	Moyenne
JPM Europe Dynamic D (acc) - EUR	-3,01%	-1,48%	-2,27%	9,05%	11,10%	2,88%	Moyenne
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD	-9,90%	-4,48%	-6,11%	2,21%	9,30%	-0,19%	Moyenne
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD (hedged)	-2,83%	-1,33%	-2,01%	9,67%	12,43%	4,78%	Moyenne
JPM Europe Dynamic I (acc) - EUR	-2,63%	-0,68%	-1,06%	10,85%	13,11%	4,64%	Moyenne
JPM Europe Dynamic I (acc) - USD	-9,54%	-3,68%	-4,94%	3,92%	-	-	Moyenne
JPM Europe Dynamic I (acc) - USD (hedged)	-2,43%	-0,50%	-0,78%	11,49%	14,49%	6,67%	Moyenne
JPM Europe Dynamic T (acc) - EUR	-3,03%	-1,50%	-2,28%	9,04%	11,08%	2,85%	Moyenne
JPM Europe Dynamic X (acc) - EUR	-2,45%	-0,30%	-0,49%	11,71%	14,09%	5,56%	Moyenne
JPM Europe Dynamic X (acc) - USD (hedged)	-2,24%	-0,11%	-0,21%	12,35%	15,50%	7,63%	Moyenne
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund							
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (acc) - EUR	-1,67%	1,70%	0,07%	8,77%	7,26%	-7,11%	Moyenne
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (dist) - EUR	-1,65%	1,69%	0,07%	8,76%	7,12%	-7,21%	Moyenne
JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (acc) - EUR	-1,46%	2,14%	0,73%	9,70%	8,21%	-6,45%	Moyenne
JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (dist) - EUR	-1,46%	2,10%	0,69%	9,66%	7,89%	-6,66%	Moyenne
JPM Europe Dynamic Small Cap D (perf) (acc) - EUR	-1,90%	1,21%	-0,66%	7,71%	6,11%	-7,92%	Moyenne
JPM Europe Dynamic Small Cap I (perf) (acc) - EUR	-1,45%	2,16%	0,76%	9,67%	8,21%	-6,44%	Moyenne
JPM Europe Dynamic Small Cap I2 (perf) (acc) - EUR	-1,41%	2,24%	0,88%	9,92%	8,44%	-6,28%	Moyenne
JPM Europe Dynamic Small Cap X (perf) (acc) - EUR	-1,24%	2,64%	1,46%	10,74%	9,23%	-5,76%	Moyenne
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund							
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - EUR	-1,65%	-3,83%	-1,87%	2,66%	10,15%	-4,62%	Elevée
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - USD (hedged)	-1,18%	-3,30%	-1,11%	4,22%	12,04%	-2,59%	Elevée
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - EUR	-1,65%	-3,84%	-1,89%	2,64%	10,13%	-4,63%	Elevée
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - GBP	-2,31%	-5,89%	-4,87%	-2,18%	6,25%	-5,03%	Elevée
JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - EUR	-1,47%	-3,47%	-1,33%	3,40%	11,02%	-3,99%	Elevée
JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - USD (hedged)	-0,98%	-2,91%	-0,53%	5,05%	13,01%	-1,87%	Elevée
JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - EUR	-1,47%	-3,49%	-1,35%	3,39%	10,98%	-4,01%	Elevée
JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - GBP	-2,15%	-5,54%	-4,33%	-1,43%	7,11%	-4,37%	Elevée
JPM Europe Dynamic Technologies D (acc) - EUR	-1,93%	-4,34%	-2,64%	1,60%	8,93%	-5,48%	Elevée
JPM Europe Dynamic Technologies F (acc) - USD (hedged)	-1,42%	-3,79%	-1,86%	-	-	-	Elevée
JPM Europe Dynamic Technologies I (acc) - EUR	-1,46%	-3,45%	-1,30%	3,45%	11,07%	-3,96%	Elevée
JPM Europe Dynamic Technologies I2 (acc) - EUR	-1,41%	-3,35%	-1,15%	3,65%	11,31%	-3,78%	Elevée
JPM Europe Dynamic Technologies X (acc) - EUR	-1,26%	-3,06%	-0,70%	4,29%	12,07%	-3,24%	Elevée

+ Aucune donnée applicable pour ces Classes d'Actions car elles ont été lancées ou réactivées moins de 3 mois avant la fin de la période.

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

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund							
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - CHF (hedged)	5,67%	4,70%	7,98%	16,09%	8,23%	8,22%	Moyenne
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - EUR	6,14%	5,88%	9,90%	18,75%	10,58%	10,05%	Moyenne
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - SEK (hedged)	6,21%	5,87%	9,85%	18,72%	10,75%	10,47%	Moyenne
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD	-1,08%	2,96%	5,89%	11,56%	9,06%	6,61%	Moyenne
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD (hedged)	6,57%	6,68%	11,20%	20,58%	12,72%	12,44%	Moyenne
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - EUR	6,18%	5,80%	9,91%	18,67%	10,66%	10,06%	Moyenne
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP	5,45%	3,56%	6,49%	13,04%	6,73%	9,50%	Moyenne
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP (hedged)	6,66%	6,69%	11,10%	20,36%	12,40%	12,04%	Moyenne
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - EUR	6,31%	6,23%	10,39%	19,35%	11,46%	11,05%	Moyenne
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - USD (hedged)*	6,89%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (dist) - GBP (hedged)	6,82%	7,08%	11,73%	21,25%	13,26%	12,92%	Moyenne
JPM Europe Equity Absolute Alpha D (perf) (acc) - EUR	6,05%	5,56%	9,39%	18,01%	9,95%	9,32%	Moyenne
JPM Europe Equity Absolute Alpha I (perf) (acc) - EUR	6,34%	6,23%	10,60%	19,68%	11,68%	11,08%	Moyenne
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (acc) - EUR	6,43%	6,41%	10,68%	19,85%	11,30%	10,97%	Moyenne
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (dist) - GBP (hedged)+	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (dist) - USD (hedged)+	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - EUR	6,54%	6,68%	11,12%	20,61%	-	-	Moyenne
JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - JPY (hedged)	5,62%	4,85%	8,27%	16,27%	-	-	Moyenne
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund							
JPM Europe Equity A (acc) - AUD (hedged)	-3,48%	-3,54%	-1,65%	7,40%	11,77%	4,45%	Moyenne
JPM Europe Equity A (acc) - EUR	-3,55%	-3,07%	-0,90%	7,71%	12,46%	4,45%	Moyenne
JPM Europe Equity A (acc) - USD	-10,10%	-5,73%	-4,53%	1,24%	10,78%	1,34%	Moyenne
JPM Europe Equity A (acc) - USD (hedged)	-3,32%	-2,98%	-0,80%	8,44%	13,62%	5,98%	Moyenne
JPM Europe Equity A (dist) - EUR	-3,53%	-3,03%	-0,88%	7,74%	12,33%	4,17%	Moyenne
JPM Europe Equity A (dist) - USD	-10,15%	-5,63%	-4,44%	1,32%	10,69%	1,05%	Moyenne
JPM Europe Equity C (acc) - EUR	-3,43%	-2,82%	-0,54%	8,26%	13,10%	5,05%	Moyenne
JPM Europe Equity C (acc) - USD	-10,01%	-5,48%	-4,15%	1,78%	11,45%	1,91%	Moyenne
JPM Europe Equity C (acc) - USD (hedged)	-3,17%	-2,69%	-0,34%	9,10%	14,41%	6,62%	Moyenne
JPM Europe Equity C (dist) - EUR	-3,41%	-2,78%	-0,49%	8,31%	12,93%	4,68%	Moyenne
JPM Europe Equity C (dist) - USD	-10,01%	-5,31%	-3,98%	1,96%	11,40%	1,60%	Moyenne
JPM Europe Equity D (acc) - EUR	-3,72%	-3,45%	-1,48%	6,87%	11,50%	3,58%	Moyenne
JPM Europe Equity D (acc) - USD	-10,30%	-6,11%	-5,13%	0,43%	9,81%	0,52%	Moyenne
JPM Europe Equity D (acc) - USD (hedged)	-3,50%	-3,35%	-1,36%	7,63%	12,69%	5,04%	Moyenne
JPM Europe Equity I (acc) - EUR	-3,40%	-2,79%	-0,49%	8,32%	13,17%	5,10%	Moyenne
JPM Europe Equity I2 (acc) - EUR	-3,37%	-2,74%	-0,41%	8,43%	-	-	Moyenne
JPM Europe Equity I2 (acc) - USD	-9,98%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Europe Equity X (acc) - EUR	-3,28%	-2,54%	-0,09%	8,88%	13,83%	5,69%	Moyenne
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund							
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - EUR	0,59%	1,29%	3,85%	17,24%	16,63%	7,50%	Moyenne
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD	-6,28%	-1,55%	0,03%	10,23%	14,80%	4,09%	Moyenne
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD (hedged)	1,00%	1,56%	4,20%	18,80%	18,05%	9,85%	Moyenne
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - EUR	0,61%	1,25%	3,80%	17,21%	16,39%	7,18%	Moyenne
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - GBP	-0,11%	-0,93%	0,67%	11,77%	12,13%	6,69%	Moyenne
JPM Europe Equity Plus C (acc) - EUR	0,95%	1,73%	4,54%	18,25%	17,46%	8,18%	Moyenne
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - EUR	0,74%	1,60%	4,35%	17,56%	17,30%	8,18%	Moyenne
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD	-6,14%	-1,19%	0,57%	10,54%	15,53%	4,79%	Moyenne
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD (hedged)	1,05%	1,80%	4,51%	19,00%	18,66%	10,55%	Moyenne
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - EUR	0,75%	1,55%	4,32%	17,51%	16,90%	7,56%	Moyenne
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - GBP	0,07%	-0,57%	1,19%	12,07%	12,78%	7,32%	Moyenne
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - EUR	0,60%	1,00%	3,41%	16,59%	15,57%	6,47%	Moyenne
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD	-6,28%	-1,82%	-0,41%	9,49%	13,73%	3,10%	Moyenne
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD (hedged)	0,89%	1,17%	3,52%	17,72%	16,72%	8,54%	Moyenne
JPM Europe Equity Plus I (perf) (acc) - EUR	0,76%	1,63%	4,38%	17,60%	17,35%	8,22%	Moyenne
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (acc) - EUR	0,79%	1,71%	4,50%	17,78%	17,56%	8,32%	Moyenne
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (dist) - EUR	0,64%	1,47%	4,27%	-	-	-	Moyenne
JPM Europe Equity Plus X (perf) (acc) - EUR	0,95%	2,03%	5,00%	18,55%	18,37%	9,13%	Moyenne
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund							
JPM Europe Small Cap A (acc) - EUR	-1,68%	1,74%	2,45%	9,22%	9,45%	-5,23%	Moyenne
JPM Europe Small Cap A (acc) - SEK	-0,10%	2,88%	2,11%	12,74%	11,32%	-1,86%	Moyenne
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD	-8,40%	-1,07%	-1,31%	2,64%	7,85%	-7,56%	Moyenne
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD (hedged)	-1,35%	2,09%	2,58%	9,89%	10,66%	-3,02%	Moyenne
JPM Europe Small Cap A (dist) - EUR	-1,67%	1,74%	2,44%	9,23%	9,33%	-5,34%	Moyenne
JPM Europe Small Cap A (dist) - GBP	-2,36%	-0,46%	-0,67%	4,10%	5,52%	-5,69%	Moyenne
JPM Europe Small Cap C (acc) - EUR	-1,48%	2,13%	3,05%	10,08%	10,37%	-4,58%	Moyenne
JPM Europe Small Cap C (dist) - EUR	-1,49%	2,10%	3,00%	10,03%	10,12%	-4,80%	Moyenne
JPM Europe Small Cap D (acc) - EUR	-1,90%	1,24%	1,65%	8,12%	8,27%	-6,08%	Moyenne
JPM Europe Small Cap I (acc) - EUR	-1,48%	2,16%	3,08%	10,12%	10,43%	-4,54%	Moyenne
JPM Europe Small Cap I2 (acc) - EUR	-1,42%	2,27%	3,24%	10,35%	10,67%	-4,37%	Moyenne
JPM Europe Small Cap X (acc) - EUR	-1,28%	2,58%	3,71%	11,02%	11,42%	-3,83%	Moyenne

+ Aucune donnée applicable pour ces Classes d'Actions car elles ont été lancées ou réactivées moins de 3 mois avant la fin de la période.

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

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund							
JPM Europe Strategic Growth A (acc) - EUR	-3,42%	-4,31%	-2,46%	9,58%	11,40%	-0,60%	Moyenne
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - EUR	-3,44%	-4,32%	-2,45%	9,56%	11,36%	-0,63%	Moyenne
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - GBP	-4,11%	-6,38%	-5,45%	4,41%	7,40%	-1,08%	Moyenne
JPM Europe Strategic Growth C (acc) - EUR	-3,23%	-3,95%	-1,87%	10,45%	12,37%	0,17%	Moyenne
JPM Europe Strategic Growth C (dist) - EUR	-3,23%	-3,93%	-1,87%	10,45%	12,28%	0,05%	Moyenne
JPM Europe Strategic Growth D (acc) - EUR	-3,57%	-4,69%	-3,01%	8,76%	10,50%	-1,33%	Moyenne
JPM Europe Strategic Growth I (acc) - EUR	-3,22%	-3,92%	-1,84%	10,49%	12,42%	0,22%	Moyenne
JPM Europe Strategic Growth I2 (acc) - EUR	-3,18%	-3,84%	-1,72%	10,66%	12,61%	0,37%	Moyenne
JPM Europe Strategic Growth X (acc) - EUR	-3,03%	-3,55%	-1,28%	11,34%	13,38%	0,99%	Moyenne
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund							
JPM Europe Strategic Value A (acc) - EUR	-0,27%	2,95%	5,38%	13,36%	14,58%	7,95%	Moyenne
JPM Europe Strategic Value A (dist) - EUR	-0,27%	2,90%	5,34%	13,26%	14,23%	7,37%	Moyenne
JPM Europe Strategic Value A (dist) - GBP	-0,95%	0,73%	2,17%	7,96%	10,14%	6,73%	Moyenne
JPM Europe Strategic Value C (acc) - EUR	-0,06%	3,35%	6,02%	14,22%	15,59%	8,92%	Moyenne
JPM Europe Strategic Value C (acc) - USD (hedged)	0,19%	3,55%	6,05%	15,11%	16,63%	11,53%	Moyenne
JPM Europe Strategic Value C (dist) - EUR	-0,06%	3,27%	5,91%	14,12%	15,12%	8,13%	Moyenne
JPM Europe Strategic Value D (acc) - EUR	-0,47%	2,53%	4,76%	12,45%	13,59%	6,99%	Moyenne
JPM Europe Strategic Value I (acc) - EUR	-0,05%	3,40%	6,05%	14,27%	15,65%	8,96%	Moyenne
JPM Europe Strategic Value I (dist) - EUR	-0,05%	3,28%	5,93%	14,15%	15,13%	8,07%	Moyenne
JPM Europe Strategic Value I2 (acc) - EUR	-0,01%	3,47%	6,17%	14,45%	15,85%	9,16%	Moyenne
JPM Europe Strategic Value I2 (dist) - EUR	-0,01%	3,38%	6,07%	14,34%	15,35%	-	Moyenne
JPM Europe Strategic Value X (acc) - EUR	0,14%	3,79%	6,66%	15,14%	16,65%	9,93%	Moyenne
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund							
JPM Europe Sustainable Equity A (acc) - EUR	-4,17%	-2,99%	-0,09%	8,70%	12,98%	2,74%	Moyenne
JPM Europe Sustainable Equity C (acc) - EUR	-3,93%	-2,51%	0,66%	9,77%	14,24%	3,84%	Moyenne
JPM Europe Sustainable Equity C (dist) - EUR	-3,92%	-2,47%	0,71%	9,83%	14,06%	3,54%	Moyenne
JPM Europe Sustainable Equity D (acc) - EUR	-4,35%	-3,38%	-0,68%	7,84%	12,00%	1,91%	Moyenne
JPM Europe Sustainable Equity I (acc) - EUR	-3,92%	-2,49%	0,69%	9,82%	14,29%	3,88%	Moyenne
JPM Europe Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	-3,89%	-2,43%	0,77%	9,94%	14,42%	3,99%	Moyenne
JPM Europe Sustainable Equity T (acc) - EUR	-4,36%	-3,39%	-0,70%	7,83%	11,97%	1,89%	Moyenne
JPM Europe Sustainable Equity X (acc) - EUR	-3,78%	-2,21%	1,12%	10,44%	15,02%	4,51%	Moyenne
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund							
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - EUR	-5,71%	-0,05%	3,03%	9,14%	10,58%	-3,49%	Moyenne
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - SEK	-4,20%	1,06%	2,67%	12,61%	12,51%	0,10%	Moyenne
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (acc) - EUR	-5,53%	0,33%	3,60%	9,96%	11,50%	-2,82%	Moyenne
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (dist) - GBP	-6,18%	-1,73%	0,55%	4,91%	7,43%	-3,38%	Moyenne
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity D (acc) - EUR	-5,95%	-0,58%	2,21%	8,00%	9,32%	-4,42%	Moyenne
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I (acc) - EUR	-5,52%	0,35%	3,63%	9,99%	11,49%	-2,81%	Moyenne
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I2 (acc) - EUR	-5,47%	0,45%	3,80%	10,22%	11,79%	-2,60%	Moyenne
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - EUR	-5,42%	0,56%	3,97%	10,46%	12,06%	-2,39%	Moyenne
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - SEK	-3,90%	1,70%	3,65%	14,04%	14,11%	1,39%	Moyenne
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity T (acc) - EUR	-5,95%	-0,59%	2,20%	7,98%	9,32%	-4,42%	Moyenne
JPMorgan Funds - Global Focus Fund							
JPM Global Focus A (acc) - CHF (hedged)	-0,49%	-0,53%	2,97%	15,06%	19,42%	5,85%	Moyenne
JPM Global Focus A (acc) - EUR	5,85%	3,91%	8,99%	23,89%	25,34%	11,91%	Moyenne
JPM Global Focus A (acc) - EUR (hedged)	0,22%	0,73%	5,01%	17,75%	22,56%	7,64%	Moyenne
JPM Global Focus A (acc) - USD	-1,69%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Focus A (dist) - EUR	5,83%	3,90%	8,96%	23,89%	25,31%	11,89%	Moyenne
JPM Global Focus A (dist) - USD	-1,71%	0,71%	4,62%	16,01%	22,99%	7,93%	Moyenne
JPM Global Focus C (acc) - EUR	6,04%	4,32%	9,62%	24,86%	26,45%	12,90%	Moyenne
JPM Global Focus C (acc) - EUR (hedged)	0,40%	1,11%	5,63%	18,69%	23,68%	8,58%	Moyenne
JPM Global Focus C (acc) - USD	-1,48%	1,16%	5,31%	17,02%	24,21%	8,95%	Moyenne
JPM Global Focus C (dist) - EUR	6,04%	4,28%	9,57%	24,80%	26,31%	12,71%	Moyenne
JPM Global Focus C (dist) - USD	-1,48%	1,14%	5,29%	17,00%	24,10%	8,78%	Moyenne
JPM Global Focus D (acc) - EUR	5,58%	3,38%	8,14%	22,65%	23,83%	10,55%	Moyenne
JPM Global Focus D (acc) - EUR (hedged)	-0,09%	0,18%	4,18%	16,54%	21,08%	6,41%	Moyenne
JPM Global Focus I (acc) - CHF (hedged)	-0,27%	-0,08%	3,66%	16,09%	20,63%	-	Moyenne
JPM Global Focus I (acc) - EUR	6,05%	4,33%	9,64%	24,90%	26,52%	12,95%	Moyenne
JPM Global Focus I (acc) - EUR (hedged)	0,41%	1,13%	5,67%	18,74%	23,75%	8,63%	Moyenne
JPM Global Focus I (acc) - USD	-1,47%	1,18%	5,34%	17,07%	-	-	Moyenne
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR	6,10%	4,41%	9,77%	25,10%	26,78%	13,21%	Moyenne
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR (hedged)	0,45%	1,22%	5,79%	18,92%	24,00%	8,86%	Moyenne
JPM Global Focus I2 (acc) - USD	-1,42%	1,27%	5,48%	17,27%	24,55%	9,24%	Moyenne
JPM Global Focus I2 (dist) - EUR	6,09%	4,38%	9,73%	-	-	-	Moyenne
JPM Global Focus I2 (dist) - USD	-1,45%	1,22%	5,41%	-	-	-	Moyenne
JPM Global Focus T (acc) - EUR	5,57%	3,38%	8,15%	22,65%	23,82%	10,55%	Moyenne
JPM Global Focus X (acc) - EUR	6,25%	4,73%	10,27%	25,84%	27,72%	14,05%	Moyenne
JPM Global Focus X (acc) - USD	-1,28%	1,57%	5,95%	17,96%	-	-	Moyenne

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - Global Growth Fund							
JPM Global Growth A (acc) - CHF (hedged)	2,07%	1,14%	7,10%	24,10%	31,92%	-0,44%	Moyenne
JPM Global Growth A (acc) - EUR	8,76%	5,49%	13,61%	33,91%	38,81%	5,30%	Moyenne
JPM Global Growth A (acc) - EUR (hedged)	2,75%	2,32%	9,38%	27,00%	35,40%	1,19%	Moyenne
JPM Global Growth A (acc) - USD	1,06%	2,30%	9,18%	25,51%	36,22%	2,03%	Moyenne
JPM Global Growth A (dist) - EUR (hedged)	2,79%	2,37%	9,39%	27,01%	35,40%	1,18%	Moyenne
JPM Global Growth A (dist) - USD	1,04%	2,30%	9,16%	25,51%	36,23%	2,01%	Moyenne
JPM Global Growth C (acc) - EUR	9,02%	6,01%	14,45%	35,22%	40,58%	6,46%	Moyenne
JPM Global Growth C (acc) - EUR (hedged)	3,05%	2,84%	10,18%	28,27%	37,14%	2,23%	Moyenne
JPM Global Growth C (acc) - USD	1,31%	2,83%	10,01%	26,78%	37,96%	3,08%	Moyenne
JPM Global Growth D (acc) - EUR	8,54%	5,07%	12,94%	32,87%	37,48%	4,43%	Moyenne
JPM Global Growth D (acc) - EUR (hedged)	2,63%	1,92%	8,72%	26,00%	34,17%	0,41%	Moyenne
JPM Global Growth D (acc) - USD	0,84%	1,93%	8,53%	24,56%	34,93%	1,21%	Moyenne
JPM Global Growth F (acc) - USD	0,77%	1,77%	8,31%	24,23%	34,49%	0,95%	Moyenne
JPM Global Growth I (acc) - EUR	9,03%	6,03%	14,49%	35,29%	-	-	Moyenne
JPM Global Growth I (acc) - USD	1,30%	2,83%	10,01%	26,82%	38,02%	3,12%	Moyenne
JPM Global Growth T (acc) - EUR	8,54%	5,07%	12,94%	32,87%	37,47%	4,43%	Moyenne
JPM Global Growth X (acc) - EUR	9,18%	6,37%	15,01%	36,13%	41,77%	7,25%	Moyenne
JPM Global Growth X (acc) - USD	1,45%	3,17%	10,50%	27,59%	39,11%	3,79%	Moyenne
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund							
JPM Global Healthcare A (acc) - AUD (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR	-5,13%	-6,43%	-5,72%	4,02%	1,60%	-0,21%	Moyenne
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR (hedged)	-10,36%	-9,62%	-9,78%	-1,95%	-1,01%	-3,83%	Moyenne
JPM Global Healthcare A (acc) - SGD (hedged)	-10,33%	-9,63%	-9,81%	-2,00%	-0,64%	-2,91%	Moyenne
JPM Global Healthcare A (acc) - USD	-11,86%	-9,25%	-9,41%	-2,50%	0,09%	-3,04%	Moyenne
JPM Global Healthcare A (dist) - EUR	-5,14%	-6,42%	-5,72%	4,02%	1,60%	-0,21%	Moyenne
JPM Global Healthcare A (dist) - GBP	-5,87%	-8,53%	-8,70%	-1,00%	-1,82%	-0,75%	Moyenne
JPM Global Healthcare A (dist) - USD	-11,86%	-9,24%	-9,41%	-2,49%	0,10%	-3,03%	Moyenne
JPM Global Healthcare C (acc) - EUR	-4,97%	-6,10%	-5,22%	4,75%	2,33%	0,49%	Moyenne
JPM Global Healthcare C (acc) - USD	-11,70%	-8,92%	-8,92%	-1,79%	0,81%	-2,39%	Moyenne
JPM Global Healthcare C (dist) - EUR	-4,97%	-6,09%	-5,22%	4,75%	2,32%	0,48%	Moyenne
JPM Global Healthcare C (dist) - GBP	-5,69%	-8,16%	-8,15%	-0,20%	-1,04%	0,04%	Moyenne
JPM Global Healthcare C (dist) - USD	-11,71%	-8,93%	-8,93%	-1,81%	0,79%	-2,40%	Moyenne
JPM Global Healthcare D (acc) - EUR	-5,38%	-6,90%	-6,44%	2,97%	0,56%	-1,20%	Moyenne
JPM Global Healthcare D (acc) - PLN (hedged)	-9,88%	-8,96%	-8,86%	-0,75%	1,03%	-0,75%	Moyenne
JPM Global Healthcare D (acc) - USD	-12,08%	-9,71%	-10,10%	-3,47%	-0,90%	-3,93%	Moyenne
JPM Global Healthcare F (acc) - USD	-12,11%	-9,76%	-10,17%	-3,58%	-1,01%	-4,04%	Moyenne
JPM Global Healthcare I (acc) - EUR	-4,96%	-6,08%	-5,19%	4,79%	2,36%	0,52%	Moyenne
JPM Global Healthcare I (acc) - USD	-11,70%	-8,91%	-8,91%	-1,78%	0,83%	-2,36%	Moyenne
JPM Global Healthcare I2 (acc) - EUR	-4,92%	-5,98%	-5,05%	5,00%	-	-	Moyenne
JPM Global Healthcare I2 (acc) - USD	-11,65%	-8,81%	-8,76%	-1,56%	1,05%	-2,16%	Moyenne
JPM Global Healthcare T (acc) - EUR	-5,38%	-6,90%	-6,44%	2,98%	0,58%	-1,18%	Moyenne
JPM Global Healthcare X (acc) - JPY	-3,12%	-10,62%	-4,98%	9,74%	11,47%	9,91%	Moyenne
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund							
JPM Global Natural Resources A (acc) - EUR	-4,08%	-5,85%	-4,62%	-0,58%	-1,50%	6,96%	Moyenne
JPM Global Natural Resources A (acc) - GBP	-4,82%	-7,92%	-7,59%	-5,32%	-4,62%	6,40%	Moyenne
JPM Global Natural Resources A (acc) - SGD	-5,27%	-8,23%	-7,48%	-3,83%	-2,16%	3,83%	Moyenne
JPM Global Natural Resources A (acc) - USD	-10,85%	-8,66%	-8,33%	-6,82%	-2,90%	3,52%	Moyenne
JPM Global Natural Resources A (dist) - EUR	-4,10%	-5,95%	-4,73%	-0,70%	-1,53%	6,94%	Moyenne
JPM Global Natural Resources C (acc) - EUR	-3,90%	-5,48%	-4,08%	0,15%	-0,78%	7,84%	Moyenne
JPM Global Natural Resources C (acc) - USD	-10,71%	-8,33%	-7,89%	-6,19%	-2,21%	4,32%	Moyenne
JPM Global Natural Resources C (dist) - EUR	-3,91%	-5,59%	-4,20%	0,02%	-0,83%	7,82%	Moyenne
JPM Global Natural Resources D (acc) - EUR	-4,32%	-6,34%	-5,38%	-1,64%	-2,46%	5,75%	Moyenne
JPM Global Natural Resources D (acc) - USD	-11,10%	-9,21%	-9,10%	-7,79%	-3,90%	2,37%	Moyenne
JPM Global Natural Resources F (acc) - USD	-11,13%	-9,18%	-9,11%	-7,84%	-3,92%	2,35%	Moyenne
JPM Global Natural Resources I (acc) - EUR	-3,90%	-5,47%	-4,07%	0,17%	-0,75%	7,89%	Moyenne
JPM Global Natural Resources I2 (acc) - USD	-10,67%	-8,23%	-7,68%	-5,92%	-1,99%	4,61%	Moyenne
JPM Global Natural Resources X (acc) - EUR	-3,70%	-5,09%	-3,50%	0,99%	0,05%	8,91%	Moyenne

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

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund							
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - CHF (hedged)	1,16%	3,53%	6,39%	16,59%	20,05%	-	Moyenne
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR	7,62%	8,16%	13,00%	26,18%	26,30%	-	Moyenne
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR (hedged)	1,88%	4,78%	8,63%	19,40%	23,20%	-	Moyenne
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - HKD	-	4,34%	7,77%	17,62%	23,80%	-	Moyenne
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - SGD	6,38%	5,52%	9,72%	22,17%	25,42%	-	Moyenne
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - USD	-0,02%	4,89%	8,57%	18,26%	24,06%	-	Moyenne
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - EUR	7,61%	8,06%	12,88%	26,04%	26,02%	-	Moyenne
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - GBP	6,81%	5,70%	9,42%	20,11%	21,17%	-	Moyenne
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - USD	-0,01%	4,85%	8,52%	18,21%	23,88%	-	Moyenne
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR	7,67%	8,27%	13,16%	26,41%	26,59%	11,29%	Moyenne
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR (hedged)	1,93%	4,88%	8,79%	19,62%	23,48%	7,13%	Moyenne
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - USD	0,03%	5,00%	8,72%	18,49%	24,35%	7,48%	Moyenne
JPM Global Research Enhanced Index Equity CPF (acc) - SGD	6,30%	5,49%	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - EUR	7,66%	8,12%	13,00%	26,24%	26,25%	-	Moyenne
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - GBP	6,86%	5,78%	9,55%	20,31%	21,40%	-	Moyenne
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - USD	0,03%	4,79%	8,50%	18,25%	23,99%	6,82%	Moyenne
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR	7,68%	8,30%	13,19%	26,47%	26,65%	11,34%	Moyenne
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR (hedged)	1,94%	4,90%	8,82%	19,67%	23,54%	7,17%	Moyenne
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - SGD (hedged)	1,84%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - USD	0,04%	5,02%	8,76%	18,54%	24,41%	7,53%	Moyenne
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - EUR	7,68%	8,17%	13,06%	26,31%	26,31%	-	Moyenne
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - GBP (hedged)	2,29%	5,49%	9,81%	21,05%	25,08%	8,29%	Moyenne
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR	7,73%	8,40%	13,36%	26,72%	26,95%	11,61%	Moyenne
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR (hedged)	2,00%	5,01%	8,99%	19,91%	23,83%	7,43%	Moyenne
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - USD	0,09%	5,06%	8,85%	18,71%	24,41%	7,27%	Moyenne
JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund							
JPM Global Sustainable Equity A (acc) - EUR	5,16%	3,64%	8,93%	23,71%	24,24%	-	Moyenne
JPM Global Sustainable Equity A (acc) - USD	-2,30%	0,54%	4,69%	16,03%	22,13%	3,38%	Moyenne
JPM Global Sustainable Equity A (dist) - USD	-2,29%	0,50%	4,65%	15,97%	22,07%	3,33%	Moyenne
JPM Global Sustainable Equity C (acc) - USD	-2,05%	1,04%	5,49%	17,18%	23,60%	4,50%	Moyenne
JPM Global Sustainable Equity C (dist) - EUR (hedged)	-0,33%	0,70%	5,48%	18,25%	22,84%	3,85%	Moyenne
JPM Global Sustainable Equity D (acc) - EUR	4,89%	3,12%	8,11%	22,48%	22,77%	-	Moyenne
JPM Global Sustainable Equity D (acc) - USD	-2,58%	-	3,91%	14,84%	20,72%	2,30%	Moyenne
JPM Global Sustainable Equity I (acc) - EUR	5,43%	4,21%	9,82%	25,07%	25,87%	8,07%	Moyenne
JPM Global Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	5,46%	4,26%	9,91%	25,19%	26,03%	-	Moyenne
JPM Global Sustainable Equity T (acc) - EUR	4,88%	3,10%	8,09%	22,46%	22,77%	-	Moyenne
JPM Global Sustainable Equity X (acc) - USD	-1,90%	1,34%	5,97%	17,89%	24,47%	5,17%	Moyenne
JPMorgan Funds - Global Value Fund							
JPM Global Value A (acc) - CHF (hedged)	-0,71%	2,39%	0,57%	10,82%	10,66%	5,63%	Moyenne
JPM Global Value A (acc) - EUR	5,13%	6,96%	6,25%	18,80%	15,18%	10,84%	Moyenne
JPM Global Value A (acc) - EUR (hedged)	-0,09%	3,45%	2,29%	12,96%	13,01%	7,16%	Moyenne
JPM Global Value A (acc) - HUF+	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Value A (acc) - USD	-2,32%	3,73%	2,09%	11,37%	13,27%	7,07%	Moyenne
JPM Global Value A (dist) - EUR	5,13%	6,88%	6,18%	18,72%	14,98%	10,59%	Moyenne
JPM Global Value C (acc) - CHF (hedged)	-0,50%	2,82%	1,22%	11,77%	11,72%	6,65%	Moyenne
JPM Global Value C (acc) - EUR	5,36%	7,42%	6,95%	19,83%	16,30%	11,99%	Moyenne
JPM Global Value C (acc) - EUR (hedged)	0,12%	3,90%	2,95%	13,93%	14,10%	8,21%	Moyenne
JPM Global Value C (acc) - USD	-2,11%	4,17%	2,76%	12,32%	14,36%	8,12%	Moyenne
JPM Global Value C (dist) - GBP	4,56%	4,95%	3,53%	14,04%	11,61%	10,89%	Moyenne
JPM Global Value D (acc) - EUR (hedged)	-0,28%	3,05%	1,70%	12,11%	12,08%	6,26%	Moyenne
JPM Global Value D (acc) - USD	-2,51%	3,34%	1,52%	10,54%	12,34%	6,18%	Moyenne
JPM Global Value I (acc) - EUR	5,35%	7,40%	6,93%	19,83%	16,36%	12,02%	Moyenne
JPM Global Value I (acc) - EUR (hedged)	0,12%	3,91%	3,00%	14,01%	14,14%	8,24%	Moyenne
JPM Global Value I (acc) - USD	-2,09%	4,21%	2,79%	12,37%	14,38%	8,16%	Moyenne
JPM Global Value I2 (acc) - EUR	5,41%	7,54%	7,12%	20,09%	16,53%	12,23%	Moyenne
JPM Global Value I2 (acc) - EUR (hedged)	0,16%	3,98%	3,07%	14,09%	14,37%	8,48%	Moyenne
JPM Global Value I2 (acc) - USD	-2,08%	4,22%	2,83%	12,49%	14,60%	8,34%	Moyenne
JPM Global Value S1 (acc) - EUR	5,53%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Value S2 (acc) - EUR	5,53%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Value X (acc) - EUR	5,55%	7,80%	7,52%	20,69%	17,26%	13,02%	Moyenne
JPM Global Value X (acc) - USD	-1,92%	4,60%	3,39%	13,23%	15,40%	9,13%	Moyenne

+ Aucune donnée applicable pour ces Classes d'Actions car elles ont été lancées ou réactivées moins de 3 mois avant la fin de la période.

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - Greater China Fund							
JPM Greater China A (acc) - SGD	-	7,36%	14,58%	15,75%	1,17%	-9,38%	Elevée
JPM Greater China A (acc) - USD	-5,93%	6,76%	13,45%	12,10%	0,34%	-9,60%	Elevée
JPM Greater China A (dist) - HKD	-5,92%	6,16%	12,53%	11,33%	0,09%	-9,73%	Elevée
JPM Greater China A (dist) - USD	-5,94%	6,72%	13,39%	12,03%	0,31%	-9,62%	Elevée
JPM Greater China C (acc) - EUR	1,45%	10,56%	18,80%	20,58%	2,70%	-6,76%	Elevée
JPM Greater China C (acc) - USD	-5,75%	7,22%	14,14%	13,03%	1,16%	-9,02%	Elevée
JPM Greater China C (dist) - GBP	0,70%	7,91%	14,91%	14,66%	-0,81%	-7,17%	Elevée
JPM Greater China C (dist) - USD	-5,74%	7,05%	13,97%	12,84%	1,04%	-9,08%	Elevée
JPM Greater China D (acc) - EUR	0,99%	9,54%	17,17%	18,40%	0,83%	-8,15%	Elevée
JPM Greater China D (acc) - USD	-6,18%	6,22%	12,57%	10,96%	-0,67%	-10,31%	Elevée
JPM Greater China I (acc) - USD	-5,73%	7,24%	14,18%	13,07%	1,20%	-8,99%	Elevée
JPM Greater China I2 (acc) - EUR	1,52%	10,68%	18,99%	20,83%	2,90%	-6,60%	Elevée
JPM Greater China I2 (acc) - USD	-5,68%	7,34%	14,33%	13,25%	1,36%	-8,88%	Elevée
JPM Greater China T (acc) - EUR	0,99%	9,53%	17,15%	18,36%	0,78%	-8,19%	Elevée
JPM Greater China X (acc) - USD	-5,55%	7,66%	14,85%	13,94%	1,98%	-8,43%	Elevée
JPMorgan Funds - India Fund							
JPM India A (acc) - SGD	-1,87%	-1,18%	8,33%	11,63%	13,21%	4,28%	Moyenne
JPM India A (acc) - USD	-7,70%	-1,75%	7,26%	8,07%	12,16%	3,91%	Moyenne
JPM India A (dist) - GBP	-1,39%	-0,91%	8,18%	9,85%	9,92%	6,84%	Moyenne
JPM India A (dist) - USD	-7,68%	-1,74%	7,28%	8,11%	12,18%	3,93%	Moyenne
JPM India C (acc) - EUR	-0,43%	1,75%	12,35%	16,29%	15,12%	8,43%	Moyenne
JPM India C (acc) - USD	-7,49%	-1,32%	7,94%	9,01%	13,22%	4,87%	Moyenne
JPM India C (dist) - USD	-7,49%	-1,32%	7,96%	9,01%	13,19%	4,84%	Moyenne
JPM India D (acc) - EUR	-0,84%	0,90%	10,96%	14,38%	13,01%	6,42%	Moyenne
JPM India D (acc) - USD	-7,88%	-2,15%	6,61%	7,21%	11,17%	3,04%	Moyenne
JPM India I (acc) - USD	-7,48%	-1,31%	7,99%	9,05%	13,27%	4,92%	Moyenne
JPM India T (acc) - EUR	-0,84%	0,90%	10,95%	14,39%	12,99%	6,39%	Moyenne
JPM India X (acc) - USD	-7,30%	-0,92%	8,61%	9,88%	14,24%	5,80%	Moyenne
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund							
JPM Japan Equity A (acc) - AUD (hedged)	8,10%	7,18%	13,18%	32,59%	34,86%	9,30%	Elevée
JPM Japan Equity A (acc) - EUR	4,62%	11,17%	10,62%	22,97%	18,31%	-1,70%	Elevée
JPM Japan Equity A (acc) - EUR (hedged)	7,79%	7,02%	12,95%	32,07%	34,33%	8,77%	Elevée
JPM Japan Equity A (acc) - JPY	6,92%	5,83%	10,64%	28,32%	29,28%	6,33%	Elevée
JPM Japan Equity A (acc) - SGD	3,32%	8,35%	7,23%	18,89%	-	-	Elevée
JPM Japan Equity A (acc) - SGD (hedged)	7,74%	6,89%	12,71%	31,74%	34,70%	9,85%	Elevée
JPM Japan Equity A (acc) - USD	-2,55%	8,10%	6,56%	15,61%	16,53%	-4,27%	Elevée
JPM Japan Equity A (acc) - USD (hedged)	8,14%	7,89%	14,34%	33,96%	37,61%	11,62%	Elevée
JPM Japan Equity A (dist) - GBP	3,89%	8,76%	7,20%	17,19%	13,93%	-2,13%	Elevée
JPM Japan Equity A (dist) - GBP (hedged)	8,17%	7,72%	14,07%	33,72%	36,55%	10,51%	Elevée
JPM Japan Equity A (dist) - JPY	6,93%	5,82%	10,59%	28,27%	29,21%	6,25%	Elevée
JPM Japan Equity A (dist) - SGD	3,26%	8,28%	7,20%	18,90%	17,34%	-4,21%	Elevée
JPM Japan Equity A (dist) - USD	-2,52%	8,13%	6,59%	15,63%	16,55%	-4,27%	Elevée
JPM Japan Equity C (acc) - EUR	4,83%	11,61%	11,29%	23,96%	19,43%	-0,93%	Elevée
JPM Japan Equity C (acc) - EUR (hedged)	8,02%	7,48%	13,68%	33,21%	35,78%	9,85%	Elevée
JPM Japan Equity C (acc) - JPY	7,16%	6,28%	11,31%	29,37%	30,57%	7,28%	Elevée
JPM Japan Equity C (acc) - SGD+	-	-	-	-	-	-	Elevée
JPM Japan Equity C (acc) - USD	-2,33%	8,58%	7,26%	16,55%	17,58%	-3,57%	Elevée
JPM Japan Equity C (acc) - USD (hedged)	8,36%	8,33%	15,04%	35,04%	39,02%	12,69%	Elevée
JPM Japan Equity C (dist) - GBP	4,12%	9,21%	7,87%	18,16%	14,94%	-1,36%	Elevée
JPM Japan Equity C (dist) - JPY	7,16%	6,23%	11,24%	29,31%	30,43%	7,20%	Elevée
JPM Japan Equity C (dist) - USD	-2,33%	8,53%	7,22%	16,51%	17,52%	-3,62%	Elevée
JPM Japan Equity D (acc) - EUR	4,41%	10,72%	9,97%	21,89%	17,22%	-2,45%	Elevée
JPM Japan Equity D (acc) - EUR (hedged)	7,59%	6,62%	12,32%	31,09%	33,08%	7,83%	Elevée
JPM Japan Equity D (acc) - JPY	6,73%	5,42%	9,97%	27,31%	28,03%	5,37%	Elevée
JPM Japan Equity D (acc) - USD	-2,70%	7,70%	5,96%	14,74%	15,51%	-4,93%	Elevée
JPM Japan Equity F (acc) - JPY	6,67%	-	-	-	-	-	Elevée
JPM Japan Equity F (acc) - USD (hedged)	7,86%	7,31%	13,44%	-	-	-	Elevée
JPM Japan Equity I (acc) - EUR	4,84%	11,64%	11,33%	24,02%	19,49%	-0,89%	Elevée
JPM Japan Equity I (acc) - EUR (hedged)	8,03%	7,50%	13,71%	33,26%	35,85%	9,90%	Elevée
JPM Japan Equity I (acc) - USD	-2,32%	8,57%	7,27%	16,58%	17,65%	-3,54%	Elevée
JPM Japan Equity I (dist) - GBP (hedged)	8,41%	8,15%	14,77%	34,84%	37,94%	11,60%	Elevée
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR	4,89%	11,74%	11,47%	24,22%	19,70%	-0,74%	Elevée
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	8,09%	7,60%	13,86%	33,48%	36,12%	10,10%	Elevée
JPM Japan Equity J (dist) - USD	-2,53%	8,12%	6,56%	15,56%	16,45%	-4,32%	Elevée
JPM Japan Equity X (acc) - JPY	7,37%	6,71%	11,98%	30,41%	31,87%	8,26%	Elevée
JPM Japan Equity X (acc) - USD	-2,14%	8,97%	7,87%	17,46%	18,68%	-2,87%	Elevée

+ Aucune donnée applicable pour ces Classes d'Actions car elles ont été lancées ou réactivées moins de 3 mois avant la fin de la période.

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund							
JPM Korea Equity A (acc) - EUR	-11,82%	-17,19%	-16,96%	-12,77%	-1,99%	-9,36%	Elevée
JPM Korea Equity A (acc) - USD	-17,84%	-19,47%	-20,04%	-18,27%	-3,10%	-11,33%	Elevée
JPM Korea Equity A (dist) - USD	-17,84%	-19,47%	-20,01%	-18,24%	-3,07%	-11,31%	Elevée
JPM Korea Equity C (acc) - EUR	-11,64%	-16,83%	-16,44%	-12,02%	-1,18%	-8,74%	Elevée
JPM Korea Equity C (acc) - USD	-17,68%	-19,12%	-19,50%	-17,56%	-2,27%	-10,75%	Elevée
JPM Korea Equity C (dist) - GBP	-12,24%	-18,56%	-18,94%	-16,07%	-4,14%	-8,96%	Elevée
JPM Korea Equity C (dist) - USD	-17,68%	-19,05%	-19,41%	-17,48%	-2,16%	-10,70%	Elevée
JPM Korea Equity D (acc) - USD	-18,06%	-19,86%	-20,65%	-19,07%	-4,00%	-11,98%	Elevée
JPM Korea Equity I (acc) - EUR	-11,63%	-16,82%	-16,42%	-11,99%	-1,14%	-8,71%	Elevée
JPM Korea Equity I (acc) - USD	-17,66%	-19,10%	-19,47%	-17,52%	-2,23%	-10,73%	Elevée
JPM Korea Equity I2 (acc) - USD	-17,62%	-19,04%	-19,36%	-17,38%	-2,08%	-10,62%	Elevée
JPM Korea Equity X (acc) - USD	-17,51%	-18,79%	-19,01%	-16,89%	-1,50%	-10,20%	Elevée
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund							
JPM Latin America Equity A (acc) - EUR	-6,84%	-6,15%	-18,33%	-17,87%	2,09%	6,00%	Moyenne
JPM Latin America Equity A (acc) - SGD	-7,98%	-8,47%	-20,74%	-20,53%	1,41%	3,00%	Moyenne
JPM Latin America Equity A (acc) - USD	-13,44%	-8,99%	-21,52%	-23,25%	0,79%	2,69%	Moyenne
JPM Latin America Equity A (dist) - USD	-13,43%	-8,48%	-21,09%	-22,82%	1,45%	3,09%	Moyenne
JPM Latin America Equity C (acc) - EUR	-6,64%	-5,75%	-17,81%	-17,17%	2,95%	6,95%	Moyenne
JPM Latin America Equity C (acc) - GBP	-7,34%	-7,82%	-20,34%	-21,07%	-	-	Moyenne
JPM Latin America Equity C (acc) - USD	-13,23%	-8,57%	-21,01%	-22,56%	1,63%	3,56%	Moyenne
JPM Latin America Equity C (dist) - GBP	-7,33%	-7,60%	-20,15%	-20,89%	-	-	Moyenne
JPM Latin America Equity C (dist) - USD	-13,25%	-8,00%	-20,51%	-22,08%	2,31%	3,93%	Moyenne
JPM Latin America Equity D (acc) - EUR	-7,07%	-6,63%	-18,95%	-18,69%	1,06%	4,84%	Moyenne
JPM Latin America Equity D (acc) - USD	-13,65%	-9,45%	-22,12%	-24,01%	-0,22%	1,62%	Moyenne
JPM Latin America Equity I (acc) - USD	-13,25%	-8,57%	-20,98%	-22,56%	1,66%	3,60%	Moyenne
JPM Latin America Equity T (acc) - EUR	-7,07%	-6,64%	-18,92%	-	-	-	Moyenne
JPM Latin America Equity X (acc) - USD	-13,09%	-8,23%	-20,55%	-21,96%	2,49%	4,51%	Moyenne
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund							
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - EUR	7,37%	8,67%	13,40%	19,45%	-	-	Moyenne
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	-0,71%	4,36%	7,52%	10,11%	-	-	Moyenne
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - USD	-0,24%	5,40%	8,97%	11,97%	-	-	Moyenne
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - EUR	7,38%	8,43%	13,14%	19,17%	-	-	Moyenne
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - EUR (hedged)	-0,72%	4,28%	7,43%	10,03%	-	-	Moyenne
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - GBP	6,57%	6,09%	9,69%	13,60%	-	-	Moyenne
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - USD	-0,25%	5,28%	8,84%	11,84%	-	-	Moyenne
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - EUR	7,60%	9,15%	14,14%	20,47%	-	-	Moyenne
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	-0,49%	4,82%	8,22%	11,06%	-	-	Moyenne
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - USD	-0,03%	5,84%	9,66%	12,92%	-	-	Moyenne
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - EUR (hedged)	-0,51%	4,71%	8,09%	10,94%	-	-	Moyenne
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - GBP	6,79%	6,47%	10,32%	14,47%	-	-	Moyenne
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - USD	-0,03%	5,70%	9,51%	12,77%	-	-	Moyenne
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - EUR	7,11%	8,12%	12,55%	18,26%	-	-	Moyenne
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	-0,96%	3,83%	6,71%	9,01%	-	-	Moyenne
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - USD	-0,49%	4,86%	8,13%	10,85%	-	-	Moyenne
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - EUR	7,61%	9,17%	14,17%	20,52%	-	-	Moyenne
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - USD	-0,02%	5,88%	9,70%	12,98%	-	-	Moyenne
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (acc) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities T (acc) - EUR	7,11%	8,12%	12,55%	18,26%	-	-	Moyenne
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - EUR (hedged)	-0,27%	5,30%	8,99%	12,10%	-	-	Moyenne
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - USD*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund							
JPM Pacific Equity A (acc) - EUR	-0,24%	2,53%	7,56%	15,28%	6,56%	-2,78%	Moyenne
JPM Pacific Equity A (acc) - USD	-7,05%	-0,31%	3,63%	8,33%	5,05%	-5,29%	Moyenne
JPM Pacific Equity A (dist) - GBP	-0,93%	0,30%	4,23%	9,84%	2,91%	-3,21%	Moyenne
JPM Pacific Equity A (dist) - USD	-7,04%	-0,29%	3,65%	8,38%	5,08%	-5,28%	Moyenne
JPM Pacific Equity C (acc) - EUR	-0,03%	2,94%	8,22%	16,21%	7,47%	-2,05%	Moyenne
JPM Pacific Equity C (acc) - USD	-6,84%	0,12%	4,26%	9,25%	5,95%	-4,62%	Moyenne
JPM Pacific Equity C (dist) - USD	-6,85%	0,09%	4,25%	9,22%	5,88%	-4,67%	Moyenne
JPM Pacific Equity D (acc) - EUR	-0,41%	2,15%	6,94%	14,37%	5,66%	-3,52%	Moyenne
JPM Pacific Equity D (acc) - USD	-7,21%	-0,67%	3,08%	7,55%	4,25%	-5,91%	Moyenne
JPM Pacific Equity I (acc) - USD	-6,84%	0,13%	4,30%	9,28%	5,99%	-4,58%	Moyenne
JPM Pacific Equity I (dist) - EUR	-0,01%	2,90%	8,19%	16,19%	7,41%	-2,09%	Moyenne
JPM Pacific Equity I2 (acc) - EUR	0,03%	3,04%	8,38%	16,44%	7,69%	-1,87%	Moyenne
JPM Pacific Equity I2 (acc) - USD	-6,80%	0,21%	4,43%	9,46%	6,17%	-4,44%	Moyenne
JPM Pacific Equity X (acc) - USD	-6,67%	0,51%	4,89%	10,11%	6,85%	-3,92%	Moyenne

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

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - Russia Fund (2)							
JPM Russia A (acc) - USD	3,17%	-4,88%	7,73%	23,42%	24,43%	-29,51%	Moyenne
JPM Russia A (dist) - USD	3,57%	-5,23%	7,41%	22,88%	24,74%	-29,51%	Moyenne
JPM Russia C (acc) - USD	3,16%	-5,77%	7,69%	22,50%	24,24%	-29,51%	Moyenne
JPM Russia C (dist) - USD	3,22%	-5,18%	7,73%	23,27%	24,45%	-29,50%	Moyenne
JPM Russia D (acc) - EUR	11,11%	-2,23%	12,03%	31,39%	26,57%	-29,17%	Moyenne
JPM Russia D (acc) - USD	3,88%	-4,96%	8,06%	24,07%	24,44%	-29,51%	Moyenne
JPM Russia F (acc) - USD	3,22%	-5,18%	7,66%	23,18%	24,29%	-29,52%	Moyenne
JPM Russia I (acc) - EUR	11,13%	-2,25%	12,02%	31,32%	26,43%	-29,17%	Moyenne
JPM Russia I (acc) - USD	2,86%	-5,26%	8,00%	22,73%	23,97%	-29,51%	Moyenne
JPM Russia T (acc) - EUR	11,07%	-2,26%	12,06%	31,40%	26,52%	-29,17%	Moyenne
JPM Russia X (acc) - USD	3,24%	-5,10%	7,79%	23,34%	24,52%	-29,49%	Moyenne
JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund (3)							
JPM Sustainable Infrastructure A (acc) - USD	-6,86%	6,71%	-	2,81%	4,38%	-	Moyenne
JPM Sustainable Infrastructure C (acc) - USD	-6,75%	6,99%	7,37%	3,36%	4,97%	-	Moyenne
JPM Sustainable Infrastructure I (acc) - USD	-6,75%	6,99%	7,39%	3,38%	5,01%	-	Moyenne
JPM Sustainable Infrastructure S2 (acc) - USD	-6,69%	7,13%	7,60%	3,65%	5,30%	-	Moyenne
JPMorgan Funds - Taiwan Fund							
JPM Taiwan A (acc) - EUR	8,84%	2,31%	12,47%	21,39%	27,62%	1,70%	Elevée
JPM Taiwan A (acc) - USD	1,10%	-0,78%	8,06%	13,78%	25,34%	-1,26%	Elevée
JPM Taiwan A (dist) - HKD	1,11%	-1,43%	7,12%	12,94%	24,66%	-1,67%	Elevée
JPM Taiwan A (dist) - USD	1,10%	-0,86%	7,98%	13,71%	24,94%	-1,54%	Elevée
JPM Taiwan C (acc) - USD	1,32%	-0,37%	8,75%	14,75%	26,62%	-0,44%	Elevée
JPM Taiwan C (dist) - GBP	8,23%	0,29%	9,44%	16,42%	23,27%	1,67%	Elevée
JPM Taiwan C (dist) - USD	1,32%	-0,49%	8,61%	14,61%	26,06%	-0,91%	Elevée
JPM Taiwan D (acc) - USD	0,85%	-1,28%	7,25%	12,65%	23,85%	-2,21%	Elevée
JPM Taiwan I (acc) - EUR	9,07%	2,77%	13,23%	22,48%	29,01%	2,65%	Elevée
JPM Taiwan I (acc) - USD	1,33%	-0,33%	8,79%	14,81%	26,70%	-0,39%	Elevée
JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies							
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - CHF (hedged)	-10,65%	-9,40%	-17,13%	-13,13%	-9,65%	-14,70%	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - EUR (hedged)	-9,96%	-8,34%	-15,58%	-11,08%	-7,95%	-13,73%	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - GBP (hedged)	-9,62%	-7,74%	-14,72%	-9,87%	-6,77%	-12,93%	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - HKD (hedged)	-9,70%	-8,08%	-15,10%	-10,40%	-7,00%	-12,84%	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - SGD (hedged)	-9,95%	-8,31%	-15,66%	-11,10%	-7,67%	-13,18%	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - USD	-11,16%	-8,16%	-15,37%	-11,69%	-7,38%	-13,31%	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - CHF (hedged)	-10,65%	-9,39%	-17,12%	-13,12%	-9,65%	-14,69%	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - EUR (hedged)	-9,98%	-8,37%	-15,62%	-11,14%	-8,01%	-13,78%	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - GBP (hedged)	-9,63%	-7,75%	-14,72%	-9,87%	-6,78%	-12,94%	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - USD	-11,18%	-8,19%	-15,42%	-11,75%	-7,44%	-13,37%	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - CHF (hedged)	-10,54%	-9,18%	-16,83%	-12,72%	-9,27%	-14,43%	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - EUR (hedged)	-9,88%	-8,17%	-15,33%	-10,74%	-7,63%	-13,51%	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - USD	-11,08%	-7,97%	-15,12%	-11,34%	-7,05%	-13,09%	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - GBP	-5,01%	-7,18%	-14,38%	-9,86%	-8,56%	-11,47%	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - USD	-11,09%	-7,96%	-15,11%	-11,33%	-7,04%	-13,08%	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - CHF (hedged)	-10,52%	-9,13%	-16,78%	-12,65%	-9,21%	-14,39%	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - EUR (hedged)	-9,86%	-8,12%	-15,28%	-10,66%	-7,56%	-13,47%	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - GBP (hedged)	-9,51%	-7,50%	-14,38%	-9,38%	-6,31%	-12,61%	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - SGD (hedged)	-9,87%	-8,09%	-15,29%	-10,65%	-7,22%	-12,86%	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - USD	-11,07%	-7,94%	-15,08%	-11,28%	-6,99%	-13,04%	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - CHF (hedged)	-10,52%	-9,10%	-16,76%	-12,62%	-9,19%	-14,37%	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - EUR (hedged)	-9,86%	-8,10%	-15,27%	-10,65%	-7,54%	-13,45%	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - GBP (hedged)	-9,50%	-7,47%	-14,35%	-9,36%	-6,29%	-12,59%	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - USD	-11,07%	-7,91%	-15,05%	-11,25%	-6,96%	-13,03%	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - EUR (hedged)	-10,19%	-8,80%	-16,22%	-11,99%	-8,80%	-14,32%	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - USD	-11,40%	-8,65%	-16,06%	-12,63%	-8,29%	-13,95%	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR	-4,27%	-5,08%	-11,62%	-5,36%	-5,72%	-11,17%	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR (hedged)	-9,87%	-8,14%	-15,31%	-10,71%	-7,60%	-13,49%	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - EUR (hedged)	-9,84%	-8,09%	-15,25%	-10,63%	-7,53%	-13,44%	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - USD	-11,05%	-7,93%	-15,06%	-11,24%	-6,96%	-13,02%	Elevée

(2) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022 et les valeurs publiées sont une indication des valeurs liquidatives au 31 décembre 2024.

(3) Ce Compartiment a été liquidé le 11 décembre 2024.

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund							
JPM US Equity All Cap A (acc) - AUD (hedged)	3,22%	7,34%	9,03%	20,66%	22,95%	4,51%	Moyenne
JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR	11,38%	11,56%	14,81%	30,52%	28,18%	11,01%	Moyenne
JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR (hedged)	3,19%	7,34%	8,97%	20,51%	22,91%	4,35%	Moyenne
JPM US Equity All Cap A (acc) - USD	3,49%	8,21%	10,33%	22,36%	25,91%	7,24%	Moyenne
JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR	11,65%	12,09%	15,61%	31,71%	29,59%	12,21%	Moyenne
JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR (hedged)	3,42%	7,82%	9,70%	21,56%	24,17%	5,35%	Moyenne
JPM US Equity All Cap C (acc) - USD	3,73%	8,70%	11,09%	23,48%	27,29%	8,35%	Moyenne
JPM US Equity All Cap C (dist) - GBP	10,81%	9,59%	12,00%	25,44%	23,54%	11,02%	Moyenne
JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR	11,67%	12,11%	15,64%	31,76%	29,65%	12,27%	Moyenne
JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR (hedged)	3,44%	7,85%	9,74%	21,63%	24,25%	5,41%	Moyenne
JPM US Equity All Cap I (acc) - USD	3,74%	8,72%	11,11%	23,51%	-	-	Moyenne
JPM US Equity All Cap I2 (acc) - EUR (hedged)	3,46%	7,90%	9,82%	21,75%	24,39%	5,51%	Moyenne
JPM US Equity All Cap X (acc) - EUR (hedged)	3,58%	8,18%	10,26%	22,40%	25,20%	-	Moyenne
JPM US Equity All Cap X (acc) - USD	3,90%	9,08%	11,66%	24,32%	28,36%	9,22%	Moyenne
JPM US Equity All Cap X (dist) - USD	3,91%	9,04%	11,62%	-	-	-	Moyenne
JPMorgan Funds - US Growth Fund							
JPM US Growth A (acc) - EUR	15,08%	-	-	-	-	-	Elevée
JPM US Growth A (acc) - EUR (hedged)	6,58%	6,39%	14,10%	31,21%	36,18%	7,35%	Elevée
JPM US Growth A (acc) - SGD	13,75%	-	-	-	-	-	Elevée
JPM US Growth A (acc) - USD	6,93%	7,16%	15,46%	33,09%	39,73%	10,47%	Elevée
JPM US Growth A (dist) - GBP	14,20%	8,01%	16,37%	35,14%	36,33%	13,78%	Elevée
JPM US Growth A (dist) - USD	6,90%	7,13%	15,43%	33,02%	39,64%	10,40%	Elevée
JPM US Growth C (acc) - EUR	15,36%	10,99%	21,01%	-	-	-	Elevée
JPM US Growth C (acc) - EUR (hedged)	6,83%	6,90%	14,90%	32,39%	37,81%	8,51%	Elevée
JPM US Growth C (acc) - USD	7,16%	7,65%	16,26%	34,32%	41,39%	11,68%	Elevée
JPM US Growth C (dist) - GBP	14,48%	8,56%	17,27%	36,52%	38,09%	15,21%	Elevée
JPM US Growth C (dist) - USD	7,17%	7,64%	16,26%	34,31%	41,37%	11,66%	Elevée
JPM US Growth D (acc) - EUR (hedged)	6,36%	5,98%	13,44%	30,15%	34,89%	6,44%	Elevée
JPM US Growth D (acc) - USD	6,72%	6,72%	14,79%	32,09%	38,38%	9,47%	Elevée
JPM US Growth I (acc) - EUR	15,36%	11,03%	21,05%	43,36%	-	-	Elevée
JPM US Growth I (acc) - EUR (hedged)^+	-	-	-	-	-	-	Elevée
JPM US Growth I (acc) - JPY	17,36%	5,21%	20,57%	48,90%	58,83%	28,08%	Elevée
JPM US Growth I (acc) - JPY (hedged)	5,87%	5,37%	11,97%	28,10%	31,96%	5,76%	Elevée
JPM US Growth I (acc) - USD	7,18%	7,66%	16,30%	34,37%	41,46%	11,73%	Elevée
JPM US Growth I (dist) - GBP	14,50%	8,58%	17,31%	36,57%	38,14%	15,26%	Elevée
JPM US Growth I (dist) - USD	7,18%	7,66%	16,30%	34,36%	41,43%	11,71%	Elevée
JPM US Growth I2 (acc) - USD	7,21%	7,73%	16,39%	34,51%	41,64%	11,88%	Elevée
JPM US Growth T (acc) - EUR (hedged)	6,37%	5,98%	13,44%	30,18%	34,90%	6,46%	Elevée
JPM US Growth X (acc) - USD	7,34%	8,00%	16,85%	35,19%	42,59%	12,56%	Elevée
JPM US Growth X (dist) - USD	7,35%	7,96%	16,80%	35,14%	-	-	Elevée
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund							
JPM US Hedged Equity A (acc) - EUR (hedged)	2,00%	5,26%	10,37%	16,19%	15,62%	5,23%	Moyenne
JPM US Hedged Equity A (acc) - USD	2,38%	6,19%	11,83%	18,10%	18,30%	7,89%	Moyenne
JPM US Hedged Equity C (acc) - EUR (hedged)	2,14%	5,56%	10,83%	16,84%	16,35%	5,87%	Moyenne
JPM US Hedged Equity C (acc) - USD	2,50%	6,44%	12,23%	18,65%	18,94%	8,47%	Moyenne
JPM US Hedged Equity I (acc) - USD	2,51%	6,46%	12,27%	18,70%	18,99%	8,48%	Moyenne
JPM US Hedged Equity I (dist) - EUR (hedged)	2,16%	5,55%	10,81%	16,82%	-	-	Moyenne

+ Aucune donnée applicable pour ces Classes d'Actions car elles ont été lancées ou réactivées moins de 3 mois avant la fin de la période.

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

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund							
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR	10,69%	9,01%	17,52%	36,55%	35,98%	15,19%	Moyenne
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR (hedged)	2,53%	4,91%	11,56%	26,08%	30,20%	7,91%	Moyenne
JPM US Select Equity Plus A (acc) - HUF (hedged)	3,32%	6,45%	14,18%	30,95%	42,93%	18,55%	Moyenne
JPM US Select Equity Plus A (acc) - SEK (hedged)	2,40%	4,58%	11,05%	25,65%	-	-	Moyenne
JPM US Select Equity Plus A (acc) - SGD	9,36%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM US Select Equity Plus A (acc) - USD	2,85%	5,72%	12,91%	28,00%	33,47%	11,07%	Moyenne
JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR	10,66%	8,95%	17,43%	36,41%	35,80%	15,03%	Moyenne
JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR (hedged)	2,50%	4,84%	11,45%	25,95%	-	-	Moyenne
JPM US Select Equity Plus A (dist) - GBP	9,83%	6,56%	13,81%	29,97%	30,31%	14,39%	Moyenne
JPM US Select Equity Plus A (dist) - USD	2,86%	5,74%	12,93%	28,01%	33,44%	11,02%	Moyenne
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR	10,95%	9,51%	18,31%	37,76%	37,47%	16,45%	Moyenne
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR (hedged)	2,76%	5,38%	12,29%	27,21%	31,60%	8,99%	Moyenne
JPM US Select Equity Plus C (acc) - SGD	9,65%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM US Select Equity Plus C (acc) - USD	3,07%	6,21%	13,67%	29,13%	34,94%	12,22%	Moyenne
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP	10,11%	7,10%	14,64%	31,24%	31,85%	15,79%	Moyenne
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP (hedged)	3,16%	6,16%	13,53%	28,91%	33,73%	10,62%	Moyenne
JPM US Select Equity Plus C (dist) - USD	3,07%	6,20%	13,66%	29,12%	34,91%	12,20%	Moyenne
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR	10,47%	8,57%	16,80%	35,44%	34,55%	13,98%	Moyenne
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR (hedged)	2,33%	4,47%	10,88%	25,07%	28,87%	6,89%	Moyenne
JPM US Select Equity Plus D (acc) - PLN (hedged)	3,10%	5,76%	12,82%	28,00%	33,75%	12,11%	Moyenne
JPM US Select Equity Plus D (acc) - USD	2,66%	5,34%	12,29%	27,05%	32,22%	10,07%	Moyenne
JPM US Select Equity Plus I (acc) - EUR (hedged)	2,78%	5,41%	12,34%	27,28%	31,68%	9,04%	Moyenne
JPM US Select Equity Plus I (acc) - USD	3,09%	6,23%	13,71%	29,19%	35,00%	12,27%	Moyenne
JPM US Select Equity Plus I (dist) - USD	3,08%	6,21%	13,69%	29,16%	34,97%	12,25%	Moyenne
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - EUR (hedged)	2,81%	5,47%	12,43%	27,41%	31,84%	9,17%	Moyenne
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - USD	3,13%	6,29%	13,81%	29,33%	35,18%	12,41%	Moyenne
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR	10,47%	8,57%	16,79%	35,43%	34,54%	13,97%	Moyenne
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR (hedged)	2,31%	4,45%	10,82%	25,01%	28,84%	6,86%	Moyenne
JPM US Select Equity Plus X (acc) - EUR (hedged)	2,92%	5,73%	12,86%	28,06%	32,72%	-	Moyenne
JPM US Select Equity Plus X (acc) - USD	3,25%	6,58%	14,27%	30,04%	36,12%	13,17%	Moyenne
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund							
JPM US Small Cap Growth A (acc) - EUR	9,68%	8,87%	4,70%	18,51%	15,61%	-3,00%	Elevée
JPM US Small Cap Growth A (acc) - USD	1,90%	5,59%	0,61%	11,08%	13,71%	-5,58%	Elevée
JPM US Small Cap Growth A (dist) - GBP	8,84%	6,45%	1,43%	12,87%	11,34%	-3,45%	Elevée
JPM US Small Cap Growth A (dist) - USD	1,90%	5,59%	0,60%	11,08%	13,68%	-5,59%	Elevée
JPM US Small Cap Growth C (acc) - EUR	9,93%	9,38%	5,43%	19,60%	16,81%	-2,17%	Elevée
JPM US Small Cap Growth C (acc) - USD	2,14%	6,08%	1,30%	12,11%	14,86%	-4,83%	Elevée
JPM US Small Cap Growth C (dist) - USD	2,14%	6,08%	1,31%	12,11%	14,86%	-4,83%	Elevée
JPM US Small Cap Growth D (acc) - USD	1,72%	5,21%	0,04%	10,25%	12,72%	-6,21%	Elevée
JPM US Small Cap Growth I (acc) - USD	2,15%	6,11%	1,34%	12,15%	14,90%	-4,80%	Elevée
JPM US Small Cap Growth I2 (acc) - USD	2,18%	6,16%	1,41%	12,27%	15,04%	-4,71%	Elevée
JPM US Small Cap Growth X (acc) - USD	2,33%	6,47%	1,86%	12,92%	15,77%	-4,22%	Elevée
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund							
JPM US Smaller Companies A (acc) - EUR (hedged)	-1,00%	8,02%	1,99%	5,06%	6,60%	-3,31%	Elevée
JPM US Smaller Companies A (acc) - USD	-0,62%	9,15%	3,60%	7,10%	9,33%	-0,73%	Elevée
JPM US Smaller Companies A (dist) - USD	-0,63%	9,17%	3,59%	7,10%	9,31%	-0,75%	Elevée
JPM US Smaller Companies C (acc) - EUR (hedged)	-0,79%	8,49%	2,65%	5,96%	7,56%	-2,52%	Elevée
JPM US Smaller Companies C (acc) - USD	-0,43%	9,60%	4,21%	7,94%	10,25%	0,03%	Elevée
JPM US Smaller Companies C (dist) - USD	-0,43%	9,59%	4,19%	7,93%	10,23%	0,02%	Elevée
JPM US Smaller Companies D (acc) - USD	-0,89%	8,58%	2,75%	5,96%	8,06%	-1,77%	Elevée
JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR	7,19%	13,05%	8,49%	15,21%	12,12%	3,16%	Elevée
JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR (hedged)	-0,78%	8,52%	2,68%	6,01%	7,61%	-2,48%	Elevée
JPM US Smaller Companies I (acc) - USD	-0,41%	9,64%	4,25%	8,00%	10,30%	0,07%	Elevée
JPM US Smaller Companies I (dist) - USD	-0,41%	9,61%	4,22%	7,98%	10,27%	0,05%	Elevée
JPM US Smaller Companies X (acc) - USD	-0,24%	10,03%	4,84%	8,81%	11,23%	0,83%	Elevée
JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund							
JPM US Sustainable Equity A (acc) - EUR	11,02%	10,45%	-	-	-	-	Moyenne
JPM US Sustainable Equity A (acc) - EUR (hedged)	2,82%	6,26%	12,36%	23,56%	27,30%	5,17%	Moyenne
JPM US Sustainable Equity A (acc) - USD	3,13%	7,13%	13,78%	25,50%	30,54%	8,11%	Moyenne
JPM US Sustainable Equity A (dist) - USD	3,14%	7,12%	13,74%	25,45%	30,46%	8,09%	Moyenne
JPM US Sustainable Equity C (acc) - EUR (hedged)	3,10%	6,86%	13,29%	24,93%	29,02%	6,46%	Moyenne
JPM US Sustainable Equity C (acc) - USD	3,42%	7,73%	14,74%	26,89%	32,32%	9,52%	Moyenne
JPM US Sustainable Equity C (dist) - USD	3,40%	7,66%	14,67%	26,84%	32,18%	9,38%	Moyenne
JPM US Sustainable Equity C2 (acc) - USD	3,46%	7,80%	14,82%	27,01%	32,37%	9,59%	Moyenne
JPM US Sustainable Equity D (acc) - EUR (hedged)	2,62%	5,87%	11,71%	22,63%	26,15%	4,31%	Moyenne
JPM US Sustainable Equity D (acc) - USD	2,94%	6,72%	13,13%	24,55%	29,34%	7,21%	Moyenne
JPM US Sustainable Equity I (acc) - EUR (hedged)	3,11%	6,88%	13,33%	24,98%	29,08%	-	Moyenne
JPM US Sustainable Equity I (acc) - USD	3,44%	7,76%	14,77%	26,95%	32,40%	9,57%	Moyenne
JPM US Sustainable Equity I2 (acc) - USD	3,47%	7,80%	14,82%	27,00%	32,49%	9,69%	Moyenne
JPM US Sustainable Equity S2 (acc) - USD	3,51%	7,89%	14,99%	27,27%	32,81%	9,90%	Moyenne
JPM US Sustainable Equity S2 (dist) - EUR	11,40%	11,17%	19,59%	35,68%	35,11%	-	Moyenne
JPM US Sustainable Equity T (acc) - EUR (hedged)	2,62%	5,86%	11,71%	22,63%	26,15%	4,31%	Moyenne
JPM US Sustainable Equity T (acc) - USD	2,95%	6,70%	13,10%	24,51%	29,27%	7,16%	Moyenne
JPM US Sustainable Equity X (acc) - USD	3,56%	8,03%	15,21%	27,60%	33,24%	-	Moyenne

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - US Technology Fund							
JPM US Technology A (acc) - EUR	19,47%	12,12%	18,85%	35,77%	58,64%	9,04%	Elevée
JPM US Technology A (acc) - EUR (hedged)	10,71%	8,02%	12,82%	25,41%	-	-	Elevée
JPM US Technology A (acc) - HKD	10,95%	8,08%	13,24%	26,32%	54,88%	5,18%	Elevée
JPM US Technology A (acc) - RMB (hedged)	10,50%	7,46%	12,22%	24,53%	50,05%	-	Elevée
JPM US Technology A (acc) - SGD	17,99%	9,30%	15,25%	31,32%	57,09%	5,72%	Elevée
JPM US Technology A (acc) - USD	11,00%	8,72%	14,17%	27,23%	55,43%	5,40%	Elevée
JPM US Technology A (dist) - GBP	18,57%	9,60%	15,12%	29,21%	51,44%	8,34%	Elevée
JPM US Technology A (dist) - USD	11,00%	8,71%	14,16%	27,23%	55,41%	5,39%	Elevée
JPM US Technology C (acc) - EUR	19,73%	12,60%	19,62%	36,94%	60,50%	10,14%	Elevée
JPM US Technology C (acc) - USD	11,25%	9,21%	14,95%	28,38%	57,34%	6,45%	Elevée
JPM US Technology C (dist) - GBP	18,82%	10,12%	15,91%	30,44%	53,39%	9,54%	Elevée
JPM US Technology C (dist) - USD	11,24%	9,20%	14,93%	28,36%	57,29%	6,44%	Elevée
JPM US Technology D (acc) - EUR	19,17%	11,55%	17,95%	34,42%	56,47%	7,78%	Elevée
JPM US Technology D (acc) - USD	10,76%	8,19%	13,37%	25,98%	53,37%	4,27%	Elevée
JPM US Technology F (acc) - USD	10,69%	8,12%	13,22%	25,84%	53,18%	4,18%	Elevée
JPM US Technology I (acc) - JPY	21,81%	6,73%	19,18%	42,30%	77,78%	20,93%	Elevée
JPM US Technology I (acc) - JPY (hedged)	9,92%	7,11%	10,84%	22,66%	46,10%	0,90%	Elevée
JPM US Technology I (acc) - USD	11,25%	9,23%	14,98%	28,42%	57,39%	6,49%	Elevée
JPM US Technology I2 (acc) - EUR	19,77%	12,69%	19,76%	37,15%	60,86%	10,34%	Elevée
JPM US Technology I2 (acc) - EUR (hedged)	11,01%	8,63%	13,76%	26,79%	53,29%	-	Elevée
JPM US Technology I2 (acc) - USD	11,28%	9,28%	15,05%	28,53%	57,58%	6,60%	Elevée
JPM US Technology X (acc) - USD	11,43%	9,60%	15,55%	29,27%	58,81%	7,27%	Elevée
JPMorgan Funds - US Value Fund							
JPM US Value A (acc) - EUR	6,44%	8,94%	9,15%	20,61%	13,39%	8,93%	Moyenne
JPM US Value A (acc) - EUR (hedged)	-1,40%	4,74%	3,53%	11,21%	9,04%	2,62%	Moyenne
JPM US Value A (acc) - RMB (hedged)	-1,66%	4,28%	2,90%	10,40%	8,31%	-	Moyenne
JPM US Value A (acc) - SGD	5,15%	6,24%	5,86%	16,68%	12,50%	5,62%	Moyenne
JPM US Value A (acc) - USD	-1,11%	5,65%	4,89%	13,08%	11,56%	5,34%	Moyenne
JPM US Value A (dist) - GBP	5,62%	6,50%	5,71%	14,81%	9,21%	8,23%	Moyenne
JPM US Value A (dist) - USD	-1,10%	5,67%	4,89%	13,06%	11,55%	5,32%	Moyenne
JPM US Value C (acc) - EUR	6,69%	9,45%	9,93%	21,74%	14,58%	10,11%	Moyenne
JPM US Value C (acc) - EUR (hedged)	-1,22%	5,18%	4,20%	12,20%	10,11%	3,59%	Moyenne
JPM US Value C (acc) - USD	-0,89%	6,15%	5,62%	14,12%	12,70%	6,40%	Moyenne
JPM US Value C (dist) - GBP	5,89%	6,99%	6,46%	15,90%	10,30%	9,38%	Moyenne
JPM US Value C (dist) - USD	-0,88%	6,12%	5,58%	14,06%	12,58%	6,26%	Moyenne
JPM US Value D (acc) - EUR (hedged)	-1,67%	4,27%	2,89%	10,32%	8,12%	1,77%	Moyenne
JPM US Value D (acc) - USD	-1,28%	5,27%	4,29%	12,21%	10,64%	4,46%	Moyenne
JPM US Value I (acc) - EUR	6,70%	9,48%	9,96%	21,79%	14,63%	10,16%	Moyenne
JPM US Value I (acc) - EUR (hedged)	-1,20%	5,21%	4,24%	12,25%	10,16%	3,64%	Moyenne
JPM US Value I (acc) - USD	-0,87%	6,17%	5,65%	14,15%	12,74%	6,45%	Moyenne
JPM US Value I2 (acc) - EUR	6,73%	9,54%	10,04%	21,91%	14,76%	10,30%	Moyenne
JPM US Value I2 (acc) - EUR (hedged)	-1,17%	5,27%	4,33%	12,37%	10,28%	3,75%	Moyenne
JPM US Value I2 (acc) - USD	-0,84%	6,23%	5,74%	14,28%	12,87%	6,58%	Moyenne
JPM US Value I2 (dist) - GBP	5,92%	7,02%	6,51%	16,00%	-	-	Moyenne
JPM US Value I2 (dist) - USD	-0,84%	6,23%	-	-	-	-	Moyenne
JPM US Value X (acc) - EUR (hedged)	-1,05%	5,53%	4,73%	12,93%	10,89%	4,31%	Moyenne
JPM US Value X (acc) - USD	-0,73%	6,49%	6,13%	14,82%	13,48%	7,16%	Moyenne

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund							
JPM Asia Pacific Income A (acc) - HKD	-4,23%	1,26%	4,22%	6,15%	6,59%	-0,35%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income A (acc) - USD	-4,18%	1,85%	5,03%	6,90%	6,85%	-0,17%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income A (dist) - USD	-4,18%	1,83%	5,03%	6,86%	6,67%	-0,38%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income A (div) - SGD	1,82%	2,38%	5,93%	10,18%	7,42%	-0,20%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income A (irc) - AUD (hedged)	-4,50%	1,14%	3,91%	5,41%	4,80%	-2,03%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income A (irc) - CAD (hedged)	-4,49%	1,16%	4,14%	5,81%	5,62%	-1,23%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income A (irc) - EUR (hedged)	-4,70%	0,86%	3,43%	4,82%	4,36%	-2,55%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income A (irc) - GBP (hedged)	-4,20%	1,70%	4,76%	6,49%	5,83%	-1,33%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income A (irc) - NZD (hedged)	-4,48%	1,37%	4,39%	6,18%	5,81%	-1,27%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income A (irc) - RMB (hedged)	-4,92%	0,32%	2,94%	4,09%	3,64%	-1,98%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income A (mth) - HKD	-4,18%	1,32%	4,27%	6,14%	6,38%	-0,56%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD	1,89%	2,43%	6,02%	10,15%	7,42%	-0,16%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD (hedged)	-4,69%	0,75%	3,43%	4,77%	4,61%	-1,72%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income A (mth) - USD	-4,16%	1,88%	5,02%	6,82%	6,58%	-0,45%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income C (acc) - USD	-4,02%	2,26%	5,70%	7,78%	7,79%	0,64%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income C (dist) - USD	-4,00%	2,24%	5,65%	7,74%	7,55%	0,36%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income C (irc) - AUD (hedged)	-4,26%	1,66%	4,70%	6,30%	5,69%	-1,27%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income C (irc) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Asia Pacific Income C (irc) - GBP (hedged)	-4,07%	2,06%	5,35%	7,30%	6,70%	-0,59%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income C (irc) - NZD (hedged)	-4,24%	1,86%	5,14%	7,18%	6,81%	-0,47%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income C (irc) - RMB (hedged)	-4,64%	0,77%	3,57%	5,01%	4,59%	-1,20%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income C (mth) - HKD	-3,95%	1,74%	4,82%	7,02%	7,20%	0,17%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income C (mth) - SGD (hedged)	-4,49%	1,23%	4,06%	5,60%	5,47%	-0,98%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income C (mth) - USD	-3,97%	2,28%	5,65%	7,66%	7,45%	0,30%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income D (acc) - USD	-4,30%	1,64%	4,67%	6,40%	6,33%	-0,63%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income D (mth) - EUR (hedged)	-4,78%	0,62%	3,17%	4,43%	3,84%	-3,01%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income D (mth) - USD	-4,29%	1,62%	4,63%	6,29%	6,03%	-0,92%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income F (irc) - AUD (hedged)	-4,76%	0,61%	3,15%	4,24%	3,74%	-2,92%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income F (mth) - USD	-4,41%	1,35%	4,20%	5,71%	5,45%	-1,42%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income I (acc) - EUR	3,34%	5,49%	10,03%	15,04%	9,57%	3,84%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income I (acc) - USD	-3,99%	2,30%	5,72%	7,82%	7,83%	0,69%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income X (acc) - USD	-3,80%	2,71%	6,34%	8,65%	8,71%	1,47%	Moyenne
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund							
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - AUD (hedged)	-5,96%	-	1,49%	2,83%	6,48%	-2,36%	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - EUR	1,57%	3,93%	6,82%	11,31%	10,44%	2,55%	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - SGD (hedged)	-6,28%	-0,44%	0,89%	2,16%	6,42%	-2,02%	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - USD	-5,63%	0,78%	2,62%	4,33%	8,67%	-0,49%	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income A (dist) - EUR	1,57%	3,72%	6,61%	11,09%	10,06%	2,17%	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income A (div) - EUR	1,56%	3,82%	6,62%	10,98%	9,81%	1,93%	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income A (irc) - AUD (hedged)	-5,93%	0,05%	1,46%	2,87%	6,32%	-2,56%	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - EUR (hedged)	-6,14%	-0,17%	1,22%	2,45%	5,89%	-3,21%	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - HKD	-5,58%	0,30%	1,85%	3,64%	8,03%	-1,05%	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - SGD	0,28%	1,29%	3,57%	7,55%	9,20%	-0,69%	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - USD	-5,59%	0,82%	2,64%	4,28%	8,31%	-0,90%	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income C (acc) - EUR	1,76%	4,33%	7,42%	12,15%	11,35%	3,37%	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - EUR	1,41%	3,58%	6,29%	10,58%	9,65%	1,85%	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - USD	-5,79%	0,45%	2,13%	3,66%	7,91%	-1,11%	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income D (div) - EUR	1,39%	3,47%	6,10%	10,27%	9,07%	1,30%	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income D (mth) - EUR	1,40%	3,50%	6,12%	10,30%	9,09%	1,31%	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income I (dist) - EUR (hedged)	-5,99%	0,19%	1,79%	3,27%	6,81%	-2,56%	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR	1,80%	4,40%	7,54%	12,31%	-	-	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR (hedged)	-5,98%	0,24%	1,86%	3,37%	7,13%	-2,16%	Moyenne
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)							
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - CHF (hedged)	-1,22%	0,28%	-2,87%	-1,34%	1,71%	-10,12%	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - EUR	-0,52%	1,59%	-0,97%	1,12%	4,05%	-8,96%	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - SEK (hedged)	-0,64%	1,35%	-1,28%	0,81%	3,77%	-9,30%	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - USD (hedged)	-0,19%	2,39%	0,23%	2,72%	6,15%	-7,38%	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - EUR	-0,62%	1,40%	-1,11%	0,96%	3,86%	-9,04%	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - GBP (hedged)	-0,22%	2,24%	-	2,46%	5,40%	-8,16%	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - USD	-7,59%	-1,35%	-4,75%	-5,14%	2,46%	-11,07%	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - CHF (hedged)	-1,12%	0,51%	-2,49%	-0,83%	2,27%	-9,74%	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - EUR	-0,39%	1,84%	-0,56%	1,67%	4,60%	-8,59%	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - USD (hedged)	-0,04%	2,70%	0,69%	3,33%	6,83%	-6,91%	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - EUR	-0,43%	1,72%	-0,71%	1,53%	4,42%	-8,67%	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - GBP (hedged)	-	2,54%	0,44%	3,01%	6,00%	-7,75%	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - USD	-7,48%	-1,11%	-4,37%	-4,60%	3,03%	-10,69%	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) C2 (acc) - EUR	-0,37%	1,97%	-0,39%	1,92%	4,86%	-8,40%	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) D (acc) - EUR	-0,72%	1,30%	-1,43%	0,57%	3,43%	-9,34%	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) I (acc) - EUR	-0,35%	1,93%	-0,56%	1,71%	4,64%	-8,54%	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) I (dist) - EUR	-0,41%	1,72%	-0,69%	1,56%	4,51%	-8,62%	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) I2 (acc) - EUR	-0,35%	2,00%	-0,36%	1,96%	4,89%	-8,38%	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) T (acc) - EUR	-0,70%	1,28%	-1,42%	0,54%	3,40%	-9,39%	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) X (acc) - EUR	-0,24%	2,27%	-	2,47%	5,46%	-8,00%	Moyenne

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

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund							
JPM Aggregate Bond A (acc) - CHF (hedged)	-2,44%	0,86%	-0,28%	-1,28%	-0,08%	-	Moyenne
JPM Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	-1,82%	2,26%	1,77%	1,29%	2,31%	-2,87%	Moyenne
JPM Aggregate Bond A (acc) - SEK (hedged)	-1,89%	2,08%	1,54%	1,10%	-	-	Moyenne
JPM Aggregate Bond A (acc) - USD	-1,35%	3,15%	3,08%	3,01%	4,34%	-0,95%	Moyenne
JPM Aggregate Bond A (dist) - EUR (hedged)	-1,76%	2,28%	1,78%	1,36%	2,26%	-2,88%	Moyenne
JPM Aggregate Bond C (acc) - CHF (hedged)	-2,32%	1,07%	0,04%	-0,90%	0,28%	-	Moyenne
JPM Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	-1,66%	2,46%	2,05%	1,73%	2,72%	-2,48%	Moyenne
JPM Aggregate Bond C (acc) - SEK (hedged)	-1,79%	2,29%	1,85%	1,50%	2,58%	-2,45%	Moyenne
JPM Aggregate Bond C (acc) - USD	-1,24%	3,36%	3,37%	3,44%	4,79%	-0,56%	Moyenne
JPM Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	-1,65%	2,50%	2,10%	1,77%	2,66%	-2,52%	Moyenne
JPM Aggregate Bond C (dist) - GBP (hedged)	-1,27%	3,28%	3,23%	3,22%	4,14%	-1,35%	Moyenne
JPM Aggregate Bond C (dist) - USD	-1,25%	3,40%	3,41%	3,48%	4,71%	-0,63%	Moyenne
JPM Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	-1,86%	2,03%	1,43%	0,91%	1,87%	-3,21%	Moyenne
JPM Aggregate Bond D (acc) - USD	-1,44%	2,94%	2,74%	2,61%	3,92%	-1,33%	Moyenne
JPM Aggregate Bond I (acc) - CHF (hedged)	-2,32%	1,08%	0,06%	-0,84%	-	-	Moyenne
JPM Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	-1,66%	2,46%	2,07%	1,76%	2,75%	-2,45%	Moyenne
JPM Aggregate Bond I (acc) - NOK (hedged)+	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Aggregate Bond I (acc) - SEK (hedged)	-1,78%	2,31%	1,88%	1,55%	-	-	Moyenne
JPM Aggregate Bond I (acc) - USD	-1,24%	3,37%	3,40%	3,48%	4,83%	-0,52%	Moyenne
JPM Aggregate Bond I (dist) - CHF (hedged)	-2,32%	1,18%	0,14%	-0,76%	-	-	Moyenne
JPM Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)	-1,65%	2,53%	2,14%	1,82%	-	-	Moyenne
JPM Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged)	-1,25%	3,30%	3,26%	3,26%	-	-	Moyenne
JPM Aggregate Bond I (dist) - USD	-1,24%	3,42%	3,44%	3,52%	-	-	Moyenne
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - CHF (hedged)	-2,28%	1,16%	0,18%	-0,69%	0,51%	-	Moyenne
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	-1,61%	2,55%	2,20%	1,91%	2,91%	-2,32%	Moyenne
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - SGD (hedged)	-1,70%	2,46%	2,05%	1,76%	-	-	Moyenne
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - USD	-1,20%	3,46%	3,51%	3,62%	4,99%	-0,38%	Moyenne
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	-1,62%	2,60%	2,24%	1,96%	2,85%	-2,34%	Moyenne
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - USD	-1,20%	3,49%	3,54%	3,66%	4,88%	-0,55%	Moyenne
JPM Aggregate Bond X (acc) - CHF (hedged)	-2,23%	1,28%	0,34%	-0,47%	0,74%	-3,64%	Moyenne
JPM Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	-1,56%	2,66%	2,36%	2,14%	3,14%	-	Moyenne
JPM Aggregate Bond X (acc) - USD	-1,15%	3,57%	3,68%	3,85%	5,23%	-0,16%	Moyenne
JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund							
JPM APAC Managed Reserves Fund A (acc) - USD	0,81%	2,53%	3,83%	4,97%	4,93%	-	Moyenne
JPM APAC Managed Reserves Fund C (acc) - RMB (hedged)	0,30%	1,31%	-	-	-	-	Moyenne
JPM APAC Managed Reserves Fund C (acc) - SGD (hedged)	0,45%	1,75%	-	-	-	-	Moyenne
JPM APAC Managed Reserves Fund C (acc) - USD	0,88%	2,68%	4,06%	5,29%	5,26%	-	Moyenne
JPM APAC Managed Reserves Fund C (dist) - USD	0,88%	2,63%	4,01%	5,23%	5,12%	-	Moyenne
JPM APAC Managed Reserves Fund C (mth) - RMB (hedged)	0,29%	1,30%	-	-	-	-	Moyenne
JPM APAC Managed Reserves Fund C (mth) - SGD (hedged)	0,45%	1,74%	-	-	-	-	Moyenne
JPM APAC Managed Reserves Fund C (mth) - USD	0,85%	2,61%	-	-	-	-	Moyenne
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund							
JPM China Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	-2,78%	1,26%	1,81%	1,96%	0,21%	-4,02%	Moyenne
JPM China Bond Opportunities A (acc) - USD	-2,34%	2,21%	3,17%	3,71%	2,19%	-2,05%	Moyenne
JPM China Bond Opportunities A (irc) - RMB (hedged)	-2,88%	0,83%	1,19%	1,07%	-0,62%	-3,62%	Moyenne
JPM China Bond Opportunities A (mth) - HKD	-2,41%	1,71%	2,36%	3,08%	1,86%	-2,25%	Moyenne
JPM China Bond Opportunities A (mth) - USD	-2,32%	2,21%	3,15%	3,65%	2,09%	-2,15%	Moyenne
JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR	5,27%	5,70%	7,83%	11,25%	4,35%	1,43%	Moyenne
JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	-2,65%	1,55%	2,24%	2,51%	0,77%	-3,54%	Moyenne
JPM China Bond Opportunities C (acc) - USD	-2,20%	2,51%	3,62%	4,29%	2,78%	-1,53%	Moyenne
JPM China Bond Opportunities C (dist) - RMB	2,45%	2,91%	4,54%	7,25%	5,76%	3,05%	Moyenne
JPM China Bond Opportunities C (dist) - USD	-2,03%	2,81%	4,03%	5,04%	3,02%	-1,51%	Moyenne
JPM China Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	-2,90%	1,00%	1,43%	1,44%	-0,29%	-4,46%	Moyenne
JPM China Bond Opportunities D (acc) - USD	-2,46%	1,95%	2,78%	3,18%	1,68%	-2,52%	Moyenne
JPM China Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM China Bond Opportunities X (acc) - USD	-2,07%	2,79%	4,03%	4,85%	3,36%	-1,00%	Moyenne
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund							
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	-1,65%	3,25%	4,03%	5,70%	6,51%	-1,80%	Moyenne
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - GBP (hedged)	-1,24%	4,04%	5,19%	7,21%	8,08%	-0,48%	Moyenne
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (dist) - EUR (hedged)	-1,64%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (dist) - GBP (hedged)	-1,23%	4,02%	5,17%	-	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X2 (acc) - GBP (hedged)+	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X2 (dist) - GBP (hedged)+	-	-	-	-	-	-	Moyenne

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

+ Aucune donnée applicable pour ces Classes d'Actions car elles ont été lancées ou réactivées moins de 3 mois avant la fin de la période.

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund							
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)	-2,02%	1,24%	1,43%	2,45%	2,11%	-3,99%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	-1,33%	2,64%	3,52%	5,16%	4,59%	-2,44%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD	-0,91%	3,58%	4,88%	6,95%	6,80%	-0,31%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD - Duration (hedged)	2,14%	4,69%	6,40%	10,04%	8,85%	3,89%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	-1,36%	2,60%	3,46%	5,08%	4,28%	-2,78%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - USD	-0,94%	3,51%	4,80%	6,84%	6,41%	-0,75%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)	-1,35%	2,60%	3,41%	4,97%	4,25%	-2,73%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (irc) - AUD (hedged)	-1,10%	3,17%	3,99%	5,63%	4,91%	-2,04%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - SGD (hedged)	-1,43%	2,55%	3,22%	4,86%	4,53%	-1,93%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - USD	-0,90%	3,56%	4,78%	6,77%	6,40%	-0,73%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)	-1,88%	1,54%	1,88%	3,06%	2,74%	-3,45%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	-1,21%	2,92%	3,93%	5,72%	5,17%	-1,95%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	-1,32%	2,49%	3,45%	5,23%	4,90%	-2,06%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD	-0,78%	3,85%	5,30%	7,51%	7,39%	0,20%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD - Duration (hedged)	2,30%	5,01%	6,90%	10,71%	9,56%	4,57%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)	-1,22%	2,90%	3,93%	5,71%	4,83%	-2,32%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)	-0,80%	3,73%	5,11%	7,24%	6,39%	-1,09%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - USD	-0,78%	3,82%	5,27%	7,47%	7,02%	-0,25%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)	-1,22%	2,87%	3,85%	5,56%	4,86%	-2,23%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (mth) - USD	-0,77%	3,83%	5,22%	7,34%	6,98%	-0,24%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - CHF (hedged)	-1,85%	1,60%	1,97%	3,17%	2,84%	-3,36%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - USD	-0,75%	3,90%	5,38%	7,62%	7,51%	0,30%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (mth) - USD	-0,74%	3,88%	5,29%	7,45%	7,09%	-0,14%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	-1,47%	2,38%	3,11%	4,62%	4,03%	-2,92%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	-1,45%	2,37%	3,05%	4,50%	3,78%	-3,11%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - EUR (hedged)	-1,47%	2,34%	3,03%	4,46%	3,73%	-3,17%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR	6,81%	7,10%	9,62%	14,73%	9,17%	3,36%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	-1,19%	2,94%	3,98%	5,78%	5,22%	-1,91%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - USD	-0,77%	3,86%	5,33%	7,55%	7,44%	0,24%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (dist) - CHF (hedged)	-1,87%	1,59%	2,00%	3,18%	2,65%	-3,58%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond I2 (acc) - USD	-0,74%	3,92%	5,41%	7,66%	7,55%	0,34%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (acc) - USD	-0,64%	4,14%	5,74%	8,10%	8,02%	0,76%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (dist) - USD	-0,64%	4,10%	5,69%	8,06%	7,59%	0,22%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond Y (acc) - EUR (hedged)	-1,07%	3,20%	4,38%	6,31%	5,79%	-1,43%	Moyenne
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund							
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - AUD (hedged)	-2,36%	3,59%	3,47%	5,30%	6,52%	-3,56%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - CHF (hedged)	-3,28%	1,80%	0,98%	2,16%	3,46%	-5,53%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - EUR (hedged)	-2,60%	3,23%	3,07%	4,88%	6,03%	-4,16%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - GBP (hedged)	-2,22%	4,07%	4,25%	6,39%	7,50%	-3,05%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - SGD (hedged)	-2,66%	3,10%	2,91%	4,68%	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - USD	-2,18%	4,15%	4,40%	6,67%	8,36%	-1,96%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - EUR (hedged)	-2,56%	3,25%	3,08%	4,87%	5,73%	-4,50%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - GBP	4,27%	4,59%	4,89%	7,93%	5,65%	-0,01%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - USD	-2,15%	4,19%	4,47%	6,70%	8,07%	-2,37%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt A (icdiv) - USD	-2,15%	4,12%	4,27%	6,29%	7,42%	-2,74%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - AUD (hedged)	-2,36%	3,65%	3,55%	5,18%	6,26%	-3,80%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - CAD (hedged)	-2,58%	3,39%	3,50%	5,41%	6,90%	-3,21%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - NZD (hedged)	-2,25%	3,85%	3,99%	6,07%	7,31%	-3,09%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - EUR (hedged)	-2,70%	3,06%	2,90%	4,60%	5,56%	-4,50%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - HKD	-2,30%	3,45%	3,43%	5,65%	7,60%	-2,55%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - USD	-2,13%	4,17%	4,41%	6,51%	7,93%	-2,37%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - CHF (hedged)	-3,09%	2,19%	1,57%	2,94%	4,27%	-4,90%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - EUR (hedged)	-2,41%	3,62%	3,62%	5,65%	6,82%	-3,54%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - GBP (hedged)	-2,03%	4,47%	4,84%	7,19%	8,37%	-2,36%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - USD	-1,99%	4,53%	5,00%	7,42%	9,18%	-1,29%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - EUR (hedged)	-2,42%	3,60%	3,62%	5,59%	6,43%	-3,99%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - GBP (hedged)	-2,05%	4,44%	4,82%	7,16%	7,96%	-2,89%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - USD	-1,99%	4,53%	5,00%	7,43%	8,73%	-1,87%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt C (irc) - CAD (hedged)	-2,36%	3,90%	4,11%	6,19%	7,77%	-2,53%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt C (mth) - USD	-1,99%	4,51%	4,91%	7,23%	8,67%	-1,79%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - EUR (hedged)	-2,77%	2,85%	2,47%	4,02%	5,15%	-4,83%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - USD	-2,33%	3,77%	3,87%	5,89%	7,51%	-2,64%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt D (mth) - EUR (hedged)	-2,74%	2,84%	2,45%	3,97%	4,85%	-5,02%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt D (mth) - USD	-2,33%	3,75%	3,79%	5,72%	7,06%	-3,03%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt F (mth) - USD	-2,40%	3,60%	3,55%	5,41%	6,74%	-3,28%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt I (acc) - EUR (hedged)	-2,41%	3,61%	3,65%	5,63%	6,83%	-3,52%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt I (acc) - USD	-1,99%	4,55%	5,03%	7,47%	9,23%	-1,26%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt I (dist) - EUR (hedged)	-2,38%	3,65%	3,65%	5,66%	6,48%	-3,94%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - EUR (hedged)	-2,40%	3,64%	3,69%	5,68%	6,88%	-3,49%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - USD	-1,98%	4,57%	5,07%	7,52%	9,28%	-1,22%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - EUR (hedged)	-2,39%	3,67%	3,71%	5,70%	6,53%	-3,93%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - GBP (hedged)	-2,00%	4,48%	4,90%	7,26%	8,05%	-2,81%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - USD	-1,97%	4,58%	5,07%	7,53%	8,83%	-1,78%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - EUR (hedged)	-2,27%	3,90%	4,06%	6,18%	7,42%	-3,06%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - USD	-1,86%	4,81%	5,43%	8,01%	9,83%	-0,76%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt X (dist) - GBP (hedged)	-1,92%	4,71%	5,24%	7,73%	8,51%	-2,48%	Moyenne

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund							
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - CHF (hedged)	-4,58%	-0,99%	-1,18%	-2,14%	-0,35%	-6,36%	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - EUR (hedged)	-3,89%	0,42%	0,88%	0,50%	2,06%	-4,94%	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - USD	-3,46%	1,34%	2,22%	2,23%	4,17%	-2,98%	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - EUR (hedged)	-3,92%	0,51%	0,95%	0,57%	1,99%	-5,02%	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - USD	-3,45%	1,44%	2,32%	2,32%	4,08%	-3,11%	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (mth) - USD	-3,45%	1,36%	2,19%	2,17%	3,98%	-3,16%	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - EUR (hedged)	-3,79%	0,64%	1,22%	0,95%	2,52%	-4,57%	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - USD	-3,34%	1,58%	2,59%	2,72%	4,68%	-2,56%	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (mth) - EUR (hedged)	-3,80%	0,76%	1,32%	1,06%	2,47%	-4,65%	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (mth) - USD	-3,32%	1,61%	2,58%	2,68%	4,50%	-2,73%	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - EUR (hedged)	-4,00%	0,19%	0,53%	0,05%	1,58%	-5,33%	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - USD	-3,56%	1,12%	1,89%	1,79%	3,70%	-3,38%	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond F (mth) - USD	-3,68%	0,85%	1,44%	1,17%	2,95%	-4,00%	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - CHF (hedged)	-4,45%	-0,72%	-0,78%	-1,62%	0,19%	-5,92%	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR	4,05%	4,76%	6,80%	9,63%	6,37%	0,35%	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR (hedged)	-3,79%	0,65%	1,24%	0,98%	2,55%	-4,54%	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - JPY (hedged)	-4,77%	-1,37%	-1,83%	-3,07%	-1,40%	-6,84%	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - SGD (hedged)	-3,76%	0,57%	1,16%	0,86%	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - USD	-3,33%	1,60%	2,62%	2,76%	4,72%	-2,53%	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (dist) - EUR (hedged)	-3,77%	0,79%	1,37%	1,11%	2,53%	-4,59%	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	-3,75%	0,71%	1,31%	1,08%	2,65%	-4,47%	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond X (acc) - EUR (hedged)	-3,68%	0,88%	1,56%	1,41%	2,99%	-4,20%	Moyenne
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund							
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - CZK	-0,87%	4,84%	2,17%	4,00%	8,13%	3,16%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - EUR	-0,81%	4,34%	2,58%	2,12%	5,72%	2,70%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - SGD	-2,12%	1,68%	-0,51%	-1,24%	5,01%	-0,06%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - USD	-7,56%	1,48%	-1,14%	-4,01%	4,27%	-0,28%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - EUR	-0,82%	4,22%	2,49%	1,98%	5,54%	2,46%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - GBP	-1,51%	2,09%	-0,51%	-2,70%	2,14%	2,15%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (div) - EUR	-0,85%	4,23%	2,46%	1,91%	5,43%	2,33%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (irc) - AUD (hedged)	-8,01%	0,70%	-2,12%	-5,44%	2,39%	-1,99%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - HKD	-7,52%	1,13%	-1,72%	-4,34%	4,17%	-0,52%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - USD	-7,46%	1,54%	-1,04%	-3,88%	4,20%	-0,42%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR	-0,67%	4,63%	3,05%	2,68%	6,39%	3,34%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR (hedged)	-7,99%	0,73%	-2,15%	-5,28%	2,48%	-2,16%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - USD	-7,45%	1,77%	-0,70%	-3,48%	4,88%	0,30%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (dist) - GBP	-1,35%	2,40%	-0,07%	-2,10%	2,75%	2,74%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (mth) - USD	-7,31%	1,95%	-0,54%	-3,28%	4,90%	0,13%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - EUR	-0,95%	4,07%	2,17%	1,53%	5,19%	2,14%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - USD	-7,73%	1,14%	-1,57%	-4,57%	3,71%	-0,78%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (div) - EUR	-0,84%	4,09%	2,08%	1,42%	4,98%	1,89%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - EUR (hedged)	-8,17%	0,30%	-2,81%	-6,10%	1,49%	-3,09%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - USD	-7,67%	1,30%	-1,44%	-4,40%	3,72%	-0,90%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (irc) - AUD (hedged)	-8,05%	0,54%	-2,56%	-5,95%	1,49%	-2,82%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (mth) - USD	-7,77%	1,04%	-1,78%	-4,85%	3,22%	-1,34%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR	-0,66%	4,66%	3,08%	2,72%	6,44%	3,39%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR (hedged)	-7,98%	0,76%	-2,11%	-5,25%	2,53%	-2,12%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - USD	-7,45%	1,78%	-0,68%	-3,45%	4,95%	0,34%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR	-0,65%	4,55%	2,98%	2,61%	6,21%	3,06%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR (hedged)	-7,96%	1,02%	-1,86%	-4,99%	2,65%	-2,20%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I2 (acc) - EUR	-0,63%	4,71%	3,18%	2,84%	6,56%	3,50%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (acc) - EUR	-0,94%	4,05%	2,20%	1,56%	5,17%	2,15%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (div) - EUR	-0,95%	3,98%	2,09%	1,42%	4,92%	1,84%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (acc) - USD	-7,29%	2,09%	-0,29%	-2,91%	5,53%	0,88%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (dist) - GBP (hedged)	-7,46%	2,32%	-0,11%	-2,85%	4,70%	-0,46%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - EUR	-0,54%	4,92%	3,48%	3,25%	7,02%	3,95%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - GBP*	-	-	-	-	-	-	Moyenne

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

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund							
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	-3,67%	2,49%	1,20%	1,20%	4,71%	-2,74%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - USD	-3,22%	3,48%	2,62%	3,02%	7,09%	-0,45%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - EUR (hedged)	-3,66%	2,56%	1,27%	1,27%	4,56%	-2,98%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - USD	-3,22%	3,54%	2,68%	3,08%	6,86%	-0,80%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)	-3,61%	2,64%	1,42%	1,49%	5,04%	-2,43%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	-3,15%	3,64%	2,85%	3,33%	7,43%	-0,16%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	-3,61%	2,70%	1,49%	1,55%	4,85%	-2,74%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	-3,60%	2,64%	1,39%	1,42%	4,77%	-2,69%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (acc) - USD	-3,07%	3,76%	3,02%	3,54%	7,62%	0,01%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (dist) - USD	-3,08%	3,81%	3,06%	3,59%	7,39%	-0,38%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	-3,46%	2,96%	1,89%	2,10%	5,70%	-1,89%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	-3,01%	3,95%	3,32%	3,95%	8,12%	0,44%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (dist) - USD	-3,01%	3,99%	3,36%	4,01%	7,82%	-0,03%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	-3,86%	2,12%	0,65%	0,46%	4,00%	-3,32%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	-3,40%	3,10%	2,06%	2,30%	6,29%	-1,14%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	-3,83%	2,14%	0,63%	0,42%	3,75%	-3,51%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (div) - EUR (hedged)	-3,51%	2,78%	1,58%	1,63%	4,99%	-2,52%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR	4,40%	7,20%	7,55%	10,94%	9,93%	3,64%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)	-3,46%	2,97%	1,91%	2,14%	5,75%	-1,85%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	-3,43%	3,03%	2,00%	2,25%	5,86%	-1,76%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD	-2,97%	4,02%	3,42%	4,09%	8,28%	0,58%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - EUR (hedged)	-3,34%	3,23%	2,31%	2,67%	6,32%	-1,37%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - USD	-2,88%	4,23%	3,74%	4,53%	8,76%	1,00%	Moyenne
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund							
JPM EU Government Bond A (acc) - EUR	-0,37%	3,42%	2,13%	1,92%	4,18%	-3,70%	Moyenne
JPM EU Government Bond A (dist) - EUR	-0,34%	3,45%	2,16%	1,65%	4,14%	-3,72%	Moyenne
JPM EU Government Bond C (acc) - EUR	-0,28%	3,54%	2,33%	1,86%	4,40%	-3,53%	Moyenne
JPM EU Government Bond C (dist) - EUR	-0,29%	3,55%	2,31%	1,85%	4,39%	-3,53%	Moyenne
JPM EU Government Bond D (acc) - EUR	-0,39%	3,34%	1,99%	1,44%	3,96%	-3,89%	Moyenne
JPM EU Government Bond I (acc) - EUR	-0,28%	3,57%	2,34%	1,89%	4,44%	-3,49%	Moyenne
JPM EU Government Bond I2 (acc) - EUR	-0,26%	3,61%	2,40%	1,96%	4,51%	-3,43%	Moyenne
JPM EU Government Bond T (acc) - EUR	-0,39%	3,34%	2,00%	1,44%	3,96%	-3,88%	Moyenne
JPM EU Government Bond X (acc) - EUR	-0,21%	3,70%	2,54%	2,15%	4,72%	-3,26%	Moyenne
JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund							
JPM Euro Aggregate Bond A (acc) - EUR	-	3,85%	2,96%	2,32%	4,31%	-2,92%	Moyenne
JPM Euro Aggregate Bond A (dist) - EUR	-0,02%	3,88%	2,94%	2,34%	4,29%	-2,93%	Moyenne
JPM Euro Aggregate Bond C (acc) - EUR	0,09%	4,10%	3,26%	2,76%	4,78%	-2,53%	Moyenne
JPM Euro Aggregate Bond D (acc) - EUR	-0,10%	3,71%	2,68%	1,99%	3,95%	-3,23%	Moyenne
JPM Euro Aggregate Bond I (acc) - EUR	0,09%	4,12%	3,29%	2,79%	-	-	Moyenne
JPM Euro Aggregate Bond X (acc) - EUR	0,19%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund							
JPM Euro Corporate Bond A (acc) - EUR	0,95%	4,10%	4,17%	4,58%	6,23%	-1,11%	Moyenne
JPM Euro Corporate Bond C (acc) - EUR	1,08%	4,32%	4,53%	5,01%	6,73%	-0,68%	Moyenne
JPM Euro Corporate Bond D (acc) - EUR	0,87%	3,88%	3,88%	4,17%	5,80%	-1,49%	Moyenne
JPM Euro Corporate Bond I (acc) - EUR	1,10%	4,34%	4,55%	5,08%	6,80%	-0,64%	Moyenne
JPM Euro Corporate Bond I2 (acc) - EUR	1,11%	4,37%	4,60%	5,16%	6,11%	-	Moyenne
JPM Euro Corporate Bond X (acc) - EUR	1,20%	4,56%	4,87%	5,51%	7,27%	-0,23%	Moyenne
JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund							
JPM Euro Government Short Duration Bond A (acc) - EUR	0,57%	2,58%	2,98%	2,94%	3,08%	0,58%	Faible
JPM Euro Government Short Duration Bond A (dist) - EUR	0,57%	2,56%	2,97%	2,91%	3,07%	0,59%	Faible
JPM Euro Government Short Duration Bond C (acc) - EUR	0,57%	2,63%	3,09%	3,09%	3,26%	0,75%	Faible
JPM Euro Government Short Duration Bond D (acc) - EUR	0,55%	2,53%	2,94%	2,89%	3,02%	0,56%	Faible
JPM Euro Government Short Duration Bond I (acc) - EUR	0,61%	2,64%	3,13%	3,13%	3,30%	0,79%	Faible
JPM Euro Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR	0,63%	2,67%	3,17%	3,17%	3,35%	0,83%	Faible
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund							
JPM Europe High Yield Bond A (acc) - EUR	1,50%	4,18%	5,20%	5,31%	8,48%	1,74%	Faible
JPM Europe High Yield Bond A (dist) - EUR	1,68%	4,00%	5,24%	5,24%	8,06%	1,37%	Faible
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - EUR	1,57%	4,34%	5,46%	5,66%	8,89%	2,10%	Faible
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - GBP (hedged)	1,99%	5,13%	6,63%	7,15%	10,55%	3,55%	Faible
JPM Europe High Yield Bond D (acc) - EUR	1,36%	3,83%	4,77%	4,74%	7,85%	1,17%	Faible
JPM Europe High Yield Bond D (div) - EUR	1,35%	3,83%	4,67%	4,59%	7,55%	0,84%	Faible
JPM Europe High Yield Bond I (acc) - EUR	1,60%	4,37%	5,52%	5,73%	8,95%	2,15%	Faible
JPM Europe High Yield Bond I2 (acc) - EUR	1,63%	4,43%	5,61%	5,84%	9,08%	2,27%	Faible
JPM Europe High Yield Bond T (acc) - EUR	1,36%	3,87%	4,76%	4,73%	7,85%	1,17%	Faible
JPM Europe High Yield Bond X (acc) - EUR	1,72%	4,61%	5,88%	6,21%	9,50%	2,65%	Faible

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

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund							
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - CHF (hedged)	0,61%	1,91%	2,27%	2,34%	4,55%	1,77%	Faible
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - EUR	1,30%	3,29%	4,34%	5,01%	7,12%	3,55%	Faible
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)	1,68%	4,14%	5,60%	6,66%	9,19%	5,73%	Faible
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (div) - EUR	1,29%	3,25%	4,26%	4,89%	6,86%	3,23%	Faible
JPM Europe High Yield Short Duration Bond C (acc) - EUR	1,39%	3,47%	4,61%	5,38%	7,52%	3,94%	Faible
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (acc) - EUR	1,16%	3,00%	3,90%	4,43%	6,49%	2,95%	Faible
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (div) - EUR	1,15%	2,97%	3,83%	4,32%	6,26%	2,66%	Faible
JPM Europe High Yield Short Duration Bond I (acc) - EUR	1,40%	3,50%	4,65%	5,42%	7,57%	3,99%	Faible
JPM Europe High Yield Short Duration Bond S1 (acc) - EUR	1,46%	3,61%	4,82%	5,65%	7,82%	4,23%	Faible
JPM Europe High Yield Short Duration Bond T (acc) - EUR	1,16%	3,00%	3,90%	4,43%	6,49%	2,95%	Faible
JPM Europe High Yield Short Duration Bond X (acc) - EUR	1,52%	3,74%	5,01%	5,91%	8,10%	4,51%	Faible
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund							
JPM Flexible Credit A (acc) - EUR (hedged)	-0,43%	3,67%	4,32%	5,37%	6,10%	0,23%	Moyenne
JPM Flexible Credit A (acc) - USD	-0,05%	4,59%	5,60%	7,10%	8,26%	2,39%	Moyenne
JPM Flexible Credit A (div) - EUR (hedged)	-0,51%	3,62%	4,16%	5,17%	5,75%	-0,08%	Moyenne
JPM Flexible Credit C (acc) - EUR (hedged)	-0,38%	3,89%	4,61%	5,81%	6,57%	0,68%	Moyenne
JPM Flexible Credit C (acc) - USD	0,03%	4,81%	5,97%	7,58%	8,80%	2,86%	Moyenne
JPM Flexible Credit C (div) - EUR (hedged)	-0,38%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Flexible Credit D (acc) - EUR (hedged)	-0,59%	3,45%	3,94%	4,92%	5,62%	-0,18%	Moyenne
JPM Flexible Credit D (div) - EUR (hedged)	-0,60%	3,40%	3,86%	4,76%	5,32%	-0,45%	Moyenne
JPM Flexible Credit T (acc) - EUR (hedged)	-0,59%	3,45%	3,95%	4,92%	5,62%	-0,18%	Moyenne
JPM Flexible Credit T (div) - EUR (hedged)	-0,60%	3,41%	3,86%	4,77%	5,33%	-0,45%	Moyenne
JPM Flexible Credit X (acc) - CAD (hedged)	-0,17%	4,43%	5,57%	7,14%	8,44%	2,65%	Moyenne
JPM Flexible Credit X (acc) - GBP (hedged)	0,14%	4,91%	6,13%	7,79%	8,68%	2,59%	Moyenne
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund							
JPM Global Aggregate Bond A (acc) - USD	-5,45%	1,54%	0,24%	-1,73%	1,23%	-4,48%	Moyenne
JPM Global Aggregate Bond A (dist) - USD	-5,46%	1,65%	0,45%	-1,60%	1,27%	-4,48%	Moyenne
JPM Global Aggregate Bond C (acc) - USD	-5,40%	1,67%	0,53%	-1,39%	1,63%	-4,14%	Moyenne
JPM Global Aggregate Bond D (acc) - USD	-5,60%	1,26%	-0,07%	-2,16%	0,81%	-4,83%	Moyenne
JPM Global Aggregate Bond I (acc) - EUR	1,83%	4,86%	4,65%	5,24%	-	-	Moyenne
JPM Global Aggregate Bond I (acc) - USD	-5,39%	1,69%	0,56%	-1,35%	1,68%	-	Moyenne
JPM Global Aggregate Bond X (acc) - USD	-5,30%	1,88%	0,83%	-0,99%	2,05%	-3,79%	Moyenne
JPM Global Aggregate Bond X (dist) - GBP+	-	-	-	-	-	-	Moyenne

+ Aucune donnée applicable pour ces Classes d'Actions car elles ont été lancées ou réactivées moins de 3 mois avant la fin de la période.

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund							
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	-2,41%	0,69%	-0,19%	-1,05%	0,25%	-2,96%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CZK (hedged)	-1,57%	2,41%	2,54%	2,88%	5,24%	2,15%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	-1,73%	2,06%	1,81%	1,53%	2,60%	-1,42%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - GBP (hedged)	-1,34%	2,85%	2,95%	2,99%	4,09%	-0,09%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - HKD	-1,34%	2,34%	2,25%	2,52%	4,43%	0,49%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SEK (hedged)	-1,86%	1,87%	1,57%	1,30%	2,47%	-1,43%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	-1,73%	1,97%	1,70%	1,33%	2,93%	-0,55%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - USD	-1,30%	2,98%	3,14%	3,24%	4,70%	0,66%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - CHF (hedged)	-2,40%	0,74%	-0,15%	-1,01%	0,24%	-2,97%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - EUR (hedged)	-1,73%	2,08%	1,83%	1,55%	2,53%	-1,51%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - GBP (hedged)	-1,33%	2,85%	2,96%	2,99%	3,99%	-0,21%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - USD	-1,32%	2,98%	3,14%	3,25%	4,58%	0,51%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities A (div) - EUR (hedged)	-1,73%	2,04%	1,77%	1,48%	2,53%	-1,47%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities A (fix) EUR 3,50 - EUR (hedged)	-1,73%	2,04%	1,77%	1,46%	2,47%	-1,54%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - EUR (hedged)	-1,73%	2,05%	1,79%	1,50%	2,55%	-1,47%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - HKD	-1,26%	2,39%	2,34%	2,59%	4,36%	0,41%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - SGD (hedged)	-1,88%	1,95%	1,54%	1,21%	2,78%	-0,71%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - USD	-1,30%	2,97%	3,08%	3,17%	4,51%	0,45%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	-2,27%	0,98%	0,23%	-0,50%	0,80%	-2,45%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	-1,60%	2,33%	2,23%	2,08%	3,18%	-0,89%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - GBP (hedged)	-1,20%	3,14%	3,38%	3,56%	4,69%	0,46%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - HKD	-1,21%	2,68%	2,77%	3,12%	5,09%	1,07%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - SGD (hedged)	-1,67%	2,25%	2,08%	1,90%	3,49%	-0,06%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - USD	-1,18%	3,25%	3,55%	3,80%	5,29%	1,22%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - AUD (hedged)	-1,34%	2,89%	2,89%	2,78%	3,70%	-0,28%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - CAD (hedged)	-1,49%	2,71%	2,81%	2,92%	4,33%	0,34%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - GBP (hedged)	-1,19%	3,14%	3,38%	3,55%	4,56%	0,26%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - SGD (hedged)	-1,63%	2,35%	2,14%	1,93%	3,37%	-0,18%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - USD	-1,18%	3,26%	3,56%	3,82%	5,15%	1,02%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C (div) - EUR (hedged)	-1,60%	2,33%	2,20%	2,04%	3,11%	-0,95%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - HKD	-1,19%	2,59%	2,68%	3,06%	4,89%	0,85%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - SGD (hedged)	-1,67%	2,28%	2,01%	1,83%	3,37%	-0,17%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - USD	-1,17%	3,24%	3,51%	3,72%	5,08%	0,98%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - CHF (hedged)	-2,24%	1,03%	0,30%	-0,39%	0,91%	-2,36%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - EUR (hedged)	-1,57%	2,39%	2,31%	2,19%	3,29%	-0,80%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - GBP (hedged)	-1,16%	3,20%	3,47%	3,66%	4,80%	0,56%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - SGD (hedged)	-1,69%	2,22%	2,13%	1,94%	3,54%	0,06%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - USD	-1,15%	3,30%	3,64%	3,91%	5,40%	1,32%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - GBP (hedged)	-1,17%	3,18%	3,45%	3,66%	4,66%	0,36%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - USD	-1,16%	3,31%	3,65%	3,92%	5,25%	1,12%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C2 (div) - EUR (hedged)	-1,57%	2,37%	2,27%	2,14%	3,21%	-0,86%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - SGD (hedged)	-1,60%	2,32%	2,16%	1,97%	3,43%	-0,08%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - USD	-1,15%	3,29%	3,58%	3,81%	5,19%	1,08%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	-1,86%	1,80%	1,41%	1,01%	2,07%	-1,90%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - USD	-1,44%	2,71%	2,74%	2,71%	4,14%	0,15%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities D (div) - EUR (hedged)	-1,84%	1,82%	1,42%	1,01%	2,03%	-1,92%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities D (fix) EUR 3,00 - EUR (hedged)	-1,85%	1,79%	1,39%	0,98%	1,98%	-1,97%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities D (mth) - EUR (hedged)	-1,86%	1,79%	1,41%	0,99%	2,03%	-1,93%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities D (mth) - USD	-1,44%	2,69%	2,70%	2,64%	3,98%	-0,03%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)	-1,59%	2,36%	2,26%	2,13%	3,22%	-0,86%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - USD	-1,17%	3,27%	3,58%	3,84%	5,34%	1,26%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	-1,56%	2,41%	2,34%	2,23%	3,33%	-0,76%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - USD	-1,14%	3,33%	3,67%	3,96%	5,45%	1,37%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities T (acc) - EUR (hedged)	-1,86%	1,79%	1,42%	1,01%	2,07%	-1,90%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities T (div) - EUR (hedged)	-1,83%	1,81%	1,41%	1,00%	2,04%	-1,91%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities V (acc) - USD (hedged to BRL)	-11,71%	-4,69%	-13,78%	-15,24%	2,28%	4,34%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - EUR (hedged)	-1,46%	2,62%	2,65%	2,65%	3,77%	-0,35%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - JPY (hedged)	-2,43%	0,65%	-0,36%	-1,37%	-0,22%	-2,89%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - USD	-1,04%	3,54%	3,99%	4,38%	5,90%	1,79%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities X (dist) - USD*	-	-	-	-	-	-	Moyenne

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

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund							
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - CHF (hedged)	-2,50%	0,78%	-0,08%	-1,05%	-	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - EUR (hedged)	-1,82%	2,13%	1,92%	1,52%	2,66%	-1,39%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - SEK (hedged)	-1,94%	1,95%	1,71%	1,29%	2,53%	-1,39%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - USD	-1,40%	3,05%	3,26%	3,25%	4,75%	0,67%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (mth) - SGD (hedged)	-1,88%	2,00%	1,77%	1,28%	2,80%	-0,66%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (mth) - USD	-1,40%	3,04%	3,22%	3,16%	4,56%	0,47%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - EUR (hedged)	-1,68%	2,41%	2,36%	2,09%	3,24%	-0,86%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - USD	-1,28%	3,33%	3,69%	3,81%	5,35%	1,23%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (dist) - GBP (hedged)	-1,28%	3,24%	3,54%	3,58%	4,63%	0,38%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities Sustainable D (acc) - EUR (hedged)	-1,94%	1,87%	1,54%	1,02%	2,13%	-1,87%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - EUR	6,27%	6,57%	7,94%	10,79%	7,03%	4,47%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - EUR (hedged)	-1,68%	2,43%	2,38%	2,13%	3,28%	-0,82%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - SEK (hedged)	-1,80%	2,26%	2,16%	1,90%	3,15%	-0,82%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (dist) - EUR	6,27%	6,29%	7,66%	10,50%	6,72%	4,21%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR (hedged)	-1,65%	2,48%	2,46%	2,23%	3,38%	-0,73%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities Sustainable T (acc) - EUR (hedged)	-1,95%	1,86%	1,54%	1,02%	2,13%	-1,87%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities Sustainable X (acc) - USD	-1,13%	3,63%	4,13%	4,40%	5,97%	1,81%	Moyenne
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund							
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - EUR (hedged)	2,15%	3,61%	4,59%	6,88%	7,00%	3,41%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - USD	2,52%	4,46%	5,82%	8,53%	9,06%	5,57%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (dist) - EUR (hedged)	2,14%	3,50%	4,46%	6,76%	6,82%	3,21%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - USD	2,64%	4,70%	6,19%	9,02%	9,59%	6,10%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - EUR (hedged)	2,04%	3,40%	4,25%	6,44%	6,55%	2,97%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - USD	2,42%	4,24%	5,50%	8,09%	8,59%	5,10%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged I (acc) - USD	2,65%	4,71%	6,22%	9,06%	9,64%	6,14%	Moyenne

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

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund							
JPM Global Corporate Bond A (acc) - AUD (hedged)	-1,74%	2,58%	2,78%	2,78%	4,80%	-2,60%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)	-2,60%	0,77%	0,24%	-0,35%	1,75%	-4,91%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	-1,92%	2,17%	2,33%	2,25%	4,21%	-3,30%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond A (acc) - NOK (hedged)	-1,64%	2,69%	2,96%	3,07%	4,91%	-2,46%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond A (acc) - NZD (hedged)	-1,69%	2,80%	3,28%	3,67%	5,94%	-1,75%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond A (acc) - SEK (hedged)	-2,07%	1,94%	2,00%	1,99%	4,05%	-3,32%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond A (acc) - SGD (hedged)	-2,01%	1,99%	2,09%	1,99%	-	-	Moyenne
JPM Global Corporate Bond A (acc) - USD	-1,53%	3,03%	3,58%	3,97%	6,37%	-1,32%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	-1,95%	2,17%	2,29%	2,27%	4,10%	-3,41%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond A (dist) - GBP (hedged)	-1,55%	2,98%	3,38%	3,65%	5,60%	-2,21%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond A (dist) - USD	-1,52%	3,09%	3,65%	4,02%	6,28%	-1,45%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)	-1,94%	2,11%	2,19%	2,15%	4,02%	-3,43%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond A (mth) - RMB (hedged)	-2,12%	1,59%	1,61%	1,36%	3,36%	-	Moyenne
JPM Global Corporate Bond A (mth) - SGD	4,63%	3,59%	4,54%	7,22%	7,05%	-1,23%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond A (mth) - USD	-1,51%	3,04%	3,55%	3,89%	6,16%	-1,52%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)	-2,51%	0,99%	0,58%	0,08%	2,21%	-4,53%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	-1,83%	2,36%	2,60%	2,70%	4,67%	-2,91%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	-1,96%	2,18%	2,35%	2,44%	4,54%	-2,91%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond C (acc) - SGD (hedged)+	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Corporate Bond C (acc) - USD	-1,40%	3,28%	3,95%	4,46%	6,89%	-0,89%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond C (dist) - AUD (hedged)	-1,57%	2,84%	3,20%	3,31%	5,22%	-2,31%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond C (dist) - CHF (hedged)	-2,51%	1,06%	0,65%	0,16%	2,15%	-4,57%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)	-1,84%	2,41%	2,65%	2,74%	4,57%	-3,00%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)	-1,42%	3,21%	3,81%	4,22%	6,06%	-1,82%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond C (dist) - USD	-1,40%	3,33%	4,00%	4,50%	6,74%	-1,05%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)	-1,83%	2,34%	2,56%	2,60%	4,49%	-3,04%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond C (mth) - SGD	4,84%	3,71%	4,75%	7,58%	-	-	Moyenne
JPM Global Corporate Bond C (mth) - USD	-1,40%	3,28%	3,90%	4,36%	6,65%	-1,11%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	-2,05%	1,88%	1,88%	1,79%	3,73%	-3,70%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond D (acc) - USD	-1,62%	2,82%	3,29%	3,52%	5,93%	-1,72%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	-2,15%	1,84%	1,82%	1,80%	3,57%	-3,77%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond D (mth) - USD	-1,62%	2,83%	3,24%	3,48%	5,73%	-1,88%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond F (mth) - USD	-1,76%	2,51%	2,77%	-	-	-	Moyenne
JPM Global Corporate Bond I (acc) - CHF (hedged)	-2,49%	1,01%	0,60%	0,12%	2,25%	-4,50%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR	6,13%	6,52%	8,23%	11,47%	8,65%	2,19%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	-1,83%	2,37%	2,63%	2,72%	4,71%	-2,88%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond I (acc) - JPY (hedged)	-2,89%	0,27%	-0,54%	-1,44%	0,53%	-5,36%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond I (acc) - USD	-1,40%	3,31%	3,99%	4,50%	6,94%	-0,85%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond I (div) - EUR (hedged)	-1,83%	2,36%	2,57%	2,63%	4,53%	-3,01%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	-1,80%	2,42%	2,69%	2,82%	4,81%	-2,80%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - JPY (hedged)	-2,86%	0,32%	-0,46%	-1,35%	0,61%	-5,29%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - USD	-1,37%	3,32%	4,02%	4,55%	7,01%	-0,79%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	-1,40%	3,26%	3,89%	4,35%	6,18%	-1,72%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond T (acc) - EUR (hedged)	-2,05%	1,92%	1,93%	1,82%	3,75%	-3,68%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond T (div) - EUR (hedged)	-2,03%	1,92%	1,90%	1,75%	3,61%	-3,77%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond X (acc) - EUR (hedged)	-1,73%	2,58%	2,95%	3,14%	5,16%	-2,50%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond X (acc) - USD	-1,29%	3,52%	4,30%	4,92%	7,40%	-0,45%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond X (dist) - GBP (hedged)	-1,32%	3,42%	4,14%	4,67%	6,50%	-1,48%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond X (dist) - USD	-1,29%	3,56%	4,35%	4,97%	7,26%	-0,64%	Moyenne
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund							
JPM Global Government Bond A (acc) - AUD (hedged)	-1,92%	1,59%	0,99%	0,49%	2,20%	-3,03%	Moyenne
JPM Global Government Bond A (acc) - EUR	-2,19%	1,18%	0,50%	-0,17%	1,59%	-3,80%	Moyenne
JPM Global Government Bond A (acc) - NOK (hedged)	-1,89%	1,74%	1,19%	0,69%	2,21%	-	Moyenne
JPM Global Government Bond A (acc) - SGD (hedged)	-2,27%	0,98%	0,29%	-0,39%	-	-	Moyenne
JPM Global Government Bond A (acc) - USD (hedged)	-1,74%	2,09%	1,74%	1,52%	3,58%	-1,99%	Moyenne
JPM Global Government Bond C (acc) - EUR	-2,10%	1,29%	0,64%	0,08%	1,77%	-3,62%	Moyenne
JPM Global Government Bond C (acc) - NOK (hedged)	-1,84%	1,84%	1,34%	0,89%	2,48%	-	Moyenne
JPM Global Government Bond C (acc) - SGD (hedged)+	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Government Bond C (acc) - USD (hedged)	-1,72%	2,15%	1,90%	1,73%	3,78%	-1,79%	Moyenne
JPM Global Government Bond C (dist) - GBP (hedged)	-1,76%	2,05%	1,73%	1,49%	3,19%	-	Moyenne
JPM Global Government Bond D (acc) - EUR	-2,26%	1,04%	0,26%	-0,34%	1,32%	-4,00%	Moyenne
JPM Global Government Bond I (acc) - EUR	-2,14%	1,27%	0,62%	0,07%	1,79%	-3,60%	Moyenne
JPM Global Government Bond I (acc) - USD (hedged)	-1,72%	2,17%	1,93%	1,76%	3,82%	-1,76%	Moyenne
JPM Global Government Bond I (dist) - EUR	-2,14%	1,34%	0,69%	0,14%	1,80%	-3,60%	Moyenne
JPM Global Government Bond I (dist) - USD (hedged)	-1,71%	2,24%	2,00%	1,83%	3,82%	-	Moyenne
JPM Global Government Bond I2 (acc) - EUR	-2,12%	1,30%	0,68%	0,15%	1,87%	-3,54%	Moyenne
JPM Global Government Bond I2 (acc) - USD (hedged)	-1,73%	2,17%	1,94%	1,77%	8,75%	1,16%	Moyenne
JPM Global Government Bond X (acc) - EUR	-2,09%	1,39%	0,77%	0,31%	2,06%	-3,37%	Moyenne
JPM Global Government Bond X (acc) - GBP (hedged)	-1,65%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Government Bond X (acc) - USD (hedged)	-1,65%	2,31%	2,13%	2,03%	4,10%	-1,51%	Moyenne
JPM Global Government Bond X (dist) - GBP (hedged)	-1,69%	2,23%	2,00%	1,83%	3,51%	-2,12%	Moyenne
JPM Global Government Bond X (mth) - GBP (hedged)	-1,67%	-	-	-	-	-	Moyenne

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

+ Aucune donnée applicable pour ces Classes d'Actions car elles ont été lancées ou réactivées moins de 3 mois avant la fin de la période.

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund							
JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - EUR	-	1,93%	2,53%	2,73%	2,70%	0,35%	Moyenne
JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)	0,38%	2,80%	3,75%	4,37%	4,57%	2,26%	Moyenne
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - EUR	0,03%	2,02%	2,63%	2,89%	2,82%	0,49%	Moyenne
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - USD (hedged)	0,43%	2,92%	3,91%	4,52%	4,77%	2,43%	Moyenne
JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)	0,46%	2,75%	3,70%	4,30%	4,20%	1,77%	Moyenne
JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - USD (hedged)	0,41%	2,84%	3,84%	4,46%	2,88%	-	Moyenne
JPM Global Government Short Duration Bond D (acc) - EUR	-	1,96%	2,46%	2,66%	2,63%	0,29%	Moyenne
JPM Global Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR	0,02%	2,01%	2,62%	2,87%	4,54%	1,63%	Moyenne
JPM Global Government Short Duration Bond I2 (dist) - EUR	0,02%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Government Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	0,43%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Government Short Duration Bond I2 (dist) - USD (hedged)	0,42%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund							
JPM Global Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,27%	2,46%	2,88%	3,45%	3,12%	0,45%	Moyenne
JPM Global Short Duration Bond A (acc) - USD	0,56%	3,18%	4,12%	4,98%	5,00%	2,40%	Moyenne
JPM Global Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,28%	2,53%	3,14%	3,71%	3,44%	0,81%	Moyenne
JPM Global Short Duration Bond C (acc) - USD	0,69%	3,40%	4,39%	5,39%	5,42%	2,79%	Moyenne
JPM Global Short Duration Bond C (dist) - USD	0,67%	3,36%	4,36%	5,33%	5,31%	2,70%	Moyenne
JPM Global Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)	0,11%	2,18%	2,62%	3,03%	2,74%	0,14%	Moyenne
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR	8,36%	6,62%	8,67%	12,43%	7,12%	6,23%	Moyenne
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,29%	2,54%	3,16%	3,75%	3,47%	0,84%	Moyenne
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - USD	0,68%	3,41%	4,42%	5,39%	5,45%	2,82%	Moyenne
JPM Global Short Duration Bond I (dist) - GBP (hedged)	0,72%	3,39%	4,37%	5,28%	4,95%	2,25%	Moyenne
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,33%	2,61%	3,26%	3,88%	3,61%	0,97%	Moyenne
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - USD	0,72%	3,47%	4,52%	5,52%	5,58%	2,96%	Moyenne
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Short Duration Bond X (acc) - USD	0,76%	3,56%	4,66%	5,72%	6,23%	3,44%	Moyenne
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund							
JPM Global Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	-0,85%	2,52%	2,76%	3,36%	3,45%	0,24%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond A (acc) - NOK (hedged)	-0,55%	3,06%	3,46%	4,20%	4,13%	1,17%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond A (acc) - USD	-0,45%	3,41%	4,07%	5,06%	5,51%	2,32%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond A (mth) - USD	-0,44%	3,40%	4,04%	5,00%	5,37%	2,15%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - CHF (hedged)	-1,48%	1,26%	0,92%	1,00%	1,29%	-1,17%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)	-0,80%	2,62%	2,91%	3,57%	3,66%	0,44%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - GBP (hedged)	-0,40%	3,44%	4,09%	5,11%	5,23%	1,92%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - SEK (hedged)	-1,19%	2,15%	2,41%	3,06%	3,40%	0,40%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	-0,40%	3,52%	4,23%	5,28%	5,74%	2,53%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	-0,80%	2,61%	2,91%	3,57%	3,57%	0,33%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	-0,81%	2,59%	2,88%	3,50%	3,55%	0,33%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond A (perf) (fix) EUR 2.35 - EUR (hedged)	-0,81%	2,59%	2,86%	3,47%	3,47%	0,24%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond A (perf) (mth) - USD	-0,40%	3,50%	4,19%	5,19%	5,58%	2,35%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond C (acc) - EUR (hedged)	-0,73%	2,78%	3,15%	3,88%	3,98%	0,75%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - CHF (hedged)	-1,34%	1,54%	1,34%	1,56%	1,85%	-0,64%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR	7,52%	6,93%	8,88%	12,92%	7,91%	-	Moyenne
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	-0,68%	2,90%	3,35%	4,14%	4,26%	1,00%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - GBP (hedged)	-0,26%	3,72%	4,53%	5,68%	5,83%	2,50%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - PLN (hedged)	0,04%	4,16%	5,12%	6,43%	7,64%	5,54%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	-0,26%	3,80%	4,66%	5,86%	6,35%	3,13%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - GBP (hedged)	-0,26%	3,69%	4,49%	5,64%	5,69%	2,29%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - USD	-0,26%	3,79%	4,65%	5,84%	6,25%	2,94%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond C (perf) (mth) - USD	-0,26%	3,79%	4,62%	5,77%	6,19%	2,93%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	-1,06%	2,09%	2,13%	2,52%	2,60%	-0,56%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - PLN (hedged)	-0,35%	3,34%	3,88%	4,78%	5,87%	3,77%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	-0,65%	2,99%	3,44%	4,23%	4,63%	1,47%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	-1,05%	2,09%	2,11%	2,49%	2,52%	-0,63%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond D (perf) (fix) EUR 1.60 - EUR (hedged)	-1,05%	2,09%	2,11%	2,48%	2,50%	-0,65%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond D (perf) (mth) - USD	-0,65%	2,99%	3,41%	4,16%	4,52%	1,34%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)	-0,72%	2,78%	3,18%	3,92%	4,03%	0,79%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)	-0,67%	2,92%	3,37%	4,18%	4,30%	1,05%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - JPY (hedged)	-1,62%	0,96%	0,37%	0,14%	0,33%	-1,52%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - USD	-0,25%	3,83%	4,70%	5,90%	6,40%	3,17%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond I (perf) (dist) - GBP (hedged)	-0,26%	3,71%	4,51%	5,69%	5,73%	2,33%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	-0,63%	2,98%	3,46%	4,29%	4,41%	1,15%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD	-0,22%	3,88%	4,78%	6,01%	6,51%	-	Moyenne
JPM Global Strategic Bond T (perf) (acc) - EUR (hedged)	-1,06%	2,10%	2,13%	2,53%	2,60%	-0,55%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond T (perf) (div) - EUR (hedged)	-1,05%	2,10%	2,13%	2,50%	2,51%	-0,63%	Moyenne

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

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund							
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR	1,25%	3,92%	4,22%	4,69%	4,07%	-	Moyenne
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR (hedged)	-0,63%	2,85%	2,72%	2,49%	3,28%	-	Moyenne
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - GBP (hedged)	-0,20%	3,68%	3,90%	4,01%	4,81%	-	Moyenne
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD	-5,93%	0,79%	0,14%	-1,86%	2,49%	-	Moyenne
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD (hedged)	-0,24%	3,77%	4,06%	4,19%	5,39%	-	Moyenne
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - EUR (hedged)	-0,53%	3,05%	3,04%	2,90%	3,71%	-	Moyenne
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - GBP (hedged)	-0,10%	3,89%	4,23%	4,42%	5,25%	-	Moyenne
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - USD (hedged)	-0,14%	3,98%	4,38%	4,62%	5,84%	-	Moyenne
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR	1,15%	3,72%	3,90%	4,26%	-	-	Moyenne
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR (hedged)	-0,73%	2,64%	2,41%	2,07%	-	-	Moyenne
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD	-6,02%	0,59%	-0,16%	-2,25%	-	-	Moyenne
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD (hedged)	-0,34%	3,56%	3,75%	3,78%	-	-	Moyenne
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - EUR (hedged)	-0,52%	3,08%	3,07%	2,94%	3,75%	-	Moyenne
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - GBP (hedged)	-0,08%	3,91%	4,26%	4,48%	5,29%	-	Moyenne
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - NOK (hedged)+	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - USD (hedged)	-0,13%	4,01%	4,41%	4,67%	5,89%	-	Moyenne
JPM Green Social Sustainable Bond S2 (acc) - EUR (hedged)	-0,48%	3,16%	-	-	-	-	Moyenne
JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR	1,16%	3,72%	3,91%	4,28%	-	-	Moyenne
JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR (hedged)	-0,73%	2,64%	2,41%	2,07%	-	-	Moyenne

+ Aucune donnée applicable pour ces Classes d'Actions car elles ont été lancées ou réactivées moins de 3 mois avant la fin de la période.

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - Income Fund							
JPM Income Fund A (acc) - AUD (hedged)	-0,19%	2,99%	4,03%	4,88%	4,20%	-0,57%	Moyenne
JPM Income Fund A (acc) - CHF (hedged)	-1,17%	1,13%	1,39%	1,59%	1,11%	-2,91%	Moyenne
JPM Income Fund A (acc) - EUR (hedged)	-0,47%	2,50%	3,44%	4,25%	3,51%	-1,35%	Moyenne
JPM Income Fund A (acc) - GBP (hedged)	-0,10%	3,26%	4,57%	5,69%	5,01%	-0,03%	Moyenne
JPM Income Fund A (acc) - SGD (hedged)	-0,57%	2,43%	3,23%	4,04%	3,77%	-0,50%	Moyenne
JPM Income Fund A (acc) - USD	-0,07%	3,39%	4,75%	5,95%	5,60%	0,69%	Moyenne
JPM Income Fund A (div) - CHF (hedged)	-1,18%	1,12%	1,37%	1,57%	1,08%	-2,89%	Moyenne
JPM Income Fund A (div) - EUR (hedged)	-0,49%	2,50%	3,38%	4,15%	3,34%	-1,47%	Moyenne
JPM Income Fund A (div) - GBP (hedged)	-0,10%	3,23%	4,46%	5,51%	4,69%	-0,31%	Moyenne
JPM Income Fund A (div) - USD	-0,08%	3,36%	4,64%	5,76%	5,23%	0,36%	Moyenne
JPM Income Fund A (mth) - AUD (hedged)	-0,21%	2,94%	3,96%	4,82%	3,97%	-0,79%	Moyenne
JPM Income Fund A (mth) - CAD (hedged)	-0,33%	2,78%	3,96%	4,92%	4,54%	-	Moyenne
JPM Income Fund A (mth) - EUR (hedged)	-0,50%	2,46%	3,36%	4,11%	3,31%	-1,49%	Moyenne
JPM Income Fund A (mth) - GBP (hedged)	-0,10%	3,23%	4,47%	5,52%	4,69%	-0,31%	Moyenne
JPM Income Fund A (mth) - JPY (hedged)	-1,40%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund A (mth) - HKD	-0,13%	2,68%	3,82%	5,08%	4,99%	0,19%	Moyenne
JPM Income Fund A (mth) - RMB (hedged)	-0,71%	1,98%	2,74%	3,25%	2,63%	-1,04%	Moyenne
JPM Income Fund A (mth) - SGD	6,18%	3,87%	5,53%	9,08%	6,02%	0,66%	Moyenne
JPM Income Fund A (mth) - SGD (hedged)	-0,54%	2,39%	3,28%	4,04%	3,61%	-0,68%	Moyenne
JPM Income Fund A (mth) - USD	-0,13%	3,35%	4,63%	5,76%	5,23%	0,33%	Moyenne
JPM Income Fund C (acc) - CHF (hedged)	-1,03%	1,41%	1,82%	2,16%	1,69%	-2,40%	Moyenne
JPM Income Fund C (acc) - EUR (hedged)	-0,36%	2,77%	3,85%	4,80%	4,08%	-0,84%	Moyenne
JPM Income Fund C (acc) - JPY (hedged)	-1,26%	0,85%	0,88%	0,79%	-	-	Moyenne
JPM Income Fund C (acc) - SGD (hedged)	-0,38%	2,64%	3,66%	4,59%	4,36%	0,03%	Moyenne
JPM Income Fund C (acc) - USD	0,06%	3,67%	5,16%	6,51%	6,19%	1,24%	Moyenne
JPM Income Fund C (div) - AUD (hedged)	-0,11%	3,21%	4,24%	5,26%	4,49%	-0,30%	Moyenne
JPM Income Fund C (div) - CHF (hedged)	-1,04%	1,40%	1,79%	2,13%	1,63%	-2,42%	Moyenne
JPM Income Fund C (div) - EUR (hedged)	-0,35%	2,76%	3,78%	4,69%	3,89%	-0,99%	Moyenne
JPM Income Fund C (div) - GBP (hedged)	0,04%	3,51%	4,89%	6,07%	5,27%	0,20%	Moyenne
JPM Income Fund C (div) - SGD (hedged)	-0,44%	2,60%	3,62%	4,51%	4,14%	-0,20%	Moyenne
JPM Income Fund C (div) - USD	0,05%	3,63%	5,03%	6,30%	5,77%	0,85%	Moyenne
JPM Income Fund C (mth) - AUD (hedged)	-0,17%	3,19%	4,34%	5,33%	4,48%	-0,28%	Moyenne
JPM Income Fund C (mth) - HKD	-0,06%	3,06%	4,25%	5,61%	5,47%	-	Moyenne
JPM Income Fund C (mth) - RMB (hedged)	-0,57%	2,19%	3,06%	3,82%	3,22%	-0,53%	Moyenne
JPM Income Fund C (mth) - SGD (hedged)	-0,38%	2,64%	3,67%	4,57%	4,13%	-0,21%	Moyenne
JPM Income Fund C (mth) - USD	0,05%	3,62%	5,04%	6,30%	5,76%	0,84%	Moyenne
JPM Income Fund C2 (acc) - AUD (hedged)	-0,09%	3,22%	4,40%	5,41%	-	-	Moyenne
JPM Income Fund C2 (acc) - CHF (hedged)	-1,00%	1,45%	1,92%	2,25%	-	-	Moyenne
JPM Income Fund C2 (acc) - EUR (hedged)	-0,33%	2,83%	3,94%	4,91%	4,20%	-0,74%	Moyenne
JPM Income Fund C2 (acc) - USD	0,08%	3,73%	5,24%	6,62%	6,30%	1,35%	Moyenne
JPM Income Fund C2 (div) - CHF (hedged)	-1,01%	1,46%	1,92%	2,28%	-	-	Moyenne
JPM Income Fund C2 (div) - EUR (hedged)	-0,34%	2,80%	3,84%	4,74%	-	-	Moyenne
JPM Income Fund C2 (div) - GBP (hedged)	0,07%	3,57%	4,96%	6,19%	5,38%	0,30%	Moyenne
JPM Income Fund C2 (div) - USD	0,07%	3,68%	5,12%	6,40%	5,88%	0,95%	Moyenne
JPM Income Fund C2 (mth) - AUD (hedged)	0,02%	3,35%	4,41%	5,37%	-	-	Moyenne
JPM Income Fund C2 (mth) - HKD	-0,04%	3,04%	4,15%	5,56%	-	-	Moyenne
JPM Income Fund C2 (mth) - SGD (hedged)	-0,41%	2,75%	3,70%	4,65%	-	-	Moyenne
JPM Income Fund C2 (mth) - USD	0,08%	3,69%	5,12%	6,40%	-	-	Moyenne
JPM Income Fund D (acc) - EUR (hedged)	-0,61%	2,23%	3,04%	3,71%	2,97%	-1,84%	Moyenne
JPM Income Fund D (acc) - USD	-0,21%	3,13%	4,34%	5,40%	5,03%	0,17%	Moyenne
JPM Income Fund D (div) - EUR (hedged)	-0,61%	2,23%	2,98%	3,63%	2,82%	-1,93%	Moyenne
JPM Income Fund D (div) - USD	-0,21%	3,08%	4,22%	5,22%	4,67%	-0,13%	Moyenne
JPM Income Fund D (mth) - USD	-0,20%	3,09%	4,23%	5,22%	4,67%	-0,14%	Moyenne
JPM Income Fund F (acc) - USD	-0,34%	2,86%	3,93%	4,87%	4,47%	-0,33%	Moyenne
JPM Income Fund F (mth) - USD	-0,34%	2,83%	3,85%	4,71%	4,16%	-0,59%	Moyenne
JPM Income Fund I (acc) - EUR (hedged)	-0,34%	2,79%	3,89%	4,84%	4,13%	-0,80%	Moyenne
JPM Income Fund I (acc) - USD	0,07%	3,70%	5,20%	6,56%	6,24%	1,28%	Moyenne
JPM Income Fund I (div) - EUR (hedged)	-0,35%	2,76%	3,81%	4,72%	3,93%	-0,95%	Moyenne
JPM Income Fund I (mth) - USD	0,06%	3,65%	5,07%	6,33%	5,81%	0,88%	Moyenne
JPM Income Fund I2 (acc) - EUR (hedged)	-0,32%	2,84%	3,97%	4,95%	4,24%	-0,70%	Moyenne
JPM Income Fund I2 (acc) - USD	0,09%	3,74%	5,27%	6,66%	6,35%	1,39%	Moyenne
JPM Income Fund T (acc) - EUR (hedged)	-0,62%	2,22%	3,03%	3,70%	2,96%	-1,85%	Moyenne
JPM Income Fund T (div) - EUR (hedged)	-0,61%	2,23%	2,99%	3,61%	2,81%	-1,93%	Moyenne
JPM Income Fund X (acc) - USD	0,19%	3,96%	5,60%	7,11%	6,81%	1,82%	Moyenne
JPM Income Fund X (div) - EUR (hedged)	-0,22%	3,03%	4,26%	-	4,04%	-	Moyenne
JPM Income Fund X (mth) - AUD (hedged)	0,09%	3,45%	4,83%	5,86%	5,09%	-	Moyenne

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund							
JPM Managed Reserves Fund A (acc) - EUR (hedged)	0,43%	1,68%	2,54%	3,41%	2,98%	1,56%	Moyenne
JPM Managed Reserves Fund A (acc) - USD	0,82%	2,52%	3,77%	5,02%	4,90%	3,54%	Moyenne
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - EUR (hedged)	0,51%	1,83%	2,77%	3,72%	3,30%	1,87%	Moyenne
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - HKD (hedged)	0,76%	2,21%	3,25%	4,33%	4,10%	2,91%	Moyenne
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - SGD (hedged)	0,46%	1,73%	2,61%	3,52%	3,57%	2,75%	Moyenne
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - USD	0,89%	2,68%	4,01%	5,34%	5,23%	3,87%	Moyenne
JPM Managed Reserves Fund C (dist) - GBP (hedged)	0,92%	2,54%	3,81%	5,09%	4,70%	3,33%	Moyenne
JPM Managed Reserves Fund C (dist) - USD	0,89%	2,62%	3,95%	5,28%	5,09%	3,75%	Moyenne
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - GBP (hedged)	0,93%	2,64%	3,92%	5,21%	4,88%	3,48%	Moyenne
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - USD	0,90%	2,70%	4,04%	5,38%	5,27%	3,91%	Moyenne
JPM Managed Reserves Fund I (dist) - USD^	0,90%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Managed Reserves Fund X (acc) - USD	0,96%	2,81%	4,20%	5,60%	-	-	Moyenne
JPM Managed Reserves Fund X (dist) - GBP (hedged)	0,98%	2,72%	4,06%	5,40%	-	-	Moyenne
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund							
JPM US Aggregate Bond A (acc) - AUD (hedged)	-3,30%	0,91%	1,12%	0,30%	1,66%	-3,63%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	-3,58%	0,43%	0,55%	-0,35%	1,02%	-4,40%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond A (acc) - SGD (hedged)	-3,70%	0,30%	-	-	-	-	Moyenne
JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD	-3,13%	1,34%	1,94%	1,40%	3,12%	-2,51%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond A (dist) - USD	-3,14%	1,51%	2,06%	1,51%	3,09%	-2,55%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond A (div) - USD	-3,13%	1,38%	1,89%	1,36%	3,02%	-2,58%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond A (mth) - HKD	-3,08%	0,88%	1,16%	0,73%	2,93%	-2,66%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD	3,04%	1,97%	2,84%	4,60%	3,90%	-2,25%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD (Hedged)	-3,70%	0,31%	0,35%	-0,54%	1,29%	-3,63%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond A (mth) - USD	-3,21%	1,32%	1,82%	1,33%	2,97%	-2,59%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	-3,45%	0,69%	0,94%	0,15%	1,53%	-3,96%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond C (acc) - USD	-3,01%	1,63%	2,30%	1,91%	3,64%	-2,06%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	-3,46%	0,80%	1,05%	0,28%	1,55%	-3,79%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond C (dist) - USD	-3,02%	1,72%	2,40%	2,01%	3,59%	-2,12%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond C (div) - USD	-3,01%	1,63%	2,28%	1,86%	3,53%	-2,14%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond C (mth) - USD	-3,00%	1,63%	2,29%	1,87%	3,54%	-2,13%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	-3,63%	0,29%	0,36%	-0,60%	0,77%	-4,62%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond D (acc) - USD	-3,19%	1,24%	1,67%	1,13%	2,83%	-2,74%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond F (mth) - USD	-3,37%	0,86%	1,14%	0,36%	1,99%	-3,45%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond I (acc) - CHF (hedged)	-4,09%	-0,66%	-1,08%	-	-	-	Moyenne
JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR	4,40%	4,80%	6,49%	8,74%	5,29%	0,87%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	-3,45%	0,71%	0,97%	0,19%	1,58%	-3,93%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond I (acc) - USD	-3,00%	1,63%	2,32%	1,94%	3,68%	-2,01%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)	-3,44%	0,78%	1,04%	0,27%	-	-	Moyenne
JPM US Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged)	-3,06%	1,60%	2,22%	1,76%	-	-	Moyenne
JPM US Aggregate Bond I (dist) - USD	-3,00%	1,69%	2,38%	2,00%	-	-	Moyenne
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	-3,40%	0,80%	1,11%	0,39%	1,77%	-3,76%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - USD	-2,96%	1,74%	2,47%	2,14%	3,89%	-1,83%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - CHF (hedged)	-4,04%	-0,41%	-0,77%	-2,07%	-0,52%	-5,20%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	-3,40%	0,92%	1,23%	0,51%	1,76%	-3,78%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	-3,01%	1,69%	2,36%	1,95%	3,18%	-2,62%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - USD	-2,96%	1,85%	2,58%	2,24%	3,83%	-1,92%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	-3,34%	0,94%	1,31%	0,66%	2,05%	-3,52%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond X (acc) - USD	-2,89%	1,88%	2,71%	2,42%	4,19%	-1,57%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY	6,30%	-0,52%	6,33%	13,28%	14,02%	9,41%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY (hedged)	-4,32%	-1,06%	-1,72%	-3,36%	-1,84%	-5,81%	Moyenne
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund							
JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - EUR (hedged)	-0,40%	4,77%	5,74%	6,92%	8,06%	0,21%	Moyenne
JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - USD	-0,01%	5,70%	7,11%	8,69%	10,34%	2,44%	Moyenne
JPM US High Yield Plus Bond A (dist) - USD	-0,01%	5,62%	7,03%	8,61%	9,90%	1,89%	Moyenne
JPM US High Yield Plus Bond A (div) - EUR (hedged)	-0,41%	4,74%	5,61%	6,67%	7,55%	-0,25%	Moyenne
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - HKD	0,02%	5,08%	6,17%	7,73%	9,50%	1,68%	Moyenne
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - USD	-	5,66%	6,97%	8,43%	9,73%	1,80%	Moyenne
JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - USD	0,10%	5,94%	7,47%	9,18%	10,89%	2,92%	Moyenne
JPM US High Yield Plus Bond D (div) - EUR (hedged)	-0,53%	4,46%	5,21%	6,15%	7,00%	-0,70%	Moyenne
JPM US High Yield Plus Bond X (acc) - EUR (hedged)	-0,17%	5,28%	6,51%	7,94%	9,18%	1,18%	Moyenne
JPM US High Yield Plus Bond X (dist) - USD	0,23%	6,12%	7,78%	9,63%	-	-	Moyenne

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

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund							
JPM US Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)	-0,52%	1,92%	2,52%	2,79%	2,59%	-0,24%	Faible
JPM US Short Duration Bond A (acc) - USD	-0,12%	2,81%	3,80%	4,45%	4,55%	1,71%	Faible
JPM US Short Duration Bond A (mth) - HKD	-0,12%	2,18%	2,97%	3,74%	4,19%	1,40%	Faible
JPM US Short Duration Bond A (mth) - USD	-0,12%	2,78%	3,74%	4,34%	4,36%	1,51%	Faible
JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR	7,60%	6,19%	8,30%	11,80%	6,58%	-	Faible
JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)	-0,43%	2,11%	2,80%	3,15%	2,96%	0,11%	Faible
JPM US Short Duration Bond C (acc) - USD	-0,03%	2,99%	4,07%	4,82%	4,94%	2,08%	Faible
JPM US Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)	-0,03%	2,89%	3,92%	4,61%	-	-	Faible
JPM US Short Duration Bond C (dist) - USD	-0,03%	2,98%	4,06%	4,81%	4,81%	1,96%	Faible
JPM US Short Duration Bond C (mth) - USD	-0,03%	2,96%	4,01%	4,72%	-	-	Faible
JPM US Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)	-0,59%	1,76%	2,29%	2,48%	2,28%	-0,54%	Faible
JPM US Short Duration Bond D (acc) - USD	-0,19%	2,65%	3,56%	4,13%	4,23%	1,39%	Faible
JPM US Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)	-0,42%	2,13%	2,83%	3,19%	3,00%	0,15%	Faible
JPM US Short Duration Bond I (acc) - USD	-0,02%	3,01%	4,10%	4,86%	4,98%	2,12%	Faible
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	-0,39%	2,19%	2,92%	3,31%	6,00%	2,06%	Faible
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - USD	0,01%	3,07%	4,20%	4,98%	5,11%	2,25%	Faible
JPM US Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	0,01%	3,00%	4,07%	8,26%	6,30%	-	Faible
JPM US Short Duration Bond I2 (dist) - USD	0,01%	-	-	-	-	-	Faible
JPM US Short Duration Bond X (acc) - USD	0,06%	3,17%	4,35%	5,19%	-	-	Faible
JPM US Short Duration Bond X2 (dist) - GBP (hedged)+	-	-	-	-	-	-	Faible
JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund							
JPM EUR Money Market VNAV A (acc) - EUR	0,75%	1,62%	2,53%	3,44%	3,22%	2,10%	Faible
JPM EUR Money Market VNAV C (acc) - EUR	0,79%	1,72%	2,68%	3,64%	3,41%	2,22%	Faible
JPM EUR Money Market VNAV D (acc) - EUR	0,68%	1,49%	2,33%	3,17%	2,96%	1,92%	Faible
JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund							
JPM Global Multi-Strategy Income A (acc) - EUR	-2,19%	2,40%	3,31%	5,91%	5,84%	-1,19%	Moyenne
JPM Global Multi-Strategy Income A (div) - EUR	-2,16%	2,39%	3,24%	5,76%	5,46%	-1,51%	Moyenne
JPM Global Multi-Strategy Income D (acc) - EUR	-2,39%	1,97%	2,67%	5,04%	4,93%	-1,97%	Moyenne
JPM Global Multi-Strategy Income D (div) - EUR	-2,35%	1,97%	2,62%	4,92%	4,62%	-2,22%	Moyenne
JPM Global Multi-Strategy Income T (acc) - EUR	-2,40%	1,95%	2,64%	5,01%	4,90%	-2,00%	Moyenne
JPM Global Multi-Strategy Income T (div) - EUR	-2,37%	1,96%	2,61%	4,89%	4,59%	-2,24%	Moyenne
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund							
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - CHF (hedged)	-1,14%	-1,63%	-3,82%	-1,31%	-0,32%	-2,65%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - EUR (hedged)	-0,43%	-0,37%	-1,98%	1,12%	1,91%	-1,19%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SEK (hedged)	-0,06%	-	-1,63%	1,52%	2,15%	-0,94%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SGD	6,57%	1,16%	0,35%	6,17%	4,56%	1,15%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - USD	-0,07%	0,43%	-0,79%	2,70%	3,75%	0,70%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - CHF (hedged)	-0,95%	-1,26%	-3,27%	-0,56%	0,44%	-1,96%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR	7,91%	4,23%	3,92%	10,53%	6,15%	4,93%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR (hedged)	-0,25%	0,01%	-1,41%	1,89%	2,68%	-0,46%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - GBP (hedged)	0,15%	0,72%	-0,35%	3,30%	4,14%	0,96%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - USD	0,13%	0,81%	-0,22%	3,48%	4,57%	1,48%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - GBP (hedged)	0,15%	0,73%	-0,36%	3,30%	4,14%	0,96%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - USD^	0,13%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - EUR (hedged)	-0,54%	-0,56%	-2,24%	0,76%	1,53%	-1,53%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - USD	-0,16%	0,25%	-1,05%	2,34%	3,38%	0,34%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - EUR (hedged)	-0,24%	0,03%	-1,38%	1,94%	2,72%	-0,42%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - SEK (hedged)	0,19%	0,39%	-1,05%	2,29%	2,98%	-0,17%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - EUR (hedged)	-0,22%	0,07%	-1,31%	2,03%	2,83%	-0,32%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - USD	0,16%	0,88%	-0,12%	3,62%	4,72%	1,62%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - GBP (hedged)	0,19%	0,78%	-0,27%	3,43%	4,24%	1,07%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - USD	0,16%	0,86%	-0,14%	3,60%	4,69%	-	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - CHF (hedged)	-0,89%	-1,13%	-3,08%	-0,35%	0,68%	-1,73%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - EUR (hedged)	-0,19%	0,13%	-1,22%	2,16%	2,95%	-0,21%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - GBP (hedged)	0,22%	0,86%	-0,16%	3,58%	4,42%	1,23%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - NOK (hedged)	0,11%	0,53%	-0,69%	2,89%	3,54%	-	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - USD*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - CHF (hedged)	-0,89%	-1,14%	-3,08%	-0,30%	0,70%	-1,72%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - EUR (hedged)	-0,19%	0,14%	-1,22%	2,16%	2,95%	-0,21%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - USD	0,19%	0,94%	-0,02%	3,75%	4,85%	1,75%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - EUR (hedged)	-0,19%	0,10%	-1,25%	2,12%	2,91%	-0,23%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - GBP (hedged)	0,22%	0,82%	-0,21%	3,53%	4,38%	1,20%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - USD	0,19%	0,88%	-0,09%	3,68%	4,78%	1,71%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives T (acc) - EUR (hedged)	-0,53%	-0,55%	-2,23%	0,77%	1,53%	-	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - EUR (hedged)	-0,09%	0,34%	-0,93%	2,56%	3,37%	0,18%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - NZD (hedged)	0,24%	0,95%	0,08%	4,00%	5,11%	2,00%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - USD	0,29%	1,15%	0,27%	4,16%	5,28%	2,16%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives X (dist) - GBP (hedged)	0,32%	1,02%	0,11%	3,95%	4,79%	1,60%	Moyenne

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

+ Aucune donnée applicable pour ces Classes d'Actions car elles ont été lancées ou réactivées moins de 3 mois avant la fin de la période.

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

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund							
JPM Diversified Risk A (acc) - EUR (hedged)	-3,63%	-4,19%	-4,22%	4,04%	4,22%	5,71%	Moyenne
JPM Diversified Risk A (acc) - SEK (hedged)	-3,72%	-4,30%	-4,35%	3,93%	4,21%	6,01%	Moyenne
JPM Diversified Risk A (acc) - USD	-3,22%	-3,39%	-3,05%	5,70%	6,09%	7,73%	Moyenne
JPM Diversified Risk C (acc) - CHF (hedged)	-4,08%	-5,04%	-5,50%	2,32%	2,69%	4,79%	Moyenne
JPM Diversified Risk C (acc) - EUR (hedged)	-3,45%	-3,83%	-3,67%	4,82%	5,04%	6,59%	Moyenne
JPM Diversified Risk C (acc) - USD	-3,04%	-3,02%	-2,49%	6,49%	6,92%	8,66%	Moyenne
JPM Diversified Risk C (dist) - GBP (hedged)	-3,06%	-3,05%	-2,58%	6,33%	6,52%	8,20%	Moyenne
JPM Diversified Risk D (acc) - EUR (hedged)	-3,80%	-4,52%	-4,69%	3,36%	3,52%	4,95%	Moyenne
JPM Diversified Risk D (acc) - USD	-3,38%	-3,71%	-3,53%	5,01%	5,36%	6,94%	Moyenne
JPM Diversified Risk I (acc) - JPY (hedged)	-4,24%	-5,43%	-6,24%	1,15%	1,43%	3,95%	Moyenne
JPM Diversified Risk I (acc) - USD	-3,03%	-3,00%	-2,47%	6,53%	6,98%	8,71%	Moyenne
JPM Diversified Risk X (acc) - EUR (hedged)	-3,29%	-3,51%	-3,19%	5,52%	5,76%	7,38%	Moyenne
JPM Diversified Risk X (acc) - GBP (hedged)	-2,90%	-2,81%	-2,19%	6,93%	7,32%	9,16%	Moyenne
JPM Diversified Risk X (acc) - USD	-2,88%	-2,70%	-2,01%	7,19%	7,68%	9,49%	Moyenne
JPM Diversified Risk X (dist) - GBP (hedged)	-2,91%	-2,71%	-2,08%	7,06%	7,24%	8,94%	Moyenne

4. Intérêts perçus/(prélevés) sur les Comptes bancaires

Base des taux d'intérêt bancaires

Les taux sont basés sur les taux des bons du Trésor de JP Morgan Chase et peuvent donc varier quotidiennement. Le montant des intérêts bancaires est imputé mensuellement à chacun des comptes bancaires de la SICAV le premier jour ouvrable du mois suivant, selon les soldes bancaires du mois précédent.

5. Taux de la Taxe d'abonnement des Classes d'actions des Compartiments

Les Classes d'actions des Compartiments suivantes sont assujetties à une taxe calculée sur la base de l'actif aux taux exposés ci-dessous :

Compartiments	Classes d'Actions	Taux annuel (en %)
Compartiments monétaires	A, C, D	0,01
	I, X	0,00
Tous les autres Compartiments	I, I2, K, S1, S2, V, X, Y	0,01
	A, C, C2, D, F, J, T	0,05

6. Ratio de rotation du portefeuille

Le Ratio de rotation du Portefeuille est un indicateur de la pertinence des coûts supplémentaires supportés par un fonds lorsqu'il achète et cède des investissements conformément à sa politique d'investissement. Le Ratio de rotation du Portefeuille est calculé comme suit :

$$\frac{\text{(Total des ventes et des achats de titres - total des souscriptions et des rachats des actions du Compartiment)}}{\text{Actif net moyen du Compartiment dans la devise du Compartiment}}$$

Le Ratio de rotation du portefeuille est exprimé sous la forme d'un pourcentage et lorsque le résultat du calcul est négatif, une valeur égale à zéro a été publiée.

Compartiment	Ratio de rotation du portefeuille (%)
JPMorgan Funds - America Equity Fund	-
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	49,33
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	42,77
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	36,63
JPMorgan Funds - China Fund	-
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	47,59
JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund	65,58
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)	36,19
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	48,26
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	24,33
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	52,62
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	61,26
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	24,10
JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund	117,04
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund	-
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	126,41
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	-
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	118,78
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	72,80
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	110,35
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	297,31
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	11,44
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	33,13
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	118,53
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	79,05
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	39,69
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund	-
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund	61,77
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	145,32
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	6,17
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	68,03
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	66,10
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	-
JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund	36,71
JPMorgan Funds - Global Value Fund	51,65
JPMorgan Funds - Greater China Fund	30,64
JPMorgan Funds - India Fund	35,24
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	-
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	88,38
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund	41,02
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund	70,76
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	71,94
JPMorgan Funds - Russia Fund (2)	9,66
JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund (3)	200,79
JPMorgan Funds - Taiwan Fund	-
JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies	-
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	28,50
JPMorgan Funds - US Growth Fund	-
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	13,04
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	25,01
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	48,38
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	13,57
JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund	75,32
JPMorgan Funds - US Technology Fund	8,36
JPMorgan Funds - US Value Fund	-
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	59,45
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	63,81
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)	122,21
JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund	135,91
JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund	166,39
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund	145,76
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund	66,73
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	93,71
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	71,32
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	32,30
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	218,44
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund	266,25

(1) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022 et les valeurs publiées sont une indication des valeurs liquidatives au 31 décembre 2024.

(2) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022 et les valeurs publiées sont une indication des valeurs liquidatives au 31 décembre 2024.

(3) Ce Compartiment a été liquidé le 11 décembre 2024.

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

6. Ratio de rotation du portefeuille (suite)

Compartiment (suite)	Ratio de rotation du portefeuille (%)
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund	186,58
JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund	213,92
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund	110,07
JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund	80,86
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund	18,33
JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund	2,83
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund	57,91
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund	152,59
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund	31,87
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund	11,16
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund	110,43
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund	73,12
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	271,86
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund	188,71
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund	52,46
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	7,61
JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund	19,58
JPMorgan Funds - Income Fund	-
JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund	-
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund	-
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund	-
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund	23,19
JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund	-
JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund	-
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund	743,72
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund	169,68

7. Méthode de calcul de l'exposition au risque

Exposition globale utilisant la méthode VaR

Nom du Compartiment	Risque de marché	Limit	Minimum Maximale Moyenne			Indice de référence du fonds	Modèle	Intervalle de confiance	Période de détention	Période d'observation réelle	Effet de levier - moyen au cours des 12 derniers mois au 31/12/2024
			Utilisation au cours des 12 derniers mois au 31/12/2024								
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	Relatif	200%	47%	56%	50%	MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)	Historique	99%	20 jours	36 mois	43%
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	Absolu	20%	5%	8%	6%	ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR	Historique	99%	20 jours	36 mois	135%
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	Relatif	200%	54%	60%	57%	MSCI Europe Index (Total Return Net)	Historique	99%	20 jours	36 mois	77%
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	Relatif	200%	10%	51%	38%	S&P 500 Index (rendement total net de 30 % d'impôts retenus à la source)	Historique	99%	20 jours	36 mois	46%
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	Relatif	200%	49%	54%	53%	S&P 500 Index (rendement total net de 30 % d'impôts retenus à la source)	Historique	99%	20 jours	36 mois	47%
JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund	Relatif	200%	44%	64%	53%	Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) couvert en USD	Historique	99%	20 jours	36 mois	263%
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund	Relatif	200%	62%	75%	68%	50% J.P. Morgan Asia Credit Index (JACI) China (Total Return Gross) / 50% FTSE Dim Sum Bond Index (Total Return Gross)	Historique	99%	20 jours	36 mois	51%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	Relatif	200%	49%	59%	53%	J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Total Return Gross)	Historique	99%	20 jours	36 mois	12%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	Relatif	200%	48%	57%	53%	J.P. Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified (Total Return Gross)	Historique	99%	20 jours	36 mois	200%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund	Absolu	20%	4%	5%	5%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD	Historique	99%	20 jours	36 mois	176%
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund	Relatif	200%	48%	54%	52%	J.P. Morgan EMU Government Investment Grade Bond Index (Total Return Gross)	Historique	99%	20 jours	36 mois	126%
JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund	Relatif	200%	46%	56%	51%	Bloomberg Euro Aggregate Index (Total Return Gross)	Historique	99%	20 jours	36 mois	130%
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund	Relatif	200%	52%	58%	55%	Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index (Total Return Gross)	Historique	99%	20 jours	36 mois	39%
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund	Absolu	20%	2%	3%	3%	Bloomberg Multiverse Corporate Index (Total Return Gross) couvert en USD	Historique	99%	20 jours	36 mois	88%
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund	Relatif	200%	50%	63%	55%	Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross)	Historique	99%	20 jours	36 mois	251%
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund	Absolu	20%	3%	3%	3%	Bloomberg Multiverse Index (Total Return Gross) couvert en USD	Historique	99%	20 jours	36 mois	193%
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund	Absolu	20%	3%	3%	3%	Bloomberg Multiverse Index (Total Return Gross) couvert en USD	Historique	99%	20 jours	36 mois	209%
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund	Relatif	200%	35%	63%	55%	Bloomberg Global Aggregate Corporate Duration Hedged Index (Total Return Gross) couvert en USD	Historique	99%	20 jours	36 mois	123%
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund	Relatif	200%	47%	53%	50%	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (Total Return Gross) couvert en USD	Historique	99%	20 jours	36 mois	68%
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	Relatif	200%	48%	56%	52%	J.P. Morgan Government Bond Index Global (Total Return Gross) couvert en EUR	Historique	99%	20 jours	36 mois	352%
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	Absolu	20%	2%	3%	2%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD	Historique	99%	20 jours	36 mois	113%
JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund	Relatif	200%	49%	57%	51%	Bloomberg Global Aggregate Green Social Sustainability Bond 1-10 year Index	Historique	99%	20 jours	36 mois	87%

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

7. Méthode de calcul de l'exposition au risque (suite)

Exposition globale utilisant la méthode VaR (suite)

Nom du Compartiment	Risque de marché	Limit	Minimum Maximale Moyenne			Indice de référence du fonds	Modèle	Intervalle de confiance	Période de détention	Période d'observation réelle	Effet de levier - moyen au cours des 12 derniers mois au 31/12/2024
			Utilisation au cours des 12 derniers mois au 31/12/2024								
JPMorgan Funds - Income Fund	Absolu	20%	2%	2%	2%	Bloomberg US Aggregate Bond Index (Total Return Gross)	Historique	99%	20 jours	36 mois	58%
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund	Absolu	20%	3%	7%	4%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD	Historique	99%	20 jours	36 mois	269%
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund	Absolu	20%	3%	6%	4%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD	Historique	99%	20 jours	36 mois	335%

7. Méthode de calcul de l'exposition au risque (suite)

Exposition globale utilisant l'approche par les engagements

Nom du Compartiment

JPMorgan Funds - America Equity Fund
 JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund
 JPMorgan Funds - Asia Growth Fund
 JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund
 JPMorgan Funds - China Fund
 JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund
 JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund
 JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)
 JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund
 JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund
 JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund
 JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund
 JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund
 JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund
 JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund
 JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund
 JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund
 JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund
 JPMorgan Funds - Europe Equity Fund
 JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund
 JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund
 JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund
 JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund
 JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund
 JPMorgan Funds - Global Focus Fund
 JPMorgan Funds - Global Growth Fund
 JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund
 JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund
 JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund
 JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund
 JPMorgan Funds - Global Value Fund
 JPMorgan Funds - Greater China Fund
 JPMorgan Funds - India Fund
 JPMorgan Funds - Japan Equity Fund
 JPMorgan Funds - Korea Equity Fund
 JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund
 JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund
 JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund
 JPMorgan Funds - Russia Fund (2)
 JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund (3)
 JPMorgan Funds - Taiwan Fund
 JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies
 JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund
 JPMorgan Funds - US Growth Fund
 JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund
 JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund
 JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund
 JPMorgan Funds - US Technology Fund

 JPMorgan Funds - US Value Fund
 JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

 JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

 JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)
 JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund

Indice de référence du fonds

S&P 500 Index (rendement total net de 30 % d'impôts retenus à la source)
 MSCI AC ASEAN 10/40 Index (Total Return Net)
 MSCI All Country Asia ex Japan Index (Total Return Net)
 MSCI All Country Asia Pacific ex Japan Index (Total Return Net)
 MSCI China 10/40 Index (Total Return Net)
 CSI 300 (Net)
 MSCI All Country World Index (Total Return Net)
 MSCI Emerging Markets Europe 10/40 Index (Total Return Net)
 MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)
 MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)
 MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)
 MSCI Emerging Markets Small Cap Index (Total Return Net)
 MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)
 MSCI EMU Index (Total Return Net)
 MSCI EMU Index (Total Return Net)
 MSCI Europe Index (Total Return Net)
 MSCI Europe Small Cap Index (Total Return Net)
 MSCI Europe Investable Market Information Technology 10/40 Index (Total Return Net)
 MSCI Europe Index (Total Return Net)
 MSCI Europe Small Cap Index (Total Return Net)
 MSCI Europe Growth Index (Total Return Net)
 MSCI Europe Value Index (Total Return Net)
 MSCI Europe Index (Total Return Net)
 MSCI Europe Small Cap Index (Total Return Net)
 MSCI World Index (Total Return Net)
 MSCI All Country World Growth Index (Total Return Net)
 MSCI World Healthcare Index (Total Return Net)
 S&P Global Mining & Energy Index (Total Return Net)
 MSCI World Index (Total Return Net)
 MSCI All Country World Index (Total Return Net)
 MSCI World Value Index (Total Return Net)
 MSCI Golden Dragon Index (Total Return Net)
 MSCI India 10/40 Index (Total Return Net)
 TOPIX (Total Return Net)
 Korea Composite Stock Price Index (KOSPI)
 MSCI Emerging Markets Latin America Index (Total Return Net)
 S&P Emerging Europe, Middle East & Africa BMI (Net Return in USD)
 MSCI All Country Asia Pacific Index (Total Return Net)
 MSCI Russia 10/40 Index (Total Return Net)
 MSCI All Country World Index (Total Return Net)
 MSCI Taiwan 10/40 Index (Total Return Net)
 MSCI All Country World Index (Total Return Net)
 S&P 500 Index (rendement total net de 30 % d'impôts retenus à la source)
 Russell 1000 Growth Index (rendement total net de 30 % d'impôts retenus à la source)
 Russell 2000 Growth Index (rendement total net de 30 % d'impôts retenus à la source)
 Russell 2000 Index (rendement total net de 30 % d'impôts retenus à la source)
 S&P 500 Index (rendement total net de 30 % d'impôts retenus à la source)
 Russell 1000 Equal Weight Technology Index (rendement total net de 30 % d'impôts retenus à la source)
 Russell 1000 Value Index (rendement total net de 30 % d'impôts retenus à la source)
 50% MSCI All Country Asia Pacific ex Japan Index (Total Return Net) / 50% J.P. Morgan Asia Credit Index (Total Return Gross)
 50% MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net) / 25% J.P. Morgan Government Bond Index Emerging Markets Global Diversified (Total Return Gross) / 15% J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Total Return Gross) / 10% J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (Total Return Gross)
 Refinitiv Global Focus Convertible Bond Index (Total Return Gross) couvert en EUR
 ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index (Total Return Gross)

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

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

(3) Ce Compartiment a été liquidé le 11 décembre 2024.

7. Méthode de calcul de l'exposition au risque (suite)

Exposition globale utilisant l'approche par les engagements (suite)

Nom du Compartiment (suite)

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund

JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund

JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund

JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund

JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund

Indice de référence du fonds

50% J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Total Return Gross) / 50% J. P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (Total Return Gross)

J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (Total Return Gross)

50% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified Investment Grade (Total Return Gross) / 50% J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified Investment Grade (Total Return Gross)

J.P. Morgan EMU Government Investment Grade Bond 1-3 Year Index (Total Return Gross)

ICE BofA Euro Developed Markets Non-Financial High Yield Constrained Index (Total Return Gross)

ICE BofA Euro Developed Markets High Yield ex-Financials BB-B 1-3 year 3% Constrained Index (Total Return Gross)

J.P. Morgan Government Bond Index 1-3 Year (Total Return Gross) couvert en EUR

Bloomberg Global Aggregate 1-3 Years Index (Total Return Gross) couvert en USD

ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index (Total Return Gross)

Bloomberg US Aggregate Index (Total Return Gross)

Bloomberg US Corporate High-Yield 2% Issuer Capped Index (Total Return Gross)

Bloomberg US Government/Credit 1-3 Year Index (Total Return Gross)

40% Bloomberg US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) couvert en EUR / 35% MSCI World Index (Total Return Net) couvert en EUR / 25% Bloomberg Global Credit Index (Total Return Gross) couvert en EUR

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

8. Sûretés reçues

Sûretés reçues dans le cadre d'instruments financiers dérivés :

Type de sûretés	Contrepartie	Devise	Montant de la sûreté (dans la Devise du Compartiment)
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund Liquidités	UBS	EUR	16.450.000
			16.450.000
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund Liquidités	UBS	EUR	25.320.000
			25.320.000
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund Liquidités	BNP Paribas	USD	1.588.300
Liquidités	Citigroup	USD	270.000
			1.858.300
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund Liquidités	Goldman Sachs	USD	899.000
			899.000
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund Liquidités	Merrill Lynch	USD	477.526
			477.526

9. Opérations de financement sur titres

La SICAV s'engage dans des Opérations de financement sur titres (au sens de l'Article 3 du Règlement (UE)2015/2365, les opérations de financement sur titres comprennent les contrats de mise en pension, les prêts de titres ou de matières premières et les emprunts de titres ou de matières premières, les opérations d'achat-revente ou les opérations de vente-rachat et les opérations de prêt avec appel de marge) par le biais de son exposition à des opérations de prêt de titres et des contrats de swaps de rendement total au cours de la période. Conformément à l'Article 13 du Règlement, les informations relatives aux opérations de prêt de titres et aux contrats de swaps de rendement total sont détaillées ci-après.

Les sûretés reçues ou constituées dans le cadre des Opérations de financement sur titres sont communiquées sur la base comptable de la date de transaction.

Informations générales

Montant des titres prêtés

La valeur totale des titres prêtés en proportion du total des actifs pouvant être prêtés du Compartiment à la date de rapport est précisée ci-après. Le total des actifs pouvant être prêtés désigne la valeur cumulée des types d'actifs faisant partie du programme de prêt de titres du Compartiment.

Compartiment	% du Total des Actifs pouvant être prêtés
JPMorgan Funds - America Equity Fund	0,23
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	8,46
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	2,62
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	7,50
JPMorgan Funds - China Fund	4,12
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	15,13
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	3,49
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	3,21
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	3,95
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	3,84
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	11,84
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	1,66
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	1,46
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	0,85
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	6,54
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	4,32
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	3,84
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	0,32
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	4,86
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	8,43
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	0,77
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	4,94
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	0,62
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	5,43
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	1,06
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	12,49
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	3,81
JPMorgan Funds - Global Value Fund	4,43
JPMorgan Funds - Greater China Fund	3,97
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	8,68
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	1,10
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund	0,28
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	3,12
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	4,72
JPMorgan Funds - US Growth Fund	1,06
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	2,87
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	2,52
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	17,92
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	18,28
JPMorgan Funds - US Technology Fund	1,62
JPMorgan Funds - US Value Fund	2,48
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	1,33
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	4,77

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

9. Opérations de financement sur titres (suite)

Montant des actifs engagés dans des opérations de prêt de titres et contrats de swaps de rendement total

Opérations de prêt de titres

Le tableau ci-après présente la valeur totale des actifs engagés dans des prêts de titres à la date de rapport.

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de marché des titres prêtés (dans la Devise du Compartiment)	% des Actifs sous gestion
JPMorgan Funds - America Equity Fund	USD	19.702.380	0,23
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	USD	34.118.328	5,03
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	USD	7.219.851	1,17
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	USD	59.083.217	4,47
JPMorgan Funds - China Fund	USD	94.348.747	2,86
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	CNH	459.960.092	2,14
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	USD	386.332	1,47
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	USD	11.971.214	1,60
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	USD	99.502.834	2,11
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	USD	37.572.820	2,05
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	USD	24.589.543	3,97
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	EUR	2.207.106	1,58
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	EUR	15.467.538	1,46
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	EUR	4.928.412	0,82
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	EUR	6.639.144	6,52
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	EUR	20.354.854	4,22
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	EUR	31.710.239	3,25
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	EUR	3.055.495	0,30
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	EUR	96.477.401	4,42
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	EUR	28.857.926	8,41
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	EUR	5.649.354	0,77
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	EUR	67.020.427	4,81
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	EUR	48.901.476	0,60
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	USD	28.909.832	5,33
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	USD	40.729.852	1,05
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	EUR	100.245.707	12,29
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	EUR	53.097.373	3,74
JPMorgan Funds - Global Value Fund	USD	4.052.877	4,22
JPMorgan Funds - Greater China Fund	USD	31.810.042	2,07
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	JPY	36.433.624.378	8,51
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	USD	11.785.334	1,08
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund	USD	354.056	0,13
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	USD	35.343.337	2,21
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	USD	112.205.217	4,67
JPMorgan Funds - US Growth Fund	USD	60.067.584	1,00
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	USD	17.214.766	1,76
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	USD	187.139.292	2,47
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	USD	59.610.645	17,53
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	USD	176.767.440	17,72
JPMorgan Funds - US Technology Fund	USD	116.665.946	1,54
JPMorgan Funds - US Value Fund	USD	97.106.693	2,45
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	USD	13.453.339	1,08
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	USD	6.107.661	2,33

Contrats de swaps de rendement total

Les montants des actifs engagés dans des contrats de swaps de rendement total, y compris en proportion des actifs sous gestion du Compartiment, sont présentés dans l'Etat du portefeuille-titres.

9. Opérations de financement sur titres (suite)

Données sur la concentration

Dix principaux émetteurs de sûretés

Opérations de prêt de titres

Les montants des actifs engagés dans des contrats de swaps de rendement total, y compris en proportion des actifs sous gestion du Compartiment, sont présentés dans l'Etat du portefeuille-titres.

JPMorgan Funds - America Equity Fund

Sûreté autre qu'en espèces

Emetteur	USD
US Treasury	11.833.996
Danaher Corp	315.031
Hess Corp	315.031
Nvidia Corp	315.031
Steel Dynamic	315.031
Microsoft Corp	315.031
Agilent Technologies Inc	294.041
Meta Platforms Inc	286.361
Cheniere Energy Inc	277.661
Mondelez International Inc	260.184

JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund

Sûreté autre qu'en espèces

Emetteur	USD
France Government	1.639.534
Rolls-Royce Holdings Plc	1.607.532
HSBC Holdings Plc	1.575.273
Freeport-Mcmora	1.388.784
Marks & Spencer Group	1.351.692
Boston Scientific Corp	1.302.844
Transalta Corp	1.283.204
Belgium Government	1.120.636
Apple Inc	1.077.646
UK Treasury	1.024.886

JPMorgan Funds - Asia Growth Fund

Sûreté autre qu'en espèces

Emetteur	USD
Rolls-Royce Holdings Plc	343.909
Hsbc Holdings Plc	337.008
France Government	305.743
Freeport-Mcmora	297.111
Marks & Spencer Group	289.176
Boston Scientific Corp	278.726
Transalta Corp	274.524
Belgium Government	239.745
Apple Inc	218.381
Geberit AG	214.140

JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund

Sûreté autre qu'en espèces

Emetteur	USD
Japan Government	12.852.522
UK Treasury	10.170.542
BP Plc	1.658.837
Commerzbank	1.467.499
Toyota Motor	1.292.889
Alibaba Group Holding Ltd	1.104.521
KDDI Corp	1.022.876
US Treasury	866.171
Nvidia Corp	834.067
France Government	747.342

JPMorgan Funds - China Fund

Sûreté autre qu'en espèces

Emetteur	USD
US Treasury	65.066.121
UK Treasury	14.612.372
Japan Government	3.120.919
France Government	579.235
Tencent Holdings Ltd	368.902
Kawasaki Heavy Industries Ltd	363.220
Ihi Corp	362.746
wealth Bank Of Australia	360.418
Mitsubishi Electric Corp	359.188
Renesas Electronics	358.532

JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund

Sûreté autre qu'en espèces

Emetteur	CNH
US Treasury	280.344.313
UK Treasury	104.746.629
Japan Government	58.148.909
France Government	7.816.146
Germany Government	2.666.613
BP Plc	1.570.247
Commerzbank	1.389.128
Toyota Motor Corp	1.223.843
Alibaba Group Holding Ltd	1.032.365
KDDI Corp	968.249

JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund

Sûreté autre qu'en espèces

Emetteur	USD
Austria Government	18.493
France Government	12.568
Belgium Government	10.026
UK Treasury	4.900
Finland Government	4.137
Germany Government	252
US Treasury	229

JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund

Sûreté autre qu'en espèces

Emetteur	USD
US Treasury	2.435.119
UK Treasury	857.857

JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund

Sûreté autre qu'en espèces

Emetteur	USD
US Treasury	19.184.163
Sekisui House Ltd	2.125.668
Nippon Telegraph & Telephone Corp	2.110.838
Sumitomo Realty & Development Co Ltd	2.110.811
Mazda Motor Corp	2.110.800
Sumitomo Mitsui Trust Group Inc	2.110.794
Honda Motor Co Ltd	2.110.778
Mitsubishi Corp	2.110.761
Seibu Holdings Inc	2.110.752
Hitachi Ltd	2.110.751

JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund

Sûreté autre qu'en espèces

Emetteur	USD
US Treasury	16.004.044
UK Treasury	15.492.944
France Government	399.957
Japan Government	301.059
Agilent Technologies Inc	193.635
Netherlands Government	153.824
Danaher Corp	152.112
Hess Corp	152.112
Nvidia Corp	152.112
Steel Dynamic	152.112

JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund

Sûreté autre qu'en espèces

Emetteur	USD
US Treasury	4.963.769
France Government	1.834.588
Microsoft Corp	525.308
Nvidia Corp	518.831
Meta Platforms Inc	497.536
Agilent Technologies Inc	410.933
Parker-Hannifin Corp	339.395
Packaging Corp Of America	333.312
Norfolk Southern Corp	306.206
Centene Corp	304.779

JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund

Sûreté autre qu'en espèces

Emetteur	EUR
France Government	167.886
US Treasury	147.462
Nvidia Corp	88.858
Apple Inc	88.858
Amazon.Com	86.861
Microsoft Corp	86.860
Tencent Holdings Ltd	83.073
Meta Platforms Inc	77.175
Tesla Inc	76.467
Twilio Inc	75.177

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

9. Opérations de financement sur titres (suite)

JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund

Sûreté autre qu'en espèces	
Emetteur	EUR
US Treasury	814.465
Rolls-Royce Holdings Plc	755.206
Glencore Plc	755.206
Shell	755.206
Nestle	755.205
Alphabet Inc	755.205
Nvidia Corp	755.204
Meta Platforms Inc	755.203
Apple Inc	755.203
SAP SE	755.203

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund

Sûreté autre qu'en espèces	
Emetteur	EUR
Japan Government	2.386.161
UK Treasury	148.054
Nvidia Corp	141.565
Apple Inc	141.565
Tencent Holdings Ltd	139.858
Amazon.Com	122.314
Microsoft Corp	122.313
Eli Lilly & Co	122.312
Alibaba Group Holding Ltd	82.897
Pfizer Inc	71.004

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund

Sûreté autre qu'en espèces	
Emetteur	EUR
US Treasury	1.805.381
Japan Government	491.187
Nvidia Corp	155.070
Tencent Holdings Ltd	131.721
Apple Inc	127.592
BP Plc	122.424
Alibaba Group Holding Ltd	114.685
Meta Platforms Inc	113.264
Commerzbank	108.296
Shell	102.859

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund

Sûreté autre qu'en espèces	
Emetteur	EUR
US Treasury	6.706.235
France Government	902.554
Nvidia Corp	579.890
Apple Inc	573.870
Tokyo Electron Ltd	371.672
Intuit Inc	367.063
Cisco Systems Inc	359.096
Recruit Holdings Co Ltd	359.045
Dollar Tree Inc	353.030
Cognizant Technology Solutions Corp	353.030

JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund

Sûreté autre qu'en espèces	
Emetteur	EUR
Japan Government	5.755.541
US Treasury	3.186.119
France Government	2.551.478
UK Treasury	1.853.656
Apple Inc	911.239
Nvidia Corp	902.992
Tencent Holdings Ltd	531.355
Intuit Inc	507.406
Austria Government	424.981
Amazon.Com	424.743

JPMorgan Funds - Europe Equity Fund

Sûreté autre qu'en espèces	
Emetteur	EUR
France Government	143.061
Germany Government	10.833
Apple Inc	7.110
Nvidia Corp	7.000
Home Depot Inc	6.738
Intuit Inc	6.084
Dollar Tree Inc	6.076
Cognizant Technology Solutions Corp	6.076
Danaher Corp	6.076
Arthur J Gallagher & Co	6.076

JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund

Sûreté autre qu'en espèces	
Emetteur	EUR
Japan Government	18.396.936
US Treasury	12.283.008
UK Treasury	10.292.781
France Government	6.396.470
Apple Inc	2.176.091
Nvidia Corp	2.110.859
Tencent Holdings Ltd	1.579.742
Meta Platforms Inc	1.172.671
Microsoft Corp	998.209
Amazon.Com	998.208

JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund

Sûreté autre qu'en espèces	
Emetteur	EUR
US Treasury	3.745.942
France Government	2.926.256
Japan Government	2.111.649
UK Treasury	1.435.821
Nvidia Corp	808.206
Apple Inc	788.972
Tencent Holdings Ltd	646.403
Meta Platforms Inc	573.438
Tesla Inc	435.777
Rolls-Royce Holdings Plc	430.394

JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund

Sûreté autre qu'en espèces	
Emetteur	EUR
US Treasury	3.215.429
Japan Government	1.125.003
UK Treasury	345.054
Nvidia Corp	76.710
Apple Inc	76.710
Rolls-Royce Holdings Plc	67.269
Experian Plc	50.063
Glencore Plc	38.847
Shell	38.847
Nestle	38.847

JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund

Sûreté autre qu'en espèces	
Emetteur	EUR
US Treasury	11.546.644
Japan Government	9.166.723
UK Treasury	8.489.903
Apple Inc	1.750.680
Nvidia Corp	1.688.334
Tencent Holdings Ltd	1.565.730
France Government	1.539.188
Meta Platforms Inc	1.255.681
Rolls-Royce Holdings Plc	1.185.349
Tesla Inc	939.672

JPMorgan Funds - Global Focus Fund

Sûreté autre qu'en espèces	
Emetteur	EUR
US Treasury	1.910.052
BP Plc	1.326.785
Nvidia Corp	1.264.204
Commerzbank	1.173.748
Toyota Motor Corp	1.034.090
Danaher Corp	966.394
Hess Corp	966.394
Steel Dynamic	966.393
Microsoft Corp	966.392
Agilent Technologies Inc	902.003

JPMorgan Funds - Global Growth Fund

Sûreté autre qu'en espèces	
Emetteur	USD
US Treasury	12.389.024
UK Treasury	2.570.773
Nvidia Corp	454.898
Danaher Corp	399.851
Hess Corp	399.851
Steel Dynamic	399.850
Microsoft Corp	399.850
Agilent Technologies Inc	373.209
Meta Platforms Inc	363.461
Cheniere Energy Inc	352.419

JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund

Sûreté autre qu'en espèces	
Emetteur	USD
Tencent Holdings Ltd	1.701.639
US Treasury	1.348.675
Nvidia Corp	1.272.208
Meta Platforms Inc	1.260.600
Apple Inc	1.247.393
Alphabet Inc	1.187.071
Rolls-Royce Holdings Plc	1.158.105
Nestle	1.134.163
Shell	1.132.143
Glencore Plc	1.131.938

JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund

Sûreté autre qu'en espèces	
Emetteur	EUR
US Treasury	51.605.049
Japan Government	2.284.624
France Government	949.042
Nvidia Corp	946.045
Denso Corp	534.254
Tencent Holdings Ltd	496.846
UK Treasury	485.986
Apple Inc	478.826
Fujitsu Ltd	478.243
Broadcom Inc	478.027

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Sûreté autre qu'en espèces	
Emetteur	EUR
UK Treasury	6.490.382
US Treasury	5.327.117
Japan Government	2.111.256
Nvidia Corp	869.597
Microsoft Corp	739.343
Meta Platforms Inc	718.350
Danaher Corp	588.704
Hess Corp	588.704
Steel Dynamic	588.703
Tencent Holdings Ltd	563.551

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

9. Opérations de financement sur titres (suite)

JPMorgan Funds - Global Value Fund

Sûreté autre qu'en espèces	
Emetteur	USD
UK Treasury	449.148
US Treasury	207.417
France Government	124.720
Japan Government	111.518
Tencent Holdings Ltd	100.885
Austria Government	89.184
Kawasaki Heavy Industries Ltd	87.481
Ihi Corp	87.367
wealth Bank Of Australia	86.806
Mitsubishi Electric Corp	86.510

JPMorgan Funds - Greater China Fund

Sûreté autre qu'en espèces	
Emetteur	USD
US Treasury	9.824.626
France Government	741.229
Danaher Corp	233.757
Hess Corp	233.757
Nvidia Corp	233.756
Steel Dynamic	233.756
Microsoft Corp	233.756
Agilent Technologies Inc	218.181
Meta Platforms Inc	212.483
Cheniere Energy Inc	206.028

JPMorgan Funds - Japan Equity Fund

Sûreté autre qu'en espèces	
Emetteur	JPY
UK Treasury	28.828.406.636
US Treasury	8.707.157.717
Austria Government	216.259.924
Japan Government	68.563.820
Tencent Holdings Ltd	27.321.407
Twilio Inc	26.035.497
T-Mobile Us Inc	26.035.496
Broadcom Inc	26.035.490
Nvidia Corp	26.035.488
Amazon.Com	26.035.483

JPMorgan Funds - Korea Equity Fund

Sûreté autre qu'en espèces	
Emetteur	USD
US Treasury	6.259.267
UK Treasury	999.867
Apple Inc	175.931
Cisco Systems Inc	175.931
Recruit Holdings Co Ltd	175.903
Tokyo Electron Ltd	175.825
Dollar Tree Inc	165.864
Cognizant Technology Solutions Corp	165.864
Danaher Corp	165.864
Arthur J Gallagher & Co	165.863

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

Sûreté autre qu'en espèces	
Emetteur	USD
UK Treasury	118.430
Tencent Holdings Ltd	13.541
Twilio Inc	13.541
T-Mobile Us Inc	13.541
Broadcom Inc	13.541
Nvidia Corp	13.541
Amazon.Com	13.541
Qualcomm Inc	13.541
Eli Lilly & Co	13.541
Meta Platforms Inc	13.541

JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund

Sûreté autre qu'en espèces	
Emetteur	USD
Japan Government	8.736.518
US Treasury	8.504.446
UK Treasury	8.480.350
Austria Government	431.105
Denso Corp	289.134
Tencent Holdings Ltd	288.355
Kawasaki Heavy Industries Ltd	265.419
Ihi Corp	265.073
Wealth Bank Of Australia	263.371
Mitsubishi Electric Corp	262.473

JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund

Sûreté autre qu'en espèces	
Emetteur	USD
US Treasury	26.515.017
Nvidia Corp	3.041.449
Microsoft Corp	3.022.041
Danaher Corp	2.885.462
Hess Corp	2.885.462
Steel Dynamic	2.885.460
Meta Platforms Inc	2.749.137
Agilent Technologies Inc	2.702.891
Cheniere Energy Inc	2.543.195
Mondelez International Inc	2.383.102

JPMorgan Funds - US Growth Fund

Sûreté autre qu'en espèces	
Emetteur	USD
US Treasury	48.291.291
Nvidia Corp	453.047
Microsoft Corp	453.046
Danaher Corp	428.047
Hess Corp	428.047
Steel Dynamic	428.046
Agilent Technologies Inc	399.526
Meta Platforms Inc	389.091
Cheniere Energy Inc	377.310
Mondelez International Inc	353.524

JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund

Sûreté autre qu'en espèces	
Emetteur	USD
US Treasury	3.230.051
Microsoft Corp	414.047
Nvidia Corp	410.183
Meta Platforms Inc	377.995
Danaher Corp	355.647
Hess Corp	355.647
Steel Dynamic	355.647
Agilent Technologies Inc	331.950
Cheniere Energy Inc	313.463
Thermo Fisher	311.097

JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund

Sûreté autre qu'en espèces	
Emetteur	USD
US Treasury	55.476.656
Nvidia Corp	3.616.219
Microsoft Corp	3.430.557
Danaher Corp	3.175.503
Hess Corp	3.175.502
Steel Dynamic	3.175.501
Meta Platforms Inc	3.019.972
Agilent Technologies Inc	2.963.918
Cheniere Energy Inc	2.799.019
Mondelez International Inc	2.622.646

JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund

Sûreté autre qu'en espèces	
Emetteur	USD
US Treasury	13.253.464
Nvidia Corp	1.687.282
Microsoft Corp	1.669.080
Meta Platforms Inc	1.466.429
Danaher Corp	1.211.443
Steel Dynamic	1.211.443
Hess Corp	1.211.442
Thermo Fisher	1.136.206
Agilent Technologies Inc	1.118.135
Cheniere Energy Inc	1.069.538

JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund

Sûreté autre qu'en espèces	
Emetteur	USD
US Treasury	43.875.215
Nvidia Corp	4.202.386
Microsoft Corp	4.183.834
Danaher Corp	3.812.063
Hess Corp	3.812.062
Steel Dynamic	3.812.060
Meta Platforms Inc	3.802.573
Agilent Technologies Inc	3.551.557
Cheniere Energy Inc	3.360.772
Thermo Fisher	3.216.022

JPMorgan Funds - US Technology Fund

Sûreté autre qu'en espèces	
Emetteur	USD
US Treasury	4.221.404
Microsoft Corp	2.200.504
Nvidia Corp	2.144.984
Meta Platforms Inc	2.056.204
Seven & I Holdings Co Ltd	1.588.784
Thermo Fisher	1.464.053
Danaher Corp	1.343.204
Hess Corp	1.343.204
Steel Dynamic	1.343.203

JPMorgan Funds - US Value Fund

Sûreté autre qu'en espèces	
Emetteur	USD
Danaher Corp	2.624.763
Hess Corp	2.624.763
Nvidia Corp	2.624.762
Steel Dynamic	2.624.761
Microsoft Corp	2.624.758
Agilent Technologies Inc	2.449.874
Meta Platforms Inc	2.385.890
Cheniere Energy Inc	2.313.407
Mondelez International Inc	2.167.790

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Sûreté autre qu'en espèces	
Emetteur	USD
US Treasury	882.293
Nvidia Corp	223.035
Microsoft Corp	223.035
Meta Platforms Inc	211.391
Danaher Corp	127.947
Hess Corp	127.947
Steel Dynamic	127.947
Agilent Technologies Inc	119.422
Cheniere Energy Inc	112.769

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

9. Opérations de financement sur titres (suite)

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Sûreté autre qu'en espèces

Emetteur	USD
UK Treasury	3.583.114
Japan Government	159.819
US Treasury	128.340
Tencent Holdings Ltd	7.049
Twilio Inc	7.049
T-Mobile Us Inc	7.049
Broadcom Inc	7.049
Nvidia Corp	7.049
Amazon.Com	7.049
Qualcomm Inc	7.049

Contrats de swaps de rendement total

Aucune sûreté autre qu'en espèces n'a été reçue au titre de contrats de swaps de rendement total.

Dix principales contreparties

Opérations de prêt de titres

Comme déclaré à la Note 10, J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch est l'unique contrepartie aux opérations de prêt de titres à la date de rapport.

Contrats de swaps de rendement total

Toutes les contreparties au titre de swaps de rendement total à la date de rapport sont déclarées dans l'Etat du portefeuille-titres.

Données agrégées sur les opérations

Type et qualité des sûretés autres qu'en espèces

Les sûretés autres qu'en espèces reçues par les Compartiments dans le cadre de prêts de titres à la date de ce rapport se présentent sous forme de titres de créance de très bonne qualité (niveau « investment grade ») et d'actions négociées sur les marchés suivants :

Valeur des sûretés (dans la Devise du Compartiment)	JPMorgan Funds - America Equity Fund	JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	JPMorgan Funds - China Fund	JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund
	USD	USD	USD	USD	USD	CNH
Obligations						
Catégorie « investment grade »	11.833.994	4.835.366	744.585	24.899.086	83.786.221	453.825.755
Actions						
ASE, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Copenhagen, Marché principal	-	-	-	-	-	-
EN Amsterdam, Marché principal	-	31.052	6.643	-	-	-
EN Paris, Marché principal	-	19	4	-	-	-
Helsinki, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Hong Kong, Marché principal	-	-	-	-	-	-
London, Marché principal	-	919.577	196.731	-	-	-
NASDAQ CM, Marché principal	33.254	13.965	-	-	-	-
NASDAQ GM, Marché principal	3.144.733	2.639.428	-	113.374	25.756	85.686
NASDAQ GS, Marché principal	5.887.286	-	414.447	6.323.816	2.889.953	4.898.290
New York, Marché principal	1.044	6.867.399	1.393.149	3.034.305	5.676.712	2.321.660
NYSEAmerican, Marché principal	-	-	-	-	809	-
NZX, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Oslo, Marché principal	-	-	-	-	-	-
OTC US, Marché principal	-	21.118.957	4.504.123	30.541.329	7.234.235	-
Singapore, Marché principal	-	-	-	-	-	-
SIX Swiss Ex, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Stockholm, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Tokyo, Marché principal	-	62	-	2.354.999	-	2.229.135
Toronto, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Vienna, Marché principal	-	74.008	15.833	-	-	-
Xetra, Marché principal	-	-	-	-	-	28.808.981
Total	20.900.311	36.499.833	7.275.515	67.266.909	99.613.686	492.169.507

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

9. Opérations de financement sur titres (suite)

	JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund
Valeur des sûretés (dans la Devise du Compartiment)	USD	USD	USD	USD	USD	EUR
Obligations						
Catégorie « investment grade »	50.605	3.292.976	19.374.332	32.351.828	7.317.885	371.769
Actions						
ASE, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Copenhagen, Marché principal	-	-	-	-	-	-
EN Amsterdam, Marché principal	-	-	-	-	-	-
EN Paris, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Helsinki, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Hong Kong, Marché principal	-	-	-	-	-	-
London, Marché principal	-	-	59.300	-	-	12.833
NASDAQ CM, Marché principal	-	-	-	-	-	-
NASDAQ GM, Marché principal	-	-	129.814	16.056	66.880	18.459
NASDAQ GS, Marché principal	-	-	14.258.949	2.122.107	7.735.097	1.002.483
New York, Marché principal	-	-	27.257.183	4.286.853	11.119.474	492.336
NYSEAmerican, Marché principal	-	-	3.753	504	923	-
NZX, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Oslo, Marché principal	-	-	-	-	-	-
OTC US, Marché principal	-	-	43.358.369	-	686.025	540.701
Singapore, Marché principal	-	-	-	-	-	-
SIX Swiss Ex, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Stockholm, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Tokyo, Marché principal	-	-	1.858	-	166	454
Toronto, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Vienna, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Xetra, Marché principal	-	-	-	-	-	13
Total	50.605	3.292.976	104.443.558	38.777.348	26.926.450	2.439.048

	JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	JPMorgan Funds - Europe Equity Fund
Valeur des sûretés (dans la Devise du Compartiment)	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Obligations						
Catégorie « investment grade »	1.408.659	2.569.568	2.374.050	7.807.590	14.241.000	153.894
Actions						
ASE, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Copenhagen, Marché principal	-	-	-	-	-	-
EN Amsterdam, Marché principal	-	-	-	695	7.531	-
EN Paris, Marché principal	-	-	-	-	5.871	-
Helsinki, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Hong Kong, Marché principal	-	-	-	-	-	-
London, Marché principal	104.809	-	-	27.019	59.348	104
NASDAQ CM, Marché principal	-	-	-	-	-	-
NASDAQ GM, Marché principal	-	12.599	3.186	43.680	49.506	-
NASDAQ GS, Marché principal	3.626.501	1.212.909	786.256	5.226.633	7.376.241	56.897
New York, Marché principal	627.049	1.125.305	336.039	3.960.822	5.525.903	54.495
NYSEAmerican, Marché principal	-	-	-	-	-	-
NZX, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Oslo, Marché principal	-	-	-	-	-	-
OTC US, Marché principal	11.347.002	441.440	3.763.877	489.0912	7.414.148	35.586
Singapore, Marché principal	-	-	-	-	-	-
SIX Swiss Ex, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Stockholm, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Tokyo, Marché principal	3.204	2.058	174.172	211.355	27.199	293
Toronto, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Vienna, Marché principal	-	-	-	1.656	364	-
Xetra, Marché principal	4.838	123	642	-	604	-
Total	17.122.062	5.364.002	7.438.222	22.170.362	34.707.715	301.269

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

9. Opérations de financement sur titres (suite)

Valeur des sûretés (dans la Devise du Compartiment)	JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	JPMorgan Funds - Global Focus Fund	JPMorgan Funds - Global Growth Fund
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
Obligations						
Catégorie « investment grade »	48.467.524	10.571.507	4.743.210	31.428.679	1.912.983	14.960.339
Actions						
ASE, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Copenhagen, Marché principal	-	-	-	-	-	-
EN Amsterdam, Marché principal	1.800	825	-	4.263	-	-
EN Paris, Marché principal	-	-	-	2	-	-
Helsinki, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Hong Kong, Marché principal	-	-	-	-	-	-
London, Marché principal	64.498	26.785	2.147	132.468	-	-
NASDAQ CM, Marché principal	-	-	-	-	-	-
NASDAQ GM, Marché principal	128.792	45.525	-	89.843	102.009	42.207
NASDAQ GS, Marché principal	18.182.816	5.704.748	395.923	11.468.152	10.145.155	4.083.538
New York, Marché principal	16.773.535	4.227.388	97.568	6.855.858	18.178.949	7.494.390
NYSEAmerican, Marché principal	-	-	-	-	3.203	1.325
NZX, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Oslo, Marché principal	-	-	-	-	-	-
OTC US, Marché principal	21.148.711	11.129.563	725.656	22.573.417	24.003.259	4.436.807
Singapore, Marché principal	-	-	-	-	-	-
SIX Swiss Ex, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Stockholm, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Tokyo, Marché principal	216.567	357.518	-	304.751	818.230	348.093
Toronto, Marché principal	-	-	-	-	1.064.964	-
Vienna, Marché principal	4.290	1.964	-	10.160	-	-
Xetra, Marché principal	1.276	2.484	249	5.690	-	-
Total	104.989.809	32.068.307	5.964.753	72.873.283	56.228.752	31.366.699

Valeur des sûretés (dans la Devise du Compartiment)	JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	JPMorgan Funds - Global Value Fund	JPMorgan Funds - Greater China Fund	JPMorgan Funds - Japan Equity Fund
	USD	EUR	EUR	USD	USD	JPY
Obligations						
Catégorie « investment grade »	3.550.574	55.714.112	14.602.479	1.104.965	10.566.573	37.845.650.810
Actions						
ASE, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Copenhagen, Marché principal	-	-	-	-	-	-
EN Amsterdam, Marché principal	369	34.731	4.685	903	-	-
EN Paris, Marché principal	34	27.635	3.728	-	-	-
Helsinki, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Hong Kong, Marché principal	-	-	-	-	-	-
London, Marché principal	10.714	223.798	30.187	27.953	-	-
NASDAQ CM, Marché principal	-	-	-	-	-	-
NASDAQ GM, Marché principal	-	56.507	99.131	1.522	24.674	6.392.910
NASDAQ GS, Marché principal	7.370.286	7.014.523	8.253.595	401.950	2.333.426	321.471.792
New York, Marché principal	2.143.188	8.164.222	12.031.134	351.006	4.368.431	162.856.460
NYSEAmerican, Marché principal	-	1.378	1.951	-	775	-
NZX, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Oslo, Marché principal	-	-	-	-	-	-
OTC US, Marché principal	27.787.298	19.043.730	13.783.649	2.573.061	53.044	55.148.285
Singapore, Marché principal	-	-	-	-	-	-
SIX Swiss Ex, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Stockholm, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Tokyo, Marché principal	15.236	352.101	254.936	15	-	28.261
Toronto, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Vienna, Marché principal	786	-	-	2.153	-	-
Xetra, Marché principal	7.251	5	209	39	-	-
Xetra, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Total	40.885.736	90.632.742	49.065.684	4.463.567	17.346.923	38.391.548.518

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

9. Opérations de financement sur titres (suite)

Valeur des sûretés (dans la Devise du Compartiment)	JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Opportunities Fund	JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	JPMorgan Funds - US Growth Fund	JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Obligations						
Catégorie « Investment grade »	7.636.789	118.528	26.248.693	27.713.292	48.428.757	3.243.981
Actions						
ASE, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Copenhague, Marché principal	-	-	-	-	-	-
EN Amsterdam, Marché principal	-	-	18.542	3.896	-	-
EN Paris, Marché principal	-	-	14.753	2	-	-
Helsinki, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Hong Kong, Marché principal	-	-	-	-	-	-
London, Marché principal	3.524	-	119.473	115.862	1.418	127
NASDAQ CM, Marché principal	-	-	-	-	-	-
NASDAQ GM, Marché principal	-	3.325	4.612	304.579	45.183	37.541
NASDAQ GS, Marché principal	1.364.669	167.188	1.374.704	30.986.309	4.412.347	4.341.867
New York, Marché principal	1.217.971	84.623	149.023	56.047.437	8.051.936	7.091.703
NYSEAmerican, Marché principal	-	-	-	9.562	1.419	1.179
NZX, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Oslo, Marché principal	-	-	-	-	-	-
OTC US, Marché principal	2.504.445	15.567	8.567.320	5.702.817	1.746.401	3.400.333
Singapore, Marché principal	-	-	-	-	-	-
SIX Swiss Ex, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Stockholm, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Tokyo, Marché principal	15.840	15	4.173	-	-	-
Toronto, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Vienna, Marché principal	-	-	-	9.286	-	-
Xetra, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Total	12.743.238	389.246	36.501.293	120.893.042	62.687.461	18.116.731

Valeur des sûretés (dans la Devise du Compartiment)	JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	JPMorgan Funds - US Technology Fund	JPMorgan Funds - US Value Fund	JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Obligations						
Catégorie « investment grade »	58.990.669	14.086.216	46.559.846	14.324.215	13.667.166	7.045.926
Actions						
ASE, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Copenhague, Marché principal	-	-	-	-	-	-
EN Amsterdam, Marché principal	26.838	3.941	6.055	282	-	-
EN Paris, Marché principal	17	2.937	4	225	-	-
Helsinki, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Hong Kong, Marché principal	-	-	-	-	-	-
London, Marché principal	802.023	35.596	188.002	1.820	-	5.501
NASDAQ CM, Marché principal	-	-	-	-	-	-
NASDAQ GM, Marché principal	335.194	140.526	408.926	141.784	277.060	36.854
NASDAQ GS, Marché principal	35.840.915	18.005.315	43.367.245	25.338.628	26.201.145	2.451.228
New York, Marché principal	66.185.919	25.699.973	75.244.974	31.971.496	49.051.429	2.985.303
NYSEAmerican, Marché principal	10.523	3.968	12.609	4.451	8.698	424
NZX, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Oslo, Marché principal	-	-	-	-	-	-
OTC US, Marché principal	19.039.732	2.426.342	9.866.315	32.229.559	-	210.715
Singapore, Marché principal	-	-	-	-	-	-
SIX Swiss Ex, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Stockholm, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Tokyo, Marché principal	-	827	12.696	63	-	271
Toronto, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Vienna, Marché principal	63.961	595	14.430	-	-	-
Xetra, Marché principal	-	-	-	-	-	-
Total	181.295.791	60.406.236	175.681.102	104.012.523	89.205.498	12.736.222

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

9. Opérations de financement sur titres (suite)

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	
Valeur des sûretés (dans la Devise du Compartiment)	USD
Obligations	
Catégorie « investment grade »	3.871.324
Actions	
ASE, Marché principal	-
Copenhagen, Marché principal	-
EN Amsterdam, Marché principal	-
EN Paris, Marché principal	-
Helsinki, Marché principal	-
Hong Kong, Marché principal	-
London, Marché principal	-
NASDAQ CM, Marché principal	-
NASDAQ GM, Marché principal	1.731
NASDAQ GS, Marché principal	87.031
New York, Marché principal	44.052
NYSEAmerican, Marché principal	-
NZX, Marché principal	-
Oslo, Marché principal	-
OTC US, Marché principal	8.104
Singapore, Marché principal	-
SIX Swiss Ex, Marché principal	-
Stockholm, Marché principal	-
Tokyo, Marché principal	8
Toronto, Marché principal	-
Vienna, Marché principal	-
Xetra, Marché principal	-
Total	4.012.250

Contrats de swaps de rendement total

Aucune sûreté autre qu'en espèces n'a été reçue au titre de contrats de swaps de rendement total.

Echéance des sûretés

Opérations de prêt de titres

Le tableau ci-après donne une analyse des tranches d'échéance des sûretés reçues au titre d'opérations de prêt de titres à la date de rapport.

Echéance	Valeur de la sûreté					
	JPMorgan Funds - America Equity Fund USD	JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Asia Growth Fund USD	JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund USD	JPMorgan Funds - China Fund USD	JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund CNH
Liquidités						
moins d'un jour	-	1.165.500	658.125	-	441.854	-
Autre qu'en espèces						
Echéance en cours	9.066.316	31.664.467	6.530.930	42.367.824	15.827.465	38.343.753
1 à 7 jours	-	-	-	-	-	-
1 à 4 semaines	177.059	-	-	-	243.215	807.808
1 à 3 mois	-	-	-	-	4.622	38.250
3 à 12 mois	280.448	205.247	39.661	40.266	557.072	21.272.058
plus d'un an	11.376.488	4.630.119	704.924	24.858.819	82.981.312	431.707.638
	20.900.311	37.665.333	7.933.640	67.266.909	100.055.540	492.169.507

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

9. Opérations de financement sur titres (suite)

Valeur de la sûreté							
Echéance	JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund EUR	JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund USD	JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund EUR	
Liquidités							
moins d'un jour	348.780	9.167.727	4.173.101	1.360.768	-	-	-
Autre qu'en espèces							
Echéance en cours	-	-	85.069.225	6.425.521	19.608.567	2.067.279	-
1 à 7 jours	-	-	-	-	-	-	-
1 à 4 semaines	-	56.853	245.406	207.494	37.819	3.017	-
1 à 3 mois	741	2.003	15.068	3.188	1.760	-	-
3 à 12 mois	1.113	1.407	471.052	192.481	80.353	23.439	-
plus d'un an	48.751	3.232.713	18.642.807	31.948.664	7.197.951	345.313	-
	399.385	12.460.703	108.616.659	40.138.116	26.926.450	2.439.048	

Valeur de la sûreté						
Echéance	JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Equity Fund EUR
Liquidités						
moins d'un jour	-	-	-	381.279	40.462	2.921.308
Autre qu'en espèces						
Echéance en cours	15.713.404	2.794.435	5.064.172	14.362.773	20.466.715	147.376
1 à 7 jours	-	-	-	-	-	-
1 à 4 semaines	-	-	426	160.129	2.040	-
1 à 3 mois	-	-	66	5.748	23.656	-
3 à 12 mois	252.937	126.543	35.634	6.953	1.898.240	-
plus d'un an	1.155.721	2.443.024	2.337.924	7.634.759	12.317.064	153.893
	17.122.062	5.364.002	7.438.222	22.551.641	34.748.177	3.222.577

Valeur de la sûreté						
Echéance	JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Focus Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Growth Fund USD
Liquidités						
moins d'un jour	1.155.024	44.671	119.449	645.318	-	-
Autre qu'en espèces						
Echéance en cours	56.522.287	21.496.800	1.221.543	41.444.604	54.315.769	16.406.360
1 à 7 jours	-	-	-	-	-	-
1 à 4 semaines	7.653	-	12.472	27.094	28.180	185.290
1 à 3 mois	4.642	6.171	227	496	-	-
3 à 12 mois	1.849.636	158.079	26.552	1.120.657	44.634	293.485
plus d'un an	46.605.591	10.407.257	4.703.959	30.280.432	1.840.169	14.481.564
	106.144.833	32.112.978	6.084.202	73.518.601	56.228.752	31.366.699

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

9. Opérations de financement sur titres (suite)

Valeur de la sûreté							
Echéance	JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund USD	JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Value Fund USD	JPMorgan Funds - Greater China Fund USD	JPMorgan Funds - Japan Equity Fund JPY	
Liquidités							
moins d'un jour	3.906.538	15.827.957	8.861.873	-	16.467.912	-	
Autre qu'en espèces							
Echéance en cours	37.335.161	34.918.630	34.463.204	3.358.601	6.780.350	545.897.707	
1 à 7 jours	-	-	-	-	-	-	
1 à 4 semaines	3.133	320.114	27.696	5.455	177.318	692.298	
1 à 3 mois	18	12	67	3.577	2.856	26.012	
3 à 12 mois	490.621	1.385.079	175.916	34.296	154.459	517.134	
plus d'un an	3.056.803	54.008.907	14.398.801	1.061.638	10.231.940	37.844.415.367	
	44.792.274	106.460.699	57.927.557	4.463.567	33.814.835	38.391.548.518	

Valeur de la sûreté							
Echéance	JPMorgan Funds - Korea Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund USD	JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund USD	JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund USD	JPMorgan Funds - US Growth Fund USD	JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund USD	
Liquidités							
moins d'un jour	-	-	1.610.214	1.405.777	-	673.815	
Autre qu'en espèces							
Echéance en cours	5.106.449	270.717	10.252.599	93.179.749	14.258.703	14.872.750	
1 à 7 jours	-	-	-	-	-	-	
1 à 4 semaines	-	-	-	385.111	728.510	48.865	
1 à 3 mois	5.838	-	53	12.521	2	-	
3 à 12 mois	56.644	-	50.254	694.142	1.165.319	79.456	
plus d'un an	7.574.307	118.529	26.198.387	26.621.519	46.534.927	3.115.660	
	12.743.238	389.246	38.111.507	122.298.819	62.687.461	18.790.546	

Valeur de la sûreté							
Echéance	JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund USD	JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund USD	JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund USD	JPMorgan Funds - US Technology Fund USD	JPMorgan Funds - US Value Fund USD	JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund USD	
Liquidités							
moins d'un jour	19.993.026	4.265.534	15.613.123	22.869.053	16.139.200	1.808.511	
Autre qu'en espèces							
Echéance en cours	122.305.122	46.320.019	129.121.255	89.688.305	75.538.333	5.690.296	
1 à 7 jours	-	-	-	-	-	-	
1 à 4 semaines	853.383	216.923	662.135	63.161	204.487	7.636	
1 à 3 mois	2.225	1	3.159	36	-	10	
3 à 12 mois	1.516.934	349.949	1.132.187	306.842	323.892	13.397	
plus d'un an	56.618.127	13.519.344	44.762.366	13.954.179	13.138.786	7.024.883	
	201.288.817	64.671.770	191.294.225	126.881.576	105.344.698	14.544.733	

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

9. Opérations de financement sur titres (suite)

Valeur de la sûreté	
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	
Echéance	USD
Liquidités	
moins d'un jour	2.406.973
Autre qu'en espèces	
Echéance en cours	140.925
1 à 7 jours	-
1 à 4 semaines	-
1 à 3 mois	9
3 à 12 mois	-
plus d'un an	3.871.316
	6.419.223

Contrats de swaps de rendement total

Le tableau ci-après donne une analyse des tranches d'échéance des sûretés reçues au titre des contrats de swaps de rendement total à la date de rapport.

Valeur de la sûreté			
Echéance	JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund
	USD	USD	USD
Liquidités			
moins d'un jour	16.450.000	25.320.000	477.526
Autre qu'en espèces			
1 à 7 jours	-	-	-
1 à 4 semaines	-	-	-
1 à 3 mois	-	-	-
3 à 12 mois	-	-	-
plus d'un an	-	-	-
	16.450.000	25.320.000	477.526

Devise de la sûreté

Opérations de prêt de titres

Le tableau ci-après indique la devise des sûretés reçues au titre d'opérations de prêt de titres à la date de rapport.

Compartiment	Valeur de la sûreté (dans la devise Compartiment)						
	Devise du Compartiment	EUR	GBP	JPY	USD	HKD	CHF
JPMorgan Funds - America Equity Fund	USD	-	-	-	20.900.311	-	-
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	USD	2.712.400	20.559.149	71	9.696.440	65.373	1.339.630
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	USD	531.866	4.349.194	-	2.061.648	-	286.596
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	USD	2.550.997	12.894.259	37.601.575	10.325.059	3.416.920	44.531
JPMorgan Funds - China Fund	USD	1.073.592	14.709.897	7.414.268	74.101.204	1.247.046	-
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	CNH	12.044.744	107.324.886	81.576.128	287.638.015	3.133.166	42.153
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	USD	45.476	4.900	-	349.009	-	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	USD	-	857.857	-	11.602.846	-	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	USD	220.881	203.332	42.765.000	65.006.963	247.796	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	USD	553.780	15.492.944	301.059	23.790.333	-	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	USD	2.059.085	308.037	303.198	23.886.144	263.449	-
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	EUR	201.167	162.928	184.141	1.659.121	154.178	2.589
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	EUR	3.023.485	3.939.521	1.315.992	4.455.840	2.708.373	755.205
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	EUR	74.705	239.316	2.397.540	2.356.397	261.028	19.251
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	EUR	507.598	681.916	2.515.758	2.848.640	613.344	103.571
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	EUR	1.408.473	685.610	3.008.087	16.272.826	943.790	33.550
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	EUR	4.248.068	2.835.439	9.038.728	16.091.936	1.687.202	101.297
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	EUR	159.585	5.667	15.507	3.032.701	7.752	-
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	EUR	9.070.098	14.905.574	26.717.004	48.244.653	4.486.074	281.679
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	EUR	4.804.551	4.200.276	6.360.905	13.399.170	2.251.968	429.715
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	EUR	207.874	737.698	1.142.896	3.796.880	121.156	40.764

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

9. Opérations de financement sur titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de la sûreté (dans la devise Compartiment)					
		EUR	GBP	JPY	USD	HKD	CHF
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	EUR	5.335.705	16.329.568	14.653.143	29.609.305	4.591.915	1.082.891
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	EUR	1.235.583	2.178.506	19.794.531	30.329.284	2.308.450	35.617
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	USD	228.388	2.973.452	3.658.858	24.008.620	426.698	6.584
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	USD	5.219.268	6.555.852	8.484.364	13.829.784	5.814.002	1.147.055
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	EUR	2.398.234	2.651.661	14.873.593	82.686.059	1.963.851	6.953
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	EUR	1.132.179	7.264.630	11.423.599	34.547.031	1.881.227	37.381
JPMorgan Funds - Global Value Fund	USD	390.027	1.186.111	1.148.381	898.700	327.029	46.126
JPMorgan Funds - Greater China Fund	USD	741.231	718	55	33.019.844	16	-
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	JPY	241.825.140	28.828.746.584	83.562.086	9.197.878.878	34.273.943	-
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	USD	541.326	1.030.303	1.412.437	8.841.907	531.811	-
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund	USD	98	118.430	17	255.136	15.565	-
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	USD	985.643	9.441.983	14.004.950	11.642.999	932.857	-
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	USD	855.205	2.912.829	1.784.727	115.017.411	518.392	168.515
JPMorgan Funds - US Growth Fund	USD	76.997	257.036	941.869	60.802.176	273.575	1.266
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	USD	10.064	24.781	3.275.597	15.376.156	46.837	113
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	USD	2.345.366	18.779.356	15.596	176.111.492	4.530	1.164.278
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	USD	244.857	1.515.038	1.083.935	61.352.681	191.605	14.713
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	USD	855.984	5.995.940	3.305.416	178.131.624	943.824	262.478
JPMorgan Funds - US Technology Fund	USD	637.187	10.143.236	21.712.499	84.546.813	4.452.341	-
JPMorgan Funds - US Value Fund	USD	-	-	-	105.344.698	-	-
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	USD	6.330	19.099	6.210.842	8.164.614	127.830	-
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	USD	51	3.583.114	159.828	2.668.127	8.103	-

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de la sûreté (dans la devise Compartiment)					
		CAD	SGD	AUD	DKK	SEK	Total
JPMorgan Funds - America Equity Fund	USD	-	-	-	-	-	20.900.311
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	USD	3.292.270	-	-	-	-	37.665.333
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	USD	704.336	-	-	-	-	7.933.640
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	USD	-	66.854	358.197	8.518	-	67.266.910
JPMorgan Funds - China Fund	USD	-	33.255	1.476.278	-	-	100.055.540
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	CNH	-	63.284	339.068	8.063	-	492.169.507
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	USD	-	-	-	-	-	399.385
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	USD	-	-	-	-	-	12.460.703
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	USD	-	-	172.687	-	-	108.616.659
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	USD	-	-	-	-	-	40.138.116
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	USD	-	2.347	104.190	-	-	26.926.450
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	EUR	-	2.184	71.160	-	1.580	2.439.048
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	EUR	-	618.431	305.215	-	-	17.122.062
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	EUR	-	15.765	-	-	-	5.364.002
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	EUR	-	88.230	78.536	629	-	7.438.222
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	EUR	73.666	5.368	119.587	684	-	22.551.641
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	EUR	16.189	87.974	640.274	-	1.070	34.748.177
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	EUR	-	-	1.365	-	-	3.222.577
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	EUR	190.837	206.807	2.037.471	626	4.009	106.144.832
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	EUR	87.381	328.748	249.034	1.230	-	32.112.978
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	EUR	-	31.812	-	-	5.122	6.084.202
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	EUR	451.992	750.363	698.869	1.073	13.777	73.518.601
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	EUR	-	53.472	286.496	6.813	-	56.228.752
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	USD	-	9.884	52.957	1.259	-	31.366.700
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	USD	34.986	987.753	2.717.514	55	1.641	44.792.274
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	EUR	-	49.984	1.829.187	1.177	-	106.460.699
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	EUR	-	68.431	1.572.160	918	-	57.927.556
JPMorgan Funds - Global Value Fund	USD	95.790	12.988	355.558	-	2.857	4.463.567
JPMorgan Funds - Greater China Fund	USD	-	-	52.971	-	-	33.814.835
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	JPY	-	115.920	5.145.967	-	-	38.391.548.518
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	USD	-	7.250	378.204	-	-	12.743.238
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund	USD	-	-	-	-	-	389.246
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	USD	-	24.301	1.078.774	-	-	38.111.507
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	USD	413.090	13.824	613.682	-	1.144	122.298.819
JPMorgan Funds - US Growth Fund	USD	-	7.296	323.864	-	3.382	62.687.461
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	USD	-	1.249	55.446	-	303	18.790.546
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	USD	2.845.360	121	5.363	-	17.355	201.288.817

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

9. Opérations de financement sur titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de la sûreté (dans la devise Compartiment)					Total
		CAD	SGD	AUD	DKK	SEK	
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	USD	26.465	5.110	226.826	-	10.540	64.671.770
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	USD	641.931	30.740	1.122.881	-	3.407	191.294.225
JPMorgan Funds - US Technology Fund	USD	-	118.732	5.270.768	-	-	126.881.576
JPMorgan Funds - US Value Fund	USD	-	-	-	-	-	105.344.698
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	USD	-	-	16.018	-	-	14.544.733
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	USD	-	-	-	-	-	6.419.223

Contrats de swaps de rendement total

Les devises de libellé des contrats de swaps de rendement total à la date de rapport sont indiquées dans l'Etat du portefeuille-titres.

Echéance des accords de prêt de titres et des contrats de swaps de rendement total

Opérations de prêt de titres

Les opérations de prêt de titres de la SICAV sont à échéances ouvertes.

Contrats de swaps de rendement total

Le tableau suivant donne une analyse des tranches d'échéance des de swaps de rendement total ouverts.

Echéance	Valeur de marché					
	JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund USD	JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund EUR	JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund USD	JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund USD	JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund USD
moins d'un jour	-	-	-	-	-	-
1 à 7 jours	-	-	-	-	-	-
1 à 4 semaines	-	-	-	-	-	10.560
1 à 3 mois	-	-	-	-	28.576	573.679
3 à 12 mois	-	2.358.445	-	-	3.557.830	(140.582)
plus d'un an	56.589	-	3.225.251	(3.627.799)	31.358	(1.120.979)
	56.589	2.358.445	3.225.251	(3.627.799)	3.617.764	(677.322)

L'analyse des tranches d'échéance ci-dessus a été réalisée sur la base des dates d'échéance contractuelles respectives.

Pays dans lequel sont établies les contreparties

Opérations de prêt de titres

J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch a été constituée au Luxembourg.

Contrats de swaps de rendement total

Tous les Compartiments engagés dans des accords de prêt de titres et des contrats de swaps de rendement total ont recours à des règlements et des compensations bilatéraux avec leur contrepartie respective.

Contrepartie	Pays d'Incorporation
Bank of America	Etats-Unis d'Amérique
Barclays	Royaume-Uni
Goldman Sachs	Etats-Unis d'Amérique
Morgan Stanley	Etats-Unis d'Amérique
UBS	Suisse

Règlement et compensation

Tous les Compartiments engagés dans des accords de prêt de titres et des contrats de swaps de rendement total ont recours à des règlements et des compensations bilatéraux avec leur contrepartie respective.

Réutilisation des sûretés

Part des sûretés reçues qui est réutilisée et revenus du réinvestissement

Les sûretés autres qu'en espèces reçues dans le cadre d'un contrat de sûreté avec transfert de propriété en lien avec des opérations de prêt de titres, des contrats de prise en pension et des transactions sur des instruments dérivés de gré à gré ne peuvent être vendues, réinvesties ni données en gage.

9. Opérations de financement sur titres (suite)

Opérations de prêt de titres

En fin de la période, les sûretés sous forme d'espèces reçues dans le cadre d'opérations de prêt de titres ont été réinvesties dans des opérations de prise en pension de titres avec, en guise de sûretés, des obligations d'État de très bonne qualité. Ces opérations sont gérées par l'Agent des opérations de prêt de titres sur la base exclusive des directives approuvées et de l'accord donné par JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.. Les produits perçus par les SICAV provenant du réinvestissement des sûretés sous forme d'espèces dans des Opérations de prise en pension de titres, après déduction de tout intérêt payable à l'égard de la contrepartie applicable, ont totalisé USD 2.450.052 la période close le 31 décembre 2024 et sont déclarés dans la rubrique des « Produits des opérations de prêt de titres » dans l'État combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

Des informations relatives à la réutilisation autorisée des sûretés en espèces figurent dans la dernière version du Prospectus, disponible à l'adresse <http://www.jpmorganassetmanagement.lu>.

Contrats de swaps de rendement total

Les sûretés sous forme d'espèces reçues au titre des contrats de swap de rendement total peuvent être réutilisées conformément aux dispositions contenues dans le Prospectus. Néanmoins, le Fonds ne réinvestit actuellement aucune sûreté sous forme d'espèces reçue au titre de contrats de swap de rendement total.

Conservation des sûretés

Sûretés reçues

Opérations de prêt de titres

Les tableaux ci-après donnent une analyse des sûretés reçues détenues par chaque dépositaire à la date de rapport :

Compartiment	Dépositaire	Devise du Compartiment	Valeur de la sûreté (dans la Devise du Compartiment)
JPMorgan Funds - America Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	20.900.311
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	37.665.333
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	7.933.640
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	67.266.910
JPMorgan Funds - China Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	100.055.540
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	CNH	492.169.507
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	399.385
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	12.460.703
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	108.616.659
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	40.138.116
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	26.926.450
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	2.439.048
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	17.122.062
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	5.364.002
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	7.438.222
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	22.551.641
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	34.748.177
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	3.222.577
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	106.144.832
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	32.112.978
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	6.084.202
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	73.518.601
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	56.228.752
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	31.366.700
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	44.792.274
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	106.460.699
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	57.927.556
JPMorgan Funds - Global Value Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	4.463.567
JPMorgan Funds - Greater China Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	33.814.835
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	JPY	38.391.548.518
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	12.743.238
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	389.246
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	38.111.507
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	122.298.819
JPMorgan Funds - US Growth Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	62.687.461
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	18.790.546
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	201.288.817
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	64.671.770
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	191.294.225
JPMorgan Funds - US Technology Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	126.881.576

9. Opérations de financement sur titres (suite)

Compartiment	Dépositaire	Devise du Compartiment	Valeur de la sûreté (dans la Devise du Compartiment)
JPMorgan Funds - US Value Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	105.344.698
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	14.544.733
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	6.419.223

Contrats de swaps de rendement total

Les tableaux ci-après donnent une analyse des sûretés reçues détenues au titre de l'ensemble des contrats de swaps de rendement par chaque dépositaire à la date de rapport :

Compartiment	Dépositaire	Devise du Compartiment	Valeur de la sûreté (dans la Devise du Compartiment)
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	16.450.000
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	25.320.000
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	477.526

Sûretés constituées

Opérations de prêt de titres

À la date de rapport, il n'y avait aucune sûreté constituée au titre d'opérations de prêt de titres.

Contrats de swaps de rendement total

Les tableaux ci-après donnent une analyse des sûretés octroyées au titre de l'ensemble des contrats de swaps de rendement pour chaque dépositaire au titre de tous les contrats de swap de rendement total à la date du rapport :

Compartiment	Dépositaire	Devise du Compartiment	Valeur de la sûreté (dans la Devise du Compartiment)
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	3.933.410
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	5.649.945

Revenus et coûts

Opérations de prêt de titres

Le montant total des revenus provenant d'opérations de prêt de titres est réparti entre les Compartiments concernés et l'agent de prêt de titres. Les détails de cette répartition sont exposés à la Note 10 des États financiers.

Contrats de swaps de rendement total

Tous les rendements provenant de contrats de swaps de rendement total reviendront aux Compartiments et ne font l'objet d'aucune convention de partage de revenus avec le Gestionnaire financier ou d'autres parties tierces.

10. Exposition résultant d'instruments financiers dérivés

Nom du Compartiment	Exposition brute la plus faible à des instruments financiers dérivés sur les 6 derniers mois jusqu'au 31/12/2024	Exposition brute la plus forte à des instruments financiers dérivés sur les 6 derniers mois jusqu'au 31/12/2024	Exposition brute moyenne à des instruments financiers dérivés sur les 6 derniers mois jusqu'au 31/12/2024	Exposition nette la plus faible à des instruments financiers dérivés sur les 6 derniers mois jusqu'au 31/12/2024	Exposition nette la plus forte à des instruments financiers dérivés sur les 6 derniers mois jusqu'au 31/12/2024	Exposition nette moyenne à des instruments financiers dérivés sur les 6 derniers mois jusqu'au 31/12/2024
JPMorgan Funds - America Equity Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - China Fund	3,10%	5,00%	3,90%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	0,00%	1,10%	0,06%	0,00%	36,90%	13,25%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	0,00%	2,70%	0,84%	0,00%	2,30%	0,45%
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	0,00%	3,70%	1,02%	0,00%	3,50%	0,68%
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	0,00%	3,50%	1,17%	0,00%	3,40%	1,00%
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	0,00%	3,40%	1,13%	0,00%	2,00%	0,48%
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	0,00%	0,20%	0,02%	0,00%	3,20%	0,59%
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	9,80%	40,50%	16,62%	5,30%	9,60%	7,56%
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Greater China Fund	1,50%	2,20%	1,79%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - India Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Russia Fund (2)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Taiwan Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,20%	0,10%
JPMorgan Funds - US Growth Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - US Technology Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - US Value Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	1,50%	7,40%	3,74%	0,80%	3,30%	1,21%
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	0,30%	0,80%	0,49%	0,00%	0,20%	0,10%
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund	29,50%	117,40%	48,49%	17,40%	32,60%	23,21%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	7,60%	28,00%	16,76%	6,30%	24,50%	13,36%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	4,60%	11,20%	8,15%	2,90%	7,50%	5,70%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	102,80%	386,80%	220,49%	38,10%	67,80%	52,49%
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	161,40%	515,00%	298,61%	0,00%	102,90%	36,09%
JPMorgan Funds - Income Fund	46,70%	95,20%	66,81%	24,80%	132,20%	51,19%
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund	9,90%	16,40%	12,36%	9,70%	16,20%	12,20%
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund	0,70%	1,00%	0,88%	0,40%	0,50%	0,41%
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund	48,40%	64,10%	54,91%	25,30%	39,20%	31,96%

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

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

11. Informations sur la rémunération au titre des OPCVM

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. (la « Société de gestion ») est le gestionnaire agréé de JPMorgan Funds (la « Société ») et fait partie du groupe de sociétés J.P. Morgan Chase & Co. Dans la présente section, les termes « J.P. Morgan » ou « la Société » désignent ce groupe de sociétés, en ce compris chacune des entités qui le composent au sens large, sauf mention contraire.

La présente section de ce rapport a été préparée conformément à la Directive sur les Organismes de placement collectif en valeurs mobilières (la « Directive OPCVM ») et aux « Lignes directrices en matière de bonnes politiques de rémunération » publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers au titre de la Directive OPCVM. Les informations contenues dans cette section se rapportent à la période de rémunération complète la plus récente à ce jour (« l'exercice de performance »).

Politique de rémunération

Une synthèse de la Politique de rémunération appliquée à la Société de gestion (la « Déclaration concernant la politique de rémunération ») est consultable à l'adresse suivante : <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/funds/policies/>. Cette Déclaration concernant la Politique de rémunération détaille la méthode de calcul des rémunérations et des avantages perçus, y compris les critères financiers et non financiers utilisés pour évaluer la performance. Elle présente également les responsabilités et la composition du Compensation and Management Development Committee (Comité des rémunérations et du perfectionnement des cadres dirigeants) de la Société, ainsi que les mesures adoptées pour éviter les conflits d'intérêts ou les gérer. Vous pouvez vous procurer un exemplaire de cette politique gratuitement et sur simple demande auprès de la Société de gestion.

La Politique de rémunération s'applique à tous les employés de la Société de gestion, y compris les personnes dont les activités professionnelles peuvent avoir un impact significatif sur le profil de risque de la Société de gestion ou sur celui des Fonds OPCVM dont elle assure la gestion (les « Collaborateurs identifiés des OPCVM »). Les Collaborateurs identifiés des OPCVM comprennent les membres du Conseil de la Société de gestion (le « Conseil »), les membres de la direction, les responsables des Fonctions de contrôle concernées et les titulaires d'autres fonctions stratégiques. Ces personnes sont informées de leur identification et des implications de leur fonction au moins une fois par an.

Le Conseil de la Société de gestion réexamine et adopte la Politique de rémunération tous les ans, et surveille sa mise en œuvre, en ce compris la classification des Collaborateurs identifiés des OPCVM. Le Conseil d'administration a revu et adopté la Politique de rémunération appliquée à l'Exercice de performance 2023 en juin 2023 sans apporter de modification majeure ; il s'est déclaré satisfait de sa mise en œuvre.

Informations quantitatives

Le tableau ci-après donne un aperçu de la rémunération totale versée au personnel de la Société de gestion au titre de l'exercice de performance 2023 et du nombre de bénéficiaires.

En raison de la structure de la Société, les informations nécessaires pour fournir une répartition plus détaillée de la rémunération attribuable à la Société sont difficiles à obtenir et ne seraient ni pertinentes, ni fiables. Cependant, à des fins de contextualisation, la Société de gestion gère 45 fonds d'investissement alternatifs (pour un total de 50 Compartiments) et 6 OPCVM (totalisant 179 Compartiments), pour un encours global au 31 décembre 2023 d'un montant de USD 16.602m et USD 466.699m, respectivement.

	Rémunération fixe	Rémunération variable	Rémunération totale	Nombre de bénéficiaires
Tous les collaborateurs (en milliers USD)	54.109	27.380	81.489	364

Les employés de JPMorgan Funds n'ont perçu aucune commission de performance au cours de l'année.

La rémunération totale versée aux Collaborateurs identifiés des OPCVM au titre de l'exercice de performance 2023 s'est élevée au total à USD 157.186k, dont USD 7.138k perçus par la Haute direction et USD 150.048k par les autres Collaborateurs identifiés des OPCVM⁽¹⁾.

⁽¹⁾ Les informations relatives aux Collaborateurs identifiés des OPCVM englobent les employés des sociétés auxquelles la gestion de portefeuille a été officiellement déléguée, conformément aux dernières orientations de l'AEMF (Autorité européenne des marchés financiers).

12. Autres événements

a) Avec effet à compter du 26 septembre 2024, les frais de gestion de certaines Classes d'actions des Compartiments ci-après ont été réduits :

- JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund
- JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund
- JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund
- JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

b) Avec effet à compter du 2 décembre 2024, les frais de gestion de certaines Classes d'actions des Compartiments ci-après ont été réduits :

- JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund
- JPMorgan Funds - Asia Growth Fund
- JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund
- JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund
- JPMorgan Funds - China Fund
- JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund
- JPMorgan Funds - Greater China Fund
- JPMorgan Funds - India Fund
- JPMorgan Funds - Japan Equity Fund
- JPMorgan Funds - Korea Equity Fund
- JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund
- JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund
- JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund
- JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund

c) Avec effet à compter du 2 décembre 2024, les frais administratifs et d'exploitation de certaines Classes d'actions des Compartiments ci-après ont été réduits.

13. Publications financières en matière de durabilité

Les Compartiments ci-après ont été classés Article 6 en application du Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur financier. Ces Compartiments ne mettent en avant aucune caractéristique environnementale et/ou sociale et aucun investissement durable ne figure dans leur objectif :

Nom du Compartiment

JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund
JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund
JPMorgan Funds - Russia Fund (2)
JPMorgan Funds - Taiwan Fund
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund

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

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

Les Compartiments ci-après ont été classés Article 8 en application du Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur financier.

Nom du Compartiment

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund
JPMorgan Funds - America Equity Fund
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund
JPMorgan Funds - China Fund
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund
JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund
JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund
JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund
JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund
JPMorgan Funds - Global Focus Fund

13. Publications financières en matière de durabilité (suite)

Nom du Compartiment

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund
JPMorgan Funds - Global Growth Fund
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund
JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund
JPMorgan Funds - Global Value Fund
JPMorgan Funds - Greater China Fund
JPMorgan Funds - Income Fund
JPMorgan Funds - India Fund
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund
JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund
JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund
JPMorgan Funds - US Growth Fund
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund
JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund
JPMorgan Funds - US Technology Fund
JPMorgan Funds - US Value Fund

Les Compartiment ci-après ont été classés Article 9 en application du Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers :

Nom du Compartiment

JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund
JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund
JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund
JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund (3)

(3) Ce Compartiment a été liquidé le 11 décembre 2024.

Le présent rapport est une traduction de l'original rédigé en anglais. En cas de divergence entre la version anglaise et la traduction, la version anglaise fera foi.

ÉTAPES SUIVANTES

Adresse email :

fundinfo@jpmorgan.com

Page d'accueil :

www.jpmorganassetmanagement.com

Adresse :

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
6, route de Trèves,
L-2633 Senningerberg,
Grand-Duché de Luxembourg
N° de tél. : (352) 34 101