

An abstract graphic at the top of the page features flowing, organic shapes in shades of purple and magenta, transitioning into a solid orange horizontal band.

Rapport Annuel Révisé

JPMorgan Funds

Société d'Investissement à Capital Variable, Luxembourg
R.C.S. No B 8478

30 juin 2020

JPMorgan Funds

Rapport annuel révisé

Au 30 juin 2020

Sommaire	
Conseil d'administration	1
Gestion et administration	2
Rapport du Conseil d'administration	3
Rapport des Gestionnaires financiers	10
Rapport d'audit	15
Etats Financiers et informations statistiques	
Etat combiné de l'Actif net	18
Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net	38
Etat des variations du nombre d'Actions	57
Informations statistiques	88
Notes aux Etats Financiers	119
Etat du portefeuille-titres	
Compartiments actions	
JPMorgan Funds - Africa Equity Fund	133
JPMorgan Funds - America Equity Fund	134
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	136
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	137
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	138
JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund	140
JPMorgan Funds - China Fund	141
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	143
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund	146
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	147
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	150
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	153
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	156
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund	159
JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund	161
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	162
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	165
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	168
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	172
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	174
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	176
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	180
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	184
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	188
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	191
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	195
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund	199
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund	202
JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund	204
JPMorgan Funds - Global Equity Fund	207
JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund	211
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	236
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	239
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	242
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)	244
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	248
JPMorgan Funds - Global Socially Responsible Fund	256
JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund	258
JPMorgan Funds - Global Unconstrained Equity Fund	260
JPMorgan Funds - Greater China Fund	262
JPMorgan Funds - India Fund	264
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	265
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	268
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund	269
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	270
JPMorgan Funds - Russia Fund	271
JPMorgan Funds - Taiwan Fund	272
JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies	273
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	277
JPMorgan Funds - US Growth Fund	280
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	282
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund	285
JPMorgan Funds - US Research Enhanced Index Equity Fund	288
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	291
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	295
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	297
JPMorgan Funds - US Technology Fund	299
JPMorgan Funds - US Value Fund	300
Compartiments mixtes	
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	302
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	309

JPMorgan Funds

Rapport annuel révisé

Au 30 juin 2020

Sommaire (suite)

Compartiments investis en titres convertibles	
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)	318
Compartiments obligataires	
JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund	321
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund	331
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund	334
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	344
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	351
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	360
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	367
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund	374
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund	387
JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund	391
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund	395
JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund	401
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund	404
JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund	408
JPMorgan Funds - Financials Bond Fund	411
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund	417
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund	431
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund	442
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund	466
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund	483
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund	492
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	507
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund	513
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund	516
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	523
JPMorgan Funds - Income Fund	536
JPMorgan Funds - Italy Flexible Bond Fund	560
JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund	563
JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund	571
JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund	576
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund	579
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund	605
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund	614
Compartiments monétaires	
JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund	624
JPMorgan Funds - USD Money Market VNAV Fund	626
Fonds de fonds	
JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund	628
Compartiments multi-gestionnaires	
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund	630
JPMorgan Funds - Multi-Manager Sustainable Long-Short Fund	644
Autres Compartiments	
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund	650
JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund	659
Annexe - Informations supplémentaires non révisées	
1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER)	667
2. Résumé des Objectifs d'investissement des Compartiments	704
3. Performance et volatilité	711
4. Intérêts perçus/(prélevés) sur les Comptes bancaires	743
5. Taux de la Taxe d'abonnement des Classes d'actions des Compartiments	743
6. Ratio de rotation du portefeuille	744
7. Méthode de calcul de l'exposition au risque	746
8. Sûretés reçues	750
9. Opérations de financement sur titres	751
10. Informations sur la rémunération au titre des OPCVM	766

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

Aucune souscription ne peut être effectuée sur la seule base de ce rapport. Les souscriptions ne sont valables que si elles sont effectuées sur la base du dernier prospectus applicable, des derniers documents d'informations clés pour l'investisseur accompagnés du rapport annuel révisé le plus récent et du rapport semestriel non révisé si ce dernier a été publié ultérieurement.

Le dernier prospectus applicable, les derniers documents d'informations clés pour l'investisseur, les rapports semestriels non révisés, ainsi que le rapport annuel révisé peuvent être obtenus gratuitement auprès du siège social de la SICAV et des agents payeur locaux.

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

Iain O.S. Saunders
Duine, Ardfern
Argyll PA31 8QN
Royaume-Uni

Administrateurs

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

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

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

Martin Porter (désigné le 20 novembre 2019)
Thornhill, Hammerwood Road
Ashurst Wood
West Sussex RH19 3SL
Royaume-Uni

Peter Thomas Schwicht
Humboldtstraße 17
D-60325 Frankfurt am Main
Allemagne

Susanne van Dootingh
Nekkedelle 6
B-3090 Overijse
Belgique

Daniel J. Watkins
JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited
21st Floor, Chater House
8 Connaught Road
Centre de Hong Kong

Siège social

European Bank and Business Centre
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
21st Floor, Chater House
8 Connaught Road Central
Hong Kong

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

JPMorgan Asset Management (Singapore) Limited
17th Floor, Capital Tower
168, Robinson Road
Singapour 068912

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 Bank Luxembourg S.A.
European Bank and Business Centre
6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Grand-Duché de Luxembourg

Commissaire aux comptes

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

Président

Iain O.S. Saunders

Président et Administrateur non exécutif indépendant. Membre du Conseil depuis novembre 1996.

Titulaire d'un diplôme en économie de l'Université de Bristol (Royaume-Uni), M. Saunders a rejoint la société Robert Fleming, en 1970. Il a occupé plusieurs postes de cadre supérieur au sein du groupe à Hong Kong, au Japon et aux Etats-Unis avant de revenir au Royaume-Uni en 1988. Il a été nommé Vice-président de Fleming Asset Management et a pris sa retraite en 2001, suite à la fusion du groupe Robert Fleming avec JPMorgan. M. Saunders est actuellement le président de plusieurs fonds d'investissement gérés par JPMorgan et domiciliés au Luxembourg et du MB Asia Select Fund.

Jacques Elvinger

Administrateur non exécutif. Membre du Conseil depuis janvier 2009.

M. Elvinger est inscrit au barreau de Luxembourg depuis 1984. Il est associé du cabinet d'avocats luxembourgeois Elvinger Hoss Prussen depuis 1987. Il exerce dans les domaines du droit bancaire et des sociétés au sens large et est spécialisé dans les fonds d'investissement et de pension. M. Elvinger est membre du Haut Comité pour le Développement du Secteur financier constitué par le Gouvernement du Luxembourg. Il siège également dans plusieurs comités consultatifs de la Commission de Surveillance du Secteur Financier au Luxembourg dans le domaine des fonds d'investissement. M. Elvinger occupe actuellement le poste de Président du Conseil de régulation de l'ALFI. Il siège à ce jour en tant qu'administrateur au conseil de plusieurs fonds d'investissement luxembourgeois, parmi lesquels des fonds d'investissement gérés par JPMorgan et domiciliés au Luxembourg.

Massimo Greco

Administrateur exécutif. Membre du Conseil depuis novembre 2015.

M. Greco, managing director est responsable de l'activité des fonds internationaux pour l'Europe chez JPMorgan Asset Management et exerce ses fonctions à Londres. Il a pris ses fonctions actuelles en 2012. En poste chez JPMorgan depuis 1992, il faisait initialement partie du pôle Banque d'investissement avant de rejoindre la Gestion d'actifs en 1998. M. Greco possède un diplôme en économie de l'Université de Turin et un MBA (mention Finances) de l'Anderson Graduate School of Management de l'UCLA. Il est membre du Conseil de JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. ainsi que d'autres SICAV domiciliées au Luxembourg.

John Li How Cheong

Administrateur indépendant non exécutif. Membre du Conseil depuis juin 2012.

M. Li est membre de l'Institute of Chartered Accountants (Ordre des comptables agréés) d'Angleterre et du Pays de Galles. M. Li s'est installé au Luxembourg en 1987 et travaille depuis cette date dans le secteur financier. M. Li a été associé de KPMG Luxembourg pendant plus de 20 ans au cours desquels il a occupé le poste d'Associé gérant pendant 8 ans avant d'accepter et d'occuper le poste de Président du Conseil de surveillance pendant 3 ans. M. Li a également été membre de Global Investment Management Practice de KPMG. Durant ces années, M. Li s'est perfectionné dans l'audit et le conseil aux clients au nombre desquels des banques, des fonds d'investissement et des compagnies d'assurance en Europe, aux Etats-Unis, au Japon et en Asie, ce qui lui a permis d'acquérir une vaste expérience de la gestion de sociétés d'envergure internationale. M. Li siège au conseil de l'Institut luxembourgeois des Administrateurs. M. Li est aujourd'hui investi de plusieurs mandats d'administrateur auprès d'institutions financières, dont plusieurs fonds d'investissement gérés par JPMorgan et domiciliés au Luxembourg.

Peter Thomas Schwicht

Administrateur indépendant non exécutif. Membre du Conseil depuis juin 2012.

M. Schwicht a obtenu son diplôme d'économie d'entreprise à l'Université de Mannheim, en Allemagne, après avoir étudié la gestion, la fiscalité et la comptabilité à Hambourg, en Norvège et aux Etats-Unis. Il a été employé chez JPMorgan Asset Management de 1987 jusqu'en octobre 2014. Avant de prendre sa retraite, M. Schwicht était Chief Executive of Investment Management EMOA chez JPMorgan Asset Management. Il a auparavant occupé divers postes en tant que Head of the Continental Europe Institutional business et Investment Management Country Head for Institutional and Retail business, d'abord en Allemagne, où il a développé la fonction, avant de l'étendre à l'Europe continentale. M. Schwicht est actuellement Administrateur de plusieurs fonds d'investissement gérés par JPMorgan et domiciliés au Luxembourg.

Susanne van Dootingham

Administratrice indépendante non exécutive. Membre du conseil depuis décembre 2017

Mme van Dootingham est administratrice non exécutive indépendante de plusieurs fonds d'investissement et sociétés de gestion domiciliés. Avant de devenir administratrice non exécutive indépendante, Mme van Dootingham a travaillé de 2002 à 2017 chez State Street Global où elle occupait en dernier lieu le poste de Directrice générale adjointe, Directrice de la stratégie de gouvernance et de la réglementation européenne pour la région EMEA. Elle a auparavant occupé divers postes au sein de State Street Global Advisors dans l'ingénierie produit monde et fixed income monde. Avant de rejoindre SSGA en 2002, Mme van Dootingham a travaillé chez Fortis Investment Management, Barclays Global Investors et ABN AMRO Asset Management. Elle est actuellement Administratrice de plusieurs fonds d'investissement gérés par JPMorgan et domiciliés au Luxembourg.

Daniel Watkins

Administrateur exécutif. Membre du Conseil depuis décembre 2014.

M. Watkins est Directeur général adjoint de JPMorgan Asset Management Asie Pacifique Chargé de superviser l'activité gestion d'actifs pour la région Asie/Pacifique, M. Watkins supervise sept sites comptant plus de 1.400 collaborateurs. Membre du Comité opérationnel de la gestion d'actifs, M. Watkins pilote l'équipe de gestion Asie/Pacifique à l'échelle du groupe. En année depuis 1997, M. Watkins a été CEO adjoint de JPMorgan Asset Management Europe et Directeur international de la plateforme métiers et services client Gestion d'actifs, avant d'occuper ses fonctions actuelles depuis 2019. Il a également occupé plusieurs autres postes chez JPMorgan, au nombre desquels Directeur d'exploitation des opérations IM en Europe et à l'international, Chef d'équipe pour les opérations européennes, Directeur de l'agence européenne des transferts, Directeur des opérations pour le Luxembourg, Responsable de l'agence européenne des transferts et des opérations d'investissement à Londres, et Responsable des équipes chargées des opérations d'investissement chez Flemings. M. Watkins a obtenu un BA en politique de l'University of York et il possède la qualification de conseiller en investissement financier. Il est actuellement Administrateur de plusieurs fonds d'investissement gérés par JPMorgan et domiciliés au Luxembourg et en Irlande, ainsi que de plusieurs entités juridiques britanniques.

Martin Porter

Administrateur non exécutif indépendant. Membre du Conseil d'administration depuis novembre 2019.

M. Porter a rejoint Robert Fleming Asset Management en 1984, et a géré des portefeuilles à la fois à Londres et au Japon. Lors de son passage au Japon, M. Porter a été administrateur au conseil de Jardine Fleming en charge de l'activité japonaise. De retour au Royaume-Uni en 2000, il a accepté le poste de Directeur des investissements pour le métier Equity et Balanced chez Fleming Asset Management avant de devenir Directeur international Equities chez JP Morgan Asset Management, poste qu'il a occupé de 2003 à 2016, année de son départ à la retraite.

Le Conseil d'administration (le « Conseil ») a le plaisir de présenter le Rapport annuel révisé de JPMorgan Funds (le « Fonds ») pour l'exercice clôturé au 30 juin 2020. Le Conseil estime que ce rapport annuel est, pris dans son ensemble, juste et équilibré, et qu'il fournit aux actionnaires toutes les informations nécessaires leur permettant de se faire une idée précise du positionnement et de la performance du Fonds.

Structure du Fonds

Le Fonds est une société d'investissement à capital variable constituée sous forme de société anonyme de droit luxembourgeois. Le Conseil a nommé JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. (JPMAE) en qualité de société de gestion du Fonds. Le Fonds opère sous la forme d'une structure à Compartiments multiples, chacun d'eux disposant de ses propres objectifs, politique et restrictions d'investissement.

L'objectif du Fonds est d'investir l'argent dont il dispose dans des valeurs mobilières et autres actifs autorisés de toute nature, conformément à son Prospectus, afin de diversifier les risques d'investissement et de faire bénéficier les actionnaires des résultats de la gestion de ses portefeuilles.

Le Fonds a obtenu la qualification d'Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) en vertu de la Directive 2009/65/CE du 13 juillet 2009, et il est soumis à la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif, telle qu'amendée. Par conséquent, le Fonds peut être offert à la vente dans les États membres de l'Union européenne, sous réserve d'une notification dans les pays autres que le Grand-Duché de Luxembourg. Le Fonds et ses Compartiments pourront par ailleurs faire l'objet de demandes d'enregistrement dans d'autres pays.

La SICAV comprend à ce jour 101 Compartiments. L'ensemble des Compartiments et des Classes d'Actions est enregistré pour l'offre et la distribution au Grand-Duché de Luxembourg et, pour certains d'entre eux, dans les pays suivants : Allemagne, Autriche, Belgique, Chili, Chypre, Corée, Croatie, Curaçao et Saint Martin, Danemark, Espagne, Estonie, Finlande, France, Grèce, Hong Kong, Hongrie, Irlande, Islande, Italie, Japon, Jersey, Liechtenstein, Macao, Norvège, Pays-Bas, Pérou, Pologne, Portugal, République tchèque, Royaume-Uni, Singapour, Slovaquie, Suède, Suisse et Taïwan. Au cours de l'exercice, Chypre a été ajouté dans la liste des pays d'enregistrement, et aucun retrait n'est à signaler.

Rôle et responsabilité du Conseil

La responsabilité du Conseil est exclusivement régie par le droit luxembourgeois. En ce qui concerne les comptes annuels du Fonds, les obligations des Administrateurs sont régies par la loi du 10 décembre 2010 concernant entre autres la comptabilité et les comptes annuels des organismes de placement collectif et par la loi du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif, telle qu'amendée.

Un contrat de gestion, conclu entre Le Fonds et JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. expose les points sur lesquels la société de gestion est compétente en vertu du chapitre 15 de la loi du 17 décembre 2010. Celui-ci comprend la gestion des actifs du Fonds et la fourniture de services d'administration, d'enregistrement, d'agent domiciliataire et de marketing. Toutes les autres questions sont soumises à l'approbation du Conseil et un planning permettant d'exposer ces questions pour des besoins de clarification est mis en place entre le Conseil et la Société de gestion. Le Conseil est chargé de fixer pour chaque Compartiment les politiques et objectifs d'investissement, les pouvoirs et restrictions d'investissement, d'investissement et les modifications relatives au Prospectus, d'examiner et d'approuver les données financières et d'investissement clés, y compris les comptes annuels, ainsi que de nommer la Société de gestion, le Commissaire aux comptes et le Dépositaire et d'examiner les services qu'ils fournissent.

Avant chacune des réunions du Conseil, les Administrateurs reçoivent des informations détaillées et actualisées leur permettant de se préparer pour les points à l'ordre du jour. Pour chaque classe de ses réunions trimestrielles, le Conseil demande et reçoit des rapports fournis par, entre autres, la société de gestion, les Gestionnaires financiers, Risk Management ainsi que des propositions de changements à apporter aux Compartiments existants ou des propositions pour en lancer de nouveaux, le cas échéant. Des représentants seniors de chacune de ces fonctions assistent aux réunions du Conseil, sur invitation afin que les Administrateurs puissent les interroger sur les rapports qui leur sont présentés.

Les Administrateurs prennent leurs décisions dans l'intérêt du Fonds et de l'ensemble de ses actionnaires. Ils évitent de prendre part à des délibérations ou des décisions qui créent un conflit d'intérêts entre leurs intérêts personnels et ceux du Fonds ou de ses actionnaires. Le thème des conflits d'intérêts est décrit dans le Prospectus et dans la politique de la société de gestion relative aux conflits d'intérêts peut être consultée sur le site web :

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

Le Conseil peut, le cas échéant, solliciter des conseils auprès de professionnels indépendants, aux frais du Fonds.

Composition du Conseil

Le Conseil d'administration est présidé par M. Saunders et est composé de cinq Administrateurs non-exécutifs indépendants, d'un Administrateur non-exécutif et de deux Administrateurs exécutifs.

Le Conseil définit un Administrateur exécutif comme une personne employée par JPMorgan Chase & Co. ou l'une de ses filiales, un Administrateur non-exécutif comme une personne liée au Fonds ou à JPMorgan Chase & Co. par des relations d'affaires, familiales, ou de toute autre nature, et un Administrateur indépendant non-exécutif comme une personne n'étant liée au Fonds ou à JPMorgan Chase & Co. par aucune relation d'affaires, familiale ou de toute autre nature. La présence d'une majorité d'Administrateurs non-exécutifs est requise lors de toutes les réunions du Conseil.

Lorsqu'il désigne un administrateur, le Conseil tient compte de la diversité des membres qui le composent qui, dans leur ensemble, possèdent une large palette de connaissances en investissement et de compétences financières, ainsi que d'une expertise juridique et autre pertinente pour l'exploitation du Fonds.

Le Conseil ne limite pas le nombre d'exercices de service des Administrateurs et il prend en compte la nature et les exigences du secteur d'activité des fonds et de l'activité du Fonds lors de ses recommandations aux actionnaires en matière d'élection des Administrateurs. Les modalités de nomination de chaque Administrateur sont exposées dans un contrat de services, disponibles au siège social du Fonds où ils peuvent être consultés.

Lors de l'Assemblée générale annuelle du Fond, le 20 novembre 2019, les actionnaires ont désigné Martin Porter en tant qu'administrateur non-exécutif indépendant au Conseil d'administration.

Lors de la prochaine Assemblée générale annuelle, les actionnaires seront priés de considérer la nomination de Marion Mulvey en tant qu'administratrice exécutive.

Marion Mulvey est Co-CAO et Head of Asset Management Operations pour la région EMEA chez J.P. Morgan Asset Management.

Marion a rejoint J.P. Morgan en 2014 après avoir travaillé chez Citigroup où elle a occupé en dernier lieu le poste de Chef de produit pour le service d'administration des fonds alternatifs en région EMEA. Forte de 13 ans d'expérience dans le métier, Marion a en outre occupé plusieurs postes opérationnels au niveau senior, dont Responsable de la comptabilité des fonds en région EMEA. Marion a précédemment travaillé chez Salomon Smith Barney pendant 3 ans où elle a encadré l'équipe européenne chargée de contrôler les produits actions.

Elle a fait ses armes en tant qu'expert-comptable en cabinet privé et responsable d'audit des services financiers pour le département audit de KPMG.

Marion est associée de l'Institute of Chartered Accountants en Irlande. Elle est également membre de l'Institute of Directors, titulaire d'un certificat et d'un diplôme en direction d'entreprise.

Intégration et formation

Tous les nouveaux Administrateurs participeront à une session d'intégration au cours de laquelle ils recevront des informations pertinentes concernant le Fonds et leurs devoirs et responsabilités en tant qu'Administrateurs. En outre, le Conseil prend des mesures concrètes pour rester au fait des évolutions qui affectent le Fonds et a veillé à mettre en place un programme de formation formel.

Évaluation du Conseil

Le Conseil procède à un examen de sa performance tous les deux ans.

Rémunération du Conseil

Le Conseil estime que la rémunération de ses membres doit refléter les responsabilités ainsi que l'expérience du Conseil, dans son ensemble et qu'elle doit être juste et appropriée au regard de la taille, de la complexité et des objectifs d'investissement du Fonds. La rémunération est revue chaque année. Le Président a perçu USD 96.393 et les autres Administrateurs USD 76.218 au titre de l'exercice clôturée le 30 juin 2020, à l'exception des Administrateurs exécutifs qui ont accepté de renoncer à leur rémunération.

Réunions du Conseil et Comités

Le Conseil se réunit tous les trimestres mais des réunions supplémentaires peuvent être programmées en cas de besoin. Étant donné la portée et la nature de l'activité du Fonds, le Conseil n'estime pas nécessaire actuellement de disposer d'un Comité d'audit ou de rémunération ni, tout autre comité permanent. Cette situation est toutefois revue régulièrement. Par conséquent, toutes les questions liées au Conseil sont pour l'heure approuvées par ce dernier ou, lorsque des sujets spécifiques nécessitent une étude approfondie, un Sous-Comité du Conseil peut être formé à cette fin précise. Le Conseil pourrait par exemple demander que le Prospectus soit modifié et il ne serait pas pertinent d'attendre jusqu'à la prochaine réunion trimestrielle pour que cela soit approuvé. Ces Sous-Comités sont habituellement composés d'un minimum de deux Administrateurs.

Le Conseil d'administration s'est réuni douze fois au cours de l'exercice. Quatre de ces réunions étaient les réunions trimestrielles du Conseil d'administration dont l'ordre du jour incluait, entre autres, les points soulignés dans la rubrique ci-dessus intitulée « Rôle et responsabilités du Conseil d'administration ». Les huit autres réunions ont été des réunions extraordinaires convoquées par le Conseil d'administration. En plus de la réunion du Conseil au cours de laquelle les Commissaires aux comptes présentent le rapport sur la révision des comptes du Fonds, les Administrateurs non exécutifs rencontrent également les Commissaires aux comptes chaque année en l'absence des Administrateurs exécutifs.

Contrôle interne

La gestion des investissements ainsi que tous les services administratifs sont fournis par la société de gestion et la garde des actifs est assumée par J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.. Le dispositif de contrôle interne du Conseil consiste donc à assurer le suivi des services fournis par la société de gestion et le Dépositaire, notamment les contrôles opérationnels et de conformité mis en place par ces derniers pour respecter les obligations du Fonds envers les actionnaires, comme stipulé dans le Prospectus, les Statuts ainsi que les autres règlements pertinents. La société de gestion rend compte officiellement au Conseil, tous les trimestres, des diverses activités dont elle est responsable. Par ailleurs, elle informera le Conseil dans les plus brefs délais de toute question administrative ou comptable significative.

Gouvernance d'entreprise Code de conduite de l'ALFI

Le Conseil est tenu de veiller au respect d'un haut niveau de gouvernance d'entreprise et examine si le Fonds s'est conformé aux meilleures pratiques dans le secteur des fonds au Luxembourg.

En particulier, le Conseil a adopté le Code de conduite de l'ALFI (le « Code »), qui établit des principes de bonne gouvernance. Ces principes sont les suivants :

1. Le Conseil doit veiller à ce qu'un niveau élevé de gouvernance d'entreprise soit appliqué à tout moment ;
2. Le Conseil doit posséder un solide niveau professionnel et une expérience appropriée et s'assurer qu'il détient la compétence collective nécessaire pour remplir ses responsabilités ;
3. Le Conseil doit agir de façon juste et indépendante afin de servir au mieux les intérêts des investisseurs ;
4. Le Conseil doit agir avec le soin et la diligence voulus dans l'exercice de ses obligations ;
5. Le Conseil doit veiller au respect des lois et règlements en vigueur ainsi que des documents constitutifs du Fonds ;
6. Le Conseil doit s'assurer que les investisseurs sont correctement informés, qu'ils sont traités de façon juste et, et qu'ils bénéficient des avantages et services auxquels ils ont droit ;
7. Le Conseil doit s'assurer qu'un processus de gestion du risque efficace et des contrôles internes appropriés sont en place ;
8. Le Conseil doit identifier et gérer de façon juste et efficace, au mieux de ses possibilités, tout conflit d'intérêts réel, potentiel ou apparent, et assurer une communication appropriée ;
9. Le Conseil doit veiller à ce que les droits des actionnaires soient exercés de façon réfléchie, afin de servir au mieux les intérêts du Fonds ;
10. Le Conseil doit veiller à ce que la rémunération de ses membres soit raisonnable et équitable, et qu'elle fasse l'objet d'une communication appropriée.

Le Conseil juge que le Fonds s'est conformé aux principes du Code dans tous ses aspects matériels tout au long de l'exercice financier clôturé le 30 juin 2020. Le Conseil procède chaque année à un examen de la conformité avec les principes du Code.

Politique en matière de vote par procuration

Le Conseil délègue la responsabilité des votes par procuration à la société de gestion. La société de gestion gère les droits de vote des actions qui lui ont été confiées avec prudence et diligence, en se fondant exclusivement sur une estimation raisonnable de ce qui servira au mieux les intérêts financiers des clients. Dans la mesure du possible, la société de gestion votera lors de toutes les réunions convoquées par les sociétés dans lesquelles le Fonds est investi.

Un exemplaire de la politique en matière de vote par procuration est disponible sur demande au siège social du Fonds ou sur le site web :

<https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/funds/policies/>

Facteurs « ESG » (facteurs liés à l'Environnement, la responsabilité Sociétale et la Gouvernance)

Certains Compartiments de JPMorgan Funds ont intégré dans leur politique d'investissement des critères « ESG », dont l'explication détaillée est incluse dans le prospectus.

Assurance responsabilité des administrateurs et dirigeants

Les Statuts du Fonds prévoient l'indemnisation des Administrateurs en ce qui concerne les dépenses raisonnables en rapport avec toute réclamation les concernant dans le cadre de leurs obligations et responsabilités, dans la mesure où ils n'ont pas agi de façon frauduleuse ou malhonnête. Afin de protéger les actionnaires contre toute réclamation de la sorte, le Conseil a souscrit une Assurance responsabilité des administrateurs et dirigeants, laquelle dégage les Administrateurs de certaines responsabilités découlant de leurs obligations et responsabilités, mais qui ne les couvre pas à l'égard de toute action frauduleuse ou malhonnête de leur part.

Commissaire aux comptes indépendant

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, est le Commissaire aux comptes du Fonds depuis décembre 1994. La fourniture des services de révision a été soumise à un appel d'offres pour la dernière fois en 2016. Le Conseil a examiné les services de PwC en 2016 et a décidé que, sous réserve de tout autre facteur d'influence, PwC doit continuer à être proposée aux Actionnaires afin d'être désignée Commissaire aux comptes.

Assemblées générales annuelles

La prochaine Assemblée générale annuelle se tiendra le 18 novembre 2020 au Siège social du Fonds, afin d'étudier les questions en rapport avec l'exercice clôturé au 30 juin 2020. Au cours de cette assemblée, il sera notamment demandé aux actionnaires d'examiner les questions habituellement traitées dans ces assemblées, telles que :

1. L'adoption des Etats Financiers et l'approbation de la répartition des résultats ;
2. L'approbation des jetons de présence ;
3. L'élection de certains Administrateurs ;
4. L'élection du Commissaire aux comptes et ;
5. Le quitus aux Administrateurs pour l'exécution de leur mandat.

Aucune question particulière n'est proposée par le Conseil.

Quitus aux Administrateurs

Une des résolutions adoptées lors de l'Assemblée générale annuelle consiste, conformément au droit luxembourgeois, à donner quitus aux Administrateurs pour l'exécution de leurs obligations au titre de l'exercice financier considéré. Ce quitus n'est valide que lorsque les comptes annuels ne contiennent aucune omission ou information inexacte qui dissimulerait la véritable situation financière du Fonds.

Politique de confidentialité

La Société de gestion observe la politique de confidentialité publiée par J.P. Morgan Asset Management consultable à l'adresse www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Cette politique a été mise à jour afin de se conformer au Règlement général sur la protection des données.

Événements majeurs survenus au cours de l'exercice

a) Lancements de compartiments

Au cours de l'exercice, les compartiments ci-dessous ont été lancés :

- Le Compartiment JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies a été lancé le 24 octobre 2019 ;
- Le Compartiment JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund a été lancé le 8 novembre 2019 ;
- Le Compartiment JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund a été lancé le 13 novembre 2019 ;
- Le Compartiment JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund a été lancé le 6 décembre 2019 ;
- Le Compartiment JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund a été lancé le 8 janvier 2020 ;
- Le Compartiment JPMorgan Funds - Multi-Manager Sustainable Long-Short Fund a été lancé le 14 février 2020.

b) Liquidations de compartiments

Au cours de l'exercice, les compartiments ci-dessous ont été liquidés :

- Le Compartiment JPMorgan Funds - Global Absolute Return Bond Fund a été liquidé le 22 novembre 2019 ;
- Le Compartiment JPMorgan Funds - Systematic Alpha Higher Volatility Fund a été liquidé le 27 novembre 2019 ;
- Le Compartiment JPMorgan Funds - US Corporate Bond Fund a été liquidé le 3 décembre 2019 ;
- Le Compartiment JPMorgan Funds - Quantitative Flexible Bond Fund a été liquidé le 24 février 2020 ;
- Le Compartiment JPMorgan Funds - Indonesia Equity Fund a été liquidé le 29 juin 2020. Veuillez consulter l'État combiné de l'actif net.

c) Fusion de Compartiments

Au cours de l'exercice, les compartiments ci-dessous ont été fusionnés :

- Le Compartiment JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Fund a été fusionné avec le Compartiment JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund le 24 avril 2020 ;
- Le Compartiment JPMorgan Funds - Latin America Corporate Bond Fund a été fusionné avec le JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund le 24 avril 2020.

d) Nouveaux indices de référence de Compartiments

Avec effet à compter du 28 octobre 2019, les indices de référence suivants ont été révisés comme suit :

L'indice de référence du Compartiment JPMorgan Funds - Europe Small Cap Compartiment, EMIX Smaller Europe (Inc. UK) Index (Total Return Net) a été remplacé par l'indice MSCI Europe Small Cap Index (Total Return Net).

L'indice de référence du Compartiment JPMorgan Funds - Taiwan Fund, Taiwan Stock Exchange Capitalization Weighted Stock Index (TAIEX) (Total Return Gross) a été remplacé par l'indice MSCI Taiwan 10/40 Index (Total Return Net).

Avec effet à compter du 17 janvier 2020, l'utilisation de l'indice de référence de tous les Compartiments a été mise à jour.

Avec effet à compter du 2 mars 2020, l'indice de référence du Compartiment JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund, EMIX Smaller Europe (Inc. UK) Index (Total Return Net) a été remplacé par l'indice MSCI Europe Small Cap Index (Total Return Net).

e) Modifications de la politique d'investissement, des risques d'investissement, de l'exposition et de la méthode de calcul de l'exposition globale d'un Compartiment

Avec effet à compter du 30 juillet 2019, la politique d'investissement du Compartiment JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity a été mise à jour afin de préciser que le Compartiment peut être de temps en temps concentré sur un nombre restreint de titres ou de secteurs. Le risque de concentration sera également ajouté aux Risques d'investissement du Compartiment. Le profil risque/rendement du Compartiment restera inchangé.

Avec effet à compter du 9 octobre 2019, l'approche d'investissement du Compartiment JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund a été mise à jour de manière à supprimer la possibilité d'investir dans la dette en monnaie locale. Par le passé, le Compartiment a recouru à cette possibilité de manière limitée et n'a plus l'intention d'y recourir.

Avec effet à compter du 9 mars 2020, l'exposition d'investissement et la méthode de calcul de l'exposition globale du Compartiment JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund ont été mises à jour comme suit :

JPMorgan Funds

Rapport du Conseil d'administration (suite)

Ancienne exposition principale des investissements

Au moins 67 % des actifs sont investis, soit directement soit par le biais de produits dérivés, dans des titres de créance émis ou garantis par des gouvernements de pays émergents ou leurs agences, ainsi que par des sociétés domiciliées dans un pays émergent ou qui y exercent la majeure partie de leur activité économique. Le Compartiment peut investir dans des titres de créance de catégorie inférieure à " investment grade " et dans des titres non notés. Le Gestionnaire financier peut prendre des positions actives en devises afin d'optimiser les rendements. Le Compartiment peut investir dans des titres de créance onshore émis au sein de la République populaire de Chine par le biais du programme Bond Connect entre la Chine et Hong Kong.

Autre ancienne exposition des investissements

Le Compartiment peut investir à concurrence de 10 % dans des titres convertibles, de 10 % dans des obligations convertibles contingentes et de 10 % en actions, en particulier dans le cadre d'événements relatifs aux titres de créance détenus par le Compartiment, parmi lesquels des conversions ou des restructurations.

Ancienne méthode de calcul de l'exposition globale

Perte potentielle maximale (VaR) relative

Nouvelle exposition principale des investissements

Au moins 67 % des actifs sont investis, soit directement soit par le biais de produits dérivés, dans des titres de créance émis ou garantis par des gouvernements de pays émergents ou leurs agences, ainsi que par des sociétés domiciliées dans un pays émergent ou qui y exercent la majeure partie de leur activité économique. Le Compartiment peut investir dans des titres de créance de catégorie inférieure à " investment grade " et dans des titres non notés.

Nouvelle Autre exposition des investissements

Le Compartiment peut investir à concurrence de 5 % dans des titres convertibles et de 10 % dans des obligations convertibles contingentes, et de 5 % dans des actions, en particulier dans le cadre d'événements relatifs aux titres de créance détenus par le Compartiment, parmi lesquels des conversions ou des restructurations.

Nouvelle méthode de calcul de l'exposition globale

Engagement

Avec effet à compter du 27 avril 2020, la politique d'investissement du Compartiment JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund a été mise à jour de manière à conférer au Gestionnaire financier la possibilité d'investir jusqu'à 25 % des actifs du Compartiment dans des titres de créance émis en dehors des États-Unis.

f) Révision des commissions

Avec effet à compter du 1^{er} octobre 2019, une exonération de commission a été mise en place de manière à réduire efficacement la Commission annuelle de gestion et de conseil (CAGC) ;

Dénomination de la Classes d'actions	Nouvelle CAGC effective (en %)	Ancienne CAGC (en %)
JPM Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,70	0,80
JPM Aggregate Bond A (acc) - USD	0,70	0,80
JPM Aggregate Bond A (dist) - EUR (hedged)	0,70	0,80
JPM Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,35	0,40
JPM Aggregate Bond C (acc) - USD	0,35	0,40
JPM Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	0,35	0,40
JPM Aggregate Bond C (dist) - GBP (hedged)	0,35	0,40
JPM Aggregate Bond C (dist) - USD	0,35	0,40
JPM Aggregate Bond D (acc) - USD	0,70	0,80
JPM Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	0,70	0,80
JPM Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,35	0,40
JPM Aggregate Bond I (acc) - USD	0,35	0,40
JPM Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)	0,35	0,40
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,21	0,32
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - USD	0,21	0,32
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	0,21	0,32
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	0,21	0,32
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - USD	0,21	0,32
JPM Global Aggregate Bond A (acc) - USD	0,70	0,80
JPM Global Aggregate Bond A (dist) - USD	0,70	0,80
JPM Global Aggregate Bond C (acc) - USD	0,35	0,40
JPM Global Aggregate Bond D (acc) - USD	0,70	0,80
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,26	0,36
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - USD	0,26	0,36
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	0,26	0,36
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	0,26	0,36
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - USD	0,26	0,36
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,18	0,24
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - USD	0,18	0,24
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	0,18	0,24
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - USD	0,18	0,24
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,18	0,24
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - USD	0,18	0,24

Avec effet à compter du 2 janvier 2020, la Commission annuelle de gestion et de conseil des Classes d'actions ci-dessous du Compartiment JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund a été réduite comme suit :

Dénomination de la Classes d'actions	Nouvelle CAGC effective (en %)	Ancienne CAGC (en %)
JPM Emerging Markets Aggregate Bond I (acc) - GBP (hedged)	0,35	0,50

Avec effet à compter du 17 janvier 2020, l'exonération de commission mise en place le 1^{er} octobre 2019 a pris fin, et la Commission annuelle de gestion et de conseil a été réduite comme indiqué ci-dessous ;

Dénomination de la Classes d'actions	Nouvelle CAGC (en %)	Ancienne CAGC (en %)
JPM Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,70	0,80
JPM Aggregate Bond A (acc) - USD	0,70	0,80
JPM Aggregate Bond A (dist) - EUR (hedged)	0,70	0,80

JPMorgan Funds

Rapport du Conseil d'administration (suite)

Dénomination de la Classes d'actions	Nouvelle CAGC (en %)	Ancienne CAGC (en %)
JPM Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,35	0,40
JPM Aggregate Bond C (acc) - USD	0,35	0,40
JPM Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	0,35	0,40
JPM Aggregate Bond C (dist) - GBP (hedged)	0,35	0,40
JPM Aggregate Bond C (dist) - USD	0,35	0,40
JPM Aggregate Bond D (acc) - USD	0,70	0,80
JPM Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	0,70	0,80
JPM Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,35	0,40
JPM Aggregate Bond I (acc) - USD	0,35	0,40
JPM Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)	0,35	0,40
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,21	0,32
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - USD	0,21	0,32
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	0,21	0,32
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	0,21	0,32
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - USD	0,21	0,32
JPM Global Aggregate Bond A (acc) - USD	0,70	0,80
JPM Global Aggregate Bond A (dist) - USD	0,70	0,80
JPM Global Aggregate Bond C (acc) - USD	0,35	0,40
JPM Global Aggregate Bond D (acc) - USD	0,70	0,80
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,26	0,36
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - USD	0,26	0,36
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	0,26	0,36
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	0,26	0,36
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - USD	0,26	0,36
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,18	0,24
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - USD	0,18	0,24
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	0,18	0,24
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - USD	0,18	0,24
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,18	0,24
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - USD	0,18	0,20

Avec effet à compter du 1^{er} avril 2020, la Commission annuelle de gestion et de conseil du Compartiment JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund a été réduite comme suit :

Dénomination de la Classes d'actions	Nouvelle CAGC effective (en %)	Ancienne CAGC (en %)
JPM Systematic Alpha A (acc) - EUR	1,25	1,50
JPM Systematic Alpha A (acc) - GBP (hedged)	1,25	1,50
JPM Systematic Alpha A (acc) - NOK (hedged)	1,25	1,50
JPM Systematic Alpha A (acc) - SEK (hedged)	1,25	1,50
JPM Systematic Alpha A (acc) - USD (hedged)	1,25	1,50
JPM Systematic Alpha C (acc) - CHF (hedged)	0,60	0,75
JPM Systematic Alpha C (acc) - EUR	0,60	0,75
JPM Systematic Alpha C (acc) - USD (hedged)	0,60	0,75
JPM Systematic Alpha C (dist) - EUR	0,60	0,75
JPM Systematic Alpha C (dist) - GBP (hedged)	0,60	0,75
JPM Systematic Alpha D (acc) - EUR	1,25	1,50
JPM Systematic Alpha D (acc) - USD (hedged)	1,25	1,50
JPM Systematic Alpha I (acc) - EUR	0,60	0,75
JPM Systematic Alpha I (acc) - JPY (hedged)	0,60	0,75
JPM Systematic Alpha I (acc) - USD (hedged)	0,60	0,75
JPM Systematic Alpha I (dist) - GBP (hedged)	0,60	0,75

g) Mécanisme d'ajustement de prix (swing pricing)

À compter du 17 mars 2020, tous les Compartiments de la SICAV pour lesquels le mécanisme d'ajustement de prix a été appliqué (23 mars 2020 pour les Compartiments JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund et JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund) ont vu les seuils d'ajustement (généralement 1 %) être ramenés à 0 % dans tous les Compartiments applicables dans le cas de rachats nets un jour donné. Cela signifie que l'ajustement de prix sera appliqué chaque jour durant lequel les sorties sont supérieures aux entrées dans un Compartiment applicable, quelle que soit la taille des sorties. Dans le cas de souscriptions nettes (autrement dit il y a plus d'entrées que de sorties), les seuils d'ajustement habituels (généralement 1 %) continueront de s'appliquer.

Le 25 mars 2020, le Conseil de la SICAV a conféré à JPMAME tous les pouvoirs nécessaires lui permettant de relever le facteur maximal d'ajustement appliqué aux Compartiments de 2 % à un maximum de 5 % dans les conditions de marché exceptionnelles dues à l'épidémie de Covid-19. JPMAME informera sans délai le Conseil de JPMAME et la CSSF dans l'hypothèse où les facteurs d'ajustement augmenteraient au-delà de 2 %. Les Actionnaires sont informés des modifications susvisées par notification sur le site Web, comme le prévoit le Prospectus. À la date d'établissement de ce rapport, aucun Compartiment n'a appliqué de facteur d'ajustement supérieur à 2 %.

h) Classe d'actions P

Les Classes d'actions P des Compartiments ci-dessous ont été fusionnées et effectivement liquidées comme suit :

JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund, le 21 avril 2020 ;

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund et JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund, le 26 juin 2020.

i) Complément suite au COVID-19

Début janvier 2020, les marchés financiers du monde entier ont été en proie à une très forte volatilité et vont très certainement continuer de l'être en raison de la propagation de l'épidémie de Covid-19. L'apparition du Covid-19 a entraîné des restrictions de déplacement, ainsi que la fermeture des frontières, des mises en quarantaine, des perturbations dans les chaînes d'approvisionnement, une baisse de la consommation et une grande incertitude sur les marchés. Les marchés financiers ont subi de lourdes corrections entre février et mai. La pandémie de Covid-19 frappe durement l'économie mondiale, les économies de certains pays et les émetteurs, et va probablement continuer à avoir de graves répercussions qui risquent d'impacter lourdement le marché.

j) Accords de prêts de titres

Un accord de prêt de titres a été conclu le 25 juin 2020 entre la SICAV et le nouvel agent de prêt de titres, J.P.Morgan Bank Luxembourg S.A. L'ancien agent de prêt de titres était JPMorgan Chase Bank N.A.

Événements majeurs survenus après la clôture de l'exercice*a) Politique d'investissement*

Avec effet à compter du 29 juillet 2020, la politique d'investissement du Compartiment JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund a été mise à jour de manière à lever la restriction d'investir dans les titres de créance mondiaux émis par les gouvernements locaux, et à autoriser les investissements dans ce type d'actifs à concurrence de 5 % maximum.

Avec effet à compter du 29 juillet 2020, la politique d'investissement du Compartiment JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund a été mise à jour de manière à lever la restriction d'investir dans les titres de créance mondiaux émis par les gouvernements locaux, et à autoriser les investissements dans ce type d'actifs à concurrence de 5 % maximum.

b) Modifications apportées à l'effet de levier

À compter du 29 juillet 2020, le Compartiment JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund a augmenté son recours aux produits dérivés, conformément à sa politique d'investissement. Ce recours accru aux produits dérivés devrait se poursuivre et avoir pour effet de relever le niveau de levier escompté prévu dans le Prospectus de 300 % à 400 %.

À compter du 29 juillet 2020, le Compartiment JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund a augmenté son recours aux produits dérivés, conformément à sa politique d'investissement. Ce recours accru aux produits dérivés devrait se poursuivre et avoir pour effet de relever le niveau de levier escompté prévu dans le Prospectus de 10 % à 50 %.

À compter du 29 juillet 2020, le Compartiment JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund a augmenté son recours aux produits dérivés, conformément à sa politique d'investissement. Ce recours accru aux produits dérivés devrait se poursuivre et avoir pour effet de relever le niveau de levier escompté prévu dans le Prospectus de 350 % à 500 %.

À compter du 21 septembre 2020, le Compartiment JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund a augmenté son recours aux produits dérivés, conformément à sa politique d'investissement. Ce recours accru aux produits dérivés devrait se poursuivre et avoir pour effet de relever le niveau de levier escompté prévu dans le Prospectus de 150 % à 600 %.

c) Modifications apportées aux restrictions à l'investissement

À compter du 29 juillet 2020, les restrictions en matière d'investissement du Compartiment JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund ont été mises à jour de manière à inclure la possibilité pour le Gestionnaire financier de détenir jusqu'à 20 % de l'actif net du Compartiment dans des titres émis ou garantis par n'importe quel pays (y compris toute instance gouvernementale ou autorité publique ou locale) dont la note de crédit est de catégorie inférieure à « investment grade ».

d) Intégration des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance

À compter du 29 juillet 2020, les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance sont intégrés dans l'approche d'investissement des compartiments suivants :

JPMorgan Funds - America Equity Fund
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund
JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund
JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)
JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund
JPMorgan Funds - Global Socially Responsible Fund
JPMorgan Funds - Global Unconstrained Equity Fund

JPMorgan Funds - Korea Equity Fund
JPMorgan Funds - Russia Fund
JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund
JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund
JPMorgan Funds - US Growth Fund
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund
JPMorgan Funds - US Technology Fund
JPMorgan Funds - US Value Fund

e) Mises à jour du Prospectus

À compter du 29 juillet 2020, la politique d'investissement des Compartiments susceptibles d'investir dans des titres adossés à des créances hypothécaires (MBS) et/ou dans des titres adossés à des actifs (ABS) a été mise à jour afin d'indiquer le pourcentage d'actifs pouvant être investis dans ces titres. Par ailleurs, la politique d'investissement des Compartiments susceptibles d'investir au moins 20 % de leurs actifs dans des MBS/ABS a été mise à jour afin d'inclure une description des titres MBS/ABS, des actifs sous-jacents et de toute restriction applicable en matière de qualité du crédit. D'autres précisions concernant les investissements dans des titres MBS/ABS et les obligations couvertes ont également été apportées à des fins de clarté et de cohérence.

f) Fusion de Compartiments

Le 16 septembre 2020, le Conseil du Fonds a décidé de fusionner le Compartiment JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund avec le Compartiment JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund, sous réserve de l'approbation de la CSSF.

Actions

Évolution des marchés asiatiques

Malgré une année particulièrement instable du côté des actions asiatiques, l'indice MSCI Asia, hors Japon, a enregistré 1,7 % sur la période de 12 mois, dans un contexte de croissance mondiale en nette perte de vitesse, ce que la pandémie de Covid-19 a encore exacerbé, de tensions persistantes sur la scène géopolitique et de soutien inédit des banques centrales et des gouvernements nationaux en matière de liquidité et de politique. On observe d'importantes disparités sur le front des performances, Taiwan et la Chine ayant engrangé de solides gains, les actions japonaises ayant également fourni des résultats positifs, tandis que l'Inde et les marchés ASEAN ont plongé.

Assez optimistes quant aux négociations commerciales entre la Chine et les États-Unis, les investisseurs ont commencé à déchanter vers juin 2019 après l'annonce par Washington d'un énième round de tarifs douaniers. Les craintes d'un ralentissement de la croissance mondiale ajoutées à ces tensions commerciales ont fini par plomber le marché qui a cédé au pessimisme. Pour autant, la promesse d'un accord dit « Phase One » fin 2019 a permis aux marchés actions de récupérer leurs pertes. Toutefois, la propagation du Covid-19, à l'origine davantage contenue en Chine, a rapidement miné le moral des investisseurs, alors que le corona virus a été déclaré pandémie. En réaction, l'aversion au risque a gagné du terrain chez les investisseurs, entraînant dans son sillage la chute des rendements des bons du Trésor américain à 10 ans, le renforcement du dollar américain et l'effondrement marqué des prix mondiaux du pétrole. Les valorisations des actions asiatiques sont tombées à des niveaux comparables à ceux qui avaient été observés lors de la crise financière mondiale de 2008/2009.

Face aux craintes d'une récession mondiale synchronisée, les banques centrales et les gouvernements nationaux du monde entier ont décidé de déployer tout un arsenal de mesures monétaires et budgétaires comprenant des baisses de taux d'intérêt et de nouveaux quotas d'assouplissement quantitatif dans le but d'apaiser les tensions sur les marchés. Fin mars, les marchés ont commencé à fortement se redresser jusqu'en juin 2020.

À la fin de la période de 12 mois, les actions taïwanaises et chinoises ont surperformé, alors que la pandémie semblait relativement maîtrisée. La technologie, le jeu, le commerce en ligne et les soins de santé s'en sont dans l'ensemble bien sortis. D'une manière générale, les actions sud-coréennes ont enregistré des résultats assez atones, les investisseurs redoutant un ralentissement de la croissance mondiale et un coup de frein sur les exportations. Les marchés de Hong Kong ont beaucoup souffert des troubles socio-politiques. L'Inde a également subi de fortes pressions quant à sa croissance économique, auxquelles sont venues se greffer les inquiétudes persistantes des investisseurs à l'égard de son secteur bancaire. Les bourses ASEAN ont été les plus impactées compte tenu des quarantaines prolongées. Au sein des marchés actions asiatiques, les indices de croissance ont surperformé les indices de valeur et de dividende durant la période de 12 mois.

Perspectives

Dans l'ensemble, le Covid-19 et l'environnement macro-économique dans son sillage restent la principale source d'inquiétude pour les marchés mondiaux. Si la propagation du virus semble maîtrisée en Asie du nord et en Europe, les États-Unis, l'Amérique latine et certains pays d'Asie du sud voient toujours leurs taux de contagion progresser.

Tandis que les actions se sont généralement bien redressées depuis le premier trimestre 2020, soutenues par les réponses stratégiques sans précédent des banques centrales et des gouvernements nationaux, peu de nouveaux programmes de soutien ont été annoncés depuis et les efforts de relance ne devraient produire leurs effets économiques qu'à un rythme lent, les marchés financiers restant tributaires de la déception des investisseurs. Toutefois, les valorisations des actions en Asie au regard de leur rapport prix/valeur comptable restent inférieures aux moyennes à long terme, et ces niveaux ont attiré par le passé les investisseurs à long terme.

Évolution des marchés mondiaux

La période de 12 mois sous revue a été totalement inédite en termes de volatilité sur les marchés actions mondiaux en raison de la pandémie de Covid-19. Jusqu'à début 2020, les marchés ont progressé à la faveur d'un apaisement des tensions commerciales et géopolitiques et d'un regain d'appétit pour le risque chez les investisseurs. Toutefois, la propagation du nouveau coronavirus s'est rapidement transformée en pandémie qui a eu pour effet de paralyser les économies nationales, entraînant des mesures de relance budgétaire et monétaire record qui sont parvenues en définitive à stabiliser les marchés.

L'indice MSCI World Index a affiché un rendement de 2,84 % sur la période sous revue, et l'indice Bloomberg Barclays Multiverse Index a généré un rendement de 3,84 %. L'indice Europe MSCI a chuté de 5,5 % (en euros) pendant la période.

Au second semestre 2019, les résultats économiques ont été en demi-teinte, la politique monétaire est restée accommodante et les tensions politiques et commerciales se sont nettement calmées en fin d'année. Toutefois, les actions ont rebondi fin 2019 à la faveur des progrès dans les négociations entre Washington et Pékin et la perspective de la première phase d'un accord commercial. Au Royaume-Uni, la victoire du parti des Conservateurs aux élections générales a redonné espoir aux investisseurs quant à la sortie de l'impasse parlementaire sur l'issue du Brexit et au retour de conditions politiques plus stables.

Au premier trimestre 2020, alors que le Covid-19 s'est répandu dans près de 200 pays et que les gouvernements ont mis en place des mesures de distanciation sociale et/ou de quarantaine à domicile, l'activité économique a brusquement ralenti et les prévisions de croissance ont reculé. Face à la détérioration du paysage économique, les gouvernements nationaux ont commencé à prendre des mesures extraordinaires pour endiguer les dégâts de la pandémie. Aux États-Unis, à 14,7 % en avril, le chômage a dépassé les niveaux record qui avaient suivi la Seconde guerre mondiale. L'indice des directeurs d'achat dans la zone euro a atteint son plus bas historique à 13,5 en avril.

Les marchés actions ont connu une des corrections les plus sévères et les plus fulgurantes depuis la Grande Dépression dans les années 30. Vers la fin du premier trimestre, les marchés ont effacé une partie de leurs pertes grâce à l'intervention rapide à la fois des gouvernements et des banques centrales pour stabiliser les marchés financiers et limiter la casse économique en raison des restrictions imposées suites au Covid-19.

Au deuxième trimestre 2020, les actions mondiales ont connu une belle envolée à la faveur d'un recul des taux de contagion du Covid-19 dans plusieurs régions et de l'entrée en vigueur de mesures de relance fortes. Si l'activité économique a nettement rebondi, soutenue par la reprise des dépenses de consommation et le commerce de détail aux États-Unis et au Royaume-Uni, elle est toutefois restée inférieure aux niveaux observés avant la pandémie.

Bien que les actions mondiales aient terminé la période à un niveau supérieur de manière globale, la rotation sectorielle a été particulièrement prononcée. Les prix du pétrole brut ont plongé à des bas historiques en avril 2020, les valeurs du secteur de l'énergie ayant enregistré les pires résultats sur la période. Les valeurs bancaires se sont effondrées, pénalisées par la chute des rendements obligataires et les pressions des régulateurs enjoignant de suspendre la distribution de dividendes, en particulier en Europe. Les valeurs du secteur du tourisme et des loisirs ont également souffert, tandis que celles dans le commerce de détail et l'immobilier ont accusé le coup dans un contexte de fortes incertitudes vis-à-vis des baux et des loyers.

D'une manière générale, le secteur de la technologie a fortement progressé, les sociétés spécialisées dans les semi-conducteurs ayant été en mesure de résoudre les contraintes pesant sur les approvisionnements, plusieurs publiant des prévisions optimistes pour l'exercice. Les valeurs des développeurs de logiciels, ainsi que les valeurs du commerce en ligne ont également bénéficié d'une embellie.

Perspectives

Les résultats des entreprises devraient être en nette baisse en 2020, la finance et l'énergie probablement particulièrement impactées. Pour le moment, nos analystes estiment que les résultats des entreprises en 2020 devraient abandonner plus de 20 % par rapport à l'exercice précédente. Nous anticipons par ailleurs un fort rebond des résultats en 2021, même si ceux-ci ne devraient pas revenir à leur niveau observé avant la pandémie.

Dans ces conditions, la reprise durable des actions mondiales semble davantage le fruit des vastes plans de relance monétaire que d'opportunités attractives qui brillent par leur absence. Par rapport aux obligations souveraines et aux liquidités, les actions offrent toujours des rendements intéressants à moyen terme. Nous pensons toutefois que la volatilité risque d'être présente cette année, les investisseurs se faisant à l'idée d'une reprise à contretemps alors que le risque de résurgence du Covid-19 subsiste, comme nous avons pu le constater dans certaines régions du monde comme aux États-Unis. Nous serons également très attentifs à la réaction des investisseurs obligataires face à l'explosion brutale des dettes publiques un peu partout dans le monde.

Alors que les pressions baissières se font ressentir sur les prix au détail, nous verrons si la menace d'une déflation resurgira ou non. D'une manière générale, nous pensons que les marchés actions mondiaux offriront aux investisseurs des opportunités rentables de création de valeur dans la vaste marge des valorisations entre les valeurs les plus chères et celles qui sont meilleur marché.

Actifs mixtes et équilibrés

Évolution du marché des actifs mixtes et équilibrés

Assez optimistes quant aux négociations commerciales entre la Chine et les États-Unis, les investisseurs ont commencé à déchanter vers juin 2019 après la décision des États-Unis de lancer un enième round de tarifs douaniers sur les marchandises chinoises. La crainte d'un ralentissement de la croissance économique mondiale a par ailleurs accentué les inquiétudes des investisseurs. En décembre 2019, la perspective d'un accord commercial dit « Phase One » entre les États-Unis et la Chine a encouragé les places financières.

Dans l'ensemble, les places financières mondiales ont entamé ce début 2020 dans de bonnes conditions dans un contexte de politiques monétaires accommodantes et d'une reprise anticipée de la croissance économique. Toutefois, l'épidémie de Covid-19, à l'origine d'avantage contenue en Chine, a rapidement miné le moral des investisseurs, le virus ayant été déclaré pandémie. En conséquence, les rendements des bons du Trésor américain à 10 ans se sont effondrés, le dollar américain s'est renforcé et les prix mondiaux du pétrole ont lourdement chuté. Les valorisations des actions asiatiques sont tombées à des niveaux comparables à ceux qui avaient été observés lors de la crise financière mondiale de 2008.

Aux quatre coins du globe, les banques centrales et les gouvernements ont déployé tout un arsenal de mesures de relance, parmi lesquelles des mesures d'aide fiscale, de nouvelles baisses de taux d'intérêt et de nouveaux programmes d'assouplissement quantitatif ou l'extension de programmes existants. En réponse, les places financières ont commencé à se redresser à partir du mois de mars jusqu'à fin juin 2020.

Du côté des marchés à revenu fixe, l'indice JPMorgan Asia Credit Index a fait état d'une performance de 5,4 % pour l'exercice, les obligations de qualité « investment grade » ayant en général surperformé le haut rendement.

Perspectives

Les efforts des banques centrales et des gouvernements ne devraient produire leurs effets économiques qu'à un rythme lent, d'autant plus que ces derniers nous, très peu de nouvelles mesures monétaires ou budgétaires ont été annoncées. Les places financières ont largement rebondi, soutenues par les investisseurs misant sur le succès des politiques budgétaires et monétaires, ce qui pourrait rendre les marchés vulnérables à la déception des investisseurs.

Nous privilégions dans l'ensemble les actions qui devraient selon nous générer de meilleurs rendements par rapport au revenu fixe. Du côté des actions, nous maintenons une position équilibrée entre les secteurs défensifs et les valeurs de qualité qui offrent une couverture contre le risque de baisse et les valeurs cycliques qui permettent de profiter des hausses du marché. Dans le revenu fixe, les risques économiques pourraient s'estomper, mais sur le front politique, le ciel commence à s'assombrir. Étant donné que les investisseurs redoutent une récession mondiale et d'autres répercussions de la pandémie, nous privilégions les obligations de grande qualité provenant d'émetteurs dont les bilans peuvent amortir un choc de croissance.

Titres convertibles et Fonds de fonds

Évolution du marché

En Europe continentale, en Australasie et dans certaines régions d'Asie, dont la Chine, les cas de nouvelles contaminations au Covid-19 ont chuté à de faibles niveaux et les économies ont commencé à rouvrir fin juin 2020. Au Royaume-Uni, les nouvelles infections ont également continué de chuter, mais à des niveaux moins faibles que ceux observés en Europe continentale. Aux États-Unis, le nombre de nouvelles contaminations a commencé à repartir à la hausse et certains pays émergents, dont l'Inde et une grande partie de l'Amérique latine, ont eu du mal à garder la propagation du virus sous contrôle.

Depuis que les économies nationales ont commencé à rouvrir leurs frontières, les indicateurs économiques ont montré de signes de net rebond dont la vitesse et l'ampleur envoient un signal très positif aux investisseurs. Autre signal fort, les banques centrales du monde entier ont clairement indiqué leur ferme intention d'utiliser toute leur puissance de feu pour maintenir les coûts d'emprunt des États et des entreprises à un faible niveau.

Aux États-Unis, les revenus des ménages ont été maintenus grâce aux versements des mesures de relance et aux allocations chômage exceptionnellement généreuses, qui ont expiré fin juin 2020. À la fin de la période de 12 mois, les cas de nouvelles contaminations au Covid-19 sont repartis à la hausse dans plusieurs grands États des États-Unis.

L'Union européenne a pris des mesures pour réduire le risque que ne resurgisse une crise de la dette souveraine européenne sur fond de tensions politiques. La Banque centrale européenne (BCE) a largement devancé les attentes des investisseurs en augmentant la taille de son Programme de rachat d'urgence pandémique (« Pandemic Emergency Purchase Programme », PEPP) de 600 milliards d'euros en juin 2020 et en repoussant l'échéance des rachats d'actifs dans le cadre du PEPP au milieu de l'exercice prochain. La BCE s'est également engagée à maintenir la taille de ses détentions dans le cadre du PEPP jusqu'à au moins fin 2022. En augmentant la taille et le volume de ses rachats d'actifs d'urgence, la BCE a confirmé sa détermination à accompagner la reprise économique.

Au Royaume-Uni, le gouvernement a annoncé que les entreprises seraient priées de participer au coût du programme de chômage partiel et que ce programme expirerait fin octobre. Dans le même temps, la Banque d'Angleterre a relevé l'objectif de son programme de rachat d'actifs à 300 milliards de livres sterling. Avec cette décision, la Banque d'Angleterre a envoyé un signal fort aux investisseurs en indiquant qu'elle se tient prête à absorber les prochaines émissions d'obligations britanniques et que ces rachats permettraient de maintenir les coûts d'emprunt de l'État à un faible niveau.

Au Japon, les indicateurs économiques composites ont rebondi en juin, soutenus par une poussée de l'indice d'activité dans le secteur des services, même si le secteur de la production est resté atone. Sur le front de la politique monétaire, la Banque du Japon a maintenu les taux d'intérêt à des niveaux accommodants et a indiqué qu'elle poursuivrait ses mesures d'assouplissement du crédit au-delà de mars 2021 en rappelant sa ferme intention d'adopter des mesures additionnelles.

Perspectives

L'ampleur sans précédent des réponses stratégiques à la pandémie devrait, selon nous, déclencher un rebond solide de la croissance économique au profit des actifs risqués. Les banques centrales ont clairement indiqué leur ferme intention de maintenir les coûts d'emprunt des États et des entreprises à un faible niveau. Dans ce contexte, nous anticipons une croissance supérieure à la tendance du produit intérieur brut mondial (PIB), ce dernier ayant atteint, d'après nos prévisions, son niveau plancher au deuxième trimestre 2020.

Une seconde vague de contaminations au Covid-19 fait toutefois peser un risque majeur sur la croissance en cas de nouveaux confinements dans de larges pans des économies nationales. Les risques politiques continuent de déstabiliser les investisseurs fébriles à l'approche des élections aux États-Unis, et craignent un regain de tensions entre la Chine, les États-Unis et l'Union européenne, ainsi qu'une impasse autour de l'issue du Brexit. Pour le second semestre de l'exercice, nous concentrerons le plus gros de notre position sur la périphérie européenne étant donné que nous anticipons une contraction des écarts de rendement au regard du soutien financier de la Banque centrale européenne et de l'Union européenne. Nous continuons de détenir un portefeuille diversifié d'expositions nationales et d'allocations aux obligations d'État de haute qualité en vue de profiter des spreads. Nous privilégions les durations plus longues qui offrent une bonne couverture du risque.

Revenu fixe / Obligations

Évolution des marchés émergents

Les marchés de la dette des pays émergents ont été en proie à la volatilité en 2020 en raison de la pandémie de Covid-19, les écarts de crédit se creusant à des niveaux comparables à ceux observés lors de la crise financière mondiale de 2008-2009. Tandis que la dette des pays émergents a continué de se redresser par rapport à ses bas de mars 2020, les investisseurs sont restés préoccupés par le risque d'une seconde vague d'infections dans certaines régions

et par les tensions géopolitiques. Bien que les données économiques aient laissé penser que l'économie mondiale avait atteint le creux de la vague en avril, la reprise attendue devrait être très lente.

Les spreads de l'indice EMBI Global Diversifié ont terminé la période à 474 points de base (pdb) au 30 juin 2020. Le rendement total de l'indice pour la période de 12 mois est ressorti à 0,46 %, la composante « investment grade » ayant affiché un rendement de 8,32 % effaçant effectivement la perte de -8,15 % du haut rendement qui compose l'indice. La monnaie locale des marchés émergents a enregistré une performance négative de -2,82 % (non couverte en USD) sur la période de 12 mois, pénalisée par un dollar américain fort. La dette d'entreprise des marchés émergents s'en est bien sortie, avec une performance de 3,74 %, essentiellement portée par la dette « investment grade ».

Les banques centrales et les gouvernements ont continué d'amortir le choc de la pandémie sur l'économie mondiale et les marchés, et les rendements de l'obligation d'État sont restés très faibles, les banques centrales ayant maintenu des politiques monétaires accommodantes. Du point de vue des marchés émergents, la plupart des banques centrales ont continué d'assouplir les conditions financières, certaines ayant lancé ou renouvelé des programmes d'assouplissement quantitatif (QE).

Du côté des données économiques, les chiffres ont continué à être publiés en ordre dispersé suite aux conséquences du Covid-19. Les derniers chiffres en provenance des régions d'Asie (Chine, Corée, Vietnam et Taiwan) et des pays émergents en Europe (en particulier la Pologne), où l'épidémie de coronavirus semble maîtrisée, ont été meilleurs que prévu. En revanche, l'activité a été lente à se remettre en marche dans les pays où les nouveaux cas de contamination ont continué de progresser rapidement, comme l'Inde, le Mexique et le Chili.

En Chine, les données macroéconomiques ont confirmé un nouveau rebond économique, la production s'étant largement normalisée, et les conditions crédit demandée se sont progressivement rétablies. En Chine, le bureau national des statistiques a indiqué que l'indice des directeurs d'achat dans l'industrie avait progressé à 50,9 en juin, à la faveur d'une hausse notable des commandes à l'export. Dans l'ensemble, en dépit des tensions géopolitiques et de la pandémie de Covid-19, le moral des investisseurs semblait au beau fixe à la fin de la période de 12 mois.

Perspectives

Les marchés émergents devraient renouer avec la croissance économique. D'après notre scénario de référence, la dette des marchés émergents pourrait générer des rendements de l'ordre de 11 à 12 % en 2020. Aujourd'hui, la croissance mondiale a probablement atteint son creux le plus bas et semble fortement se diriger vers une reprise progressive de faible ampleur. Le risque d'inflation nous semble modéré, l'activité et les prix des matières premières restant faibles. Dans ce scénario de référence, les banques centrales devraient rester accommodantes, ce qui devrait selon nous avantager les actifs des marchés émergents.

Les principaux risques seraient de notre point de vue une reprise plus longue que prévu après la pandémie ou une seconde vague de contaminations, qui pourrait prolonger le ralentissement économique. L'inflation et l'escalade des tensions commerciales avec les États-Unis constituent d'autres risques que nous surveillons de près. La plupart des marchés émergents devraient parvenir à encaisser les chocs importants à prévoir en 2020, même si certains pays à rendement plus élevé pourraient être à la peine dans l'éventualité d'un ralentissement plus long que prévu. À l'échelle des pays, la capacité à maintenir des politiques de relance le temps qu'il faudra restera un facteur essentiel de performance, soutenue en outre par une reprise progressive des prix des matières premières.

Évolution des marchés européens

La dette européenne a haut rendement a dans l'ensemble sous-performé en 2020, ce qui a nui à la performance sur la période de 12 mois. L'indice ICE BofA Euro Developed Markets Non-Financials High Yield Constrained Index a enregistré un rendement négatif de -2,70 % sur la période. Au 30 juin 2020, l'écart ajusté des options de l'indice s'est creusé de 151 pdb à 531 pdb, tandis que le rendement le plus mauvais a pris 154 pdb de plus à 4,75 %.

Tandis que le marché des obligations a haut rendement a terminé 2019 en position forte, les investisseurs ayant retrouvé leur appétit pour les actifs risqués après l'annonce de l'accord commercial dit « Phase One » entre les États-Unis et la Chine, le premier trimestre 2020 a été marqué par une extrême volatilité. Quel que soit le marché, les investisseurs ont été aux prises avec les répercussions économiques de la pandémie de Covid-19 et au retournement spectaculaire des fondamentaux sur le marché mondial du pétrole. Ces chocs se sont combinés aux marchés en amont, ce qui a généré une très forte volatilité, les prix des actifs risqués, dont les obligations a haut rendement, ayant lourdement chuté.

Le marché du haut rendement s'est fortement redressé la dernière semaine de mars 2020, les banques centrales et les gouvernements ayant adopté des mesures monétaires et budgétaires sans précédents en réponse à la pandémie. Le rebond s'est confirmé jusqu'à début juin, à la faveur de la réouverture progressive des économies et de la reprise de l'activité économique, et soutenu par le regain d'optimisme chez les investisseurs convaincus que l'économie mondiale avait atteint son niveau plancher et continuerait de se redresser.

Perspectives

Malgré l'ampleur et la portée inédites des déclassements annoncés par les agences de notation depuis mars, la qualité du crédit en moyenne pondérée du marché européen du haut rendement n'a guère évolué. Un constat à mettre sur le compte d'un certain nombre d'émetteurs auparavant notés « investment grade » dont les émissions sont entrées dans l'indice de référence du haut rendement avec une note appréciable de BB-, si bien que la qualité globale de l'indice de référence est restée inchangée à BB-. Tous secteurs confondus, les fondamentaux ne peuvent que s'améliorer à court terme, les entreprises reprenant leur activité et l'activité économique revenant à la normale.

Toutefois, mise à part la menace d'une résurgence des contagions au Covid-19, les perspectives au-delà du troisième trimestre restent largement incertaines. Nous peignons à entrevoir un autre scénario que celui du chômage rampant et des investissements en berne, alors que les entreprises cherchent à adapter leurs capacités et à réduire leur endettement. Si la prudence reste de mise, nous anticipons toutefois des taux de défaut inférieurs à nos prévisions à la fin du premier trimestre. En effet, l'ampleur des mesures publiques pour soutenir le secteur privé, comme les régimes de chômage partiel ou l'octroi de liquidités garanti par les États, nous conforte dans ces projections. Néanmoins, la suppression rapide et agressive des primes de risque de la part des banques centrales a rouvert les marchés primaires de la dette d'entreprise à un niveau tel que même les secteurs les plus durement touchés ont pu accéder aux liquidités via le marché obligataire afin d'atténuer le choc de la demande engendré par le Covid-19.

Après les résultats remarquables publiés par le haut rendement européen au deuxième trimestre 2020 à 11,22 %, soit son meilleur rendement trimestriel depuis le second trimestre 2009, il est peu probable qu'il renoue avec de telles performances le reste de l'exercice.

Malgré nos perspectives à plus long terme toujours optimistes quant aux performances du haut rendement, les dégradations de notations ou la structure du capital devraient offrir moins de valeur. Nous craignons que l'intervention des banques centrales visant à faire baisser la volatilité n'engendre une poussée de surevaluations dans le contexte du risque fondamental d'entreprise. Coincés entre l'abondance des banques centrales et l'érosion rapide des primes de risque, nous tendons vers une position neutre sur le bêta. Les épisodes de volatilité devraient selon nous fournir une meilleure opportunité d'accroître le risque.

Évolution des marchés mondiaux

En 2019, les baisses de taux d'intérêt brutes ont totalisé plus de 3 000 points de base en réponse au repli des indicateurs économiques dû en grande partie au conflit commercial qui s'esternie entre les États-Unis et la Chine. Les données en demi-teinte, l'incertitude à son paroxysme et la position accommodante des principales banques centrales ont entraîné la baisse des rendements des obligations « core ». Les rendements du Trésor américain ont terminé l'exercice 2019 en recul à 1,92 %, contre 2,69 % au début de l'exercice, après avoir chuté à 1,46 % en septembre au plus fort des tensions commerciales. Les rendements des bonds allemands ont plongé en territoire négatif durant l'exercice, entraînant dans leur sillage les rendements des autres obligations d'État. Face à la persistance des faibles taux et aux taux directeurs négatifs, les investisseurs du monde entier se sont mis en quête de rendements ce qui, avec les politiques accommodantes des banques centrales, a profité aux actifs risqués. Dans ces conditions, tous les marchés du revenu fixe se sont bien comportés en 2019, le haut rendement, par exemple, ayant affiché un rendement supérieur à 13 % et la dette des marchés émergents (souveraines en USD) quelque 15 %.

Après un début 2020 positif, l'épidémie de COVID 19 a mis un coup de frein entraînant dans son sillage la fermeture de larges pans des économies nationales aux quatre coins du globe. Un repli à deux chiffres du produit intérieur brut (PIB) et une correction sévère du marché ont déclenché une réponse sans précédent de la part des banques centrales qui ont abaissé les taux d'intérêt et se sont engagées à racheter de larges volumes d'obligation d'Etat et d'entreprise. Dans le même temps, la réponse budgétaire au choc économique a été à la hauteur des enjeux, les gouvernements partout dans le monde ayant pris des mesures pour soutenir les entreprises et les ménages.

Les rendements des marchés du revenu fixe se sont fortement redressés à la suite des mesures prises par les banques centrales et les gouvernements, les écarts de crédit « investment grade » ayant récupéré 80 % par rapport à leur point le plus large en mars. Les écarts dans le haut rendement se sont redressés dans une certaine mesure. En juin 2020, malgré des inquiétudes persistantes quant aux relations commerciales entre les États-Unis et la Chine et la perspective d'une hausse des contaminations au Covid-19 aux États-Unis et ailleurs dans le monde, les investisseurs sont dans l'ensemble restés optimistes, encouragés par la réouverture de nombreuses économies nationales après un confinement prolongé.

Perspectives

Les économies nationales poursuivant leur réouverture, notre scénario de base table désormais sur une croissance supérieure à la tendance. Le PIB mondial a, selon nous, atteint son creux le plus bas au deuxième trimestre 2020. Les réponses stratégiques actuelles devraient stimuler une croissance du PIB américain à deux chiffres au second semestre 2020 et une croissance entre 3 et 5 % en 2021. L'Europe et les marchés émergents devraient également connaître un solide rebond et les banques centrales devraient maintenir les taux d'intérêt dans leurs fourchettes basses pendant plusieurs années. Tout nouveau signe de fragilité devrait entraîner une réponse politique supplémentaire à l'approche des élections. Toutefois, nous anticipons un taux de chômage à deux chiffres aux États-Unis en 2021. Nous diversifions notre portefeuille orienté sur la qualité supérieure et explorons tout l'éventail du crédit en basculant dans certains secteurs, y compris le capital bancaire. Le crédit titrisé de grande qualité reste une solution attractive et nous revenons à la dette locale et extérieure des pays émergents.

Évolution des marchés américains

La période a débuté sur fond de ralentissement des baromètres de l'économie mondiale, les investissements dans les écarts de crédit d'entreprise de qualité « investment grade » étant restés atones au troisième trimestre 2019. La guerre commerciale entre les États-Unis et la Chine a encore dominé l'actualité, mais les tensions se sont apaisées.

Le quatrième trimestre 2019 a été particulièrement favorable aux marchés du crédit, essentiellement en raison des politiques accommodantes des banques centrales. Tandis que la Réserve fédérale américaine (la « Fed ») a abaissé son taux directeur de 25 points de base en octobre, troisième réduction en 2019, les écarts de crédit se sont contractés en octobre, les investisseurs espérant que Washington et Pékin parviennent à s'entendre sur un accord commercial intérimaire. Les investisseurs ont poursuivi sur cette lancée, et un accord commercial dit « Phase One » a été conclu en décembre.

Le premier trimestre 2020 a été particulièrement délicat pour les marchés du crédit américains, les investisseurs par crainte des effets de la pandémie de Covid-19 ayant largement liquidé leurs positions. Le coronavirus continuant de se propager en dehors de Chine, de vastes confinements se sont mis en place, de nombreux pays se retrouvant à l'arrêt, suscitant la crainte d'une récession mondiale. Afin d'endiguer le ralentissement de la croissance, les gouvernements et les banques centrales ont déployés, à l'échelle mondiale, de vastes plans de relance et des programmes d'assouplissement quantitatif. La Fed a eu recours à deux baisses de taux dans l'intervalle de ses réunions, totalisant 150 points de base.

Le deuxième trimestre 2020 a été très favorable au crédit étant donné que les banques centrales et les gouvernements ont pris d'importantes mesures de relance et lancé des programmes d'assouplissement quantitatif et que les économies nationales ont commencé à rouvrir leurs frontières. N'ayant pas touché à ses taux d'intérêt durant le trimestre, la Fed a indiqué sa volonté de soutenir les marchés et l'économie au besoin.

Perspectives

Tandis que les écarts de crédit se sont considérablement contractés par rapport aux larges écarts observés en mars 2020, les perspectives économiques restent assombries par la crainte d'une seconde vague de contagions au Covid-19 et la possibilité que gouvernement instaure de nouveaux des quarantaines strictes. La santé financière des entreprises est restée fragile malgré le soutien considérable de la banque centrale, l'endettement continuant de se creuser. Les indicateurs de l'effet de levier pâtissent de la baisse de croissance des résultats d'entreprises due au Covid-19, à laquelle s'ajoute la hausse de l'endettement.

Le risque de voir les notes de crédit se dégrader reste élevé. Toutefois, l'ampleur des dégradations dépend de la durée de la crise économique, de l'agressivité des agences de notation et du degré d'épuisement budgétaire parmi les décideurs politiques. Si le soutien des politiques monétaires et budgétaires a été considérable, il ne saurait, dans sa forme actuelle, être suffisamment étendu pour éviter des dégradations à long terme dans l'éventualité où la crise économique s'installerait durablement.

La demande en obligations d'entreprise de qualité « investment grade » devrait se maintenir, mais à un rythme moins soutenu. Le rendement d'entreprise couvert en dollars américains, attractif à la fois pour les investisseurs japonais et européens, soutient la demande étrangère pour les marchés américains. Par ailleurs, les programmes de rachat des banques centrales devraient fournir aux marchés un filet de sécurité si la demande devait lourdement chuter. Alors que l'offre a été extrêmement soutenue au deuxième trimestre 2020, les émissions devraient ralentir au second semestre.

Étant donné les faibles rendements des obligations d'État dans le monde, les obligations d'entreprise de qualité « investment grade » restent assez attractives du fait de la polarisation de la haute qualité et les rendements positifs du marché des entreprises. Toutefois, la prudence reste de mise en raison de l'incertitude qui continue d'entourer le Covid-19, le maintien de l'aide budgétaire et les forts risques géopolitiques en prévision du Brexit et des élections présidentielles aux États-Unis en novembre 2020. Tandis que nous continuons de privilégier les secteurs défensifs comme les services aux collectivités et les biens de consommation non-cycliques, nous prévoyons d'investir dans des obligations de grande qualité dans tous les segments du marché où nous pressentons des opportunités intéressantes en termes de spreads.

Marchés monétaires

Évolution des marchés monétaires

Ces 12 derniers mois, la pandémie de Covid-19 et ses effets économiques ont sans conteste secoué les marchés mondiaux, qui ont pu compter plus récemment sur la puissante réponse mondiale des banques centrales et des gouvernements.

Le troisième trimestre 2019 a été marqué par le ralentissement de la croissance économique et le regain des tensions commerciales entre les États-Unis et la Chine. Ces craintes ont déclenché une réponse monétaire aussi bien en Europe qu'aux États-Unis, la Réserve fédérale américaine (la « Fed ») ayant abaissé ses taux d'intérêt de référence en juillet et en septembre. Par la suite, les rendements des obligations d'État se sont redressés et les marchés actions ont dégagé de bons résultats. Les tensions commerciales se sont apaisées au quatrième trimestre 2020 dans la perspective d'un accord commercial dit « Phase One » entre les États-Unis et la Chine. Par ailleurs, les indicateurs macroéconomiques mondiaux se sont stabilisés, en particulier aux États-Unis où les créations d'emploi ont progressé. Les rendements des obligations d'État en première ligne ont poursuivi leur repli les derniers mois de 2019.

Le premier trimestre 2020 a pris un virage inattendu, l'épidémie de Covid-19 ayant paralysé les marchés et donné un coup d'arrêt à des pans entiers de l'économie mondiale en mars. Les marchés actions sont entrés en zone de correction, tandis que les marchés du crédit ont été touchés de plein fouet par le risque d'une crise des liquidités. Les écarts de crédit de qualité « investment grade » en dollars américains ont terminé le trimestre avec 240 points de base de plus dans l'indice ICE BAML 1-5 Year Corporate Index, impactés par la correction des créances d'entreprise. L'écart EURIBOR-01S à 3 mois s'est creusé de 30 points de base.

Les banques centrales prêtes ont eu une réponse agressive. La Fed a réduit les taux d'intérêt de 100 points de base et a soutenu la liquidité du marché, ainsi que le flux des crédits grâce à la création de toute une série de programmes de prêt et de rachat d'actifs. La Banque centrale européenne a abaissé son taux de dépôt de 10 points de base et lancé sa propre gamme de programmes, dont le programme de rachat d'urgence pandémique de 750 milliards d'euros et le programme de rachats d'obligation dans le secteur des entreprises.

La relance monétaire a fourni aux marchés le soutien technique nécessaire au deuxième trimestre 2020 et certains pays ont commencé à assouplir les conditions de leur confinement. Malgré le chômage record et les prévisions des économistes d'une profonde récession mondiale, les places financières se sont bien redressées jusqu'en juin 2020 et les écarts de crédit dans le segment « investment grade » se sont contractés, terminant la période de 12 mois proches de leurs niveaux observés avant le début de la pandémie. En particulier, l'appétit des investisseurs pour les actions a reculé fin juin, les cas de Covid-19 dans certaines régions du monde développé - notamment les États-Unis - ayant commencé à augmenter alors que de nouvelles restrictions sociales ont été de nouveau imposées.

Perspectives

L'éventail des scénarios économiques envisageables l'exercice prochaine est extrêmement vaste et d'autant plus difficile à prévoir que les prix des actions sont dans une certaine mesure décorrélés de l'économie dans un contexte où les places financières sont tributaires des mesures de relance des banques centrales. Les taux directeurs des principales banques centrales mondiales devraient être maintenus à leurs niveaux actuels pour les trois à cinq années à venir selon l'évolution économique de chaque pays.

En cette période de volatilité et de grandes incertitudes, une approche prudente du risque de crédit devrait nous permettre de proposer des investissements qui protègent le capital, fournissent des liquidités et génèrent des rendements.

Multi-gestionnaires

Évolution du marché

Les marchés des actions mondiaux ont enregistré des rendements positifs sur la période de 12 mois clôturée le 30 juin 2020, rebondissant après l'une des plus sévères corrections historiques due aux craintes de la pandémie de Covid-19 et aux effets des confinements dans le monde sur l'économie. L'intervention décisive des banques centrales a permis aux marchés de se calmer et les mesures prises par les gouvernements ont soutenu la reprise des marchés actions. L'indice MSCI All-Country World a affiché un rendement de 1,08 % sur la période. Les marchés mondiaux d'obligations ont fortement progressé à la faveur des taux d'intérêt historiquement bas, voire nuls, l'indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index ayant enregistré 4,22 % sur la période. Malgré les chiffres positifs, les marchés ont été en proie à une extrême volatilité, les marchés actions et crédit ayant abandonné de grosses pertes à deux chiffres en mars 2020.

Les investissements alternatifs liquides ont été bien protégés dans cet environnement grâce aux stratégies de couverture et de positions courtes qui ont généré de solides rendements. Par ailleurs, la forte correction sur les marchés financiers a créé de nouvelles opportunités, toutes stratégies confondues : les stratégies long/short ont bénéficié d'une plus grande dispersion à l'échelle des secteurs et des valeurs individuelles, les stratégies de valeur relative ont profité des écarts d'appréciation entre les titres, les stratégies macro ont tiré parti de l'incertitude des marchés et des réponses à la pandémie en ordre dispersé d'un pays à l'autre et enfin les stratégies de crédit ont bénéficié des forts déséquilibres, certains investisseurs ayant été contraints de liquider leurs avoirs.

Perspectives

Les stratégies alternatives multi-gestionnaires ont toujours de beaux jours devant elles. En effet, la dispersion entre titres devrait être source pour les gestionnaires financiers de forts rendements alpha. Qui plus est, le regain de volatilité du marché devrait être favorable à ces stratégies étant donné que les gestionnaires financiers, quelle que soit leurs stratégies, sont en mesure d'identifier des opportunités à la fois en position longue et courte. Dans l'ensemble, ces stratégies devraient continuer de bénéficier d'un marché plus ancré dans les fondamentaux dans un contexte d'incertitude grandissante parmi les investisseurs.

Les gestionnaires financiers

Le 16 octobre 2020



Rapport d'audit

Aux Actionnaires de

JPMorgan Funds

Opinion

A notre avis, les Etats Financiers ci-joints donnent une image fidèle de la situation financière de JPMorgan Funds (le « Fonds ») et de chacun de ses Compartiments au 30 juin 2020, ainsi que du résultat de leurs opérations et des changements des actifs nets pour l'exercice clos à cette date, conformément aux prescriptions légales et réglementaires relatives à l'établissement et la présentation des Etats Financiers en vigueur au Luxembourg.

Ce que nous avons audité

Les Etats Financiers du Fonds comprennent :

- L'état combiné de l'Actif net au 30 juin 2020 ;
- L'état du portefeuille-titres au 30 juin 2020 ;
- L'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net pour l'exercice clos à cette date ; et
- Les notes aux Etats Financiers, incluant un résumé des principales méthodes comptables.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit en conformité avec la Loi du 23 juillet 2016 relative à la profession d'audit (Loi du 23 juillet 2016) et dans le respect des normes internationales d'audit (ISA) telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de la loi du 23 juillet 2016 et des ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités du « Réviseur d'entreprises agréé » en ce qui concerne l'audit des Etats financiers » du présent rapport.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Nous sommes indépendants du Fonds conformément au code de déontologie des professionnels comptables du conseil des normes internationales de déontologie comptable (le code de l'IESBA) tel qu'adopté pour le Luxembourg par la CSSF ainsi qu'aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des Etats Financiers et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités qui nous incombent selon ces règles.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'Administration du Fonds. Les autres informations se composent des informations contenues dans le rapport annuel mais ne comprennent pas les Etats Financiers et notre rapport d'audit sur ces Etats Financiers.

Notre opinion sur les Etats Financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des Etats Financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les Etats Financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'administration du Fonds vis-à-vis des Etats Financiers

Le Conseil d'Administration du Fonds est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces Etats Financiers, conformément aux prescriptions légales et réglementaires relatives à l'établissement et la présentation des Etats Financiers en vigueur au Luxembourg ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre l'établissement d'Etats Financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des Etats financiers, c'est au Conseil d'administration du Fonds qu'il incombe d'évaluer la capacité du Fonds et de chacun de ses Compartiments de poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si le Conseil d'administration du Fonds a l'intention de liquider le Fonds ou l'un de ses Compartiments ou de cesser leur activité, ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à lui.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n° 10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518



Responsabilité du Commissaire aux comptes agréé pour l'audit des Etats Financiers

Les objectifs de notre audit sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les Etats Financiers pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport d'audit contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et aux ISAs telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des Etats Financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et aux ISAs telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les Etats Financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du Fonds ;

- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par le Conseil d'Administration du Fonds, de même que les informations y afférentes fournies par ce dernier ;

- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par le Conseil d'administration du Fonds du principe comptable de continuité d'exploitation et, au regard des éléments probants obtenus, nous concluons à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou des situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Fonds ou de l'un de ses Compartiments de poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention dans notre rapport d'audit sur les informations fournies dans les Etats Financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, de modifier notre opinion. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus au plus tard à la date de notre rapport d'audit. Néanmoins, des événements ou situations futur(e)s pourraient amener le Fonds ou l'un de ses Compartiments à cesser leur exploitation ;

- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des Etats Financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les Etats Financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables du gouvernement d'entreprise notamment l'étendue et le calendrier prévu des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Représentée par

Luxembourg, le 16 octobre 2020

Régis Malcourant

Cette page a été intentionnellement laissée vierge

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net

Au 30 juin 2020

	Combiné
	USD
Actif	
Investissements dans des titres à prix coûtant	102.283.742.182
Plus-value/(moins-values) latente	9.444.150.553
Portefeuilles-titres à leur valeur de marché	111.727.892.735
Investissements en valeurs à déclarer à leur valeur de marché	549.805.356
Avoirs en banque et auprès des courtiers	1.587.952.266
Dépôts à terme	124.823.673
Montants à recevoir sur souscriptions	479.035.349
Montants à recevoir sur vente d'investissements	320.935.498
Montants à recevoir sur vente de valeurs à déclarer	176
Dividendes à recevoir	78.675.217
Intérêts à recevoir	379.638.677
Récupération fiscale à recevoir	33.996.491
Exemption de commission à recevoir *	4.302.068
Contrats d'option achetés à la juste valeur	19.565.353
Plus-values latentes sur contrats à terme	9.605.264
Plus-values latentes sur les contrats de change à terme	303.540.972
Contrats de swap à la juste valeur	151.768.417
Autres actifs	419.881
Total de l'Actif	115.771.957.393
Passif	
Découverts bancaires	59.201.907
Dus aux courtiers	40.428.535
Montants à payer sur rachats	489.050.377
Montants à payer sur achats d'investissements	325.222.697
Montants à payer à l'achat de contrats à déclarer	546.392.752
Intérêts à payer	283.954
Commission de distribution à payer	5.886.306
Commission de gestion et de conseil à payer	67.988.442
Commission de services à payer	9.136.552
Commission de performance à payer	5.946.606
Contrats d'option souscrits à la juste valeur	11.623.854
Moins-values latentes sur contrats financiers à terme	13.890.338
Moins-values latentes sur contrat de change à terme	167.582.571
Contrats de swap à la juste valeur	190.211.184
Autres passifs **	44.194.928
Total du passif	1.977.041.001
Total de l'Actif net	113.794.916.392

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

** Les autres passifs sont en majeure partie constitués des jetons de présence, 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 Etats Financiers.

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 30 juin 2020

JPMorgan Funds - Africa Equity Fund	JPMorgan Funds - America Equity Fund	JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD
125.476.789	1.871.776.480	895.951.103	742.738.736	752.936.278	172.635.671
4.202.061	341.005.924	(30.145.842)	91.646.803	153.080.723	(391.775)
129.678.850	2.212.782.404	865.805.261	834.385.539	906.017.001	172.243.896
-	-	-	-	-	-
1.869.660	988.404	7.844.207	5.302.158	23.829.730	980.437
-	-	-	16.000.000	-	-
47.430	3.257.141	507.867	7.873.766	284.943	1.856.861
14.741	-	2.196.213	1.266.852	6.370.679	-
-	-	-	-	-	-
164.948	809.808	1.894.676	2.295.154	4.067.488	484.589
-	-	-	-	-	-
-	-	-	29.039	-	-
21.521	5.042	62.813	42.712	30.660	30.152
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	2.214.960	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	1.509	1.522	2.117	867	583
131.797.150	2.220.059.268	878.312.559	867.197.337	940.601.368	175.596.518
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
48.483	2.958.367	492.885	1.521.808	5.079.026	1.316.465
1.335.873	-	4.903.598	6.078.135	1.430.936	932.279
-	-	-	-	-	-
-	-	175	129	-	-
21.290	48.543	33.718	17.432	8.251	12.100
147.016	1.712.798	632.800	646.481	560.473	202.615
10.613	184.991	68.885	67.849	76.199	14.201
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	285.523	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
47.053	167.064	135.081	192.972	1.279.586	57.513
1.610.328	5.357.286	6.267.142	8.524.806	8.434.471	2.535.173
130.186.822	2.214.701.982	872.045.417	858.672.531	932.166.897	173.061.345

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 30 juin 2020

JPMorgan Funds - China Fund	JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund	JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund
USD	CNH	EUR	USD	USD	USD
1.354.413.970	6.438.837.790	388.483.552	484.868.958	6.456.770.359	3.308.346.836
552.119.482	1.461.350.523	35.565.746	(10.217.983)	2.022.939.932	343.384.999
1.906.533.452	7.900.188.313	424.049.298	474.650.975	8.479.710.291	3.651.731.835
-	-	-	-	-	-
6.479.778	50.824.802	476.915	3.322.700	9.597.128	6.228.220
-	-	-	-	-	-
13.178.174	459.934.389	236.550	168.398	4.145.919	12.561.596
2.786.056	650.268	349.836	-	15.151.206	30.916.425
-	-	-	-	-	-
6.055.705	3.747.957	1.027.179	2.267.611	5.394.267	9.143.430
-	-	-	-	-	-
-	-	722.442	34.478	149.433	-
34.149	432.018	14.538	54.635	151.120	102.513
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	89.938	-	339.093	915.293	214.360
-	-	-	-	-	-
2.171	749.858	391	217	21.805	14.828
1.935.069.485	8.416.617.543	426.877.149	480.838.107	8.515.236.462	3.710.913.207
-	-	-	-	-	-
-	242.654.856	-	1.748.192	-	-
-	-	-	-	-	6.613
6.553.668	134.731.222	261.953	435.558	14.391.833	5.043.189
6.448.868	52.131.926	-	3.615.198	3.657.806	28.841.186
-	-	-	-	-	-
6.046	25.607	-	-	-	-
166.908	617.136	16.425	18.719	97.948	30.699
1.983.000	6.083.722	396.626	236.536	4.577.186	1.882.491
145.517	574.079	37.895	38.925	615.716	297.767
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	1.642.050	-	69.041	155.256	38.531
-	-	-	-	-	-
256.828	2.364.257	64.873	786.656	19.454.064	3.128.113
15.560.835	440.824.855	777.772	6.948.825	42.949.809	39.268.589
1.919.508.650	7.975.792.688	426.099.377	473.889.282	8.472.286.653	3.671.644.618

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 30 juin 2020

JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund (1)	JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund	JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund
USD	USD	USD	EUR	EUR	EUR
1.307.587.008	248.350.217	87.017.330	78.747.260	668.239.232	578.743.094
15.228.447	(10.823.581)	(2.699.539)	2.174.713	24.527.786	24.789.827
1.322.815.455	237.526.636	84.317.791	80.921.973	692.767.018	603.532.921
7.657.557	1.155.260	324.693	264.798	4.575.401	2.270.590
985.501	111.976	113.476	146.850	390.279	427.843
13.213.826	-	-	74.076	-	970.294
1.768.646	157.204	53.088	85.104	1.830.634	1.117.380
-	-	-	-	-	-
-	-	-	793.827	1.650.816	1.721.972
86.181	17.389	27.821	6.845	18.196	18.509
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	635	9.855	740.143
7.684	-	-	-	349	4.118
1.346.534.850	238.968.465	84.836.869	82.294.108	701.242.548	610.803.770
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
1.633.419	2.849	48.044	146.471	1.810.797	2.696.772
5.210.819	229.987	-	145.669	-	3.557.297
-	-	-	-	-	-
-	269	-	242	850	540
45.778	-	6.956	16.017	28.491	19.284
1.049.482	59.234	97.084	91.670	478.280	437.993
108.055	19.350	6.970	6.805	55.757	49.964
4.357.450	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
83.340	-	-	-	140.800	90.520
-	-	-	5.185	45.537	1.120.831
-	-	-	-	-	-
760.443	28.799	40.612	18.961	77.924	75.054
13.248.786	340.488	199.666	431.020	2.638.436	8.048.255
1.333.286.064	238.627.977	84.637.203	81.863.088	698.604.112	602.755.515

(1) Ce Compartiment a été lancé le 13 novembre 2019.

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 30 juin 2020

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 Small Cap Fund
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
412.291.778	433.682.933	68.763.631	417.800.557	1.455.321.574	464.083.535
57.776.601	72.435.276	2.377.125	17.385.520	84.025.319	20.325.678
470.068.379	506.118.209	71.140.756	435.186.077	1.539.346.893	484.409.213
50.000	691.573	15.497.903	2.659.089	20.822.414	1.902.776
-	-	-	-	-	-
3.246.258	3.480.530	13.259	164.828	4.008.555	284.397
30.464	9.703.594	64.567	-	1.112.863	-
-	-	-	-	-	-
694.702	53.954	38.188	1.084.639	1.276.813	567.758
-	-	-	-	-	-
621.928	744.386	702.256	1.046.731	7.182.224	1.414.470
19.053	10.728	26.130	4.496	17.039	8.873
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	521.003	-
-	113.951	211.466	733.691	840.395	39.387
-	-	165.043	-	88.593.892	-
-	1.195	-	419	1.308	2.338
474.730.784	520.918.120	87.859.568	440.879.970	1.663.723.399	488.629.212
-	1.894.076	815	-	-	-
-	-	-	-	136.784	-
18.324.599	1.042.555	34.559	522.746	11.053.567	509.361
-	2.402.638	465.471	-	4.459.148	1.243.304
-	-	-	-	-	-
210	944	4.962	1.253	-	1.116
20.878	69.700	5.799	27.809	119.698	29.064
368.858	584.209	72.177	336.046	1.401.367	481.275
38.483	41.916	6.884	35.870	128.703	39.983
86	-	89.176	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	86.723	-	-
-	315.052	172.552	671.282	2.273.995	35.655
-	-	2.333.882	-	94.427.475	-
58.364	70.739	35.183	54.949	143.598	57.726
18.811.478	6.421.829	3.221.460	1.736.678	114.144.335	2.397.484
455.919.306	514.496.291	84.638.108	439.143.292	1.549.579.064	486.231.728

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 30 juin 2020

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 (2)	JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund	JPMorgan Funds - Global Equity Fund
EUR	EUR	EUR	EUR	USD	USD
780.253.438	1.487.303.933	207.120.006	184.560.116	34.702.010	155.056.639
143.833.961	(196.482.060)	8.351.577	(9.755.206)	(73.528)	22.342.964
924.087.399	1.290.821.873	215.471.583	174.804.910	34.628.482	177.399.603
15.822.899	10.039.926	914.842	-	184.966	360.553
1.935.837	27.091.604	13.795	34.166.704	-	20.622
333.059	99.531	2.746.470	211.339	13.644	-
608.885	2.647.112	209.551	117.883	138.674	397.839
1.133.745	3.708.453	288.089	63.295	2.443	659.932
12.829	26.489	11.993	24.881	6.408	21.584
-	-	-	-	-	-
-	2.253	-	-	-	338.184
-	-	-	-	-	-
927	1.270	-	11.040	-	105
943.935.580	1.334.438.511	219.656.323	209.400.052	34.974.617	179.198.422
-	-	-	13.408.259	-	-
-	-	-	-	-	-
2.011.864	753.694	-	5.578	-	149.755
-	1.668.193	2.501.455	18.894.873	-	-
-	-	-	-	-	-
1.231	627	168	352	-	-
52.987	12.812	873	168	-	10.326
834.557	1.176.454	34.558	48.565	4.497	115.435
76.351	111.155	17.808	11.978	1.346	14.861
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
714.963	620.210	18.321	-	-	2.103
-	4.450	-	-	-	93.750
-	-	-	-	-	-
87.578	132.883	24.136	32.392	8.075	42.895
3.779.531	4.480.478	2.597.319	32.402.165	13.918	429.125
940.156.049	1.329.958.033	217.059.004	176.997.887	34.960.699	178.769.297

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 30 juin 2020

JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund	JPMorgan Funds - Global Focus Fund	JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)	JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund
USD	EUR	USD	EUR	USD	EUR
21.133.476	1.209.656.143	2.349.608.351	629.218.129	88.644.634	286.124.627
1.471.847	165.569.069	674.187.758	(18.809.740)	(7.997.971)	35.690.330
22.605.323	1.375.225.212	3.023.796.109	610.408.389	80.646.663	321.814.957
-	-	-	-	-	-
783.054	44.640	78.975.940	198.762	83.061	8.141.345
-	-	-	-	-	-
-	837.856	16.438.805	1.734.505	136.036	366.261
12.781	-	171.183	8.589	-	-
-	-	-	-	-	-
24.239	1.070.059	587.735	1.098.257	268.535	309.857
-	272	-	-	-	-
1.469	2.174.832	1.058.497	146.854	19.752	256.357
25.845	7.429	8.738	4.771	16.333	29.978
-	-	-	-	-	-
1.825	-	-	-	-	11.848
94.943	7.486.362	851.368	-	597.206	375.755
281.489	-	-	-	-	-
-	-	17.448	6.300	-	880
23.830.968	1.386.846.662	3.121.905.823	613.606.427	81.767.586	331.307.238
-	-	-	-	-	-
1.788	-	-	-	-	37.089
-	1.288.362	4.081.813	1.529.475	49.019	16.813
131.231	845.900	1.696.549	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	117	433	-	4.053
-	102.618	363.971	53.306	5.019	-
17.772	1.260.504	2.854.253	714.667	35.220	26.523
1.918	114.593	255.068	51.374	6.965	14.390
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
604	-	-	-	-	28.445
236.594	4.751.509	4.261.282	-	238.299	412.153
56.123	-	-	-	-	-
28.211	114.171	268.008	76.708	22.922	51.333
474.241	8.477.657	13.781.061	2.425.963	357.444	590.799
23.356.727	1.378.369.005	3.108.124.762	611.180.464	81.410.142	330.716.439

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 30 juin 2020

JPMorgan Funds - Global Socially Responsible Fund	JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund	JPMorgan Funds - Global Unconstrained Equity Fund	JPMorgan Funds - Greater China Fund	JPMorgan Funds - India Fund	JPMorgan Funds - Indonesia - Equity Fund (3)
USD	USD	USD	USD	USD	USD
72.746.616	23.980.020	369.390.588	654.986.736	365.422.468	-
16.882.579	2.885.588	86.203.946	266.836.869	89.774.454	-
89.629.195	26.865.608	455.594.534	921.823.605	455.196.922	-
-	-	-	-	-	-
55.602	114.012	74.275	4.127.919	11.766.932	4.809.290
-	-	-	-	-	-
453.641	-	400.040	5.787.798	175.276	-
-	-	-	2.717.855	163.879	-
-	-	-	-	-	-
32.603	14.736	419.975	2.345.430	486.229	-
-	-	-	-	-	-
17.842	5.940	61.491	-	-	-
7.189	12.600	16.462	25.289	21.729	-
-	-	-	-	-	-
60.854	-	1.046.748	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	267	3.334	115	-
90.256.926	27.012.896	457.613.792	936.831.230	467.811.082	4.809.290
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
27.128	-	134.825	6.992.529	9.142.043	-
-	-	-	4.629.549	63.350	-
-	-	-	-	-	-
163	-	-	1.210	-	-
23.516	-	7.936	91.402	73.144	-
74.951	12.269	277.263	910.324	512.226	-
7.156	2.212	37.395	72.238	37.532	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
15.160	-	485.673	-	-	-
-	-	-	-	-	-
18.178	14.832	57.257	146.672	1.213.832	4.809.290
166.252	29.313	1.000.349	12.843.924	11.042.127	4.809.290
90.090.674	26.983.583	456.613.443	923.987.306	456.768.955	-

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 30 juin 2020

JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund	JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	JPMorgan Funds - Russia Fund	JPMorgan Funds - Taiwan Fund
JPY	USD	USD	USD	USD	USD
422.737.686.391	283.904.906	463.451.104	872.058.185	422.815.306	104.850.180
144.483.897.859	(15.489.847)	(6.284.893)	243.659.959	13.789.034	33.454.275
567.221.584.250	268.415.059	457.166.211	1.115.718.144	436.604.340	138.304.455
-	-	-	-	-	-
3.519.907.482	6.746.324	946.359	3.352.349	610.506	3.603.597
-	-	-	-	-	-
2.491.425.919	51.394	501.179	5.300.249	2.888.722	344.249
3.355.369.068	1.242.101	-	2.305.561	-	134.408
-	-	-	-	-	-
578.826.592	318.619	1.009.623	994.905	2.490.829	308.697
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
3.374.118	33.667	28.335	19.349	18.348	21.833
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
264.653.059	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
7.000.157	256	459	284	153	-
577.442.140.645	276.807.420	459.652.166	1.127.690.841	442.612.898	142.717.239
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
299.837.346	97.267	1.057.238	872.700	1.750.892	522.013
2.519.340.927	5.844.351	-	38.060	-	676.574
-	-	-	-	-	-
375.721	-	241	-	-	-
3.055.379	6.314	11.522	54.344	32.461	3.219
352.854.655	169.523	362.919	1.165.446	462.396	130.265
46.086.258	18.939	37.015	90.201	36.302	11.346
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
84.151.910	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
37.444.856	53.996	76.017	138.570	80.762	38.582
3.343.147.052	6.190.390	1.544.952	2.359.321	2.362.813	1.381.999
574.098.993.593	270.617.030	458.107.214	1.125.331.520	440.250.085	141.335.240

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 30 juin 2020

JPMorgan Funds - Thematics- Genetic Therapies (4)	JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	JPMorgan Funds - US Growth Fund	JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund	JPMorgan Funds - US Research Enhanced Index Equity Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD
502.038.477	1.673.942.854	1.031.884.291	108.560.779	294.071.878	29.190.087
65.430.979	219.710.161	247.265.256	10.097.796	15.737.029	3.984.042
567.469.456	1.893.653.015	1.279.149.547	118.658.575	309.808.907	33.174.129
-	-	-	-	-	-
211.716	94.369	8.043.571	3.103.338	71.953.990	385.152
-	-	-	-	-	-
9.277.752	7.668.856	4.338.665	625.552	387.452	91.382
34.986	2.623.340	40.453.604	-	-	-
-	-	-	-	-	-
3.268	715.285	112.953	100.987	68.319	26.427
-	-	-	-	-	-
7.721	1.543.641	-	90.594	-	13.425
37.640	5.434	20.063	11.657	23.869	12.885
-	-	-	-	1.515.360	-
-	-	-	-	-	-
866.094	3.605.714	968.672	21.568	649.828	183.566
-	-	-	-	-	-
1.124	29.807	2.346	-	-	-
577.909.757	1.909.939.461	1.333.089.421	122.612.271	384.407.725	33.886.966
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
850.142	6.999.462	42.528.334	2.197.688	345.265	-
7.793.979	1.577.642	-	81.052	161.658	1.579
-	-	-	11.056.500	6.971.937	-
-	-	-	-	-	-
136	-	-	-	-	-
4.093	-	54.190	-	8.766	-
212.604	682.487	812.121	59.054	171.275	5.210
44.032	159.080	103.840	9.911	30.355	1.372
-	-	-	-	112.268	-
-	-	-	-	423.940	-
-	-	-	33.725	-	9.663
2.327.923	463.022	171.842	1.107	820.273	35.134
-	-	-	-	199.235	-
101.947	131.685	117.970	23.788	47.865	15.448
11.334.856	10.013.378	43.788.297	13.462.825	9.292.837	68.406
566.574.901	1.899.926.083	1.289.301.124	109.149.446	375.114.888	33.818.560

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 30 juin 2020

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
1.985.265.237	381.633.568	776.314.007	1.945.174.073	1.576.348.548	1.686.289.988
492.188.510	44.080.530	91.663.252	717.338.138	109.991.109	(1.681.833)
2.477.453.747	425.714.098	867.977.259	2.662.512.211	1.686.339.657	1.684.608.155
6.746.738	60.604	28.225.150	6.910.805	332.469	7.633.718
-	-	-	-	-	-
1.031.822	624.699	2.472.654	31.264.111	963.939	2.799.242
1.141.377	195.032	1.847.994	-	-	2.085.491
-	-	-	-	-	-
1.344.495	91.977	553.705	207.526	1.733.038	6.617.684
-	-	-	-	-	8.832.938
-	-	-	-	-	-
15.527	6.981	11.665	9.279	11.254	33.089
-	-	-	-	-	-
3.479.063	-	54.391	-	1.609.370	7.940.962
-	-	-	-	-	-
6.632	-	-	9.499	276	4.758
2.491.219.401	426.693.391	901.142.818	2.700.913.431	1.690.990.003	1.720.556.037
-	165.010	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
7.832.686	636.904	2.175.520	14.324.867	2.234.824	3.422.365
2.209.903	946.869	-	-	-	3.820.298
-	-	-	-	-	-
569	-	-	-	106	-
75.172	17.629	9.218	253.141	34.978	22.970
1.534.174	340.168	629.203	2.629.977	1.111.349	2.056.238
204.082	33.135	72.672	208.112	141.995	141.287
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
410.363	-	-	-	-	-
525.303	-	9.922	-	428.815	1.130.806
7.548.657	-	-	-	-	-
176.621	42.898	78.325	295.554	122.232	528.368
20.517.530	2.182.613	2.974.860	17.711.651	4.074.299	11.122.332
2.470.701.871	424.510.778	898.167.958	2.683.201.780	1.686.915.704	1.709.433.705

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 30 juin 2020

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)	JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund	JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund (5)	JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund	JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund
USD	EUR	USD	USD	USD	USD
338.486.506 (12.756.888)	878.727.750 186.250.107	1.913.980.729 55.050.739	20.177.086 (479.527)	611.770.251 (13.924.754)	1.713.899.733 (45.194.580)
325.729.618	1.064.977.857	1.969.031.468	19.697.559	597.845.497	1.668.705.153
5.919.681	1.929.742	172.091.812	816.317	88.387	37.924.576
221.015	1.635.486	36.608.085	81.196	-	1.124.718
1.048.385	-	4.500.000	120.342	554.086	60.479.499
-	-	1.239.165	-	-	-
1.002.901	-	30.399.173	-	-	-
1.471.105	1.315.522	176	-	-	-
24.303	158.570	-	268.272	7.694.309	21.276.488
39.284	17.604	75.175	-	-	-
-	-	102.877	14.582	52.144	49.258
-	-	-	-	-	-
127.590	25.173.859	1.122.451	8.516	-	-
-	-	24.870.899	4.031	1.597.216	6.044.484
770	-	2.373.353	92	-	-
-	-	927	-	-	1.044
335.584.652	1.095.208.640	2.252.776.167	21.010.907	607.831.639	1.795.605.220
-	-	-	-	-	679
-	-	132.408	-	-	-
775.958	2.270.789	20.800.812	332	-	132.256.432
1.595.433	-	10.758.410	201.492	1.471.475	8.868.652
-	-	171.042.391	-	-	-
-	494	257	-	109	127
104.208	25.434	7.468	-	-	63.749
326.382	820.197	276.095	16.732	10.759	931.489
27.566	86.720	184.392	1.673	48.763	143.869
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
415	-	3.177.676	-	-	1.223
12.908	8.119.766	12.733.510	204	2.380.335	753.055
-	-	228.439	4.986	-	-
346.363	102.141	209.109	18.048	67.127	194.848
3.189.233	11.425.541	219.550.967	243.467	3.978.568	143.214.123
332.395.419	1.083.783.099	2.033.225.200	20.767.440	603.853.071	1.652.391.097

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 30 juin 2020

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund	JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund	JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund
USD	USD	USD	USD	EUR	EUR
2.944.268.446	573.550.626	1.877.005.579	913.042.225	1.278.954.713	30.378.192
(119.240.074)	21.483.439	(147.707.189)	(14.799.476)	41.263.768	618.594
2.825.028.372	595.034.065	1.729.298.390	898.242.749	1.320.218.481	30.996.786
5.779.241	210.687	23.347.647	19.936.990	56.956.067	545.665
4.952.297	3.180.220	274.659	519.109	3.463.924	35.454
2.710.114	-	-	2.375.967	-	209.836
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
41.466.124	6.088.424	26.297.148	13.293.980	6.015.860	174.012
-	-	2.292.308	229.406	-	-
67.675	31.406	138.065	56.506	73.838	11.177
-	-	9.310.867	6.719.089	-	-
-	-	-	50.739	130.257	5.040
16.262.238	3.867.396	11.045.743	12.329.696	2.282	-
-	-	16.169.021	8.152.228	-	28.820
2.589	14.324	1.057	1.113	-	-
2.896.268.650	608.426.522	1.818.174.905	961.907.572	1.386.860.709	32.006.790
-	-	-	-	-	-
-	-	11.062.680	4.480.151	-	28.844
7.205.150	5.397.097	3.958.643	556.709	1.438.304	16.199
-	1.200.000	-	3.274.967	2.844.120	443.785
-	-	-	-	-	-
-	-	145	405	21.460	185
36.440	1.740	105.252	153.941	20.156	3.139
1.486.447	221.081	831.349	543.062	290.363	17.289
236.203	50.365	148.514	77.536	110.080	2.559
-	-	-	326	-	-
-	-	4.942.305	5.425.092	-	-
-	53.445	12.856	17.003	115.059	5.460
5.657.135	338.575	13.558.411	8.254.168	25	-
-	-	7.453.735	1.435.883	-	-
402.967	120.583	531.082	151.421	126.524	13.644
15.024.342	7.382.886	42.604.972	24.370.664	4.966.091	531.104
2.881.244.308	601.043.636	1.775.569.933	937.536.908	1.381.894.618	31.475.686

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 30 juin 2020

JPMorgan Funds - Euro Corporate 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 - Financials Bond Fund	JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
125.390.395 (366.794)	310.108.521 (1.025.314)	493.087.622 (9.989.009)	110.371.344 (3.186.870)	306.012.535 17.525.629	487.424.305 2.257.458
125.023.601	309.083.207	483.098.613	107.184.474	323.538.164	489.681.763
650.137	7.037.048	646.743	1.089.825	1.990.974	9.658.668
101.182	696.850	3.518.878	410.760	1.167.799	1.409.220
743.770	-	463.923	2.921.947	-	107.333
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
807.505	1.284.890	5.254.610	1.150.981	3.312.703	4.523.425
-	-	-	-	-	-
14.669	25.578	29.505	15.349	17.109	30.267
-	-	-	-	-	-
4.323	-	-	-	41.346	28.249
2.349	-	177.329	26.002	1.590.993	4.324.214
-	-	-	-	-	31.290
-	-	-	-	-	5.950
127.347.536	318.127.573	493.189.601	112.799.338	331.659.088	509.800.379
-	-	-	307	-	-
-	567	-	-	2.042	59.371
163.412	1.083.595	537.657	2.902.587	1.097.612	1.919.584
1.967.173	-	-	-	-	2.483.368
-	-	-	-	-	-
479	3.613	1.021	582	603	317
16.510	1.400	92.309	19.747	98.931	136.315
50.796	66.254	252.487	46.115	215.218	304.424
10.243	25.770	39.538	9.997	26.958	41.749
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
3.386	9.193	-	-	34.225	89.835
19	-	28.734	19.494	160.249	1.450.003
-	-	-	-	-	270.340
19.670	34.211	58.265	20.238	44.035	72.415
2.231.688	1.224.603	1.010.011	3.019.067	1.679.873	6.827.721
125.115.848	316.902.970	492.179.590	109.780.271	329.979.215	502.972.658
-	-	-	-	-	-

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 30 juin 2020

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund	JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund	JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund (6)	JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund	JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund	JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund
USD	USD	USD	USD	USD	EUR
325.930.034	5.078.475.858	541.140.251	63.761.553	6.694.219.011	1.455.166.943
8.506.562	(21.650.763)	9.062.206	2.164.892	261.245.007	34.636.135
334.436.596	5.056.825.095	550.202.457	65.926.445	6.955.464.018	1.489.803.078
24.912.938	-	19.619.854	-	-	-
5.823.287	123.378.604	12.606.635	3.105.297	30.917.969	39.016.561
-	-	-	-	-	-
18.292	10.083.684	16.665	104.548	24.524.940	4.932.559
3.043.892	1.956.195	14.366.373	32.810	915.565	11.855
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
1.550.385	49.163.711	4.849.684	500.611	47.794.272	3.760.344
3.697	-	-	-	-	-
34.073	152.200	41.006	19.653	296.667	84.435
-	580.083	-	-	-	-
286.470	1.162.066	79.591	2.359	1.531.959	575.935
1.107.939	37.640.253	6.116.761	152.188	30.256.826	8.838.072
225.099	12.789.272	-	102.975	4.200.901	-
536	17.369	-	-	18.444	452
371.443.204	5.293.748.532	607.899.026	69.946.886	7.095.921.561	1.547.023.291
-	3.892.040	-	-	-	-
60.822	9.990.553	4.531	105.812	4.269.254	7.383
133.931	26.330.844	-	1.212.379	11.806.801	11.515.626
8.179.232	10.943.436	-	465.931	41.769.984	2.006.844
24.790.321	-	19.449.189	-	-	-
229	1.412	222	-	2.777	21.267
3.270	794.658	174	1.658	201.014	9.371
16.723	3.195.270	228.995	27.683	2.005.371	234.227
27.564	386.722	48.852	5.654	562.649	127.741
-	-	-	-	-	-
-	155.029	-	-	-	-
254.946	1.875.044	121.041	48.049	856.246	203.362
1.658.385	14.829.829	2.250.348	155.926	23.315.610	7.359.333
227.002	11.958.149	1.282.323	24.224	798.287	-
43.149	517.741	46.423	23.167	506.133	126.113
35.395.574	84.870.727	23.432.098	2.070.483	86.094.126	21.611.267
336.047.630	5.208.877.805	584.466.928	67.876.403	7.009.827.435	1.525.412.024

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 30 juin 2020

JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund	JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund	JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	JPMorgan Funds - Income Fund	JPMorgan Funds - Italy Flexible Bond Fund	JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund
EUR	USD	USD	USD	EUR	USD
120.150.727 (232.243)	650.654.746 7.301.198	1.412.917.952 36.402.207	6.245.794.130 (275.962.747)	120.737.506 (189.292)	4.258.673.700 19.297.202
119.918.484	657.955.944	1.449.320.159	5.969.831.383	120.548.214	4.277.970.902
-	-	251.604.412	-	6.915.485	-
4.041.576	8.893.865	158.853.597	67.047.173	2.584.666	14.605
-	-	-	-	-	-
403.949	2.521.429	4.293.881	30.536.334	134.703	1.789.093
-	-	-	1.384.584	-	470.712
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
262.091	3.426.377	6.948.169	50.283.767	611.867	15.719.843
-	-	-	-	-	-
19.289	52.382	94.597	245.273	11.938	353.863
-	-	-	-	-	-
6.639	20.469	68.150	2.815.255	26.478	12.770
604.389	6.368.274	14.606.126	14.023.377	43.762	5.374.833
-	-	300.216	-	227.322	-
-	366	3.308	4.147	3.869	164
125.256.417	679.239.106	1.886.092.615	6.136.171.293	131.108.304	4.301.706.785
-	-	161	-	-	374.146
460	158	1.313	156	164.627	-
48.753	251.732	4.544.412	6.559.620	383.548	3.709.013
-	870.000	-	20.772.808	-	-
-	-	249.641.040	-	6.902.868	-
892	130	179	12.350	424	-
599	3.737	137.152	546.750	96.735	-
25.085	193.826	929.710	4.257.667	102.023	722.813
10.282	55.323	132.334	484.883	10.203	342.593
-	-	796.282	-	-	-
-	-	-	-	-	-
5.851	172.916	52.381	3.258.592	3.607	-
232.699	1.375.445	3.811.334	2.097.524	145.885	981.368
-	176.678	780.256	10.201.827	80.455	-
23.215	78.504	179.973	670.442	22.279	327.826
347.836	3.178.449	261.006.527	48.862.619	7.912.654	6.457.759
124.908.581	676.060.657	1.625.086.088	6.087.308.674	123.195.650	4.295.249.026

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 30 juin 2020

JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund	JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund	JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund	JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund	JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund	JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund
GBP	GBP	USD	USD	USD	EUR
58.109.547	45.472.165	4.116.300.308	204.852.832	795.841.437	137.764.416
4.996.302	(235.086)	291.844.030	(9.688.583)	15.377.596	39.285
63.105.849	45.237.079	4.408.144.338	195.164.249	811.219.033	137.803.701
-	-	73.825.119	-	-	-
1.811.685	2.600.173	2.105.178	4.003.586	906.804	289.782
-	3.500.000	-	-	-	68.000.000
35.693	2.669.738	41.124.341	43.593	2.874.601	1.534.285
-	-	2.236.053	-	3.594	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
780.749	270.990	19.613.718	2.745.744	3.543.330	1.358
-	-	-	-	-	-
11.063	11.398	167.495	28.710	47.995	12.684
-	-	-	-	-	-
13.639	-	-	-	15.195	-
24.011	607	11.272.291	608.066	1.990.794	-
980.249	-	-	-	-	-
-	-	970	-	-	-
66.762.938	54.289.985	4.558.489.503	202.593.948	820.601.346	207.641.810
-	-	737.903	-	817.386	-
979.171	-	-	-	-	-
57.451	39.252	5.872.035	299.541	2.978.123	2.372.096
-	-	12.254.242	1.879.076	3.075.859	-
-	-	73.732.732	-	-	-
-	-	-	-	-	1.558
10.456	-	158.496	11.687	19.680	-
46.760	1.627	1.937.893	63.843	237.868	232
5.269	4.518	357.675	15.975	67.044	16.618
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
20.942	-	-	-	363.977	-
80.245	6.046	907.021	45.664	966.100	-
-	-	-	-	-	-
16.355	9.560	356.848	35.726	84.834	19.097
1.216.649	61.003	96.314.845	2.351.512	8.610.871	2.409.601
65.546.289	54.228.982	4.462.174.658	200.242.436	811.990.475	205.232.209

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 30 juin 2020

JPMorgan Funds - USD Money Market VNAV Fund	JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund	JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund	JPMorgan Funds - Multi-Manager Sustainable Long-Short Fund (7)	JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund	JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund
USD	EUR	USD	USD	USD	EUR
454.111.488	630.653.882	934.003.160	79.759.397	135.398.278	179.474.561
279.221	46.504.716	30.598.118	6.611.049	(583.168)	1.344.729
454.390.709	677.158.598	964.601.278	86.370.446	134.815.110	180.819.290
-	-	-	-	-	-
140.571.575	4.029.963	205.714.666	21.893.411	33.011.022	24.674.526
-	-	-	-	-	21.233.886
4.684.297	865.315	3.497.575	-	12.085	38.804
-	-	11.192.215	1.049.646	-	5.083.393
-	-	-	-	-	-
-	-	112.225	23.307	78.399	64.051
897.059	-	2.081.491	26.124	572.327	186.224
-	-	9.154	7.416	550	145.370
4.242	4.226	104.217	71.709	7.216	50.121
-	-	1.307.420	132.534	-	-
-	42.016	639.641	3.855	103.663	94.063
-	1.131.210	858.137	70.987	5.813.297	3.829.207
-	-	2.879.190	471.551	963.969	1.649.885
-	-	5.944	-	152	382
600.547.882	683.231.328	1.193.003.153	110.120.986	175.377.790	237.869.202
-	-	-	-	-	-
-	-	5.728.498	288.725	37.010	24.679
8.436.164	1.573.975	605.493	-	30.428	215.091
-	-	3.845.437	985.312	721.559	-
-	-	-	-	-	-
-	414	135.546	24.381	234	9.308
-	463.325	1.469	-	1.643	-
122.030	849.320	503.623	65.924	10.629	52.375
48.812	56.621	93.920	8.772	21.197	17.972
-	-	-	580.231	-	-
-	-	664.883	12.605	-	-
-	-	346.237	214.803	52.626	21.374
-	359.747	15.001.274	98.571	8.367.543	3.804.852
-	-	6.956.008	416.080	24.325.671	6.532.667
53.053	58.873	1.123.488	133.318	13.024	62.412
8.660.059	3.362.275	35.005.876	2.828.722	33.581.564	10.740.730
591.887.823	679.869.053	1.157.997.277	107.292.264	141.796.226	227.128.472

(7) Ce Compartiment a été lancé le 14 février 2020.

Cette page a été intentionnellement laissée vierge

Cette page a été intentionnellement laissée vierge

JPMorgan Funds

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

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

	Combiné
	USD
Actif net à l'ouverture de l'exercice *	104.770.055,049
Revenus	
Revenus de dividendes, nets de retenues à la source	1.014.391.633
Revenus d'intérêts, nets de retenues à la source	1.633.743.446
Intérêts sur contrats de swap	6.981.203
Revenus de prêts de titres	19.672.585
Intérêts bancaires	3.077.859
Autres revenus	88.865
Total des revenus	2.677.955.591
Charges	
Commission de gestion et de conseil	795.652.641
Commission de services	105.543.463
Commission de distribution	67.876.279
Intérêts sur contrats de swap	66.387.805
Commission d'agent dépositaire, d'agent d'entreprise, d'agent administratif et d'agent domiciliaire	64.006.852
Taxe d'abonnement	34.654.113
Commission de l'Agent de registre et de transfert	14.390.647
Commission de performance	5.946.699
Frais bancaires et autres dépenses d'intérêt	2.510.601
Autres charges **	22.125.368
Moins : exemptions de commission ***	(47.873.742)
Total des charges	1.131.220.726
Plus/(moins)-values nettes sur investissements	1.546.734.865
Plus/(moins)-values nettes réalisées sur:	
Vente d'investissements	879.779.038
Contrats à déclarer	5.013.982
Contrats d'options	14.801.793
Contrats financiers à terme (futures)	72.610.788
Contrats de change à terme	(530.609.749)
Contrats de swap	147.521.981
Change	63.320.426
Plus/(moins)-values nettes réalisées au cours de l'exercice	652.438.259
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur :	
Investissements	(113.463.162)
Contrats à déclarer	3.317.208
Contrats d'options	10.514.899
Contrats financiers à terme (futures)	3.977.546
Contrats de change à terme	(116.240.144)
Contrats de swap	(128.219.647)
Change	(3.171.252)
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur l'exercice	(343.284.552)
Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux opérations	1.855.888.572
Souscriptions	72.614.713.777
Rachats	(64.735.925.883)
Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux variations du capital	7.878.787.894
Distributions de dividendes	(709.815.123)
Actif net à la clôture de l'exercice	113.794.916.392

* Le solde à l'ouverture a été calculé à l'aide des taux de change en vigueur au 30 juin 2020. Le même actif net, calculé à l'aide du taux de change en vigueur au 30 juin 2019 s'est élevé à USD 105.144.442.810.

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

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

Les notes font partie intégrante de ces Etats Financiers.

JPMorgan Funds

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

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

JPMorgan Funds - Africa Equity Fund	JPMorgan Funds - America Equity Fund	JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD
170.909.797	2.021.916.987	762.240.415	475.583.051	1.023.428.468	211.844.712
4.004.256	26.657.965	22.336.259	10.168.440	23.152.074	3.135.341
-	-	-	95.977	78.332	-
29.267	70.823	84.940	54.491	69.089	-
2.294	177	1.858	3.006	3.254	778
-	-	-	-	-	-
4.035.817	26.728.965	22.423.057	10.321.914	23.302.749	3.136.119
2.128.585	20.804.153	7.540.776	6.089.402	7.976.542	2.220.406
151.289	2.262.168	782.653	650.703	958.205	157.004
308.443	638.892	464.610	125.081	105.948	190.436
-	-	-	-	-	-
336.290	597.382	967.521	636.399	820.190	218.158
67.647	892.466	237.760	331.603	271.788	71.244
128.870	249.838	156.104	91.669	120.610	123.458
-	-	-	-	-	-
-	3.088	480	1.212	-	156
77.252	285.036	115.592	93.493	115.516	108.586
(328.992)	(86.807)	(616.125)	(390.354)	(383.895)	(228.087)
2.869.384	25.646.216	9.649.371	7.629.208	9.984.904	2.861.361
1.166.433	1.082.749	12.773.686	2.692.706	13.317.845	274.758
(17.995.997)	122.351.608	(59.882.395)	5.024.544	(2.823.055)	13.556.431
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(6.956)	(7.598.328)	25.550	32.671	(101)	(24.385)
(352.770)	1.914.548	(1.134.327)	164.216	(244.385)	(641.169)
(18.355.723)	116.667.828	(60.991.172)	5.221.431	(3.067.541)	12.890.877
(9.573.805)	(38.969.300)	(102.940.326)	62.768.286	18.683.392	(47.669.018)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	(1.698.401)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
5.150	(2.375)	17.971	(196.901)	(71.254)	(117.632)
(9.568.655)	(40.670.076)	(102.922.355)	62.571.385	18.612.138	(47.786.650)
(26.757.945)	77.080.501	(151.139.841)	70.485.522	28.862.442	(34.621.015)
36.250.478	1.365.422.907	942.543.983	671.548.953	518.855.786	239.898.848
(50.009.541)	(1.248.058.622)	(681.398.709)	(358.939.980)	(638.251.640)	(244.035.681)
(13.759.063)	117.364.285	261.145.274	312.608.973	(119.395.854)	(4.136.833)
(205.967)	(1.659.791)	(200.431)	(5.015)	(728.159)	(25.519)
130.186.822	2.214.701.982	872.045.417	858.672.531	932.166.897	173.061.345

JPMorgan Funds

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

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

JPMorgan Funds - China Fund	JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund	JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Fund (1)	JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund
USD	CNH	EUR	USD	USD	USD
1.344.087.643	1.431.704.893	592.391.323	312.608.074	498.137.317	7.748.024.942
20.938.107	50.748.602	23.322.086	4.469.053	16.704.778	101.781.484
26.246	-	-	32	-	-
353.159	305.546	24.645	8.083	38.835	473.166
3.654	23.328	2.733	3.389	1.775	978
-	-	-	-	-	-
21.321.166	51.077.476	23.349.464	4.480.557	16.745.388	102.255.628
20.393.444	32.795.792	5.587.402	429.114	3.391.237	49.632.144
1.405.439	2.998.273	538.964	144.232	493.998	7.077.770
1.377.998	3.188.536	230.598	-	250.134	1.144.894
-	-	-	-	-	-
956.143	4.510.410	674.825	239.030	611.819	5.226.605
712.466	1.687.499	186.068	17.599	152.524	1.779.568
285.743	1.122.109	137.252	19.005	175.588	441.635
-	-	-	-	-	-
37.049	345.007	325	-	4.360	4.736
432.509	852.515	132.289	54.103	202.325	1.432.747
(265.862)	(4.041.287)	(399.021)	(273.466)	(607.256)	(2.173.064)
25.334.929	43.458.854	7.088.702	629.617	4.674.729	64.567.035
(4.013.763)	7.618.622	16.260.762	3.850.940	12.070.659	37.688.593
200.200.791	94.411.348	20.763.393	21.903.154	(24.439.470)	184.196.859
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(8.336)	(1.002.881)	-	578.810	-	-
(28.127)	2.217.032	19.472	57.266	(948.803)	(3.642.946)
-	-	-	-	-	-
(28.127)	5.883.778	(117.082)	(83.936)	(381.655)	(3.798.715)
200.164.328	101.509.277	20.665.783	22.455.294	(25.769.928)	176.755.198
287.528.076	1.235.076.313	(71.334.331)	(37.352.651)	(39.991.882)	42.752.552
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	(1.552.112)	-	-	(122.144)	(1.195.081)
-	-	-	-	-	-
(105.645)	(410.244)	(10.333)	(29.928)	16.996	(427.220)
287.422.431	1.233.113.957	(71.344.664)	(37.382.579)	(40.097.030)	41.130.251
483.572.996	1.342.241.856	(34.418.119)	(11.076.345)	(53.796.299)	255.574.042
1.172.868.189	6.875.083.283	84.383.666	9.381.688	226.864.956	2.637.258.502
(1.079.497.042)	(1.672.560.120)	(207.497.988)	(310.913.417)	(187.708.652)	(2.151.557.826)
93.371.147	5.202.523.163	(123.114.322)	(301.531.729)	39.156.304	485.700.676
(1.523.136)	(677.224)	(8.759.505)	-	(9.608.040)	(17.013.007)
1.919.508.650	7.975.792.688	426.099.377	-	473.889.282	8.472.286.653

JPMorgan Funds

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

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund (2)	JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund	JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund
USD	USD	USD	USD	EUR	EUR
3.584.192.954	1.377.284.795	-	115.020.891	353.828.356	788.920.838
73.952.904	30.060.490	1.946.046	3.062.453	3.048.318	14.355.094
-	-	(603)	-	-	-
210.413	696.672	-	-	-	-
32.096	17.460	1.015	-	-	-
-	-	-	-	-	-
74.195.413	30.774.622	1.946.458	3.062.453	3.048.318	14.355.094
24.146.142	13.852.431	258.883	1.363.446	2.046.083	6.737.983
3.648.739	1.342.718	69.315	97.194	206.617	794.499
370.227	585.245	113	98.308	258.469	420.579
-	-	-	-	-	-
2.657.354	1.540.330	136.541	383.225	174.391	460.306
864.343	509.097	15.166	45.811	53.955	295.047
270.738	198.875	56.216	73.961	50.860	129.353
-	4.357.450	-	-	-	-
1.287	900	6.532	4.111	8.173	11.931
293.044	112.293	47.003	91.178	75.078	135.679
(1.221.425)	(780.446)	(180.130)	(417.737)	(129.070)	(182.992)
31.030.449	21.718.893	409.639	1.739.497	2.744.556	8.802.385
43.164.964	9.055.729	1.536.819	1.322.956	303.762	5.552.709
(115.858.468)	13.193.525	(185.624)	(2.350.234)	(4.407.421)	(41.715.218)
-	-	-	-	-	-
(14.980.636)	(2.122.747)	(338.170)	-	(577.561)	(2.165.045)
(175.440)	(3.856)	(47.918)	13.312	21.996	355.821
(3.091.377)	(649.467)	(86.026)	(16.867)	3.335	(84.344)
(134.105.921)	10.417.455	(657.738)	(2.353.789)	(4.959.651)	(43.608.786)
(89.499.671)	(127.913.879)	(10.823.581)	(14.197.619)	(17.833.756)	(27.627.465)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
211.355	(68.887)	-	-	(21.235)	(335.375)
(44.085)	-	-	-	10.209	213.633
(77.744)	(1.716)	646	64	45	1.462
(89.410.145)	(127.984.482)	(10.822.935)	(14.197.555)	(17.844.737)	(27.747.745)
(180.351.102)	(108.511.298)	(9.943.854)	(15.228.388)	(22.500.626)	(65.803.822)
1.906.269.416	535.006.539	253.405.666	19.438.262	39.085.567	438.059.890
(1.632.365.763)	(470.335.413)	(4.833.835)	(33.223.967)	(288.306.453)	(460.379.094)
273.903.653	64.671.126	248.571.831	(13.785.705)	(249.220.886)	(22.319.204)
(6.100.887)	(158.559)	-	(1.369.595)	(243.756)	(2.193.700)
3.671.644.618	1.333.286.064	238.627.977	84.637.203	81.863.088	698.604.112

JPMorgan Funds

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

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

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
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
831.933.445	593.096.653	505.887.596	103.715.129	575.154.717	2.557.998.762
16.981.237	6.408.054	4.965.784	1.218.553	12.710.173	45.759.336
-	-	-	(40.850)	-	-
513.410	242.459	324.568	49.508	244.428	1.127.423
-	436	345	421	-	-
1.138	-	-	-	-	-
17.495.785	6.650.949	5.290.697	1.227.632	12.954.601	46.886.759
6.620.857	5.239.496	6.914.285	1.054.490	4.220.261	22.407.993
714.845	548.022	508.062	94.409	536.480	2.115.621
287.033	306.923	854.043	80.455	368.171	1.851.081
447.240	359.938	331.225	240.288	354.710	911.236
221.244	154.587	226.726	34.256	225.822	799.498
142.807	71.354	150.503	68.402	120.831	186.058
-	86	-	89.176	-	-
19.121	4.618	12.832	65.760	10.108	257.108
181.066	91.965	105.368	78.341	118.980	200.334
(236.873)	(151.056)	(153.637)	(291.217)	(149.539)	(142.653)
8.397.340	6.625.933	8.949.407	1.514.360	5.805.824	28.586.276
9.098.445	25.016	(3.658.710)	(286.728)	7.148.777	18.300.483
(23.939.312)	(10.956.010)	54.968.678	6.309.857	(17.388.964)	56.321.464
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
6.732.550	-	244.293	-	(1.494.038)	6.977.638
2.492.037	(10.788)	349.148	323.134	619.792	(216.956)
(1.063.726)	264.225	(153.877)	(72.713)	(315.252)	(1.471.240)
(15.778.451)	(10.702.573)	55.408.242	6.560.278	(18.578.462)	61.610.906
(29.790.117)	6.748.706	6.793.614	(3.307.822)	(31.838.964)	(208.778.854)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(113.177)	-	(30.600)	-	(86.723)	555.423
3.109.849	-	67.805	469.903	254.476	7.273.144
-	-	-	(2.583.143)	-	(72.056.331)
21.014	11.198	(3.921)	9.097	3.304	72.925
(26.772.431)	6.759.904	6.826.898	(5.411.965)	(31.667.907)	(272.933.693)
(33.452.437)	(3.917.653)	58.576.430	861.585	(43.097.592)	(193.022.304)
150.442.660	139.259.198	540.915.987	38.751.188	186.645.965	549.138.523
(345.145.650)	(271.998.736)	(590.739.184)	(58.673.027)	(275.518.992)	(1.363.212.312)
(194.702.990)	(132.739.538)	(49.823.197)	(19.921.839)	(88.873.027)	(814.073.789)
(1.022.503)	(520.156)	(144.538)	(16.767)	(4.040.806)	(1.323.605)
602.755.515	455.919.306	514.496.291	84.638.108	439.143.292	1.549.579.064

JPMorgan Funds

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

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

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 (3)	JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
729.754.266	874.638.001	2.133.139.345	235.092.611	-	63.236.799
9.658.542	15.044.523	54.130.795	4.988.446	1.188.017	1.033.583
-	-	-	-	-	-
308.066	337.132	1.063.455	-	-	2.767
-	129	530	-	-	489
-	-	-	-	-	-
9.966.608	15.381.784	55.194.780	4.988.446	1.188.017	1.036.839
7.290.797	10.451.353	17.158.158	419.422	327.714	73.681
621.581	976.868	1.662.975	235.408	42.249	20.532
500.436	734.163	202.532	6.941	436	-
407.586	494.545	826.129	149.243	63.570	270.420
237.784	319.225	516.122	33.183	10.942	6.666
134.223	142.967	141.875	23.129	25.557	21.622
-	-	-	-	-	-
9.806	33.347	48.929	8.105	2.323	269
115.815	113.334	155.977	70.899	46.006	71.724
(181.171)	(130.768)	(171.273)	(125.200)	(96.480)	(350.588)
9.136.857	13.135.034	20.541.424	821.130	422.317	114.326
829.751	2.246.750	34.653.356	4.167.316	765.700	922.513
2.643.387	(19.675.281)	(66.262.290)	(8.294.083)	(10.515.366)	1.291.535
-	-	-	-	-	-
-	13.210.692	1.692.739	(1.051.821)	-	(207.098)
232.451	1.899	9.091	552	(4.975)	(253)
(295.462)	29.336	(194.900)	(51.461)	76.019	19.951
2.580.376	(6.433.354)	(64.755.360)	(9.396.813)	(10.444.322)	1.104.135
(33.573.796)	11.869.455	(314.706.429)	(4.424.242)	(9.755.206)	(2.685.529)
-	-	-	-	-	-
-	(773.463)	(647.754)	(44.934)	-	875
95.109	-	10.817	-	-	-
17.381	2.214	50.095	5.852	12.279	783
(33.461.306)	11.098.206	(315.293.271)	(4.463.324)	(9.742.927)	(2.683.871)
(30.051.179)	6.911.602	(345.395.275)	(9.692.821)	(19.421.549)	(657.223)
145.880.786	573.590.415	382.305.923	46.161.038	201.820.828	13.520.360
(356.977.242)	(514.118.563)	(813.796.491)	(54.501.824)	(5.401.392)	(41.139.237)
(211.096.456)	59.471.852	(431.490.568)	(8.340.786)	196.419.436	(27.618.877)
(2.374.903)	(865.406)	(26.295.469)	-	-	-
486.231.728	940.156.049	1.329.958.033	217.059.004	176.997.887	34.960.699

JPMorgan Funds

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

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

JPMorgan Funds - Global Equity Fund	JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund	JPMorgan Funds - Global Focus Fund	JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)
USD	USD	EUR	USD	EUR	USD
308.217.370	28.593.890	1.558.202.212	2.533.996.992	815.566.337	93.030.743
4.206.110	586.972	21.237.518	25.624.408	27.138.938	2.383.975
-	-	-	8.606	-	-
73.334	5.589	111.035	237.499	322.699	9.335
5.850	403	273	-	146	107
-	-	-	-	-	111
4.285.294	592.964	21.348.826	25.870.513	27.461.783	2.393.528
1.771.164	235.648	15.686.774	27.628.605	9.152.529	537.457
242.459	25.444	1.504.747	2.583.504	688.257	91.717
143.369	709	1.369.137	3.242.801	524.373	68.029
-	-	-	-	-	-
237.602	185.427	512.010	711.726	326.643	122.973
95.636	10.735	588.211	1.068.273	283.381	22.455
113.128	29.435	187.922	358.576	188.390	58.643
-	-	-	-	-	-
705	213	1.581	5.717	4.735	178
99.342	72.287	165.511	451.807	220.477	74.263
(226.907)	(267.934)	(89.438)	(135.509)	(109.718)	(188.677)
2.476.498	291.964	19.926.455	35.915.500	11.279.067	787.038
1.808.796	301.000	1.422.371	(10.044.987)	16.182.716	1.606.490
2.262.253	(2.249.517)	37.160.775	180.723.391	(47.068.570)	2.446.536
-	-	-	-	-	-
(176.980)	(102.129)	-	-	-	-
(1.094.076)	280.605	(4.418.193)	(365.720)	(15.914)	(901.580)
247.138	16.722	(269.766)	(562.355)	(299.876)	57.554
1.238.335	(2.054.319)	32.472.816	179.795.316	(47.384.360)	1.602.510
(13.239.977)	83.049	15.246.761	253.758.687	(94.162.033)	(15.870.339)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(7.622)	1.795	-	-	-	-
(322.775)	(174.672)	(2.126.420)	(6.288.882)	-	(296.325)
-	148.458	-	-	-	-
7.172	814	11.908	1.392	21.767	166.356
(13.563.202)	59.444	13.132.249	247.471.197	(94.140.266)	(16.000.308)
(10.516.071)	(1.693.875)	47.027.436	417.221.526	(125.341.910)	(12.791.308)
19.632.846	208.643	317.371.945	1.350.380.725	297.524.065	39.166.448
(137.469.813)	(3.751.931)	(543.514.468)	(1.193.447.462)	(374.094.303)	(37.761.012)
(117.836.967)	(3.543.288)	(226.142.523)	156.933.263	(76.570.238)	1.405.436
(1.095.035)	-	(718.120)	(27.019)	(2.473.725)	(234.729)
178.769.297	23.356.727	1.378.369.005	3.108.124.762	611.180.464	81.410.142

JPMorgan Funds

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

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	JPMorgan Funds - Global Socially Responsible Fund	JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund	JPMorgan Funds - Global Unconstrained Equity Fund	JPMorgan Funds - Greater China Fund	JPMorgan Funds - India Fund
EUR	USD	USD	USD	USD	USD
305.372.816	74.013.875	26.086.059	426.931.571	558.471.741	751.925.235
5.749.342	821.453	442.058	4.226.613	10.745.465	7.163.087
-	-	-	-	172.864	283.671
61.237	8.305	-	39.105	97.631	-
632	-	440	189	-	1.293
-	-	-	-	-	-
5.811.211	829.758	442.498	4.265.907	11.015.960	7.448.051
325.365	573.461	146.227	3.058.283	8.692.378	8.347.283
168.312	83.384	26.303	416.448	672.697	606.599
-	190.822	-	90.863	861.612	1.156.007
-	-	-	-	-	-
341.064	70.161	60.806	259.495	556.193	878.057
61.752	28.531	12.799	124.100	339.204	264.720
59.739	36.797	14.215	94.025	173.964	159.406
-	-	-	-	-	-
45.060	257	-	2.447	7.300	1.261
96.727	73.773	74.386	121.880	198.803	340.979
(344.204)	(111.344)	(135.843)	(168.094)	(221.837)	(316.389)
753.815	945.842	198.893	3.999.447	11.280.314	11.437.923
5.057.396	(116.084)	243.605	266.460	(264.354)	(3.989.872)
15.299.552	4.429.230	(939.227)	31.435.234	58.336.686	17.387.085
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(267.921)	-	15.051	-	-	-
(821.153)	(120.122)	(349)	(1.837.311)	(1.868)	24.602
96.896	19.185	1.880	117.958	(168.130)	(335.915)
14.307.374	4.328.293	(922.645)	29.715.881	58.166.688	17.075.772
(9.745.702)	6.231.753	1.388.082	24.781.643	145.294.495	(202.024.091)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(18.207)	-	-	-	-	-
(304.184)	(31.489)	(855)	(472.075)	-	-
-	-	-	-	-	-
(1.475)	250	200	5.519	(4.020)	(8.228)
(10.069.568)	6.200.514	1.387.427	24.315.087	145.290.475	(202.032.319)
9.295.202	10.412.723	708.387	54.297.428	203.192.809	(188.946.419)
220.790.302	51.168.088	226.082	46.824.050	574.192.287	59.212.740
(201.975.445)	(45.447.838)	(36.945)	(71.403.560)	(411.676.611)	(165.374.187)
18.814.857	5.720.250	189.137	(24.579.510)	162.515.676	(106.161.447)
(2.766.436)	(56.174)	-	(36.046)	(192.920)	(48.414)
330.716.439	90.090.674	26.983.583	456.613.443	923.987.306	456.768.955

JPMorgan Funds

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

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

JPMorgan Funds - Indonesia Equity Fund (4)	JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund	JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	JPMorgan Funds - Russia Fund
USD	JPY	USD	USD	USD	USD
29.396.778	490.096.435.750	300.055.796	639.377.504	802.621.989	483.278.285
369.503	4.837.246.901	2.651.207	12.885.718	13.600.479	25.190.741
1.786	-	28.064	-	71.069	-
-	-	-	-	-	-
-	548.400.964	83	-	103.221	28.816
1.448	86.934	-	-	492	8.423
-	-	-	-	-	-
372.737	5.385.734.799	2.679.354	12.885.718	13.775.261	25.227.980
126.401	3.882.483.267	2.214.303	5.360.561	12.421.610	5.388.646
22.148	507.234.809	216.927	543.089	958.260	427.210
24.584	37.158.981	71.651	183.491	630.382	445.442
-	-	-	-	-	-
79.220	160.213.617	323.955	565.945	705.384	572.102
3.981	102.985.902	81.978	170.699	456.247	181.737
29.625	37.678.600	69.546	142.551	201.624	144.892
-	-	-	-	-	-
207	8.589.487	1.127	440	5.795	121
74.118	67.978.062	84.975	130.456	99.205	176.768
(163.731)	(30.154.851)	(299.365)	(327.580)	(193.913)	(360.561)
196.553	4.774.167.874	2.765.097	6.769.652	15.284.594	6.976.357
176.184	611.566.925	(85.743)	6.116.066	(1.509.333)	18.251.623
(4.452.057)	2.822.611.658	(22.972.187)	(19.274.199)	(22.264.165)	20.470.220
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	(21.170)	-	-	-
(779)	(500.507.496)	39.592	(3.466)	(83.154)	(621)
(47.269)	(176.805.049)	(124.957)	(873.075)	(195.522)	53.051
(4.500.105)	2.145.299.113	(23.078.722)	(20.150.740)	(22.542.841)	20.522.650
(2.627.180)	84.441.221.861	10.192.048	(153.166.385)	119.116.993	(65.256.334)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	(85.792)	-	-	-
-	261.661.497	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(8.384)	3.210.034	(19.294)	(240.697)	(96.258)	(93.796)
(2.635.564)	84.706.093.392	10.086.962	(153.407.082)	119.020.735	(65.350.130)
(6.959.485)	87.462.959.430	(13.077.503)	(167.441.756)	94.968.561	(26.575.857)
12.357.425	264.963.120.472	180.003.484	178.429.894	508.301.511	440.381.311
(34.794.718)	(268.400.699.118)	(196.310.735)	(190.590.715)	(280.268.062)	(447.173.042)
(22.437.293)	(3.437.578.646)	(16.307.251)	(12.160.821)	228.033.449	(6.791.731)
-	(22.822.941)	(54.012)	(1.667.713)	(292.479)	(9.660.612)
-	574.098.993.593	270.617.030	458.107.214	1.125.331.520	440.250.085

(4) Ce Compartiment a été liquidé le 29 juin 2020.

JPMorgan Funds

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

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

JPMorgan Funds - Taiwan Fund	JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies (5)	JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	JPMorgan Funds - US Growth Fund	JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD
102.456.268	-	1.960.316.955	437.873.367	59.998.351	475.610.097
3.866.109	839.850	24.094.653	3.272.154	1.322.658	1.603.569
1.840	-	-	-	-	1.183.811
-	-	-	-	-	-
-	-	79.038	182.659	3.085	59.697
761	266	-	235	-	76.257
-	-	-	-	-	-
3.868.710	840.116	24.173.691	3.455.048	1.325.743	2.923.334
1.344.988	852.791	8.212.762	5.808.630	580.707	2.371.305
113.156	133.594	1.941.748	625.553	96.738	384.868
38.669	7.047	499.533	499.533	-	106.850
-	-	-	-	-	557.302
180.727	283.085	528.135	306.936	107.061	268.371
50.779	123.624	397.076	248.589	43.775	72.275
56.260	130.803	58.174	190.462	25.267	81.567
-	-	-	-	-	112.268
162	9.031	2.690	355	3.270	-
88.844	70.874	186.510	161.077	74.546	118.953
(205.261)	(337.315)	(62.390)	(221.328)	(128.527)	(237.241)
1.668.324	1.273.534	11.264.705	7.619.807	802.837	3.836.518
2.200.386	(433.418)	12.908.986	(4.164.759)	522.906	(913.184)
3.799.470	3.556.628	161.295.644	60.169.282	(1.330.303)	37.396.625
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	699.095	(1.272.121)
(22)	4.758.472	(15.485.156)	(3.464.254)	392.943	(4.730.396)
178.549	181.860	4.029.135	1.744.417	(75.484)	(3.538.704)
3.977.997	8.496.960	149.839.623	58.449.445	(298.114)	(17.130.478)
23.544.698	65.430.979	(120.097.225)	135.431.787	6.279.596	(19.731)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	861.123
-	-	-	-	(44.094)	-
-	(1.461.829)	(4.180.702)	(1.071.637)	(23.054)	(3.738.841)
-	-	-	-	-	627.452
(52.086)	(6.036)	4.724	928	(1)	964
23.492.612	63.963.114	(124.273.203)	134.361.078	6.212.447	579.378
29.670.995	72.026.656	38.475.406	188.645.764	6.437.239	10.371.389
58.658.588	552.415.027	627.343.638	1.296.159.723	114.398.618	113.009.653
(48.744.394)	(57.866.782)	(726.124.642)	(633.352.542)	(71.684.762)	(223.876.103)
9.914.194	494.548.245	(98.781.004)	662.807.181	42.713.856	(110.866.450)
(706.217)	-	(85.274)	(25.188)	-	(148)
141.335.240	566.574.901	1.899.926.083	1.289.301.124	109.149.446	375.114.888

JPMorgan Funds

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

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

JPMorgan Funds - US Research Enhanced Index 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 Technology Fund USD	JPMorgan Funds - US Value Fund USD
28.434.494	3.071.383.324	335.953.876	830.693.538	1.162.346.330	1.956.255.971
400.515	32.977.734	1.374.728	8.895.058	5.383.230	36.167.339
-	-	-	-	-	-
1.374	107.137	158.935	132.733	983.667	19.788
639	8.349	-	65.049	-	139
-	-	-	-	-	-
402.528	33.093.220	1.533.663	9.092.840	6.366.897	36.187.266
60.905	19.316.943	3.735.045	7.457.472	20.404.568	14.527.890
14.977	2.832.905	357.157	832.287	1.609.920	1.932.436
-	921.427	211.822	120.446	2.014.436	473.158
-	13.443.809	-	-	-	-
62.390	936.950	170.930	302.562	468.506	553.970
11.878	794.096	120.881	275.787	851.746	608.738
17.565	205.090	106.070	117.929	468.280	204.020
-	-	-	-	-	-
-	8.554	-	-	562	419
75.925	317.829	79.140	113.239	336.751	198.938
(140.688)	(188.892)	(76.760)	(75.866)	(100.504)	(101.128)
102.952	38.588.711	4.704.285	9.143.856	26.054.265	18.398.441
299.576	(5.495.491)	(3.170.622)	(51.016)	(19.687.368)	17.788.825
1.003.155	128.007.219	12.503.831	(2.992.022)	112.047.673	3.719.613
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(65.489)	4.939.483	-	-	-	-
(478.705)	(17.984.450)	1.364	(393.011)	18.940	(6.089.457)
151.676	55.779.930	-	-	438.074	2.109.142
610.637	176.282.749	12.498.359	(3.318.643)	112.504.687	(260.702)
562.286	68.132.670	26.268.540	(72.068.322)	491.960.037	(222.979.935)
-	-	-	-	-	-
(13.501)	(607.737)	-	-	-	-
(179.529)	(5.646.653)	-	(196.090)	-	(1.595.986)
380	(6.687.820)	-	-	-	-
369.636	55.198.314	26.267.591	(72.264.412)	491.946.115	(224.580.099)
1.279.849	225.985.572	35.595.328	(75.634.071)	584.763.434	(207.051.976)
19.586.793	487.555.953	242.276.794	473.990.380	3.061.800.933	1.211.070.569
(15.482.576)	(1.314.170.817)	(189.311.360)	(330.620.257)	(2.125.462.937)	(1.271.373.226)
4.104.217	(826.614.864)	52.965.434	143.370.123	936.337.996	(60.302.657)
-	(52.161)	(3.860)	(261.632)	(245.980)	(1.985.634)
33.818.560	2.470.701.871	424.510.778	898.167.958	2.683.201.780	1.686.915.704

JPMorgan Funds

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

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	JPMorgan Funds - Global Convertible Fund (EUR)	JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund	JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund (6)	JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund
USD	USD	EUR	USD	USD	USD
2.389.174.577	233.872.030	1.258.202.897	2.990.963.260	-	717.843.102
40.824.442	5.778.486	996.209	-	-	544.999
43.444.869	6.787.784	5.891.002	68.504.879	508.247	35.100.505
-	-	-	7.636	28	-
511.926	26.476	761.867	131.257	1.041	132.817
10.944	12.302	727	194.497	191	47.572
-	-	-	-	-	5.388
84.792.181	12.605.048	7.649.805	68.838.269	509.507	35.831.281
29.644.694	3.908.145	10.381.368	4.844.796	94.814	179.071
2.045.940	325.791	1.112.447	2.935.640	6.564	695.066
294.555	1.227.897	315.088	66.749	-	-
1.503.390	560.016	504.378	2.409.475	-	219.589
921.793	147.128	398.800	1.232.127	24.815	433.017
378.051	192.975	143.304	393.830	4.967	63.445
-	-	-	137.964	13.387	11.542
-	-	-	-	-	-
-	854	8.383	41.059	-	590
1.141.655	109.614	176.146	333.915	49.636	92.295
(470.474)	(393.437)	(181.566)	(1.639.721)	(79.487)	(600.299)
35.459.604	6.078.983	12.858.348	10.755.834	114.696	1.094.316
49.332.577	6.526.065	(5.208.543)	58.082.435	394.811	34.736.965
(154.812.335)	(11.057.796)	17.938.487	51.078.294	26.395	(9.956.440)
-	-	-	2.519.025	-	-
-	-	-	77.007	-	65.700
47.515	(52.279)	-	(4.174.427)	119.474	1.599.817
(21.985.896)	(295.745)	(36.515.953)	15.837.641	6.853	(24.667.673)
2.063.271	-	(626.391)	24.221.789	(121.189)	(600.554)
-	(460.584)	-	2.255.585	(47.058)	(1.152.374)
(174.687.445)	(11.866.404)	(19.203.857)	91.814.914	(15.525)	(34.711.524)
(66.221.657)	(22.013.976)	108.687.474	(29.839.909)	(479.527)	(33.113.974)
-	-	-	886.640	-	-
-	-	-	-	-	819
-	(415)	-	(5.684.110)	8.516	6.963
(3.384.161)	20.503	5.034.400	7.357.560	3.827	(6.710.379)
(292.006)	(26.346)	(4.391)	1.204.046	(4.894)	(229.307)
-	-	-	(39.038)	313	(7.371)
(69.897.824)	(22.020.234)	113.717.483	(26.114.811)	(471.765)	(40.053.249)
(195.252.692)	(27.360.573)	89.305.083	123.782.538	(92.479)	(40.027.808)
732.453.854	247.946.289	320.847.614	604.574.836	21.684.606	130.352.154
(1.135.892.709)	(117.666.740)	(584.122.760)	(1.682.736.610)	(634.712)	(204.314.377)
(403.438.855)	130.279.549	(263.275.146)	(1.078.161.774)	21.049.894	(73.962.223)
(81.049.325)	(4.395.587)	(449.735)	(3.358.824)	(189.975)	-
1.709.433.705	332.395.419	1.083.783.099	2.033.225.200	20.767.440	603.853.071

JPMorgan Funds

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

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund	JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund
USD	USD	USD	USD	USD	EUR
2.239.547.064	2.709.732.984	563.172.837	2.060.642.921	1.233.796.099	1.129.710.917
365.591	1.753.351	436.287	800.091	87.904	-
102.650.313	150.707.171	24.971.486	115.076.429	58.539.457	17.444.397
-	3.624	-	2.037.851	82.585	-
323.180	584.299	85.122	35.620	146.079	16.329
28.522	22.144	3.541	430.572	163.520	1.632
66.204	-	-	-	10.638	-
103.433.810	153.070.589	25.496.436	118.380.563	59.030.183	17.462.358
12.662.215	18.273.086	2.397.615	11.539.196	7.169.386	3.351.228
2.021.516	2.834.912	601.989	1.996.849	1.044.945	1.264.760
824.235	447.619	16.842	1.367.353	2.157.705	229.382
103.386	440.844	51.061	3.981.717	1.216.235	698.722
1.077.572	1.475.917	486.082	2.915.387	1.040.509	332.382
641.870	772.134	117.740	555.641	267.093	453.906
304.443	370.460	105.446	292.891	161.363	102.678
-	-	-	-	326	-
3.731	25.232	1.342	311.962	64.025	161.948
339.228	725.018	138.855	457.909	162.453	88.570
(487.348)	(638.835)	(347.315)	(1.827.408)	(587.818)	(747.561)
17.490.848	24.726.387	3.569.657	21.591.497	12.696.222	5.603.633
85.942.962	128.344.202	21.926.779	96.789.066	46.333.961	11.858.725
(13.721.361)	(56.784.155)	2.163.776	(86.775.935)	(17.783.884)	28.435.893
-	-	-	-	-	-
-	-	-	8.631.440	5.482.179	-
2.632.966	14.537.939	2.482.073	(1.487.545)	5.371.826	4.011.593
(40.060.461)	(46.625.765)	(15.301.800)	(52.246.952)	(50.538.319)	183.381
(385.203)	(588.667)	(43.408)	(5.492.048)	(5.038.806)	55.958
7.585.038	14.319.263	4.873.686	6.222.981	5.254.113	(17.662)
(43.949.021)	(75.141.385)	(5.825.673)	(131.148.059)	(57.252.891)	32.669.163
(37.671.630)	(218.578.005)	3.035.802	(66.377.881)	(37.319.010)	(8.008.676)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	7.065.897	2.745.468	-
(120.524)	46.336	(50.972)	(2.890)	76.710	248.852
(13.352.595)	(12.321.077)	(3.697.092)	1.545.860	(14.093.281)	2.257
-	126.806	-	4.362.421	6.209.288	-
(2.658)	(971.457)	19.709	(505.472)	(82.980)	452
(51.147.407)	(231.697.397)	(692.553)	(53.912.065)	(42.463.805)	(7.757.115)
(9.153.466)	(178.494.580)	15.408.553	(88.271.058)	(53.382.735)	36.770.773
962.149.244	2.266.084.305	500.203.295	1.081.650.670	192.774.718	873.125.634
(1.510.554.808)	(1.856.241.210)	(466.302.671)	(1.218.670.647)	(422.475.172)	(657.666.291)
(548.405.564)	409.843.095	33.900.624	(137.019.977)	(229.700.454)	215.459.343
(29.596.937)	(59.837.191)	(11.438.378)	(59.781.953)	(13.176.002)	(46.415)
1.652.391.097	2.881.244.308	601.043.636	1.775.569.933	937.536.908	1.381.894.618

JPMorgan Funds

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

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund	JPMorgan Funds - Euro Corporate 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 - Financials Bond Fund
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
25.075.666	135.707.845	193.604.107	666.631.630	163.960.609	355.009.647
-	-	-	-	-	7.530
463.049	2.211.945	2.727.824	21.786.652	5.576.729	11.216.564
8.225	-	-	-	-	-
1.749	5.321	3.650	292.489	74.363	6.460
-	122	-	339	-	996
-	-	-	-	-	-
473.023	2.217.388	2.731.474	22.079.480	5.651.092	11.231.550
209.956	654.427	711.868	3.240.508	628.436	2.771.942
30.889	134.647	258.769	557.537	145.230	343.728
37.913	212.236	14.233	1.225.265	270.903	1.265.483
16.115	5.964	-	183.264	-	-
54.205	106.620	151.704	371.407	100.748	222.824
14.851	35.179	104.976	202.459	34.872	165.390
23.017	25.938	50.497	93.803	48.132	56.177
-	-	-	-	-	-
4.649	6.251	29.152	14.421	9.241	9.955
65.425	66.647	81.489	100.480	74.092	70.435
(127.692)	(170.350)	(285.900)	(379.910)	(194.824)	(171.809)
329.328	1.077.559	1.116.788	5.609.234	1.116.830	4.734.125
143.695	1.139.829	1.614.686	16.470.246	4.534.262	6.497.425
(103.812)	378.462	(2.761.098)	(10.206.873)	(8.237.917)	9.043.151
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(200.180)	76.056	49.815	-	-	291.402
(4.703)	823	-	(350.784)	89.205	(7.210.224)
8.163	(20.964)	-	23.854	-	-
4.005	3.501	(8)	(22.147)	(20.951)	1.349.446
(296.527)	437.878	(2.711.291)	(10.555.950)	(8.169.663)	3.473.775
(225.523)	(3.460.828)	(119.745)	(26.472.534)	(1.871.099)	3.161.853
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(415)	(4.070)	(24.766)	-	-	18.242
28.820	1.507	-	(86.643)	(9.745)	(3.303.473)
(88)	14.520	-	-	-	-
-	188	45	3.305	447	(4.246)
(197.206)	(3.448.683)	(144.466)	(26.555.872)	(1.880.397)	(127.624)
(350.038)	(1.870.976)	(1.241.071)	(20.641.576)	(5.515.798)	9.843.576
13.336.717	23.099.245	351.975.900	198.234.427	25.591.784	74.118.692
(6.578.011)	(31.820.266)	(227.430.874)	(344.718.382)	(72.605.471)	(96.495.980)
6.758.706	(8.721.021)	124.545.026	(146.483.955)	(47.013.687)	(22.377.288)
(8.648)	-	(5.092)	(7.326.509)	(1.650.853)	(12.496.720)
31.475.686	125.115.848	316.902.970	492.179.590	109.780.271	329.979.215

JPMorgan Funds

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

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund	JPMorgan Funds - Global Absolute Return Bond Fund (7)	JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund	JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund	JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund (8)	JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD
529.314.505	79.388.611	343.575.356	5.140.113.273	-	128.061.741
80.772	10.070	-	2.078.908	163.600	45.976
18.452.966	209.222	6.797.686	219.868.268	10.168.096	3.039.377
181.014	31.716	882	-	-	-
40.787	58	10.890	836.841	-	2.025
69.237	18.542	17.032	896.008	15.740	15.901
3.543	-	724	-	-	-
18.828.319	269.608	6.827.214	223.680.025	10.347.436	3.103.279
3.858.237	14.666	225.441	40.681.801	1.548.558	478.749
512.463	29.386	322.342	4.847.921	184.502	102.926
1.704.833	2.124	36.825	10.125.725	377	22.762
581.998	54.180	241.091	25.992.421	968.646	20.337
415.686	49.432	255.548	2.188.807	208.297	140.326
216.751	2.301	40.997	2.318.082	54.241	44.301
79.163	13.157	28.956	539.098	19.225	40.003
-	-	-	-	-	-
6.511	1.444	9.269	151.099	8.852	2.838
96.734	28.662	83.379	1.166.368	65.392	77.909
(330.789)	(94.327)	(371.670)	(1.886.041)	(263.952)	(243.992)
7.141.587	101.025	872.178	86.125.281	2.794.138	686.159
11.686.732	168.583	5.955.036	137.554.744	7.553.298	2.417.120
(4.946.011)	1.195.513	6.257.374	(92.734.398)	2.279	1.328.792
-	78.998	307.581	-	200.986	-
(304.413)	1.051	9.052	-	-	-
3.053.730	(566.751)	151.533	10.071.804	(313.488)	(6.272.236)
(15.854.818)	36.330	1.865.092	(49.662.683)	6.181.979	(231.788)
(1.004.653)	(189.061)	2.408.758	45.419.994	5.322.341	(159.893)
2.727.241	(13.140)	(437.356)	9.994.367	(1.746.316)	85.929
(16.328.924)	542.940	10.562.034	(76.910.916)	9.647.781	(5.249.196)
(3.804.278)	(837.260)	(2.399.849)	(84.976.520)	9.062.206	(761.785)
-	-	120.908	-	170.664	-
177.378	11.718	-	(427.553)	-	-
9.924	(317.997)	(466.934)	1.218.277	(41.450)	(145.409)
(4.205.082)	98.860	(808.850)	(7.848.157)	3.866.413	(553.605)
1.997.107	295.695	(111.118)	10.658.837	(1.282.323)	223.811
(22.937)	(850)	(7.014)	(140.911)	11.304	(2.321)
(5.847.888)	(749.834)	(3.672.857)	(81.516.027)	11.786.814	(1.239.309)
(10.490.080)	(38.311)	12.844.213	(20.872.199)	28.987.893	(4.071.385)
143.504.694	106.048	185.999.358	3.236.635.860	756.638.597	32.071.923
(143.063.954)	(79.222.158)	(206.064.113)	(3.060.808.061)	(201.159.562)	(88.183.308)
440.740	(79.116.110)	(20.064.755)	175.827.799	555.479.035	(56.111.385)
(16.292.507)	(234.190)	(307.184)	(86.191.068)	-	(2.568)
502.972.658	-	336.047.630	5.208.877.805	584.466.928	67.876.403

(7) Ce Compartiment a été liquidé le 22 novembre 2019.

(8) Ce Compartiment a été lancé le 8 novembre 2019.

JPMorgan Funds

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

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund	JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund	JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund	JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	JPMorgan Funds - Income Fund
USD	EUR	EUR	USD	USD	USD
4.456.619.411	1.557.516.901	127.411.397	686.591.732	1.324.669.580	678.650.989
3.441.422	-	-	-	780.193	7.531.420
149.602.020	20.652.847	1.076.556	13.564.038	49.675.459	176.972.083
307.314	19.261	2.363	26.653	78.333	1.685.451
138.530	31.305	473	22.677	106.546	99.033
-	-	-	981	175.848	231.504
153.489.286	20.703.413	1.079.392	13.614.349	50.816.379	186.519.491
21.352.634	3.174.156	295.463	2.303.682	11.133.055	28.283.075
5.256.376	1.606.900	106.308	667.110	1.456.528	3.127.860
2.453.736	91.752	5.378	44.254	1.905.933	3.613.277
799.723	-	-	-	1.790.021	10.220.280
1.792.487	850.441	100.302	476.215	880.348	1.200.980
1.512.192	394.583	46.827	193.980	558.862	1.645.914
384.615	99.148	39.572	106.226	233.639	410.751
-	-	-	-	796.375	-
43.030	211.445	10.447	5.690	21.182	220
1.031.115	217.434	70.996	133.540	275.314	1.159.380
(2.582.187)	(1.024.549)	(208.169)	(625.665)	(989.907)	(1.744.595)
32.043.721	5.621.310	467.124	3.305.032	18.061.350	47.917.142
121.445.565	15.082.103	612.268	10.309.317	32.755.029	138.602.349
81.919.978	77.502.440	3.462.574	(3.722.728)	(22.352.183)	(70.556.342)
-	-	-	-	1.488.866	-
-	-	-	-	-	(1.537.141)
13.439.334	30.544.099	555.279	(3.676.329)	(13.581.039)	40.167.293
(41.434.356)	(1.149.803)	(871.077)	(6.278.240)	(16.682.689)	(33.466.436)
(3.322.132)	(2.132.697)	-	-	(3.326.327)	72.875.016
9.038.071	(1.767.217)	194.667	2.673.969	1.150.696	3.601.324
59.640.895	102.996.822	3.341.443	(11.003.328)	(53.302.676)	11.083.714
130.624.019	(24.360.602)	(2.358.041)	2.451.361	19.769.811	(288.252.751)
-	-	-	-	1.963.372	-
-	-	-	-	-	-
1.117.897	927.340	1.505	(157.490)	9.011.852	1.239.367
(16.009.621)	2.786.019	(180.430)	1.103.607	(9.697.158)	6.576.874
7.749.931	(466.231)	-	(176.678)	2.854.101	(51.246.509)
77.275	(62.725)	(7.482)	(7.120)	(17.210)	(21.208)
123.559.501	(21.176.199)	(2.544.448)	3.213.680	23.884.768	(331.704.227)
304.645.961	96.902.726	1.409.263	2.519.669	3.337.121	(182.018.164)
5.809.174.764	1.507.017.158	131.447.164	350.877.145	917.187.481	7.673.501.150
(3.521.285.081)	(1.635.501.557)	(135.273.106)	(363.278.436)	(613.864.618)	(1.986.974.733)
2.287.889.683	(128.484.399)	(3.825.942)	(12.401.291)	303.322.863	5.686.526.417
(39.327.620)	(523.204)	(86.137)	(649.453)	(6.243.476)	(95.850.568)
7.009.827.435	1.525.412.024	124.908.581	676.060.657	1.625.086.088	6.087.308.674

JPMorgan Funds

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

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

JPMorgan Funds - Italy Flexible Bond Fund	JPMorgan Funds - Latin America Corporate Bond Fund (9)	JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund	JPMorgan Funds - Quantitative Flexible Bond Fund (10)	JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund	JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund
EUR	USD	USD	USD	GBP	GBP
163.114.397	42.600.452	4.649.231.719	30.653.121	59.206.289	75.372.053
-	38.094	2.844.588	40.914	-	22.717
3.055.477	1.865.738	88.028.520	521.047	2.198.502	1.187.822
899.404	-	-	19.397	25.490	-
-	2.721	-	-	2.930	-
18.691	3.933	722	12.368	8.912	-
-	-	-	-	-	-
3.973.572	1.910.486	90.873.830	593.726	2.235.834	1.210.539
1.468.777	274.160	8.576.728	1.348	571.809	23.912
144.917	34.128	4.073.274	19.966	63.740	64.472
1.376.930	7.122	-	-	120.479	-
-	-	-	-	1.037	-
103.620	32.339	1.194.531	65.798	72.061	40.965
69.951	10.950	1.511.386	4.013	29.089	5.748
46.401	48.428	111.929	12.879	31.228	12.313
-	-	-	-	-	-
34.019	-	15.399	3.159	4.498	-
66.702	52.889	621.097	39.713	58.166	57.860
(142.239)	(95.648)	(3.629.755)	(127.499)	(127.786)	(142.939)
3.169.078	364.368	12.474.589	19.377	824.321	62.331
804.494	1.546.118	78.399.241	574.349	1.411.513	1.148.208
(1.736.563)	(3.837.854)	77.836	786.641	618.714	(594.392)
(83.489)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
2.151.692	(13.755)	2.272.938	(518.070)	(103.298)	-
(31.572)	-	12.773.130	(231.847)	(151.027)	24.282
(140.101)	-	-	67.824	890.724	-
329.281	(3)	(10.862.099)	1.493	(26.668)	15.745
489.248	(3.851.612)	4.261.805	106.041	1.228.445	(554.365)
296.677	(1.068.058)	(2.781.751)	(637.234)	1.272.617	19.563
74.263	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
27.544	(6.707)	12.770	(60.794)	(14.696)	-
(102.994)	-	805.353	28.519	(53.841)	36.132
(2.399.435)	-	-	(56.410)	461.467	-
(97.136)	-	(4.761)	(4.096)	41.703	327
(2.201.081)	(1.074.765)	(1.968.389)	(730.015)	1.707.250	56.022
(907.339)	(3.380.259)	80.692.657	(49.625)	4.347.208	649.865
11.778.228	4.131.245	5.313.937.119	761.592	49.534.697	13.564.863
(47.854.304)	(43.122.518)	(5.745.721.742)	(31.365.088)	(47.231.746)	(35.331.725)
(36.076.076)	(38.991.273)	(431.784.623)	(30.603.496)	2.302.951	(21.766.862)
(2.935.332)	(228.920)	(2.890.727)	-	(310.159)	(26.074)
123.195.650	-	4.295.249.026	-	65.546.289	54.228.982

(9) Ce Compartiment a été fusionné avec JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund le 24 avril 2020.

(10) Ce Compartiment a été liquidé le 24 février 2020.

JPMorgan Funds

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

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund	JPMorgan Funds - US Corporate Bond Fund (11)	JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund	JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund	JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund	JPMorgan Funds - USD Money Market VNAV Fund
USD	USD	USD	USD	EUR	USD
3.508.854.521	33.935.019	159.698.572	835.199.200	192.512.122	528.982.437
2.746.340	13.350	171.863	165.906	-	-
115.689.481	491.264	9.685.837	21.463.480	(743.250)	10.032.271
23.415	137	43.269	4.088	-	-
1.064	2.507	290	615	-	-
-	-	-	-	-	-
118.460.300	507.258	9.901.259	21.634.089	(743.250)	10.032.271
20.873.568	78.888	897.814	2.723.242	881	1.428.441
3.889.448	14.401	170.792	789.980	180.941	569.327
1.324.170	6.656	145.668	236.314	-	-
-	-	-	-	-	-
1.228.893	36.580	171.651	428.150	104.367	224.075
1.249.651	4.134	59.763	328.352	18.374	59.607
406.548	12.286	75.440	70.979	32.606	123.923
-	-	-	-	-	-
5.016	488	346	1.003	10.342	-
713.813	32.984	114.943	115.837	68.209	257.332
(1.749.634)	(76.317)	(318.617)	(533.841)	(152.060)	(100.689)
27.941.473	110.100	1.317.800	4.160.016	263.660	2.562.016
90.518.827	397.158	8.583.459	17.474.073	(1.006.910)	7.470.255
39.212.424	2.158.188	(2.544.588)	11.859.470	(1.359)	1.630
512.105	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	1.014	-	(254.624)	-	-
(29.590.476)	80.823	(2.890.324)	(2.400.743)	-	-
3.166.633	(3.944)	504.327	(858.303)	-	-
13.300.686	2.236.081	(4.930.585)	8.345.800	(1.359)	1.630
171.300.638	(1.419.564)	(6.351.446)	7.365.271	11.658	137.316
92.386	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	20.988	-	(348.782)	-	-
(7.076.782)	(122.142)	(861.936)	(548.114)	-	-
(27.701)	(3.198)	(915)	(1.288)	-	-
164.288.541	(1.523.916)	(7.214.297)	6.467.087	11.658	137.316
268.108.054	1.109.323	(3.561.423)	32.286.960	(996.611)	7.609.201
3.751.857.850	2.891.832	284.214.862	504.628.016	192.450.809	842.819.041
(3.048.777.343)	(37.936.148)	(234.287.343)	(559.874.903)	(178.734.111)	(787.522.856)
703.080.507	(35.044.316)	49.927.519	(55.246.887)	13.716.698	55.296.185
(17.868.424)	(26)	(5.822.232)	(248.798)	-	-
4.462.174.658	-	200.242.436	811.990.475	205.232.209	591.887.823

(11) Ce Compartiment a été liquidé le 3 décembre 2019.

JPMorgan Funds

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

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund	JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund	JPMorgan Funds - Multi-Manager Sustainable Long-Short Fund (12)	JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund	JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund	JPMorgan Funds - Systematic Alpha Higher Volatility Fund (13)
EUR	USD	USD	USD	EUR	EUR
821.792.344	563.566.932	-	319.998.234	566.983.696	42.147.869
6.197.335	2.952.478	151.476	3.145.534	2.123.293	36.093
-	16.795.370	152.914	5.308.362	513.894	18.072
-	1.735.018	68.993	-	-	-
-	-	-	-	-	-
704	121.461	253	81.830	9.720	1.341
-	-	-	-	-	-
6.198.039	21.604.327	373.636	8.535.726	2.646.907	55.506
11.681.429	14.957.020	504.023	114.006	1.922.488	349
770.818	972.571	38.142	319.346	369.078	9.386
6.306.433	16.269	-	35.090	131	-
-	2.841.204	218.400	4.652	-	-
235.527	1.449.639	210.234	449.196	597.700	140.621
83.119	138.829	25.424	28.160	51.171	273
78.234	130.821	24.726	45.565	85.633	4.096
-	-	580.231	-	-	-
38.670	16.115	4.223	31.520	215.791	16.599
76.812	165.897	41.330	95.142	111.949	25.428
(19.044)	(1.279.927)	(263.499)	(451.984)	(580.173)	(165.724)
19.251.998	19.408.438	1.383.234	670.693	2.773.768	31.028
(13.053.959)	2.195.889	(1.009.598)	7.865.033	(126.861)	24.478
16.521.253	32.443.571	1.342.522	(15.967.666)	(8.537.000)	352.417
-	-	-	-	-	-
-	2.089.070	860.874	-	-	-
(5.444.173)	(7.111.618)	(315.695)	(16.548.833)	(11.903.603)	(41.751)
491.184	16.308.303	(76.148)	(9.123.521)	(7.553.158)	62.345
-	(10.980.399)	(2.931.055)	(1.959.908)	(3.565.086)	64.754
64.920	3.465.501	(9.602)	1.252.518	307.625	(96.056)
11.633.184	36.214.428	(1.129.104)	(42.347.410)	(31.251.222)	341.709
(55.289.206)	18.621.165	6.611.049	(1.310.255)	(12.939.284)	(120.381)
-	-	-	-	-	-
-	171.355	(91.306)	-	-	-
47.304	(292.378)	(210.948)	(140.386)	163.958	11.229
(2.611.702)	(17.809.176)	(27.584)	(2.663.248)	(1.162.775)	100.274
-	(159.757)	55.471	(17.907.882)	(638.885)	90.161
1.695	117.599	6.856	(18.852)	51.371	812
(57.851.909)	648.808	6.343.538	(22.040.623)	(14.525.615)	82.095
(59.272.684)	39.059.125	4.204.836	(56.523.000)	(45.903.698)	448.282
130.528.184	892.748.474	103.088.429	57.022.775	32.086.472	-
(186.501.173)	(337.377.254)	(1.001)	(178.693.018)	(326.036.122)	(42.596.151)
(55.972.989)	555.371.220	103.087.428	(121.670.243)	(293.949.650)	(42.596.151)
(26.677.618)	-	-	(8.765)	(1.876)	-
679.869.053	1.157.997.277	107.292.264	141.796.226	227.128.472	-

(12) Ce Compartiment a été lancé le 14 février 2020.

(13) Ce Compartiment a été liquidé le 27 novembre 2019.

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

	Actions en circulation à l'ouverture d'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
JPMorgan Funds - Africa Equity Fund				
JPM Africa Equity A (perf) (acc) - EUR	1.937.838,234	435.188,586	611.994,773	1.761.032,047
JPM Africa Equity A (perf) (acc) - USD	5.712.843,657	999.459,606	1.925.593,712	4.786.709,551
JPM Africa Equity A (perf) (dist) - EUR	22.486,578	7.727,815	7.719,885	22.494,508
JPM Africa Equity A (perf) (dist) - GBP	352.276,403	25.858,623	66.997,564	311.137,462
JPM Africa Equity A (perf) (dist) - USD	4.345,000	1.140,000	1.960,000	3.525,000
JPM Africa Equity C (perf) (acc) - EUR	53.437,747	3.974,393	5.711,170	51.700,970
JPM Africa Equity C (perf) (acc) - USD	843.534,726	625.469,861	423.210,745	1.045.793,842
JPM Africa Equity C (perf) (dist) - GBP	54.691,344	10.244,101	13.497,112	51.438,333
JPM Africa Equity D (perf) (acc) - EUR	171.157,472	47.072,418	53.436,278	164.793,612
JPM Africa Equity D (perf) (acc) - USD	2.992.001,244	408.363,690	893.847,749	2.506.517,185
JPM Africa Equity I (perf) (acc) - USD	1.855,404	1.064,608	1.803,581	1.116,431
JPM Africa Equity I2 (perf) (acc) - EUR	6.160,000	-	391,000	5.769,000
JPM Africa Equity I2 (perf) (acc) - USD	12.315,299	7.896,799	6.189,971	14.022,127
JPM Africa Equity T (perf) (acc) - EUR	28.587,542	5.242,491	11.546,772	22.283,261
JPMorgan Funds - America Equity Fund				
JPM America Equity A (acc) - AUD	170.855,567	508.678,775	415.818,398	263.715,944
JPM America Equity A (acc) - AUD (Hedged)	1.198.855,528	2.439.939,558	2.559.615,120	1.079.179,966
JPM America Equity A (acc) - EUR	18.060,812	75.623,964	13.148,204	30.536,572
JPM America Equity A (acc) - EUR (hedged)	2.394.785,910	1.306.254,444	1.725.889,154	1.975.151,200
JPM America Equity A (acc) - HKD	3.382.957,456	6.092.791,821	5.853.442,833	3.622.306,444
JPM America Equity A (acc) - USD	8.847.806,395	2.287.983,055	7.883.587,101	3.252.202,349
JPM America Equity A (dist) - USD	2.349.318,926	900.032,983	981.419,343	2.267.932,566
JPM America Equity C (acc) - EUR	782.150,604	61.836,719	448.350,138	395.637,185
JPM America Equity C (acc) - EUR (hedged)	5.383.608,178	4.091.283,288	4.029.770,047	5.445.121,419
JPM America Equity C (acc) - USD	8.076.358,053	5.400.258,312	6.201.170,672	7.275.445,693
JPM America Equity C (dist) - USD	2.115.873,956	641.462,367	332.134,016	2.425.202,307
JPM America Equity D (acc) - EUR	70.233,934	117.988,614	120.657,336	67.565,212
JPM America Equity D (acc) - EUR (hedged)	3.000.964,023	783.501,240	1.601.459,148	2.183.006,115
JPM America Equity D (acc) - USD	1.645.567,183	710.653,305	738.126,994	1.618.093,494
JPM America Equity I (acc) - EUR	59.794,643	699.314,266	254.037,397	505.071,512
JPM America Equity I (acc) - USD	550.085,420	1.521.762,363	801.126,842	1.270.720,941
JPM America Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	3.009,730	6.995,575	3.331,846	6.673,459
JPM America Equity I2 (acc) - USD	23.583,061	5.851,399	8.934,366	20.500,094
JPM America Equity I2 (dist) - USD*	3.957,308	-	3.957,308	-
JPM America Equity X (acc) - USD	439.712,260	3.401.302,780	659.232,412	3.181.782,628
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund				
JPM ASEAN Equity A (acc) - EUR	1.910.507,157	990.593,998	641.890,200	2.259.210,955
JPM ASEAN Equity A (acc) - SGD	363.566,914	214.259,875	110.104,948	467.721,841
JPM ASEAN Equity A (acc) - USD	4.046.494,904	2.677.983,455	3.386.387,697	3.338.090,662
JPM ASEAN Equity A (dist) - USD	183.578,782	16.893,419	32.179,132	168.293,069
JPM ASEAN Equity C (acc) - EUR	582.838,236	89.773,056	199.406,194	473.205,098
JPM ASEAN Equity C (acc) - SGD	19.512,619	18.726,592	114,123	38.125,088
JPM ASEAN Equity C (acc) - USD	847.565,595	449.752,362	334.035,592	963.282,365
JPM ASEAN Equity C (dist) - GBP	10.766,693	4.272,393	2.632,325	12.406,761
JPM ASEAN Equity C (dist) - USD	3.962,724	2.082,861	1.339,417	4.706,168
JPM ASEAN Equity D (acc) - EUR	1.771.659,563	655.329,721	679.391,708	1.747.597,576
JPM ASEAN Equity D (acc) - PLN	11.695,992	19.586,360	22.541,425	8.740,927
JPM ASEAN Equity D (acc) - USD	1.314.838,197	128.052,232	340.246,539	1.102.643,890
JPM ASEAN Equity I (acc) - EUR**	-	100.403,789	144,123	100.259,666
JPM ASEAN Equity I (acc) - USD	1.569.465,725	5.074.802,874	3.300.550,783	3.343.717,816
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - EUR	6.392,204	69.612,149	53.950,455	22.053,898
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - USD	56.753,007	21.168,718	59.254,281	18.667,444
JPM ASEAN Equity I2 (dist) - USD	8.532,730	2.557,510	8.129,709	2.960,531
JPM ASEAN Equity T (acc) - EUR	45.066,945	13.878,234	22.727,519	36.217,660
JPM ASEAN Equity X (acc) - USD	22.523,836	4.690,221	9.784,284	17.429,773
JPM ASEAN Equity X (dist) - USD*	9,724	-	9,724	-
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund				
JPM Asia Growth A (acc) - USD	3.982.616,910	3.783.680,536	1.686.641,713	6.079.655,733
JPM Asia Growth A (dist) - USD	79.351,041	162.687,517	12.413,812	229.624,746
JPM Asia Growth C (acc) - EUR	2.142.417,157	1.037.333,309	627.351,038	2.552.399,428
JPM Asia Growth C (acc) - USD	331.083,806	1.631.073,396	543.499,068	1.418.658,134
JPM Asia Growth C (dist) - USD	3.890,775	10.445,550	1.644,518	12.691,807
JPM Asia Growth D (acc) - EUR	938,574	3.853,220	561,106	4.230,688
JPM Asia Growth D (acc) - USD	95.282,562	157.818,649	46.750,221	206.350,990
JPM Asia Growth I (acc) - USD*	-	882.900,720	704.015,505	178.885,215
JPM Asia Growth I2 (acc) - USD	301,600	1.083,800	1.041,600	343,800
JPM Asia Growth X (acc) - USD	1.096.862,974	2.667.028,317	3.163.385,407	600.505,884

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

** Classe d'Actions réactivée au cours de l'exercice.

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

	Actions en circulation à l'ouverture d'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund				
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - EUR	4.226.837,044	1.093.353,478	1.974.318,190	3.345.872,332
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - HKD	1.019.065,765	402.619,619	369.605,305	1.052.080,079
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - SGD	9.310,404	4.796,397	4.646,018	9.460,783
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - USD	15.219.284,321	9.472.668,999	19.801.836,108	4.890.117,212
JPM Asia Pacific Equity A (dist) - GBP	6.124,387	1.358,796	2.406,879	5.076,304
JPM Asia Pacific Equity A (dist) - USD	652.593,101	31.934,107	62.640,351	621.886,857
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - EUR	312.919,502	61.020,402	100.297,738	273.642,166
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - USD	138.720,049	16.450,753	17.811,874	137.358,928
JPM Asia Pacific Equity C (dist) - USD	6.204,356	19.393,967	314,289	25.284,034
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - EUR	17.846,984	2.142,956	8.369,021	11.620,919
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - USD	101.073,219	18.168,681	31.866,219	87.375,681
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - EUR	547.591,570	502.998,595	192.392,892	858.197,273
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - USD	333.080,732	1.087.713,546	396.530,984	1.024.263,294
JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - EUR	94.438,559	57.560,462	26.594,328	125.044,693
JPM Asia Pacific Equity X (acc) - USD	1.704.171,682	273.052,189	231.037,061	1.746.186,810
JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund				
JPM Brazil Equity A (acc) - EUR	167.600,434	24.204,371	25.988,671	165.816,134
JPM Brazil Equity A (acc) - SGD	127.135,748	395.822,951	306.406,532	216.552,167
JPM Brazil Equity A (acc) - USD	16.027.303,972	35.211.953,134	26.182.712,959	25.056.544,147
JPM Brazil Equity A (dist) - USD	5.499.695,383	81.264,958	5.213.851,519	367.108,822
JPM Brazil Equity C (acc) - USD	302.966,456	613.466,170	593.494,563	322.938,063
JPM Brazil Equity D (acc) - EUR	104.286,006	74.023,135	81.126,246	97.182,895
JPM Brazil Equity D (acc) - USD	2.158.682,605	920.848,467	1.288.868,978	1.790.662,094
JPM Brazil Equity I (acc) - USD	66.623,454	925.801,620	937.735,911	54.689,163
JPM Brazil Equity T (acc) - EUR	28.303,775	6.967,321	16.886,211	18.384,885
JPM Brazil Equity X (acc) - USD	60.929,059	9.177,327	10.060,897	60.045,489
JPMorgan Funds - China Fund				
JPM China A (acc) - SGD	234.457,405	1.112.056,198	816.349,990	530.163,613
JPM China A (acc) - USD	2.448.854,392	2.212.343,214	1.919.853,580	2.741.344,026
JPM China A (dist) - HKD	11.243.729,429	8.328.640,384	9.206.786,675	10.365.583,138
JPM China A (dist) - USD	16.755.029,007	6.699.635,791	11.264.266,132	12.190.398,666
JPM China C (acc) - USD	756.488,224	2.729.134,236	266.439,384	3.219.183,076
JPM China C (dist) - USD	22.798,175	73.919,763	34.939,256	61.778,682
JPM China D (acc) - EUR	110.402,246	290.025,084	137.352,460	263.074,870
JPM China D (acc) - USD	1.872.130,385	402.455,145	586.141,537	1.688.443,993
JPM China F (acc) - USD	51.808,099	433.329,693	433.235,529	51.902,263
JPM China I (acc) - USD	35.298,629	1.867.419,500	66.213,829	1.836.504,300
JPM China I2 (acc) - USD*	1.697,000	666,000	2.363,000	-
JPM China T (acc) - EUR	56.874,221	335.192,470	55.647,525	336.419,166
JPM China X (acc) - USD	15.821,623	45.413,107	31.837,352	29.397,378
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund				
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - EUR	579.277,617	6.398.667,851	1.455.787,713	5.522.157,755
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - HKD	6.612.856,560	554.600,000	3.230.557,722	3.936.898,838
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - RMB	86.661,468	356.439,033	71.082,015	372.018,486
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SGD	2.378.081,869	3.008.114,563	3.350.575,639	2.035.620,793
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - USD	2.230.195,317	3.460.624,212	1.330.319,584	4.360.499,945
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR	573.334,821	8.530.393,322	2.177.697,370	6.926.030,773
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	-	21.820,784	950,000	20.870,784
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - HKD	641.751,569	1.569.357,282	593.451,568	1.617.657,283
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - RMB	9.364,058	97.591,373	1.477,058	105.478,373
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - USD	538.099,042	9.945.674,034	1.302.214,490	9.181.558,586
JPM China A-Share Opportunities C (dist) - GBP	-	9.613,806	10,000	9.603,806
JPM China A-Share Opportunities C (dist) - USD	26.000,000	465.009,127	88.720,633	402.288,494
JPM China A-Share Opportunities D (acc) - EUR	167.091,587	1.080.631,433	214.155,484	1.033.567,536
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - HKD*	774,604	-	774,604	-
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD	-	395,000	-	395,000
JPM China A-Share Opportunities I (dist) - USD	579.809,163	94.290,104	69.252,519	604.846,748
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR	-	139.436,538	132,661	139.303,877
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	-	202.356,126	21.248,231	181.107,895
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - RMB	-	709,939	-	709,939
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - USD	-	33.825,275	4.080,225	29.745,050
JPM China A-Share Opportunities I2 (dist) - GBP	-	10,000	-	10,000
JPM China A-Share Opportunities T (acc) - EUR	-	10,000	-	10,000

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

	Actions en circulation à l'ouverture d'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund				
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - EUR	1.428.849,434	242.380,314	505.094,025	1.166.135,723
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - USD	135.146,007	44.904,858	68.479,334	111.371,531
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - EUR	5.202.237,774	574.908,578	991.479,341	4.785.667,011
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - USD	690.433,312	51.019,693	179.169,279	562.283,726
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - EUR	1.697.030,394	674.737,999	678.030,677	1.693.737,716
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - SGD*	155,604	-	155,604	-
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - USD	57.420,616	1.105,265	26.755,930	31.769,951
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - EUR	55.577,971	8.752,724	53.065,005	11.265,690
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - USD	1.661,610	94,229	250,308	1.505,531
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - EUR	564.633,110	36.940,372	137.216,468	464.357,014
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - USD	80.937,226	8.437,479	16.513,828	72.860,877
JPM Emerging Europe Equity I (acc) - EUR	418.757,499	1.431.189,067	1.684.576,213	165.370,353
JPM Emerging Europe Equity I (acc) - USD*	376.096,273	1.518,826	377.615,099	-
JPM Emerging Europe Equity I2 (acc) - EUR*	10,000	-	10,000	-
JPM Emerging Europe Equity X (acc) - EUR	3.223.879,803	293,082	493.680,450	2.730.492,435
JPM Emerging Europe Equity X (acc) - USD	538.593,960	51.060,051	183.875,629	405.778,382
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Fund (1)				
JPM Emerging Markets Diversified Equity A (acc) - EUR	260,568	475,000	735,568	-
JPM Emerging Markets Diversified Equity C (acc) - EUR	30.762,512	10.723,000	41.485,512	-
JPM Emerging Markets Diversified Equity C (acc) - USD	157.235,000	-	157.235,000	-
JPM Emerging Markets Diversified Equity I (acc) - USD	722.707,964	960,454	723.668,418	-
JPM Emerging Markets Diversified Equity X (acc) - EUR	491.752,527	63.963,102	555.715,629	-
JPM Emerging Markets Diversified Equity X (acc) - GBP	1.076.737,666	-	1.076.737,666	-
JPM Emerging Markets Diversified Equity X (acc) - USD	13.721,030	-	13.721,030	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund				
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - CHF (hedged)	9.078,048	4.514,138	10.573,930	3.018,256
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - EUR	445.621,923	64.244,216	358.058,817	151.807,322
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - USD	51.041,024	19.984,220	23.615,923	47.409,321
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - EUR	45.332,307	9.431,539	5.790,410	48.973,436
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - GBP	14.110,574	1.272,311	13.982,762	1.400,123
JPM Emerging Markets Dividend A (div) - EUR	199.494,041	69.140,500	50.522,338	218.112,203
JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - AUD (hedged)	2.517.397,474	593.191,630	1.521.542,307	1.589.046,797
JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - GBP (hedged)	141.678,348	89.285,519	64.176,310	166.787,557
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - HKD	12.284.719,028	3.561.467,552	10.633.974,348	5.212.212,232
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD	313.940,213	145.258,866	207.783,506	251.415,573
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD (hedged)	1.457.187,692	200.148,815	555.913,620	1.101.422,887
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - USD	480.445,668	73.443,102	216.073,553	337.815,217
JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - EUR	183.739,933	246.430,773	269.827,749	160.342,957
JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - USD	1.588,000	211.792,535	87,078	213.293,457
JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - EUR	634.664,000	559.355,000	510.364,000	683.655,000
JPM Emerging Markets Dividend D (div) - EUR	178.341,305	82.724,857	13.878,440	247.187,722
JPM Emerging Markets Dividend D (acc) - EUR	37.033,878	21.085,393	18.815,800	39.303,471
JPM Emerging Markets Dividend D (div) - USD*	903,000	-	903,000	-
JPM Emerging Markets Dividend D (div) - EUR	220.023,495	69.163,103	67.034,970	222.151,628
JPM Emerging Markets Dividend D (mth) - EUR	24.700,931	15.686,056	11.434,714	28.952,273
JPM Emerging Markets Dividend I2 (acc) - EUR	-	390.226,000	715,000	389.511,000
JPM Emerging Markets Dividend T (acc) - EUR	21.574,870	9.285,402	14.682,572	16.177,700
JPM Emerging Markets Dividend T (div) - EUR	107.787,908	37.146,590	44.093,603	100.840,895
JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - EUR	75.631,000	10.967,000	17.774,000	68.824,000
JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - USD	1.175.091,410	189.080,734	59.939,937	1.304.232,207
JPM Emerging Markets Dividend X (dist) - EUR	392.000,000	-	-	392.000,000

(1) Ce Compartiment a été fusionné avec JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund le 24 avril 2020.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

	Actions en circulation à l'ouverture d'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund				
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR	34.913.006,809	10.800.128,029	17.690.872,358	28.022.262,480
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR (hedged)	253.945,105	103.277,038	129.606,470	227.615,673
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - SGD	1.914.523,650	795.272,600	755.662,266	1.954.134,054
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - USD	12.816.386,472	6.215.432,468	5.056.530,011	13.975.288,929
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - GBP	154.606,965	85.223,969	72.431,797	167.399,137
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - USD	19.351.294,642	6.556.019,787	5.910.719,269	19.996.595,160
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR	762.199,329	1.196.384,971	528.061,601	1.430.522,699
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR (hedged)	155.588,168	83.298,902	129.994,977	108.892,093
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - USD	7.993.874,652	8.060.900,945	5.230.093,379	10.824.682,218
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - GBP	39.419,482	181.032,065	16.698,100	203.753,447
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - USD	200.438,785	559.398,297	292.803,322	467.033,760
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR	5.025.487,140	2.469.219,378	2.227.539,018	5.267.167,500
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR (hedged)	29.341,396	19.253,788	8.794,120	39.801,064
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - USD	1.208.277,805	481.159,391	418.153,497	1.271.283,699
JPM Emerging Markets Equity D (dist) - EUR	6.109.827,102	21.242.279,944	4.138.961,597	23.213.145,449
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR (hedged)	511.836,961	121.058,007	136.845,921	496.049,047
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - SGD	27.929.564,340	623.454,348	1.867.676,154	26.685.342,534
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - USD	13.389.479,520	12.187.311,659	2.182.394,509	23.394.396,670
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - EUR**	-	33.440.000	855.000	32.585.000
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - EUR	212.902,160	236.272,473	285.746,899	163.427,734
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - USD	5.033.415,611	4.008.143,931	2.749.708,293	6.291.851,249
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - EUR**	-	6.284,251	1.052,000	5.232,251
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - USD	820,000	5.495,000	177,800	6.137,200
JPM Emerging Markets Equity T (acc) - EUR	147.652,007	76.505,114	71.264,916	152.892,205
JPM Emerging Markets Equity X (acc) - EUR	1.804.037,358	52.216,000	834.975,180	1.021.278,178
JPM Emerging Markets Equity X (acc) - USD	64.010.201,805	471.835,799	664.250,290	63.817.787,314
JPM Emerging Markets Equity X (dist) - EUR	45.695.766,017	1.640.326,541	18.380.342,836	28.955.749,722
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund				
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	22.831,968	5.605,407	10.547,820	17.889,555
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - EUR	927.898,102	262.103,385	325.984,482	864.017,005
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD	67.450,090	17.717,256	58.394,186	26.773,160
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	417.006,767	285.104,946	428.580,500	273.531,213
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - USD	2.216.092,043	606.261,950	2.094.238,850	728.115,143
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - EUR	241.247,889	33.768,835	52.831,859	222.184,865
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - GBP	5.323,719	6.187	3.503,349	1.826,557
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - USD	81.939,671	28.849,787	46.545,776	64.243,682
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	21.619,229	92.614,712	16.337,260	97.896,681
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - EUR	345.830,015	588.453,528	346.362,061	607.921,482
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - PLN	65.122,505	6.286,559	29.583,896	41.825,168
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - USD	920.199,692	339.227,520	472.494,295	786.932,917
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - EUR	93.513,839	212.418,000	113.234,250	192.697,589
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - GBP	1.979.681,966	756.177,412	519.536,784	2.216.322,594
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - USD	649.156,122	507.920,220	200.681,838	956.394,504
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - EUR	209.598,910	142.237,943	80.300,026	271.536,827
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - PLN	19.586,947	3.988,925	8.960,806	14.615,066
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - USD	79.683,418	38.919,717	39.877,036	78.726,099
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - EUR	742.896,626	852.206,756	654.264,864	940.838,518
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - SGD	5.033.849,493	-	-	5.033.849,493
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - USD	1.815.125,912	5.142.829,032	1.300.568,715	5.657.386,229
JPM Emerging Markets Opportunities I (dist) - USD**	-	126.711,642	34.196,594	92.515,048
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - EUR	903.372,974	479.192,169	390.410,079	992.155,064
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - USD	1.532.285,196	2.157.305,119	1.558.712,352	2.130.877,963
JPM Emerging Markets Opportunities T (acc) - EUR	65.569,213	17.623,262	23.254,018	59.938,457
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - EUR	2.892.706,094	533.198,012	254.993,509	3.170.910,597
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - GBP	1.802.647,401	48.064,985	73.593,177	1.777.119,209
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - USD	1.191.339,364	111.283,110	178.268,653	1.124.353,821
JPM Emerging Markets Opportunities X (dist) - AUD*	127.211,986	25.478,050	152.690,036	-
JPM Emerging Markets Opportunities X (dist) - GBP	33.452,195	-	1.069,000	32.383,195
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund				
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - EUR	7.758.682,988	4.294.252,062	3.586.654,979	8.466.280,071
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - USD	21.542.183,747	4.293.979,221	10.152.992,426	15.683.170,542
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - GBP	720.885,441	87.176,042	465.129,638	342.931,845
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - USD	1.943,000	270,000	144,000	2.069,000
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - EUR	3.020.240,098	704.102,066	722.295,364	3.002.046,800
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - USD	5.165.611,723	1.013.737,531	1.787.016,650	4.392.332,604
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (dist) - GBP	24.353,533	118.541,595	33.199,801	109.695,327
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - EUR	186.357,630	124.878,036	79.228,079	232.007,587
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - USD	1.661.601,232	473.452,349	754.596,872	1.380.456,709
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (acc) - USD	1.454.323,624	964.984,133	553.929,425	1.865.378,332
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (dist) - USD	14.790,711	2.086,000	3.390,000	13.486,711
JPM Emerging Markets Small Cap T (perf) (acc) - EUR	47.846,172	7.544,028	24.217,830	31.172,370
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - EUR	54.526,000	337.561,310	13.234,000	378.853,310
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - JPY	426.338,231	52.551,572	141.391,104	337.498,699
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - USD	-	402.848,915	-	402.848,915

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

** Classe d'Actions réactivée au cours de l'exercice.

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

	Actions en circulation à l'ouverture d'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund (2)				
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - EUR	-	148,690	-	148,690
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - USD	-	12,404	-	12,404
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - EUR	-	10,000	-	10,000
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - USD	-	10,000	-	10,000
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - EUR	-	234,000	-	234,000
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - USD	-	180,725,000	945,269	179,779,731
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - EUR	-	10,000	-	10,000
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - USD	-	290,000	-	290,000
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C2 (acc) - EUR	-	914,669	12,808	901,861
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - EUR	-	144,098,000	10,000	144,088,000
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (dist) - EUR	-	10,000	-	10,000
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	-	10,000	-	10,000
JPM Emerging Markets Sustainable Equity S2 (acc) - EUR	-	125,816,760	11,217,807	114,598,953
JPM Emerging Markets Sustainable Equity S2 (dist) - EUR	-	8,806,097	-	8,806,097
JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - USD	-	1,097,126,221	38,750,089	1,058,376,132
JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund				
JPM Emerging Middle East Equity A (acc) - EUR	226,911,333	42,033,167	138,683,425	130,261,075
JPM Emerging Middle East Equity A (acc) - USD	385,941,364	118,407,358	210,028,735	294,319,987
JPM Emerging Middle East Equity A (dist) - USD	2,832,450,071	606,332,455	823,545,874	2,615,236,652
JPM Emerging Middle East Equity C (acc) - USD	1,752,556,159	20,710,344	368,014,015	1,405,252,488
JPM Emerging Middle East Equity C (dist) - USD	4,034,289	66,721	1,109,102	2,991,908
JPM Emerging Middle East Equity D (acc) - EUR	33,272,193	16,976,504	17,137,685	33,111,012
JPM Emerging Middle East Equity D (acc) - USD	317,811,428	22,667,328	108,215,017	232,263,739
JPM Emerging Middle East Equity I (acc) - USD*	685,884	479,811	1,165,695	-
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund				
JPM Euroland Dynamic A (perf) (acc) - EUR	260,283,878	27,289,656	101,238,885	186,334,649
JPM Euroland Dynamic A (perf) (dist) - EUR	11,590,972	12,047	5,776,021	5,826,998
JPM Euroland Dynamic C (perf) (acc) - EUR	376,311,908	16,464,692	338,176,586	54,600,014
JPM Euroland Dynamic C (perf) (acc) - USD (hedged)	6,931,419	-	508,000	6,423,419
JPM Euroland Dynamic C (perf) (dist) - EUR	98,572,512	2,857,571	88,283,877	13,146,206
JPM Euroland Dynamic D (perf) (acc) - EUR	184,984,325	11,841,256	70,980,650	125,844,931
JPM Euroland Dynamic I (perf) (acc) - EUR	9,524,801	-	6,605,071	2,919,730
JPM Euroland Dynamic I2 (perf) (acc) - EUR	1,936,795,772	325,230,159	2,208,110,495	53,915,436
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund				
JPM Euroland Equity A (acc) - CHF (hedged)	2,684,440	-	200,000	2,484,440
JPM Euroland Equity A (acc) - EUR	4,875,904,386	1,443,377,387	2,675,004,513	3,644,277,260
JPM Euroland Equity A (acc) - GBP (hedged)	1,210,000	376,859	-	1,586,859
JPM Euroland Equity A (acc) - USD (hedged)	58,869,414	2,047,056	30,025,610	30,890,860
JPM Euroland Equity A (dist) - EUR	2,432,673,510	133,489,786	304,844,488	2,261,318,808
JPM Euroland Equity A (dist) - USD	3,226,244,843	288,775,731	625,997,240	2,889,023,334
JPM Euroland Equity C (acc) - CHF (hedged)	2,030,000	-	100,000	1,930,000
JPM Euroland Equity C (acc) - EUR	13,233,797,980	5,181,654,710	7,355,902,413	11,059,550,277
JPM Euroland Equity C (acc) - USD (hedged)	13,640,515	6,428,429	17,247,213	2,821,731
JPM Euroland Equity C (dist) - EUR	10,126,324	2,314,910	2,854,848	9,586,386
JPM Euroland Equity C (dist) - USD	397,795	-	158,000	239,795
JPM Euroland Equity D (acc) - EUR	4,265,655,360	459,698,751	1,215,142,671	3,510,211,440
JPM Euroland Equity I (acc) - EUR	952,654,983	2,626,853,909	1,832,069,271	1,747,439,621
JPM Euroland Equity I2 (acc) - EUR	112,945,085	9,113,998	20,964,911	101,094,172
JPM Euroland Equity T (acc) - EUR	76,717,255	3,556,895	27,527,218	52,746,932
JPM Euroland Equity X (acc) - EUR	2,376,024,617	195,025,000	686,944,068	1,884,105,549
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund				
JPM Europe Dynamic A (acc) - AUD (hedged)	1,161,766,254	893,407,744	1,304,932,920	750,241,078
JPM Europe Dynamic A (acc) - EUR	4,527,690,519	302,112,304	1,932,413,813	2,897,389,010
JPM Europe Dynamic A (acc) - HKD (hedged)	8,042,725,053	1,752,275,601	3,954,404,210	5,840,596,444
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD (hedged)	3,409,575,487	441,381,667	1,177,521,370	2,673,435,784
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD	117,967,551	32,857,670	61,716,059	89,109,162
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD (hedged)	816,436,950	129,530,762	601,813,278	344,154,434
JPM Europe Dynamic A (dist) - EUR	2,885,082,256	198,138,488	526,485,649	2,556,735,095
JPM Europe Dynamic A (dist) - GBP	44,397,997	1,652,693	12,401,112	33,649,578
JPM Europe Dynamic C (acc) - EUR	3,158,009,632	123,940,511	948,014,181	2,333,935,962
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD	132,784,960	92,292,936	174,417,273	50,660,623
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD (hedged)	74,392,377	730,176	25,385,069	49,737,484
JPM Europe Dynamic C (dist) - EUR	52,923,719	-	18,508,950	34,414,769
JPM Europe Dynamic C (dist) - GBP	9,088,110	300,000	5,451,000	3,937,110
JPM Europe Dynamic D (acc) - EUR	1,692,044,597	780,276,955	995,802,056	1,476,519,496
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD	3,280,824	2,097,725	2,637,716	2,740,833
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD (hedged)	9,514,840	-	7,335,153	2,179,687
JPM Europe Dynamic I (acc) - EUR	4,275,311,669	108,469,723	1,395,328,914	2,988,452,478
JPM Europe Dynamic I (acc) - USD (hedged)	35,573,403	269,814,591	74,180,150	231,207,844
JPM Europe Dynamic I (dist) - EUR*	14,300,070	31,312	14,331,382	-
JPM Europe Dynamic I2 (acc) - EUR	941,915	-	756,000	185,915
JPM Europe Dynamic I2 (dist) - EUR*	10,000	-	10,000	-
JPM Europe Dynamic T (acc) - EUR	81,087,503	4,794,564	57,180,858	28,701,209
JPM Europe Dynamic X (acc) - EUR	1,061,434,733	113,263,504	108,388,100	1,066,310,137
JPM Europe Dynamic X (acc) - USD (hedged)	159,775,000	97,700,927	69,763,562	187,712,365

(2) Ce Compartiment a été lancé le 13 novembre 2019.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

	Actions en circulation à l'ouverture d'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund				
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (acc) - EUR	3.043.769,731	277.559,839	1.021.936,650	2.299.392,920
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (dist) - EUR	1.537.766,038	145.186,688	361.069,915	1.321.882,811
JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (acc) - EUR	591.119,069	145.329,006	319.798,993	416.649,082
JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (dist) - EUR	72.273,936	6.938,668	12.895,427	66.317,177
JPM Europe Dynamic Small Cap D (perf) (acc) - EUR	1.343.787,232	131.217,642	485.578,665	989.426,209
JPM Europe Dynamic Small Cap I (perf) (acc) - EUR	449.560,489	238.727,713	282.008,165	406.280,037
JPM Europe Dynamic Small Cap I2 (perf) (acc) - EUR	1.949.305,002	654.318,818	1.062.638,002	1.540.985,818
JPM Europe Dynamic Small Cap I2 (perf) (dist) - EUR	72.516,544	6.164,146	47.437,596	31.243,094
JPM Europe Dynamic Small Cap X (perf) (acc) - EUR	6.558,477	14,300	6.044,692	528,085
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund				
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - EUR	2.851.046,541	1.298.663,495	1.668.431,462	2.481.278,574
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - USD (hedged)	51.055,959	188.734,938	139.509,429	100.281,468
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - EUR	5.778.560,994	9.645.489,773	10.586.224,309	4.837.826,458
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - GBP	71.209,982	22.565,256	22.171,739	71.603,499
JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - EUR	144.957,140	75.518,310	89.101,791	131.373,659
JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - USD (hedged)	6.473,102	39.244,085	22.125,663	23.591,524
JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - EUR	69.414,836	56.303,768	50.065,052	75.653,552
JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - GBP	2.597,161	2.035,000	2.175,000	2.457,161
JPM Europe Dynamic Technologies D (acc) - EUR	5.913.721,107	1.986.522,042	2.703.579,155	5.196.663,994
JPM Europe Dynamic Technologies I (acc) - EUR	408.228,045	455.911,085	563.622,307	300.516,823
JPM Europe Dynamic Technologies I2 (acc) - EUR	1.618,228	4.913,879	2.884,285	3.647,822
JPM Europe Dynamic Technologies I2 (dist) - EUR	367,000	631,800	730,000	268,800
JPM Europe Dynamic Technologies X (acc) - EUR	2.383,784	50,485	2.101,124	333,145
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund				
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - CHF (hedged)	9.421,842	-	1.075,315	8.346,527
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - EUR	291.244,466	9.786,550	152.793,099	148.237,917
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - SEK (hedged)	2.463,060	2,369	123,471	2.341,958
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD	1.127,722	50,611	288,507	889,826
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD (hedged)	64.804,198	1.719,192	28.561,222	37.962,168
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - EUR	904,343	3,362	139,544	768,161
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP	15,512	-	-	15,512
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP (hedged)	2.294,350	5,327	28,510	2.271,167
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - CHF (hedged)	1.617,000	1.182,000	165,000	2.634,000
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - EUR	219.098,927	168.329,823	125.266,621	262.162,129
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (dist) - GBP (hedged)	5.581,142	279,227	4.902,880	957,489
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (dist) - USD (hedged)	5.916,356	19,115,866	7.935,050	17.097,172
JPM Europe Equity Absolute Alpha D (perf) (acc) - EUR	126.422,780	6.405,678	31.346,459	101.481,999
JPM Europe Equity Absolute Alpha I (perf) (acc) - EUR	186.711,642	116.648,421	152.771,550	150.588,513
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (acc) - EUR	895,040	14.562,574	263,243	15.194,371
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund				
JPM Europe Equity A (acc) - AUD (hedged)	64.256,278	191.025,755	-	255.282,033
JPM Europe Equity A (acc) - EUR	3.871.032,616	1.110.689,799	1.660.131,806	3.321.590,609
JPM Europe Equity A (acc) - USD	1.748.557,487	167.724,877	559.234,490	1.357.047,874
JPM Europe Equity A (acc) - USD (hedged)	27.125,844	460.444,054	11.577,690	475.992,208
JPM Europe Equity A (dist) - EUR	3.042.506,648	401.144,632	735.909,482	2.707.741,798
JPM Europe Equity A (dist) - USD	551.740,215	218.475,485	209.484,793	560.730,907
JPM Europe Equity C (acc) - EUR	5.767.577,703	469.462,156	4.456.320,914	1.780.718,945
JPM Europe Equity C (acc) - USD	9.829,159	23.082,716	1.604,958	31.306,917
JPM Europe Equity C (acc) - USD (hedged)	11.775,669	11.801,810	9.606,731	13.970,748
JPM Europe Equity C (dist) - EUR	27.989,157	1.007,802	1.871,793	27.125,166
JPM Europe Equity C (dist) - USD	20.070,922	-	1.460,166	18.610,756
JPM Europe Equity D (acc) - EUR	2.942.296,113	978.808,597	1.016.831,588	2.904.273,122
JPM Europe Equity D (acc) - USD	243.992,165	462.505,952	208.253,881	498.244,236
JPM Europe Equity D (acc) - USD (hedged)	13.103,212	7.123,485	8.855,204	11.371,493
JPM Europe Equity I (acc) - EUR	343.666,950	17.196,580	51.679,733	309.183,797
JPM Europe Equity X (acc) - EUR	1.823.324,729	487.582,465	2.308.013,257	2.893,937
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund				
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - EUR	41.431.496,441	4.356.650,587	21.138.624,130	24.649.522,898
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD	1.023.773,715	85.307,683	472.671,446	636.409,952
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD (hedged)	497.514,816	6.175,379	127.949,050	375.741,145
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - EUR	5.141.937,632	828.227,768	2.316.603,279	3.653.562,121
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - GBP	155.804,707	5.232,838	34.238,410	126.799,135
JPM Europe Equity Plus C (acc) - EUR	580.633,144	11.544,468	164.956,727	427.220,885
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - EUR	3.919.290,565	626.625,060	2.206.695,335	2.339.220,290
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD	48.405,152	4.523,473	37.539,110	15.389,515
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD (hedged)	340.676,160	15.808,529	130.738,560	225.746,129
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - EUR	106.674,806	68.613,548	134.988,728	40.299,626
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - GBP	1.555,233	-	732,406	822,827
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - EUR	14.142.454,978	1.049.346,935	4.887.851,227	10.303.950,686
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD	112.070,032	3.885,972	27.071,541	88.884,463
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD (hedged)	2.682,511	-	938,378	1.744,133
JPM Europe Equity Plus I (perf) (acc) - EUR	3.273.463,824	1.218.623,357	2.594.427,124	1.897.660,057
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (acc) - EUR	-	1.463.706,680	852.243,537	611.463,143
JPM Europe Equity Plus X (perf) (acc) - EUR	3.399.614,353	1.037.805,000	133.082,353	4.304.337,000

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

	Actions en circulation à l'ouverture d'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund				
JPM Europe Small Cap A (acc) - EUR	3.991.650,905	648.557,085	1.329.223,147	3.310.984,843
JPM Europe Small Cap A (acc) - SEK	170,547	28,966	72,131	127,382
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD	118.420,800	56.991,653	90.770,716	84.641,737
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD (hedged)	35.750,299	73.943,600	80.907,090	28.786,809
JPM Europe Small Cap A (dist) - EUR	2.733.682,953	189.807,773	569.933,955	2.353.556,771
JPM Europe Small Cap A (dist) - GBP	124.221,055	2.728,894	33.889,545	93.060,404
JPM Europe Small Cap C (acc) - EUR	3.641.305,403	605.556,102	996.924,437	3.249.937,068
JPM Europe Small Cap C (dist) - EUR	32.762,126	947,449	6.611,343	27.098,232
JPM Europe Small Cap D (acc) - EUR	2.900.995,127	190.377,215	1.246.488,521	1.844.883,891
JPM Europe Small Cap I (acc) - EUR	634.747,917	168.166,383	715.466,334	87.447,966
JPM Europe Small Cap I (dist) - EUR	50.000,000	-	-	50.000,000
JPM Europe Small Cap I2 (acc) - EUR	476,758	174.337,385	2.816,239	171.997,904
JPM Europe Small Cap I2 (dist) - EUR*	10,000	191,686	201,686	-
JPM Europe Small Cap X (acc) - EUR	229.803,852	82.521,639	35.303,741	277.021,750
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund				
JPM Europe Strategic Growth A (acc) - EUR	4.454.138,565	1.522.519,033	2.147.600,668	3.829.056,930
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - EUR	10.621.570,674	3.930.764,039	3.177.310,511	11.375.024,202
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - GBP	53.203,285	5.965,949	4.168,513	55.000,721
JPM Europe Strategic Growth C (acc) - EUR	3.082.183,690	4.398.295,420	2.415.931,472	5.064.547,638
JPM Europe Strategic Growth C (dist) - EUR	61.308,680	12.614,509	16.523,117	57.400,072
JPM Europe Strategic Growth D (acc) - EUR	5.775.969,824	999.682,339	2.153.026,487	4.622.625,676
JPM Europe Strategic Growth I (acc) - EUR	1.689.792,617	1.597.538,186	1.285.019,810	2.002.310,993
JPM Europe Strategic Growth I2 (acc) - EUR	1.016.348,874	522.542,666	768.462,560	770.428,980
JPM Europe Strategic Growth X (acc) - EUR	5.235,589	178.849,348	135.715,919	48.369,018
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund				
JPM Europe Strategic Value A (acc) - EUR	6.462.742,060	2.782.775,608	4.386.248,117	4.859.269,551
JPM Europe Strategic Value A (dist) - EUR	40.672.016,321	1.865.083,989	4.476.076,662	38.061.023,648
JPM Europe Strategic Value A (dist) - GBP	9.810,258	3.887,099	244,099	13.453,258
JPM Europe Strategic Value C (acc) - EUR	15.768.565,728	2.009.833,250	3.640.339,928	14.138.059,050
JPM Europe Strategic Value C (acc) - USD (hedged)	8.303,825	5.522,360	8.138,371	5.687,814
JPM Europe Strategic Value C (dist) - EUR	758.603,962	36.326,959	512.001,690	282.929,231
JPM Europe Strategic Value C (dist) - GBP	7,653	0,233	-	7,886
JPM Europe Strategic Value D (acc) - EUR	1.909.942,507	247.784,584	632.858,865	1.524.868,226
JPM Europe Strategic Value I (acc) - EUR	5.271.690,463	1.292.911,077	3.170.253,806	3.394.347,734
JPM Europe Strategic Value I (dist) - EUR	961.546,351	35.599,297	683.384,401	313.761,247
JPM Europe Strategic Value I2 (acc) - EUR	2.256.244,511	1.636.691,583	1.008.610,026	2.884.326,068
JPM Europe Strategic Value X (acc) - EUR	486.901,002	434,755	485.927,003	1.408,754
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund				
JPM Europe Sustainable Equity A (acc) - EUR	227.388,838	5.950,760	2.424,088	230.915,510
JPM Europe Sustainable Equity C (acc) - EUR	9.935,793	-	-	9.935,793
JPM Europe Sustainable Equity D (acc) - EUR	4.268,895	12.877,809	2.653,444	14.493,260
JPM Europe Sustainable Equity I (acc) - EUR	9.745,361	18.085,000	3.758,111	24.072,250
JPM Europe Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	-	10,000	-	10,000
JPM Europe Sustainable Equity X (acc) - EUR	1.982.946,963	390.742,335	555.890,174	1.817.799,124
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund (3)				
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - EUR	-	29.890,749	827,210	29.063,539
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - SEK	-	487,828	83,849	403,979
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (acc) - EUR	-	477,858	-	477,858
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity D (acc) - EUR	-	2.825,596	154,878	2.670,718
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I (acc) - EUR	-	10,000	-	10,000
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I2 (acc) - EUR	-	395.629,000	-	395.629,000
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - EUR	-	1.677.065,904	57.807,480	1.619.258,424
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - SEK	-	10,520	-	10,520
JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund				
JPM Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR	1.872,169	2.173,771	1.808,487	2.237,453
JPM Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity C (acc) - USD	84.710,445	31.800,000	53.472,445	63.038,000
JPM Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity I (acc) - USD	232.306,382	64.749,024	189.487,905	107.567,501
JPM Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR	192.026,000	5.197,000	81.347,000	115.876,000
JPM Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity X (acc) - GBP	16,317	-	8,038	8,279
JPM Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity X (acc) - USD	1.786,092	2.011,061	526,295	3.270,858

(3) Ce Compartiment a été lancé le 6 décembre 2019.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

	Actions en circulation à l'ouverture d'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
JPMorgan Funds - Global Equity Fund				
JPM Global Equity A (acc) - CHF (hedged)	2.243,934	1.086,427	336,000	2.994,361
JPM Global Equity A (acc) - EUR	438.582,129	105,091,715	177,932,452	365,741,392
JPM Global Equity A (acc) - EUR (hedged)	171.466,543	177,658,251	381,630,480	367,494,314
JPM Global Equity A (acc) - HKD	197,352,345	133,388,406	244,758,266	85,982,485
JPM Global Equity A (acc) - SGD	273,106,691	48,131,286	97,715,807	223,522,170
JPM Global Equity A (acc) - USD	1.010.677,544	90,123,695	219,276,534	881,524,705
JPM Global Equity A (dist) - EUR	49,103,871	1,978,710	26,699,000	24,383,581
JPM Global Equity A (dist) - GBP	178,811,162	2,542,388	41,751,769	139,601,781
JPM Global Equity A (dist) - USD	2.481.020,173	371,493,852	696,773,958	2.155,740,067
JPM Global Equity C (acc) - EUR	823,113,493	58,096,713	150,768,629	730,441,577
JPM Global Equity C (acc) - EUR (hedged)	242,093,990	3,157,394	22,431,580	222,819,804
JPM Global Equity C (acc) - USD	3.256.998,389	24,039,093	3,009,209,630	271,827,852
JPM Global Equity C (dist) - EUR	12,042,000	340,000	3,060,000	9,322,000
JPM Global Equity C (dist) - GBP	2,969,216	1,042,755	304,529	3,707,442
JPM Global Equity C (dist) - USD	109,970,086	4,321,982	108,628,286	5,663,782
JPM Global Equity D (acc) - EUR	115,972,352	1,387,088	40,900,151	76,459,289
JPM Global Equity D (acc) - EUR (hedged)	1,279,580,226	49,792,497	495,907,830	833,464,893
JPM Global Equity D (acc) - USD	475,244,169	79,672,224	125,116,442	429,799,951
JPM Global Equity I (acc) - USD	70,332,647	-	1,933,733	74,846,312
JPM Global Equity I (dist) - EUR	1,506,050,834	25,583,064	-	1,531,633,898
JPM Global Equity X (acc) - USD	139,609,166	-	139,467,773	141,393
JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund				
JPM Global Equity Plus A (perf) (acc) - EUR	34,480,000	136,888	-	34,616,888
JPM Global Equity Plus A (perf) (acc) - USD	17,000,000	-	-	17,000,000
JPM Global Equity Plus C (perf) (acc) - EUR	57,450,356	-	-	57,450,356
JPM Global Equity Plus C (perf) (acc) - EUR (hedged)	6,575,000	-	-	6,575,000
JPM Global Equity Plus C (perf) (acc) - USD	85,000,000	-	-	85,000,000
JPM Global Equity Plus C (perf) (acc) - USD (hedged)	8,000,000	-	-	8,000,000
JPM Global Equity Plus D (perf) (acc) - EUR	726,415	136,624	227,799	635,240
JPM Global Equity Plus I (perf) (acc) - EUR	45,664,455	1,450,000	30,655,803	16,458,652
JPMorgan Funds - Global Focus Fund				
JPM Global Focus A (acc) - CHF (hedged)	15,727,603	1,594,926	2,391,600	14,930,929
JPM Global Focus A (acc) - EUR	11,740,796,995	3,645,307,824	3,873,260,310	11,512,844,509
JPM Global Focus A (acc) - EUR (hedged)	2,636,717,322	329,460,934	1,016,452,440	1,949,725,816
JPM Global Focus A (dist) - EUR	2,694,768,816	327,469,284	523,319,626	2,498,918,174
JPM Global Focus A (dist) - USD	390,122,994	17,215,954	79,733,077	327,605,871
JPM Global Focus C (acc) - EUR	2,861,837,557	779,349,247	872,762,782	2,768,424,022
JPM Global Focus C (acc) - EUR (hedged)	3,733,658,505	781,510,956	1,473,507,350	3,041,662,111
JPM Global Focus C (acc) - USD	1,435,667,923	563,716,086	687,781,958	1,311,602,051
JPM Global Focus C (dist) - EUR	505,723,293	11,578,366	109,777,535	407,524,124
JPM Global Focus C (dist) - USD	1,659,000	100,000	100,000	1,659,000
JPM Global Focus D (acc) - EUR	2,886,882,246	303,744,854	691,272,897	2,499,354,203
JPM Global Focus D (acc) - EUR (hedged)	2,646,633,213	117,943,554	754,636,974	2,009,939,793
JPM Global Focus I (acc) - EUR	811,357,341	79,215,616	184,179,894	706,393,063
JPM Global Focus I (acc) - EUR (hedged)	4,708,801	38,691,699	26,447,968	16,952,532
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR*	10,000	-	10,000	-
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR (hedged)	85,403,377	16,247,084	40,521,385	61,129,076
JPM Global Focus I2 (acc) - USD	10,000	-	-	10,000
JPM Global Focus T (acc) - EUR	49,688,900	23,533,039	37,578,870	35,643,069
JPM Global Focus X (acc) - CHF*	436,204,255	-	436,204,255	-
JPM Global Focus X (acc) - EUR	2,982,724,102	26,233,601	506,640,585	2,502,317,118
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund				
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR	721,230,929	526,749,212	619,965,723	628,014,418
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR (hedged)	7,653,906	17,291,400	2,988,520	21,956,786
JPM Global Healthcare A (acc) - USD	2,631,883,968	894,430,420	1,222,467,127	2,303,847,261
JPM Global Healthcare A (dist) - EUR	57,205,462	214,322,625	26,879,556	244,648,531
JPM Global Healthcare A (dist) - GBP	28,089,091	4,442,476	7,770,661	24,760,906
JPM Global Healthcare A (dist) - USD	513,577,852	182,797,730	114,556,491	581,819,091
JPM Global Healthcare C (acc) - EUR	389,197,131	1,523,147,017	603,473,100	1,308,871,048
JPM Global Healthcare C (acc) - USD	987,161,842	336,499,562	362,803,671	960,857,733
JPM Global Healthcare C (dist) - EUR	30,772,795	35,383,026	5,331,121	60,824,700
JPM Global Healthcare C (dist) - GBP	21,382,506	12,874,584	6,008,733	28,248,357
JPM Global Healthcare C (dist) - USD	50,795,091	72,634,208	16,116,479	107,312,820
JPM Global Healthcare D (acc) - EUR	444,103,014	531,551,184	188,923,102	786,731,096
JPM Global Healthcare D (acc) - PLN (hedged)	46,868,550	12,009,302	25,056,820	33,821,032
JPM Global Healthcare D (acc) - USD	646,410,905	225,130,564	208,304,173	663,237,296
JPM Global Healthcare I (acc) - EUR	-	242,390,272	-	242,390,272
JPM Global Healthcare I (acc) - USD	31,976,939	336,770,487	209,889,486	158,857,940
JPM Global Healthcare I2 (acc) - USD	502,747,788	630,136,009	203,987,648	928,896,149
JPM Global Healthcare T (acc) - EUR	195,030,711	301,989,348	67,728,494	429,291,565
JPM Global Healthcare X (acc) - JPY	2,712,646,176	222,524,066	798,432,276	2,136,737,966

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

	Actions en circulation à l'ouverture d'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund				
JPM Global Natural Resources A (acc) - EUR	8.325.072,981	2.257.424,903	3.446.271,807	7.136.226,077
JPM Global Natural Resources A (acc) - GBP	102.322,657	11.550,232	26.385,826	87.487,063
JPM Global Natural Resources A (acc) - SGD	442.976,026	321.143,017	349.133,377	414.985,666
JPM Global Natural Resources A (acc) - USD	31.324.486,428	17.926.551,569	18.595.146,954	30.463.891,043
JPM Global Natural Resources A (dist) - EUR	11.674.054,577	3.116.891,638	3.177.971,377	11.612.974,838
JPM Global Natural Resources C (acc) - EUR	2.017.379,472	1.469.314,609	1.018.654,131	2.468.039,950
JPM Global Natural Resources C (acc) - GBP	-	15.689,763	14.700,350	989,413
JPM Global Natural Resources C (acc) - USD	11.224.128,371	2.372.089,902	9.670.093,811	3.926.124,462
JPM Global Natural Resources C (dist) - EUR	50.898,983	1.148,000	27.796,755	24.250,228
JPM Global Natural Resources D (acc) - EUR	6.375.305,970	1.984.273,924	2.270.163,945	6.089.415,949
JPM Global Natural Resources D (acc) - USD	262.114,769	105.137,501	182.890,907	184.361,363
JPM Global Natural Resources F (acc) - USD	27.409,676	529.085,935	287.960,564	268.535,047
JPM Global Natural Resources I (acc) - EUR	79.339,340	6.835,326	79.416,288	6.758,378
JPM Global Natural Resources I (acc) - SGD	16.723.231,179	1.488.661,929	3.877.475,390	14.334.417,718
JPM Global Natural Resources I (acc) - USD*	20.000	590,436	610,436	-
JPM Global Natural Resources I2 (acc) - USD*	10.000	-	10.000	-
JPM Global Natural Resources X (acc) - EUR	38.470,469	1.043,371	37.263,024	2.250,816
JPM Global Natural Resources X (dist) - AUD*	94,650	-	94,650	-
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)				
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (acc) - EUR (hedged)	344.769,031	492.489,034	637.294,870	199.963,195
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (acc) - USD	1.012.666,993	125.191,573	494.147,784	643.710,782
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (dist) - EUR (hedged)	23.446,452	14.594,701	5.784,967	32.256,186
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (dist) - USD	3.115,614	2.159,153	3.138,656	2.136,111
JPM Global Real Estate Securities (USD) C (acc) - EUR (hedged)	5.682,473	2.730,074	2.664,755	5.747,792
JPM Global Real Estate Securities (USD) C (acc) - USD	81.858,533	20.442,593	26.072,002	76.229,124
JPM Global Real Estate Securities (USD) D (acc) - EUR (hedged)	358.904,773	52.354,475	81.556,742	329.702,506
JPM Global Real Estate Securities (USD) D (acc) - USD	504.557,614	199.223,601	196.474,514	507.306,701
JPM Global Real Estate Securities (USD) I (acc) - EUR	52.460,000	35.311,000	40.672,000	47.099,000
JPM Global Real Estate Securities (USD) I (acc) - USD	5.251,011	-	5.018,943	232,068
JPM Global Real Estate Securities (USD) I (dist) - EUR (hedged)	82.849,000	1.145,000	10.569,000	73.425,000
JPM Global Real Estate Securities (USD) X (acc) - EUR (hedged)	203.635,000	123.680,000	68.560,000	258.755,000
JPM Global Real Estate Securities (USD) X (acc) - USD	12.700,604	-	11.730,700	969,904
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund				
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR	157.177,570	31.293,576	22.693,707	165.777,439
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR (hedged)	100.645,616	32.043,700	37.663,778	95.025,538
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - USD	57.616,144	49.536,798	41.773,074	65.379,868
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - GBP (hedged)	35.729,702	6.622,514	3.640,175	38.712,041
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - USD	10.764,000	10.812,000	10.700,000	10.876,000
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR	334.643,671	385.849,935	450.252,091	270.241,515
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR (hedged)	11.778,555	129.807,000	138.948,000	2.637,555
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - USD	57.335,924	79.759,780	3.611,733	133.483,971
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - EUR*	10,000	-	10,000	-
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - GBP (hedged)	7.242,147	-	-	7.242,147
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - USD*	10,000	-	10,000	-
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR	1.649,828	17,580	1.571,535	95,873
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR (hedged)	-	171.540,253	78.821,000	92.719,253
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - AUD	1.212.662,265	369.283,562	588.556,263	993.389,564
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - AUD (hedged)	157.664,684	2.693.704,578	340.494,570	2.510.874,692
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - USD	1.097.651,394	213.484,680	303.809,840	1.007.326,234
JPMorgan Funds - Global Socially Responsible Fund				
JPM Global Socially Responsible A (acc) - USD	412.539,896	848.333,921	298.818,413	962.055,404
JPM Global Socially Responsible A (dist) - USD	270.080,500	243.623,294	130.835,272	382.868,522
JPM Global Socially Responsible C (acc) - USD	24.421,247	72.338,345	6.869,973	89.889,619
JPM Global Socially Responsible C (dist) - EUR (hedged)	41.408,619	3.009,681	3.149,004	41.269,296
JPM Global Socially Responsible D (acc) - USD	1.161.943,002	1.707.978,027	440.335,061	2.429.585,968
JPM Global Socially Responsible I (acc) - USD*	10,000	-	10,000	-
JPM Global Socially Responsible I (dist) - EUR (hedged)*	10,000	-	10,000	-
JPM Global Socially Responsible I (dist) - GBP*	10,000	-	10,000	-
JPM Global Socially Responsible I2 (acc) - USD*	2.420,740	-	2.420,740	-
JPM Global Socially Responsible X (acc) - USD	193.868,205	95,472	143.969,165	49.994,512
JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund				
JPM Global Sustainable Equity A (acc) - EUR	9,000	1.413,912	322,574	1.100,338
JPM Global Sustainable Equity C (acc) - EUR	9,000	-	-	9,000
JPM Global Sustainable Equity C (acc) - USD	249.970,000	113,712	-	250.083,712
JPM Global Sustainable Equity D (acc) - EUR	-	276,156	-	276,156
JPM Global Sustainable Equity I (acc) - EUR	9,000	-	-	9,000
JPM Global Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	-	10,000	-	10,000

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

	Actions en circulation à l'ouverture d'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
JPMorgan Funds - Global Unconstrained Equity Fund				
JPM Global Unconstrained Equity A (acc) - CHF (hedged)	5,008,139	19,835	312,240	4,715,734
JPM Global Unconstrained Equity A (acc) - EUR	117,281,453	9,930,183	52,434,958	74,776,678
JPM Global Unconstrained Equity A (acc) - EUR (hedged)	342,596,949	23,413,519	65,865,560	300,144,908
JPM Global Unconstrained Equity A (acc) - USD	762,164,689	336,623,133	288,762,814	810,025,008
JPM Global Unconstrained Equity A (dist) - EUR (hedged)	1,805,243,180	9,963,222	60,156,760	1,755,049,642
JPM Global Unconstrained Equity A (dist) - USD	1,603,897,069	321,594,291	351,657,755	1,573,833,605
JPM Global Unconstrained Equity C (acc) - EUR	1,377,059	-	1,048,801	328,258
JPM Global Unconstrained Equity C (acc) - EUR (hedged)	6,298,261,998	157,699,051	-	6,455,961,049
JPM Global Unconstrained Equity C (acc) - USD	5,851,686	410,000,000	-	415,851,686
JPM Global Unconstrained Equity D (acc) - EUR	45,150,618	10,672,902	15,627,065	40,196,455
JPM Global Unconstrained Equity D (acc) - EUR (hedged)	170,365,244	33,584,912	64,515,670	139,434,486
JPM Global Unconstrained Equity D (acc) - USD	150,812,491	332,964,217	178,093,376	305,683,332
JPM Global Unconstrained Equity I (acc) - JPY	90,224,419	702,444	23,657,991	67,268,872
JPM Global Unconstrained Equity I (acc) - USD	875,314,311	40,748,147	110,446,181	805,616,277
JPM Global Unconstrained Equity T (acc) - EUR	11,159,477	2,317,417	5,704,432	7,772,462
JPM Global Unconstrained Equity X (acc) - EUR	3,641,562,563	-	634,508,996	3,007,053,567
JPM Global Unconstrained Equity X (acc) - USD	97,126,345	1,534,968	94,560,864	4,100,449
JPM Global Unconstrained Equity X (dist) - AUD*	101,687	-	101,687	-
JPMorgan Funds - Greater China Fund				
JPM Greater China A (acc) - SGD	54,517,513	170,196,751	77,353,750	147,360,514
JPM Greater China A (acc) - USD	2,619,266,307	2,115,317,198	1,955,541,693	2,779,041,812
JPM Greater China A (dist) - HKD	2,399,666,549	1,164,603,561	1,287,495,330	2,276,774,780
JPM Greater China A (dist) - USD	5,630,317,183	4,995,108,527	4,201,718,987	6,423,706,723
JPM Greater China C (acc) - EUR	86,978,914	86,599,827	58,064,669	115,514,072
JPM Greater China C (acc) - USD	2,705,654,238	1,808,796,945	978,935,725	3,535,515,458
JPM Greater China C (dist) - GBP	-	64,234,200	4,458,577	59,775,623
JPM Greater China C (dist) - USD	19,608,060	25,862,949	9,820,957	35,650,052
JPM Greater China D (acc) - EUR	168,680,747	191,151,941	136,057,370	223,775,318
JPM Greater China D (acc) - USD	794,547,782	520,993,401	423,251,796	892,289,387
JPM Greater China I (acc) - USD	70,083,000	235,000,000	45,016,000	260,067,000
JPM Greater China I2 (acc) - EUR**	432,000	5,356,508	4,152,950	1,635,558
JPM Greater China I2 (acc) - USD	13,062,276	945,060	2,513,193	11,494,143
JPM Greater China T (acc) - EUR	39,945,931	23,877,993	25,281,103	38,542,821
JPM Greater China X (acc) - USD	1,562,264	405,956	937,244	1,030,976
JPMorgan Funds - India Fund				
JPM India A (acc) - SGD	116,664,180	6,932,531	34,265,351	89,331,360
JPM India A (acc) - USD	3,802,914,947	441,290,450	1,219,265,498	3,024,939,899
JPM India A (dist) - GBP	426,553	-	105,486	321,067
JPM India A (dist) - USD	3,452,083,786	87,886,542	549,283,044	2,990,687,284
JPM India C (acc) - EUR	40,606,905	4,263,047	23,749,626	21,120,326
JPM India C (acc) - USD	905,949,909	83,558,854	417,018,687	572,490,076
JPM India C (dist) - USD	133,255,327	4,180,604	13,127,318	124,308,613
JPM India D (acc) - EUR	209,129,079	65,326,963	78,554,227	195,901,815
JPM India D (acc) - USD	2,339,560,735	191,059,747	672,955,015	1,857,665,467
JPM India I (acc) - USD	402,904	-	-	402,904
JPM India I2 (acc) - USD	215,957,761	28,910,793	122,428,084	122,440,470
JPM India I2 (dist) - USD	10,427,393	21,032,596	31,416,937	43,052
JPM India T (acc) - EUR	65,803,793	10,384,377	28,200,941	47,987,229
JPM India X (acc) - USD	413,652,961	317,155,606	111,315,820	619,492,747
JPMorgan Funds - Indonesia Equity Fund (4)				
JPM Indonesia Equity A (acc) - USD	35,779,694	56,628,294	92,407,988	-
JPM Indonesia Equity C (acc) - USD	59,709,190	19,613,000	79,322,190	-
JPM Indonesia Equity D (acc) - EUR	28,709,838	12,557,588	41,267,426	-
JPM Indonesia Equity D (acc) - USD	9,947,929	3,317,764	13,265,693	-
JPM Indonesia Equity X (acc) - JPY	160,901,464	51,773,669	212,675,133	-

(4) Ce Compartiment a été liquidé le 29 juin 2020.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

** Classe d'Actions réactivée au cours de l'exercice.

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

	Actions en circulation à l'ouverture d'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund				
JPM Japan Equity A (acc) - AUD (hedged)	124.952,820	300.885,252	223.110,930	202.727,142
JPM Japan Equity A (acc) - EUR	2.872.785,265	1.817.465,656	1.706.711,825	2.983.539,096
JPM Japan Equity A (acc) - EUR (hedged)	77.999,441	46.814,849	58.377,000	66.437,290
JPM Japan Equity A (acc) - JPY	3.837.458,043	1.602.158,509	2.254.591,587	3.185.024,965
JPM Japan Equity A (acc) - SGD (hedged)	16.595,360	88.198,903	46.844,570	57.949,693
JPM Japan Equity A (acc) - USD	6.317.773,343	2.958.380,204	4.500.832,553	4.775.320,994
JPM Japan Equity A (acc) - USD (hedged)	1.074.313,987	855.328,581	1.320.467,120	609.175,448
JPM Japan Equity A (dist) - GBP	46.385,813	472,158	8.396,874	38.461,097
JPM Japan Equity A (dist) - GBP (hedged)	11.902,383	33.038,000	36.262,230	8.678,153
JPM Japan Equity A (dist) - JPY	366,020	661,664	105,000	922,684
JPM Japan Equity A (dist) - SGD	251.844,539	265.066,272	275.112,089	241.798,722
JPM Japan Equity A (dist) - USD	3.252.603,743	3.161.574,278	3.583.133,501	2.831.044,520
JPM Japan Equity C (acc) - EUR	288.272,924	240.822,043	170.660,249	358.434,718
JPM Japan Equity C (acc) - EUR (hedged)	494.904,265	296.063,418	364.826,870	426.140,813
JPM Japan Equity C (acc) - JPY	770.246,603	77.047,080	148.340,844	698.952,839
JPM Japan Equity C (acc) - USD	17.208.885,763	6.800.746,208	7.215.331,785	16.794.300,186
JPM Japan Equity C (acc) - USD (hedged)	287.443,376	606.533,513	156.654,840	737.322,049
JPM Japan Equity C (dist) - GBP	175.605,473	188.227,694	51.110,398	312.722,769
JPM Japan Equity C (dist) - JPY	250.010,846	70.350,000	95.160,846	225.200,000
JPM Japan Equity C (dist) - USD	148.631,883	108.483,766	38.844,875	218.270,774
JPM Japan Equity D (acc) - EUR	850.337,574	1.413.731,311	1.595.740,315	668.328,570
JPM Japan Equity D (acc) - EUR (hedged)	6.303,218	12.389,282	13.334,280	5.358,220
JPM Japan Equity D (acc) - JPY	69.149,224	32.573,705	42.978,127	58.744,802
JPM Japan Equity D (acc) - USD	2.678.899,068	509.530,569	987.652,008	2.200.777,629
JPM Japan Equity I (acc) - EUR	93.842,598	351.314,770	196.205,470	248.951,898
JPM Japan Equity I (acc) - EUR (hedged)	57.275,855	70.915,249	24.485,490	103.705,614
JPM Japan Equity I (acc) - JPY	768.638,276	10.900,907	716.897,946	62.641,237
JPM Japan Equity I (acc) - USD	15.257.863,285	6.915.778,935	7.044.206,857	15.129.435,363
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR	2.155.252,850	973.308,620	805.459,211	2.323.102,259
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	179.281,699	821.351,801	851.208,560	149.424,940
JPM Japan Equity J (dist) - USD	1.276.055,414	923.227,509	1.070.522,382	1.128.760,541
JPM Japan Equity X (acc) - JPY	2.404.531,830	526.703,823	483.263,849	2.447.971,804
JPM Japan Equity X (acc) - USD	1.643.122,000	792.046,603	-	2.435.168,603
JPM Japan Equity X (acc) - USD (hedged)	14.438,000	49.510,291	23.170,610	40.777,681
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund				
JPM Korea Equity A (acc) - EUR	835.667,134	955.283,582	657.601,753	1.133.348,963
JPM Korea Equity A (acc) - USD	9.653.453,670	2.717.024,561	10.018.556,077	2.351.922,154
JPM Korea Equity A (dist) - USD	64.454,067	77.629,308	10.936,067	131.147,308
JPM Korea Equity C (acc) - EUR	15.399,260	9.823,786	17.349,607	17.349,607
JPM Korea Equity C (acc) - USD	592.806,706	306.308,301	88.206,112	810.908,895
JPM Korea Equity C (dist) - USD	56.595,000	76.961,000	82.444,000	51.112,000
JPM Korea Equity D (acc) - USD	722.840,757	360.114,734	314.292,790	768.662,701
JPM Korea Equity I (acc) - EUR	45.282,000	-	40.000,000	5.282,000
JPM Korea Equity I (acc) - USD	211.825,329	537.788,875	4.949,867	744.664,337
JPM Korea Equity I2 (acc) - USD	645.722,530	368.615,189	506.201,185	508.136,534
JPM Korea Equity X (acc) - USD	650,197	459,287	167,753	941,731
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund				
JPM Latin America Equity A (acc) - EUR	66.449,221	42.967,671	38.478,773	70.938,119
JPM Latin America Equity A (acc) - SGD	100,000	4.500,000	-	4.600,000
JPM Latin America Equity A (acc) - USD	3.737.284,462	1.406.901,592	1.517.395,634	3.626.790,420
JPM Latin America Equity A (dist) - USD	3.395.964,553	936.866,660	1.149.777,750	3.183.053,463
JPM Latin America Equity C (acc) - EUR	150.549,935	12.889,078	54.456,401	108.982,612
JPM Latin America Equity C (acc) - USD	1.962.021,162	211.086,466	329.863,423	1.843.244,205
JPM Latin America Equity C (dist) - USD	96.124,380	31.736,889	28.502,885	99.358,384
JPM Latin America Equity D (acc) - EUR	37.686,981	17.988,320	15.039,890	32.435,411
JPM Latin America Equity D (acc) - USD	502.749,106	90.737,374	175.527,197	417.959,283
JPM Latin America Equity I (acc) - JPY	68.101,225	-	25.245,890	42.855,335
JPM Latin America Equity I (acc) - USD	4.998.824,591	5.234.452,616	3.581.171,697	6.652.105,510
JPM Latin America Equity I2 (acc) - USD*	25.445,429	-	25.445,429	-
JPM Latin America Equity I2 (dist) - USD	5.358,368	-	10,000	5.348,368
JPM Latin America Equity X (acc) - USD	3.069.125,494	141.976,469	338.141,146	2.872.960,817
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund				
JPM Pacific Equity A (acc) - EUR	4.482.535,184	4.645.317,843	2.783.594,610	6.344.258,417
JPM Pacific Equity A (acc) - USD	1.063.415,278	666.731,068	520.594,796	1.209.511,550
JPM Pacific Equity A (dist) - GBP	22.178,538	10.876,997	5.075,351	27.980,184
JPM Pacific Equity A (dist) - USD	4.056.498,240	582.614,708	462.456,061	4.176.656,887
JPM Pacific Equity C (acc) - EUR	146.012,051	174.572,406	68.337,978	252.246,479
JPM Pacific Equity C (acc) - USD	4.381.804,845	3.157.676,030	1.366.229,500	6.173.251,375
JPM Pacific Equity C (dist) - USD	133.330,067	18.872,688	19.605,712	132.597,043
JPM Pacific Equity D (acc) - EUR	281.017,012	497.733,785	615.419,436	163.331,361
JPM Pacific Equity D (acc) - USD	3.449.975,770	2.226.481,517	2.179.120,416	3.497.336,871
JPM Pacific Equity I (acc) - USD	66.186,711	1.015.256,546	307.298,104	774.145,153
JPM Pacific Equity I2 (acc) - EUR	-	455,571	8.567	447,004
JPM Pacific Equity I2 (acc) - USD*	15.665,341	1.318,178	16.983,519	-
JPM Pacific Equity X (acc) - USD	2.577,470	256,048	1.521,771	1.311,747

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

	Actions en circulation à l'ouverture d'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
JPMorgan Funds - Russia Fund				
JPM Russia A (acc) - USD	4.945.695,274	2.451.889,916	2.748.364,103	4.649.221,087
JPM Russia A (dist) - USD	20.034.624,736	31.393.067,156	27.503.470,010	23.924.221,882
JPM Russia C (acc) - USD	9.571.324,724	5.463.385,217	6.836.434,520	8.198.275,421
JPM Russia C (dist) - USD	684,052	690,405	273,263	1.101,194
JPM Russia D (acc) - EUR	87.835,448	83.916,700	55.847,963	115.904,185
JPM Russia D (acc) - USD	3.467.738,457	404.575,847	1.185.156,549	2.687.157,755
JPM Russia I (acc) - USD	1.326.124,520	1.816.986,300	2.119.503,852	1.023.606,968
JPM Russia I2 (acc) - USD*	487,989	-	487,989	-
JPM Russia T (acc) - EUR	64.428,067	13.032,889	43.599,334	33.861,622
JPM Russia X (acc) - USD	433.457,846	63.530,699	161.049,940	335.938,605
JPMorgan Funds - Taiwan Fund				
JPM Taiwan A (acc) - EUR	17.141,799	11.367,854	10.768,725	17.740,928
JPM Taiwan A (acc) - USD	982.511,431	249.114,774	265.738,722	965.887,483
JPM Taiwan A (dist) - HKD	619.024,375	606.807,215	989.782,299	236.049,291
JPM Taiwan A (dist) - USD	1.968.919,576	670.253,524	595.015,119	2.044.157,981
JPM Taiwan C (acc) - USD	898.274,105	1.277.584,142	831.252,330	1.344.605,917
JPM Taiwan C (dist) - USD	1.578,310	54,378	-	1.632,688
JPM Taiwan D (acc) - USD	221.051,816	28.584,037	71.077,431	178.558,402
JPM Taiwan I (acc) - EUR	110.000,000	2.320,000	2.320,000	110.000,000
JPM Taiwan I (acc) - USD	15.802,369	532,824	7.035,506	9.299,687
JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies (5)				
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - CHF (hedged)	-	64.208,279	6.157,107	58.051,172
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - EUR (hedged)	-	550.588,283	55.603,590	494.984,693
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - GBP (hedged)	-	15.961,982	3.897,921	12.064,061
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - HKD (hedged)	-	1.414.412,668	195.754,050	1.218.658,618
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - SGD (hedged)	-	197.469,364	56.719,590	140.749,774
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - USD	-	1.015.655,707	119.637,489	896.018,218
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - CHF (hedged)	-	31.380,844	1.738,080	29.642,764
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - EUR (hedged)	-	13.017,827	1.699,930	11.317,897
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - GBP (hedged)	-	317,127	47,320	269,807
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - USD	-	33.951,385	5.996,231	27.955,154
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - CHF (hedged)	-	1.940,000	-	1.940,000
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - EUR (hedged)	-	4.787,766	-	4.787,766
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - USD	-	392.184,775	5.558,000	386.626,775
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - CHF (hedged)	-	304.222,271	23.923,984	280.298,287
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - EUR (hedged)	-	423.357,551	49.805,713	373.551,838
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - GBP (hedged)	-	67.568,872	7.296,070	60.272,802
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - HKD (hedged)	-	702.050,280	195.754,050	506.296,230
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - SGD (hedged)	-	238.435,160	51.115,212	187.319,948
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - USD	-	1.103.539,278	163.619,145	939.920,133
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - CHF (hedged)	-	270.418,770	12.296,355	258.122,415
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - EUR (hedged)	-	25.126,244	1.030,000	24.096,244
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - GBP (hedged)	-	16.591,078	865,821	15.725,257
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - USD	-	83.399,130	18.317,639	65.081,491
JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - EUR (hedged)	-	56.407,277	800,590	55.606,687
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - EUR (hedged)	-	10,000	-	10,000
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund				
JPM US Equity All Cap A (acc) - AUD (hedged)	405.240,500	260.769,458	272.379,480	393.630,478
JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR	38.772,775	27.371,474	12.304,940	53.839,309
JPM US Equity All Cap A (acc) - USD	1.942.662,980	293.903,981	385.973,763	1.850.593,198
JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR	345.470,778	64.082,365	145.613,221	263.939,922
JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR (hedged)	622.771,828	145.269,184	164.156,890	603.884,122
JPM US Equity All Cap C (acc) - PLN (hedged)*	2.000,493	-	2.000,493	-
JPM US Equity All Cap C (acc) - USD	485.704,168	995.564,441	1.091.174,071	390.094,538
JPM US Equity All Cap C (dist) - GBP	187.862,058	552,120	29.343,104	159.071,074
JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR	128.654,000	737,000	61.545,000	67.846,000
JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR (hedged)	711.976,216	287.649,157	127.886,255	871.739,118
JPM US Equity All Cap I2 (acc) - EUR (hedged)	1.905.703,131	759.608,059	1.523.669,988	1.141.641,202
JPM US Equity All Cap X (acc) - USD	6.231.300,162	1.635.707,024	1.608.754,419	6.258.252,767

(5) Ce Compartiment a été lancé le 24 octobre 2019.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

	Actions en circulation à l'ouverture d'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
JPMorgan Funds - US Growth Fund				
JPM US Growth A (acc) - EUR (hedged)	477.955,304	428.772,849	386.165,088	520.563,065
JPM US Growth A (acc) - USD	3.593.371,782	4.949.543,884	4.221.295,612	4.321.620,054
JPM US Growth A (dist) - GBP	63.558,635	66.548,039	29.088,699	101.017,975
JPM US Growth A (dist) - USD	1.464.917,716	5.795.363,911	4.671.438,926	2.588.842,701
JPM US Growth C (acc) - EUR (hedged)	2.196.744,334	2.042.198,298	1.925.567,620	2.313.375,012
JPM US Growth C (acc) - USD	2.673.438,847	3.071.721,498	2.300.394,931	3.444.765,414
JPM US Growth C (dist) - GBP	1.705,456	1.058,329	1.176,075	1.587,710
JPM US Growth C (dist) - USD	5.074,781	10.349,109	5.346,603	10.077,287
JPM US Growth D (acc) - EUR (hedged)	692.927,224	784.611,602	537.147,910	940.390,916
JPM US Growth D (acc) - USD	2.019.062,484	2.116.704,510	1.389.929,996	2.745.836,998
JPM US Growth I (acc) - JPY	119.105,795	-	23.350,554	95.755,241
JPM US Growth I (acc) - USD	81.098,488	1.207.430,686	409.084,129	879.445,045
JPM US Growth I (dist) - GBP	694,962	-	194,962	500,000
JPM US Growth I (dist) - USD	843,333	-	-	843,333
JPM US Growth I2 (acc) - EUR (hedged)*	20.048,457	60.331,600	80.380,050	-
JPM US Growth I2 (acc) - USD	20.543,785	2.182.608,707	237.826,071	1.965.326,421
JPM US Growth I2 (dist) - USD*	1.109,492	-	1.109,492	-
JPM US Growth P (dist) - USD*	1.300,000	-	1.300,000	-
JPM US Growth T (acc) - EUR (hedged)	69.421,701	17.211,241	32.383,039	54.249,903
JPM US Growth X (acc) - USD	370.736,367	2.972.439,030	1.401.749,117	1.941.426,280
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund				
JPM US Hedged Equity A (acc) - EUR (hedged)	271,196	-	261,196	10,000
JPM US Hedged Equity A (acc) - USD	127.138,778	458.449,630	228.529,114	357.059,294
JPM US Hedged Equity C (acc) - EUR (hedged)	19.143,740	101,663	2,823	19.242,580
JPM US Hedged Equity C (acc) - USD	359.319,059	232.172,876	320.963,278	270.528,657
JPM US Hedged Equity I (acc) - USD	10.448,282	198.650,000	60.326,568	148.771,714
JPM US Hedged Equity I (dist) - USD	-	100.000,000	-	100.000,000
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund				
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - EUR (hedged)	380.886,333	118.016,430	254.622,221	244.280,542
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - SEK (hedged)	12.060,638	914,215	4.418,377	8.556,476
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - USD	88.725,006	40.906,033	52.132,617	77.498,422
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (dist) - EUR (hedged)	-	10,000	-	10,000
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (dist) - USD	-	517,141	-	517,141
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (acc) - EUR (hedged)	202.462,355	34.514,383	190.538,053	46.438,685
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (acc) - USD	215.673,264	326.917,040	200.782,664	341.807,640
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (dist) - GBP (hedged)	12.154,158	3.117,105	5.238,820	10.032,443
JPM US Opportunistic Long-Short Equity D (perf) (acc) - EUR (hedged)	116.840,342	14.766,231	49.021,430	82.585,143
JPM US Opportunistic Long-Short Equity D (perf) (acc) - USD	37.391,705	34.815,228	22.032,292	50.174,641
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I (perf) (acc) - JPY (hedged)	1.857.096,446	55.533,850	913.771,639	998.858,657
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I (perf) (acc) - USD	15.370,460	-	10,460	15.360,000
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	113.088,616	29.911,475	76.015,297	66.984,794
JPM US Opportunistic Long-Short Equity S2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	77.551,000	35.517,000	46.202,000	66.866,000
JPM US Opportunistic Long-Short Equity S2 (perf) (acc) - JPY (hedged)	854.222,408	-	420.686,164	433.536,244
JPM US Opportunistic Long-Short Equity X (perf) (acc) - USD	712.868,764	280.445,012	9.038,716	984.275,060
JPMorgan Funds - US Research Enhanced Index Equity Fund				
JPM US Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR (hedged)	116.339,794	104.785,813	88.069,669	133.055,938
JPM US Research Enhanced Index Equity C (acc) - USD	15.542,334	9.285,000	2.407,875	22.419,459
JPM US Research Enhanced Index Equity I (acc) - USD	26.398,016	4.401,000	6.065,000	24.734,016
JPM US Research Enhanced Index Equity X (acc) - USD	1.701,540	124,696	1.612,877	213,359

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

	Actions en circulation à l'ouverture d'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund				
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR	510.463,763	140.580,333	181.409,182	469.634,914
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR (hedged)	2.898.364,239	1.841.591,888	991.905,380	3.748.050,747
JPM US Select Equity Plus A (acc) - HUF (hedged)	72.308,320	11.399,335	33.552,560	50.155,095
JPM US Select Equity Plus A (acc) - USD	29.492.190,655	2.114.392,138	9.509.305,365	22.097.277,428
JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR	19.963,417	2.053,906	3.225,465	18.791,858
JPM US Select Equity Plus A (dist) - GBP	168.192,147	4.199,093	53.700,919	118.690,321
JPM US Select Equity Plus A (dist) - USD	1.722.732,172	75.571,636	297.710,073	1.500.593,735
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR	61.546,775	9.470,739	25.882,387	45.135,127
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR (hedged)	1.160.406,526	409.946,578	668.314,957	902.038,147
JPM US Select Equity Plus C (acc) - USD	13.197.370,496	1.355.964,460	4.270.567,478	10.282.767,478
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP	22.460,571	329,537	4.029,989	18.760,119
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP (hedged)	3.559,692	700,000	769,730	3.489,962
JPM US Select Equity Plus C (dist) - USD	483.341,732	84.708,926	469.860,437	98.190,221
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR	31.588,241	14.159,398	13.062,888	32.684,751
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR (hedged)	971.088,433	215.635,375	298.467,335	888.256,473
JPM US Select Equity Plus D (acc) - PLN (hedged)	14.942,716	87.386,421	88.653,140	13.675,997
JPM US Select Equity Plus D (acc) - USD	4.895.587,229	620.443,760	1.157.094,171	4.358.936,818
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR (hedged)	548.623,798	176.724,560	106.976,789	618.371,569
JPM US Select Equity Plus I (acc) - USD	215.424,517	203.179,247	87.067,034	331.536,730
JPM US Select Equity Plus I (dist) - USD	4.884,346	1.225,512	1.138,721	4.971,137
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - EUR (hedged)	1.604.766,242	388.818,200	1.448.050,743	545.533,699
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - USD	553.794,295	128.052,572	409.371,342	272.475,525
JPM US Select Equity Plus I2 (dist) - USD*	66.986,849	10.226,431	77.213,280	-
JPM US Select Equity Plus P (acc) - USD*	10.000	-	10.000	-
JPM US Select Equity Plus P (dist) - USD*	11.045,966	-	11.045,966	-
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR	22.285,692	8.398,080	17.076,986	13.606,786
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR (hedged)	12.040,539	410,664	8.356,960	4.094,243
JPM US Select Equity Plus X (acc) - USD	39.077.968,696	3.184.987,080	14.609.407,603	27.653.548,173
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund				
JPM US Small Cap Growth A (acc) - EUR	78.219,384	35.631,536	54.999,299	58.851,621
JPM US Small Cap Growth A (acc) - USD	1.665.250,930	990.640,695	989.498,722	1.666.392,903
JPM US Small Cap Growth A (dist) - GBP	48.781,789	5.280,937	14.652,901	39.409,825
JPM US Small Cap Growth A (dist) - USD	293.090,931	110.555,483	117.997,678	285.648,736
JPM US Small Cap Growth C (acc) - EUR	99.713,093	51.359,081	35.251,283	115.820,891
JPM US Small Cap Growth C (acc) - USD	63.482,043	87.621,405	98.916,304	52.187,144
JPM US Small Cap Growth C (dist) - USD	87.540,520	1.894,511	43.178,078	46.256,953
JPM US Small Cap Growth D (acc) - USD	1.422.337,801	328.467,541	596.375,660	1.154.429,682
JPM US Small Cap Growth I (dist) - USD**	-	50.000,000	-	50.000,000
JPM US Small Cap Growth I2 (acc) - USD	1.058.409,874	1.150.926,596	665.219,479	1.544.116,991
JPM US Small Cap Growth I2 (dist) - USD*	10.000	-	10.000	-
JPM US Small Cap Growth X (acc) - USD	28.114,649	4.554,557	9.978,715	22.690,491
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund				
JPM US Smaller Companies A (acc) - EUR (hedged)	20.486,237	4.172,187	20.197,914	4.460,510
JPM US Smaller Companies A (acc) - USD	7.249.230,447	2.010.416,550	3.191.255,437	6.068.391,560
JPM US Smaller Companies A (dist) - USD	391.353,869	107.352,615	158.753,540	339.952,944
JPM US Smaller Companies C (acc) - EUR (hedged)	65.026,998	4.655,000	36.072,708	33.609,290
JPM US Smaller Companies C (acc) - USD	721.148,460	532.303,116	398.974,990	854.476,586
JPM US Smaller Companies C (dist) - USD	787.086,895	35.524,897	74.504,620	748.107,172
JPM US Smaller Companies C2 (dist) - USD	-	2.059,421	-	2.059,421
JPM US Smaller Companies D (acc) - USD	401.601,646	114.695,121	136.162,790	380.133,977
JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR (hedged)	21.426,036	215,029	18.857,807	2.783,258
JPM US Smaller Companies I (acc) - USD	964.237,674	1.415.602,802	795.701,422	1.584.139,054
JPM US Smaller Companies I (dist) - USD	192.825,306	195.048,055	78.990,680	308.882,681
JPM US Smaller Companies P (dist) - USD*	27.421,933	-	27.421,933	-
JPM US Smaller Companies X (acc) - USD	3.048.334,224	1.253.308,407	58.311,224	4.243.331,407
JPMorgan Funds - US Technology Fund				
JPM US Technology A (acc) - EUR	278.551,399	649.214,619	412.415,376	515.350,642
JPM US Technology A (acc) - HKD	807.281,262	10.267.568,963	7.112.929,309	3.961.920,916
JPM US Technology A (acc) - SGD	35.730,435	28.511,392	23.332,406	40.909,421
JPM US Technology A (acc) - USD	2.719.605,708	8.460.883,866	5.511.519,227	5.668.970,347
JPM US Technology A (dist) - GBP	674.829,820	608.098,298	453.496,900	829.431,218
JPM US Technology A (dist) - USD	19.143.490,198	58.772.563,594	49.586.788,467	28.329.265,325
JPM US Technology C (acc) - EUR	108.049,399	302.451,324	125.621,064	284.879,659
JPM US Technology C (acc) - USD	7.167.760,761	9.098.535,693	5.025.655,146	11.240.641,308
JPM US Technology C (dist) - GBP	-	6.951,059	941,559	6.009,500
JPM US Technology C (dist) - USD	36.249,263	34.824,891	7.763,563	63.310,591
JPM US Technology D (acc) - EUR	1.368.821,411	2.983.941,494	1.605.843,387	2.746.919,518
JPM US Technology D (acc) - USD	17.791.140,329	24.002.160,801	16.693.823,063	25.099.478,067
JPM US Technology I (acc) - USD	70.645,610	475.752,352	185.498,408	360.899,554
JPM US Technology I2 (acc) - EUR	3.473,567	200.859,242	5.500,479	198.832,330
JPM US Technology I2 (acc) - USD	6.941,226	32.160,579	7.096,510	32.005,295
JPM US Technology X (acc) - USD	2.100,657	376,160	1.555,494	921,323

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

** Classe d'Actions réactivée au cours de l'exercice.

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

	Actions en circulation à l'ouverture d'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
JPMorgan Funds - US Value Fund				
JPM US Value A (acc) - EUR	5.614,290	47.465,071	47.849,627	5.229,734
JPM US Value A (acc) - EUR (hedged)	4.112.975,512	4.277.601,259	1.882.228,584	6.508.348,187
JPM US Value A (acc) - SGD	25.092,658	22.273,549	16.355,962	31.010,245
JPM US Value A (acc) - USD	8.172.868,211	2.804.099,824	3.931.406,209	7.045.561,826
JPM US Value A (dist) - GBP	25.266,306	8.645,148	1.530,780	32.380,674
JPM US Value A (dist) - USD	7.953.627,647	2.579.460,879	4.126.625,878	6.406.462,648
JPM US Value C (acc) - EUR	223.577,921	24.913,299	26.343,665	222.147,555
JPM US Value C (acc) - EUR (hedged)	2.491.122,830	1.691.575,200	3.099.434,930	1.083.263,100
JPM US Value C (acc) - USD	14.876.214,855	2.089.961,939	6.743.242,897	10.222.933,897
JPM US Value C (dist) - GBP	4.139,809	14,048	1.423,180	2.730,677
JPM US Value C (dist) - USD	1.200.575,089	304.795,369	555.424,679	949.945,779
JPM US Value D (acc) - EUR (hedged)	1.778.583,057	295.875,927	609.323,100	1.465.135,884
JPM US Value D (acc) - USD	1.617.158,770	519.710,765	593.030,164	1.543.839,371
JPM US Value I (acc) - EUR	254.582,392	182.108,131	428.798,274	7.892,249
JPM US Value I (acc) - EUR (hedged)	13.459,369	314.780,310	15.736,070	312.503,609
JPM US Value I (acc) - USD	434.932,850	1.066.399,852	806.862,449	694.470,253
JPM US Value I (dist) - USD	3.133,000	-	2.412,500	720,500
JPM US Value I2 (acc) - EUR	1.767.908,525	548.693,054	863.974,357	1.452.627,222
JPM US Value I2 (acc) - EUR (hedged)	25.134,757	146.488,720	121.154,950	50.468,527
JPM US Value I2 (acc) - USD	814.236,014	1.973.856,526	1.015.608,521	1.772.484,019
JPM US Value I2 (dist) - USD*	18.361,416	-	18.361,416	-
JPM US Value X (acc) - EUR (hedged)	88.189,000	162.810,000	22.468,000	228.531,000
JPM US Value X (acc) - USD	8.179.052,868	7.268.553,065	7.940.542,649	7.507.063,284
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund				
JPM Asia Pacific Income A (acc) - HKD	12.133.105,803	281.047,551	1.556.886,572	10.857.266,782
JPM Asia Pacific Income A (acc) - USD	6.296.204,287	786.582,716	2.056.009,291	5.026.777,712
JPM Asia Pacific Income A (dist) - USD	4.513.684,498	1.040.013,260	1.862.510,588	3.691.187,170
JPM Asia Pacific Income A (div) - SGD	600.547,443	120.443,251	179.498,090	541.492,604
JPM Asia Pacific Income A (irc) - AUD (hedged)	26.049.837,858	11.282.524,378	15.552.792,432	21.779.569,804
JPM Asia Pacific Income A (irc) - CAD (hedged)	6.646.373,610	1.846.813,849	3.124.832,130	5.368.355,329
JPM Asia Pacific Income A (irc) - EUR (hedged)	1.212.342,329	332.267,459	403.731,627	1.140.878,161
JPM Asia Pacific Income A (irc) - GBP (hedged)	4.796.896,782	1.771.286,938	2.328.116,193	4.240.067,527
JPM Asia Pacific Income A (irc) - NZD (hedged)	5.001.314,695	1.761.226,404	2.011.654,476	4.750.886,623
JPM Asia Pacific Income A (irc) - RMB (hedged)	10.522.615,377	5.491.571,413	5.795.095,605	10.219.091,185
JPM Asia Pacific Income A (mth) - HKD	214.160.235,402	62.738.635,914	105.970.376,184	170.928.495,132
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD	4.949.125,979	661.270,182	1.127.392,290	4.483.003,871
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD (hedged)	25.040.096,902	4.315.027,133	9.522.511,636	19.832.612,399
JPM Asia Pacific Income A (mth) - USD	7.687.184,295	3.123.360,843	4.827.800,106	5.982.745,032
JPM Asia Pacific Income C (acc) - HKD	784,160	-	-	784,160
JPM Asia Pacific Income C (acc) - USD	1.147.838,127	192.542,539	441.871,678	898.508,988
JPM Asia Pacific Income C (dist) - USD	50.654,604	9.737,383	6.120,441	54.171,546
JPM Asia Pacific Income C (irc) - AUD (hedged)	313.187,122	41.065,117	243.296,835	110.955,404
JPM Asia Pacific Income C (irc) - CAD (hedged)	27.702,935	5,930	-	27.708,865
JPM Asia Pacific Income C (irc) - EUR (hedged)	34.968,806	58.365,921	7.423,118	85.911,609
JPM Asia Pacific Income C (irc) - GBP (hedged)	22.025,995	-	20.164,109	1.861,886
JPM Asia Pacific Income C (irc) - NZD (hedged)	18.781,900	63.710,483	-	82.492,383
JPM Asia Pacific Income C (irc) - RMB (hedged)	78.124,762	114.652,398	-	192.777,160
JPM Asia Pacific Income C (mth) - HKD	2.074.187,834	86.206,897	1.691.394,987	468.999,744
JPM Asia Pacific Income C (mth) - SGD*	12.690,715	1,538	12.692,253	-
JPM Asia Pacific Income C (mth) - SGD (hedged)	895.097,164	824.192,427	473.686,282	1.245.603,309
JPM Asia Pacific Income C (mth) - USD	1.105.567,523	65.014,777	488.960,463	681.621,837
JPM Asia Pacific Income D (acc) - USD	1.188.660,787	249.338,472	328.404,287	1.109.594,972
JPM Asia Pacific Income D (mth) - EUR (hedged)	19.949,995	13.681,554	9.483,017	24.148,532
JPM Asia Pacific Income D (mth) - USD	10.209,674	552,127	723,693	10.038,108
JPM Asia Pacific Income F (irc) - AUD (hedged)	203.598,942	345.875,121	274.183,340	275.290,723
JPM Asia Pacific Income F (mth) - USD	74.786,517	139.129,524	99.629,845	114.286,196
JPM Asia Pacific Income I (acc) - USD	4.748,649	247.565,605	-	252.314,254
JPM Asia Pacific Income I (mth) - USD*	20,155	0,710	20,865	-
JPM Asia Pacific Income X (acc) - USD	17.387,691	560,870	5.223,624	12.724,937

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

	Actions en circulation à l'ouverture d'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund				
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - AUD (hedged)	-	27.950,602	-	27.950,602
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - EUR	336.754,975	645.089,508	376.770,830	605.073,653
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - EUR (hedged)	-	1.783,485	-	1.783,485
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - GBP (hedged)	-	1.866,147	-	1.866,147
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - SGD (hedged)	-	32.655,582	-	32.655,582
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - USD	255.620,662	161.970,393	142.469,337	275.121,718
JPM Total Emerging Markets Income A (irc) - AUD (hedged)	13.408,315	1.260,020	2.740,696	11.927,639
JPM Total Emerging Markets Income A (div) - EUR	-	13.294,256	-	13.294,256
JPM Total Emerging Markets Income A (irc) - AUD (hedged)	260.425,277	26.893,216	126.875,610	160.442,883
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - EUR (hedged)	-	1.002,163	-	1.002,163
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - GBP (hedged)	-	8,583	-	8,583
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - HKD	3.958.167,718	3.174.523,284	3.258.948,990	3.873.742,012
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - USD	139,853	65.635,967	65.515,176	260,644
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - SGD (hedged)	-	144,240	-	144,240
JPM Total Emerging Markets Income C (acc) - EUR	39.796,283	105.768,626	40.614,087	104.950,822
JPM Total Emerging Markets Income C (acc) - USD	37.317,220	188.753,863	39.781,634	186.289,449
JPM Total Emerging Markets Income C (div) - EUR	-	10,000	-	10,000
JPM Total Emerging Markets Income C (div) - USD	-	10,332	-	10,332
JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - EUR	345.043,979	395.666,417	135.349,839	605.360,557
JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - USD	603.488,941	129.114,310	183.293,012	549.310,239
JPM Total Emerging Markets Income D (div) - EUR	592.704,184	579.814,211	200.538,522	971.979,873
JPM Total Emerging Markets Income D (mth) - EUR	25.403,065	109.052,754	16.486,226	117.969,593
JPM Total Emerging Markets Income I (dist) - EUR (hedged)	-	87.902,577	9.568,000	78.334,577
JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR (hedged)	-	181,464	2,940	178,524
JPM Total Emerging Markets Income X (acc) - GBP	21.829,924	-	262,291	21.567,633
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)				
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - CHF (hedged)	903.428,183	30.984,274	118.607,100	815.805,357
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - EUR	22.503.536,061	3.866.144,966	10.063.781,604	16.305.899,423
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - SEK (hedged)	7.015,348	12.428,487	12.411,440	7.032,395
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - SGD (hedged)*	26.319,660	-	26.319,660	-
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - USD (hedged)	33.445,344	5.699,000	28.451,406	10.692,938
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - EUR	4.717.375,597	146.610,402	1.447.017,385	3.416.968,614
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - GBP (hedged)	135.337,439	4.161,363	60.590,460	78.908,342
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - USD	352.145,322	47.193,623	178.498,090	220.840,855
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - USD (hedged)*	10,000	-	10,000	-
JPM Global Convertibles (EUR) A (mth) - USD (hedged)*	10,000	-	10,000	-
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - CHF (hedged)	833.345,888	24.389,209	195.597,830	662.137,267
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - EUR	18.016.819,863	6.066.059,216	8.396.607,821	15.686.271,258
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - USD (hedged)	100.204,057	1.130,000	-	101.334,057
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - EUR	159.414,575	3.667,255	80.841,500	82.240,330
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - GBP (hedged)	263.289,767	26.482,016	35.881,530	253.890,253
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - USD	32.743,463	-	29.887,982	2.855,481
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - USD (hedged)*	10,000	-	10,000	-
JPM Global Convertibles (EUR) C (mth) - USD (hedged)*	10,000	-	10,000	-
JPM Global Convertibles (EUR) D (acc) - EUR	3.823.228,016	512.910,730	995.074,514	3.341.064,232
JPM Global Convertibles (EUR) D (acc) - USD (hedged)*	10,000	-	10,000	-
JPM Global Convertibles (EUR) D (mth) - USD (hedged)*	10,000	-	10,000	-
JPM Global Convertibles (EUR) I (acc) - EUR	18.032.259,126	8.386.811,109	15.222.407,979	11.196.662,256
JPM Global Convertibles (EUR) I (acc) - USD (hedged)*	10,000	-	10,000	-
JPM Global Convertibles (EUR) I (dist) - EUR	517.942,719	388,000	12.590,315	505.740,404
JPM Global Convertibles (EUR) I2 (acc) - EUR	597.847,909	186.190,707	121.618,536	662.420,080
JPM Global Convertibles (EUR) I2 (acc) - USD (hedged)*	10,000	-	10,000	-
JPM Global Convertibles (EUR) I2 (dist) - EUR*	10,000	-	10,000	-
JPM Global Convertibles (EUR) T (acc) - EUR	149.629,807	7.128,269	47.481,988	109.276,088
JPM Global Convertibles (EUR) X (acc) - EUR	423.806,172	24.020,749	234.834,148	212.992,773
JPM Global Convertibles (EUR) X (acc) - USD (hedged)*	10,000	-	10,000	-
JPM Global Convertibles (EUR) X (dist) - GBP (hedged)	61.156,000	41.072,000	4.755,000	97.473,000

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

	Actions en circulation à l'ouverture d'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund				
JPM Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	5.897.910,397	1.306.852,079	1.136.982,530	6.067.779,946
JPM Aggregate Bond A (acc) - USD	6.321.176,932	4.637.566,222	5.697.505,898	5.261.237,256
JPM Aggregate Bond A (dist) - EUR (hedged)	22.582,147	10.311,021	4.605,640	28.287,528
JPM Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	907.422,451	442.653,609	257.850,080	1.092.225,980
JPM Aggregate Bond C (acc) - USD	771.937,612	298.466,700	577.293,245	493.111,067
JPM Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	154.644,068	46.639,752	20.084,070	181.199,750
JPM Aggregate Bond C (dist) - GBP (hedged)	4.863,657	22.483,949	3.090,660	24.256,946
JPM Aggregate Bond C (dist) - USD	12.036,420	54.944,410	-	66.980,830
JPM Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	87.192,534	87.009,966	31.072,250	143.130,250
JPM Aggregate Bond D (acc) - USD	48.330,011	57.625,943	21.579,855	84.376,099
JPM Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	263.578,769	11.627,116	73.680,480	201.525,405
JPM Aggregate Bond I (acc) - USD	431.482,903	16.036,038	174.518,872	273.000,069
JPM Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)*	6.043,620	-	6.043,620	-
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	3.700.569,718	317.128,501	2.647.523,250	1.370.174,969
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - USD	6.884.577,203	307.233,927	4.404.172,660	2.787.638,470
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	259.281,866	37.715,866	188.888,112	108.109,620
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	201.515,036	4.847,183	168.678,070	37.684,149
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - USD	647.228,566	2.769,536	421.480,561	228.517,541
JPM Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	1.988.032,169	94.654,000	1.355.655,794	727.030,375
JPM Aggregate Bond X (acc) - USD	8.190.311,260	2.507.296,793	3.128.435,821	7.569.172,232
JPM Aggregate Bond X (dist) - GBP (hedged)*	176.760,785	4.536,507	181.297,292	-
JPM Aggregate Bond X (dist) - USD*	49.036,907	1.103,827	50.140,734	-
JPM Aggregate Bond X (irc) - AUD (hedged)*	57.288,907	383,509	57.672,416	-
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund (6)				
JPM China Bond Opportunities A (acc) - USD	-	101.826,165	2.218,407	99.607,758
JPM China Bond Opportunities A (irc) - RMB (hedged)	-	237.402,824	-	237.402,824
JPM China Bond Opportunities A (mth) - HKD	-	488.616,425	123.025,635	365.590,790
JPM China Bond Opportunities A (mth) - RMB (hedged)*	-	139.472,000	139.472,000	-
JPM China Bond Opportunities A (mth) - USD	-	103.906,006	690,216	103.215,790
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund				
JPM Emerging Markets Aggregate Bond I (acc) - GBP (hedged)	327.626,638	-	32.751,638	294.875,000
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	297.311,539	128.765,893	-	426.077,432
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - GBP (hedged)	6.417.811,692	1.243.018,072	2.258.391,567	5.402.438,197

(6) Ce Compartiment a été lancé le 8 janvier 2020.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

	Actions en circulation à l'ouverture d'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund				
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)	65.275,172	9.313,570	8.851,970	65.736,772
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	1.600.046,484	360.593,075	706.652,010	1.253.987,549
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD	1.454.029,378	590.580,412	801.608,657	1.243.001,133
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD - Duration (hedged)	27.002,888	-	628,380	26.374,508
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	235.822,722	15.830,364	92.317,620	159.335,466
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - USD	26.138,453	15.588,734	13.432,000	28.295,187
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)	505.900,035	60.212,418	166.184,520	399.927,933
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (div) - USD	-	4.681,724	119,520	4.562,204
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (irc) - AUD (hedged)	1.580.354,379	1.346.080,097	1.299.630,130	1.626.804,346
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - SGD (hedged)	680.104,322	68.791,629	39.829,630	709.066,321
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - USD	1.961.940,887	465.831,731	1.491.026,040	936.746,578
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)	130.907,706	103.492,176	92.779,623	141.620,259
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	1.779.052,160	346.529,719	1.396.094,538	729.487,341
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	1.950,000	784,267	680,000	2.054,267
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD	1.896.620,703	305.418,703	1.109.467,070	1.092.572,336
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD - Duration (hedged)	7.559,000	-	5.464,000	2.095,000
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (irc) - AUD (hedged)	1.385.782,144	85.854,165	892.001,186	579.635,123
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)	1.202.751,868	74.559,071	1.017.884,240	259.426,699
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - USD	1.619.398,843	96.031,614	1.425.900,331	289.530,126
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)	1.563.266,779	3.925,000	1.516.287,010	50.904,769
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (mth) - USD	225.743,037	35.198,823	187.099,940	73.841,920
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - CHF (hedged)	-	63.993,887	4.436,740	59.557,147
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - EUR (hedged)	-	25.521,134	5.552,587	19.968,547
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - USD	-	50.386,194	1.200,771	49.185,423
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (dist) - EUR (hedged)	-	2.441,730	1.808,156	633,574
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (dist) - GBP (hedged)	-	8.497,432	1.600,047	6.897,385
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (dist) - USD	-	3.528,019	3.429,230	98,789
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (div) - EUR (hedged)	-	2.038,156	1.808,160	229,996
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (mth) - USD	-	3.184,033	10,000	3.174,033
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	394.212,922	87.460,375	94.112,310	387.560,987
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - USD	-	9.952,552	9.935,451	17,101
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	1.747.550,074	195.508,268	350.542,440	1.592.515,902
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - USD	-	114,551	-	114,551
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - EUR (hedged)	24.785,785	30.408,209	18.857,730	36.336,264
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - USD	-	5.547,952	-	5.547,952
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (irc) - EUR (hedged)	77.794,648	335.830,402	56.189,610	357.435,440
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (irc) - USD	925.182,740	725.443,493	367.804,528	1.282.821,705
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (dist) - CHF (hedged)	172.431,178	5.921,378	159.855,840	18.496,716
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - CHF (hedged)	-	17.320,491	3.640,140	13.680,351
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	10,000	792.570,950	141.546,190	651.034,760
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - USD	13.185,741	154.055,260	32.934,355	134.316,646
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (dist) - GBP (hedged)	10,000	792.563,311	123.411,550	669.161,761
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (dist) - USD	10,000	1.700.249,964	1.425.335,893	274.924,071
JPM Emerging Markets Corporate Bond S2 (acc) - USD	-	95.904,663	-	95.904,663
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (acc) - EUR (hedged)*	583.709,000	-	583.709,000	-
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (acc) - USD	1.086.226,729	251.509,884	218.396,911	1.119.339,702
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (dist) - EUR (hedged)*	13,824	-	13,824	-
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (dist) - USD	-	367.099,429	129.877,980	237.221,449
JPM Emerging Markets Corporate Bond Y (acc) - EUR (hedged)	71.192,000	11.617,000	40.216,000	42.593,000

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

	Actions en circulation à l'ouverture d'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund				
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - AUD (hedged)	107.245,106	85.851,067	75.474,399	117.621,774
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - CHF (hedged)	660,519	1.654,696	125,840	2.189,375
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - EUR (hedged)	2.722.576,605	3.952.794,378	1.558.357,525	5.117.013,458
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - GBP (hedged)	166,389	75.370,608	69.095,000	6.441,997
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - USD	7.102.512,647	6.855.383,726	7.272.937,630	6.684.958,743
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - EUR (hedged)	4.546.735,992	3.148.057,138	2.181.133,604	5.513.659,526
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - GBP	1.461,291	4.938,036	1.373,193	5.026,134
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - USD	39.752,512	97.921,891	21.523,076	116.151,327
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - AUD (hedged)	2.612.193,635	2.646.028,473	975.109,035	4.283.113,073
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - CAD (hedged)	165.744,813	43.137,555	941,634	207.940,734
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - NZD (hedged)	96.252,912	18.072,936	14.154,887	100.170,961
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - EUR (hedged)	3.850.995,392	2.072.248,805	3.864.834,557	2.058.409,640
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - HKD	22.415.495,560	4.060.455,379	14.249.702,303	12.226.248,636
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - USD	33.967.311,460	11.665.855,757	16.557.256,873	29.075.910,344
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - CHF (hedged)	54.299,627	34.530,889	3.839,530	84.990,986
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - EUR (hedged)	9.490.475,249	5.855.163,427	8.847.518,590	6.498.120,086
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - GBP*	10,308	10,308	10,308	-
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - GBP (hedged)	34.035,140	16.884,314	2.096,800	48.822,654
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - USD	1.273.235,445	941.073,601	492.466,584	1.721.842,462
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - EUR (hedged)	90.262,613	50.103,632	67.440,988	72.925,257
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - GBP*	9,719	-	9,719	-
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - GBP (hedged)	713.000,879	38.482,190	719.214,790	32.268,279
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - USD	128.006,866	372.016,178	98.452,878	401.570,166
JPM Emerging Markets Debt C (irc) - CAD (hedged)	80.467,448	11.700,000	5.500,000	86.667,448
JPM Emerging Markets Debt C (mth) - HKD*	783,919	95.328,885	96.112,804	-
JPM Emerging Markets Debt C (mth) - USD	1.577.795,118	1.019.235,257	1.397.944,913	1.199.085,462
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - EUR (hedged)	1.247.961,787	415.233,117	375.970,820	1.287.224,084
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - USD	242.778,271	27.778,339	68.005,487	202.551,123
JPM Emerging Markets Debt D (mth) - EUR (hedged)	88.192,657	49.350,157	35.426,042	102.116,772
JPM Emerging Markets Debt D (mth) - USD	81.952,542	21.445,293	47.053,881	56.343,954
JPM Emerging Markets Debt F (mth) - USD	-	60.859,187	18.281,550	42.577,637
JPM Emerging Markets Debt I (acc) - EUR (hedged)	3.100.594,631	272.953,840	179.497,513	3.194.050,958
JPM Emerging Markets Debt I (acc) - USD	1.471.059,342	1.337.567,289	709.477,390	2.099.149,241
JPM Emerging Markets Debt I (dist) - CHF (hedged)	359.141,896	420,000	261.162,600	98.399,296
JPM Emerging Markets Debt I (dist) - EUR (hedged)	20.834.278,761	37.323.768,649	34.614.828,225	23.543.219,185
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - EUR (hedged)	499.770,835	2.538.033,894	1.343.178,748	1.694.625,981
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - USD	-	164.975,916	14.206,060	150.769,856
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - EUR (hedged)	10,000	142.698,067	-	142.708,067
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - GBP (hedged)	10,000	718.857,635	3.043,000	715.824,635
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - USD	10,000	1.708.177,317	2.387,350	1.705.799,967
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - EUR (hedged)	2.033.219,765	104.078,000	1.070.070,345	1.067.227,420
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - GBP (hedged)	53.250,000	31.645,000	27.260,000	57.635,000
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - USD	817.029,074	1.767.635,068	1.409.634,430	1.175.029,712
JPM Emerging Markets Debt X (dist) - GBP (hedged)	295.208,501	45.384,000	71.570,640	269.021,861
JPM Emerging Markets Debt X (dist) - USD*	9,332	-	9,332	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund				
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - CHF (hedged)	16.785,421	6.421,643	17.606,510	5.600,554
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - EUR (hedged)	215.758,280	270.842,831	185.135,630	301.465,481
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - USD	69.546,133	104.046,980	29.260,620	144.332,493
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - EUR (hedged)	335.285,942	37.615,506	49.431,810	323.469,638
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - USD	12.800,407	40.969,428	8.188,700	45.581,135
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (mth) - USD	34.689,040	32.558,085	29.706,856	37.540,269
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - USD	108.173,245	651.895,933	444.494,540	315.574,638
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (dist) - EUR (hedged)	1.354.488,648	223.698,312	900.130,300	678.056,660
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - EUR (hedged)	32.596,431	19.834,223	6.178,690	46.251,964
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - USD	1.539,585	1.780,555	-	3.320,140
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - CHF (hedged)	121.950,000	239.342,806	56.310,000	304.982,806
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR	255.523,487	80.848,824	80.000,000	255.372,311
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR (hedged)	178.551,984	11.327,120	50.289,190	139.589,914
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - JPY (hedged)	175.204,877	-	471,910	174.732,967
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - USD	477.685,917	1.122.959,337	791.123,690	809.521,564
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (dist) - EUR (hedged)	1.388.002,652	547.023,607	116.534,000	1.818.492,259
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	203,000	640.092,058	555.232,773	85.062,285
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I2 (dist) - EUR (hedged)*	10,000	-	10,000	-
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond X (acc) - EUR (hedged)	100.376,325	-	50.698,000	49.678,325
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond X (dist) - EUR (hedged)	690.825,611	23.399,037	654.936,850	59.287,798

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

	Actions en circulation à l'ouverture d'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund				
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - CZK	570,990	373,590	105,170	839,410
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - EUR	3,889,008,925	1,509,976,424	1,618,072,540	3,780,912,809
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - SGD	1,402,180,885	208,492,129	188,337,840	1,422,335,174
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - USD	3,156,736,219	4,110,494,974	5,028,071,210	2,239,159,983
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - EUR	585,558,601	60,684,820	199,435,920	446,807,501
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - GBP	2,431,248	2,895	426,526	2,007,617
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (div) - EUR	188,058,177	169,723,006	60,482,090	297,299,093
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (irc) - AUD (hedged)	17,180,237,790	3,235,512,345	7,275,503,416	13,140,246,719
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (irc) - HKD	806,007,037	359,574,033	709,732,286	455,848,784
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - USD	44,741,117,175	6,934,000,803	14,746,072,529	36,929,045,449
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR	360,743,182	181,238,773	248,308,610	293,673,345
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR (hedged)	346,650,335	1,468,747,575	1,360,464,565	454,933,345
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - SEK (hedged)*	4,997,075	-	4,997,075	-
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - USD	2,512,091,728	1,421,578,181	2,113,197,500	1,820,472,409
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (dist) - EUR*	12,719	-	12,719	-
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (dist) - GBP	7,220,235	2,089,238	8,009,590	1,299,883
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (mth) - USD	151,000	-	-	151,000
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - EUR	3,802,411,264	1,290,636,304	1,172,045,180	3,921,002,388
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - USD	5,611,499	21,107,615	14,393,660	12,325,454
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (div) - EUR	22,834,356,980	5,966,976,626	5,801,023,750	23,000,309,856
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - EUR (hedged)	63,774,970	16,237,610	18,132,630	61,879,950
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - USD	24,681,594	96,081	7,191,960	17,585,715
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (irc) - AUD (hedged)	104,909,571	155,098,530	105,894,430	154,113,671
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (mth) - USD	32,723,214	27,090,218	29,481,000	30,332,432
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR	947,044,771	230,072,629	1,082,820,770	94,296,630
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR (hedged)	79,897,000	208,221,000	71,435,000	216,683,000
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - USD	214,272,618	521,607,242	598,044,380	137,835,480
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR	2,055,386,593	830,070,053	831,874,269	2,053,582,377
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR (hedged)	679,868,145	568,679,359	-	1,248,547,504
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I2 (acc) - EUR	10,000	1,936,737,979	1,560,015,050	376,732,929
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I2 (acc) - EUR (hedged)*	-	1,082,773,000	1,082,773,000	-
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (acc) - EUR	78,238,072	40,692,684	37,265,010	81,665,746
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (div) - EUR	287,574,519	139,868,353	117,199,530	310,243,342
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (acc) - USD	3,546,437,130	334,984,548	1,244,350,130	2,637,071,548
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (dist) - GBP	575,050,149	-	-	575,050,149
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (dist) - GBP (hedged)	272,487,355	-	30,416,035	242,071,320
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (dist) - USD*	26,324,000	-	26,324,000	-
JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - EUR	2,699,228,848	13,314,000	37,621,000	2,674,921,848
JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - GBP	1,053,372,597	69,824,772	98,936,460	1,024,260,909
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund				
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	26,112,651	1,720,032	16,038,804	11,793,879
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - USD	11,080,009	3,753,000	5,805,820	9,027,189
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - EUR (hedged)	101,122,665	47,490,154	29,095,490	119,517,329
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - USD	85,751,711	12,839,180	4,377,000	94,213,891
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (mth) - USD*	10,975	0,710	11,685	-
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)	918,858,463	244,998,504	526,550,870	637,306,097
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	66,401,579	17,788,319	14,865,769	69,324,129
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	752,543,146	58,965,538	670,661,865	140,846,819
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	54,279,313	21,504,051	17,757,870	58,025,494
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (acc) - USD	59,428,730	3,719,822	33,015,301	30,133,251
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (dist) - GBP (hedged)	15,534,340	8,406,000	20,924,010	3,016,330
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (dist) - USD	293,901,535	10,165,000	6,316,143	297,750,392
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - CHF (hedged)	3,152,000	789,893	1,800,000	2,141,893
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	974,437,606	102,191,103	444,077,509	632,551,200
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	124,781,578	160,892,292	110,064,961	175,608,909
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (dist) - USD	123,985,000	7,830,000	5,903,000	125,912,000
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	1,161,905,829	517,888,123	864,655,900	815,138,052
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	67,905,432	49,269,778	32,673,526	84,501,684
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	2,502,215,001	139,156,139	563,347,560	2,078,023,580
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (acc) - EUR (hedged)	-	356,000,000	-	356,000,000
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (div) - EUR (hedged)	509,745,000	-	476,205,000	335,400,000
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR	635,648,000	-	-	635,648,000
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	5,100,275,728	330,000,000	797,898,290	4,632,377,438
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	4,448,888	5,730,776	3,365,781	6,813,883
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	4,718,396	-	547,170	4,171,226
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - EUR (hedged)	565,756,127	7,571,000	527,321,018	46,006,109
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - USD	1,105,322	112,138	711,860	505,600
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund				
JPM EU Government Bond A (acc) - EUR	11,303,617,110	7,767,828,540	6,684,546,510	12,386,899,140
JPM EU Government Bond A (dist) - EUR	49,014,028	58,342,929	9,962,750	97,394,207
JPM EU Government Bond C (acc) - EUR	27,541,908,210	19,556,688,176	15,351,458,580	31,747,137,806
JPM EU Government Bond C (dist) - EUR	13,033,000	6,318,000	360,000	18,991,000
JPM EU Government Bond D (acc) - EUR	7,438,283,876	5,504,444,403	5,144,818,290	7,797,909,989
JPM EU Government Bond I (acc) - EUR	1,007,837,123	1,363,833,348	768,896,982	1,602,773,489
JPM EU Government Bond I2 (acc) - EUR	1,845,730,213	629,920,207	759,777,180	1,715,873,240
JPM EU Government Bond T (acc) - EUR	-	10,000	-	10,000
JPM EU Government Bond X (acc) - EUR	196,334,334	419,209,830	93,350,790	522,193,374

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

	Actions en circulation à l'ouverture d'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund				
JPM Euro Aggregate Bond A (acc) - EUR	838.777,090	278.370,394	156.457,170	960.690,314
JPM Euro Aggregate Bond A (dist) - EUR	40.533,801	7.260,186	7.016,970	40.777,017
JPM Euro Aggregate Bond C (acc) - EUR	17.373,785	560,414	38,210	17.895,989
JPM Euro Aggregate Bond C (dist) - EUR*	19,812	-	19,812	-
JPM Euro Aggregate Bond D (acc) - EUR	55.393,864	71.743,884	30.472,819	96.664,929
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund				
JPM Euro Corporate Bond A (acc) - EUR	247.018,220	136.309,407	94.977,960	288.349,667
JPM Euro Corporate Bond C (acc) - EUR	274.023,458	118.719,972	79.061,280	313.682,150
JPM Euro Corporate Bond D (acc) - EUR	3.583.730,043	841.753,694	1.164.057,450	3.261.426,287
JPM Euro Corporate Bond I (acc) - EUR	381.121,000	28.299,000	30.950,000	378.470,000
JPM Euro Corporate Bond X (acc) - EUR	269.841,743	24.133,000	69.974,010	224.000,733
JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund				
JPM Euro Government Short Duration Bond A (acc) - EUR	7.920.049,978	4.976.715,354	5.288.597,108	7.608.168,224
JPM Euro Government Short Duration Bond A (dist) - EUR	518.905,984	193.124,003	183.800,540	528.229,447
JPM Euro Government Short Duration Bond C (acc) - EUR	3.948.433,100	9.500.163,742	7.931.591,020	5.517.005,822
JPM Euro Government Short Duration Bond D (acc) - EUR	1.858.964,250	2.523.392,727	1.236.775,490	3.145.581,487
JPM Euro Government Short Duration Bond I (acc) - EUR	257.895,136	1.191.855,585	283.731,470	1.166.019,251
JPM Euro Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR	76.409,975	369.989,586	343.104,260	103.295,301
JPM Euro Government Short Duration Bond X (acc) - EUR*	2.314,469	-	2.314,469	-
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund				
JPM Europe High Yield Bond A (acc) - EUR	3.332.843,278	2.500.627,327	3.026.624,640	2.806.845,965
JPM Europe High Yield Bond A (dist) - EUR	29.341.499,280	2.503.438,493	2.642.805,280	29.202.132,493
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - EUR	4.470.413,341	1.496.692,297	3.330.884,621	2.636.221,017
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - GBP (hedged)	1.576,000	2.126,491	2.116,918	1.585,573
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - USD (hedged)*	1.502,159	-	1.502,159	-
JPM Europe High Yield Bond C (dist) - EUR	959,691	-	9,691	950,000
JPM Europe High Yield Bond D (acc) - EUR	9.054.568,568	1.595.057,260	2.764.572,000	7.885.053,828
JPM Europe High Yield Bond D (div) - EUR	880.804,915	94.015,784	178.617,300	796.203,399
JPM Europe High Yield Bond I (acc) - EUR	74.905,878	336.333,753	287.351,470	123.888,161
JPM Europe High Yield Bond I (dist) - EUR	470.000,000	-	-	470.000,000
JPM Europe High Yield Bond I2 (acc) - EUR	154.523,145	159.985,906	71.310,884	243.198,167
JPM Europe High Yield Bond T (acc) - EUR	279.131,912	118.279,098	117.052,728	280.358,282
JPM Europe High Yield Bond X (acc) - EUR	886.730,768	90.897,352	827.464,655	150.163,465
JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund				
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - CHF (hedged)	2.785,000	-	10,000	2.775,000
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - EUR	12.071,822	23.243,438	6.583,241	28.732,019
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - SEK (hedged)*	1.819,000	-	1.819,000	-
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)	3.120,000	65,000	805,000	2.380,000
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (div) - EUR	10.241,947	53.686,800	3.995,520	59.933,227
JPM Europe High Yield Short Duration Bond C (acc) - EUR	12.584,722	15.362,786	211,000	27.736,508
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (acc) - EUR	126.943,498	29.657,325	30.259,260	126.341,563
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (div) - EUR	452.132,354	35.246,414	119.043,980	368.334,488
JPM Europe High Yield Short Duration Bond I (acc) - EUR	208.131,568	6.878,193	124.252,880	90.756,881
JPM Europe High Yield Short Duration Bond S1 (acc) - EUR	666.517,128	97.277,840	372.446,320	391.348,648
JPM Europe High Yield Short Duration Bond T (acc) - EUR	-	10,000	-	10,000
JPM Europe High Yield Short Duration Bond X (acc) - EUR	139.999,996	236,373	74.150,708	66.085,661
JPMorgan Funds - Financials Bond Fund				
JPM Financials Bond A (acc) - EUR	44.224,003	13.792,077	19.209,470	38.806,610
JPM Financials Bond A (dist) - EUR	6.249,979	3.753,477	1.553,109	8.450,347
JPM Financials Bond A (div) - EUR	193.239,915	16.298,141	12.935,610	196.602,446
JPM Financials Bond C (div) - EUR*	10,000	-	10,000	-
JPM Financials Bond D (acc) - EUR	159.965,890	135.578,741	57.020,430	238.524,201
JPM Financials Bond D (div) - EUR	2.280.814,788	332.859,702	580.781,540	2.032.892,950
JPM Financials Bond I2 (acc) - EUR	3.926,178	928,217	56,970	4.797,425
JPM Financials Bond T (div) - EUR	817.964,733	181.897,837	277.848,940	722.013,630
JPM Financials Bond X (acc) - EUR	-	3.670,000	-	3.670,000
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund				
JPM Flexible Credit A (acc) - EUR (hedged)	3.432.548,077	323.102,801	1.243.542,510	2.512.108,368
JPM Flexible Credit A (acc) - USD	149.849,758	65.408,097	74.272,810	140.985,045
JPM Flexible Credit A (div) - EUR (hedged)	131.997,806	30.658,045	42.045,760	120.610,091
JPM Flexible Credit C (acc) - EUR (hedged)	93.169,024	136.083,417	102.624,760	126.627,681
JPM Flexible Credit C (acc) - USD	244,875	146,072	197,240	193,707
JPM Flexible Credit D (acc) - EUR (hedged)	407.282,003	156.932,099	124.022,250	440.191,852
JPM Flexible Credit D (div) - EUR (hedged)	4.227.227,583	531.664,029	865.427,480	3.893.464,132
JPM Flexible Credit I2 (acc) - EUR (hedged)*	10,000	-	10,000	-
JPM Flexible Credit T (acc) - EUR (hedged)	327.929,056	216.626,160	149.853,870	394.701,346
JPM Flexible Credit T (div) - EUR (hedged)	1.177.154,575	294.044,417	364.075,660	1.107.123,332
JPM Flexible Credit X (acc) - GBP (hedged)	116.408,817	218.457,291	43.097,690	291.768,418

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

	Actions en circulation à l'ouverture d'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
JPMorgan Funds - Global Absolute Return Bond Fund (7)				
JPM Global Absolute Return Bond A (acc) - EUR (hedged)	4.756,721	-	4.756,721	-
JPM Global Absolute Return Bond A (acc) - USD	2.817,118	32,029	2.849,147	-
JPM Global Absolute Return Bond A (dist) - EUR (hedged)	43,757	-	43,757	-
JPM Global Absolute Return Bond C (acc) - USD	35.808,463	341,730	36.150,193	-
JPM Global Absolute Return Bond D (acc) - EUR (hedged)	11.961,532	88,004	12.049,536	-
JPM Global Absolute Return Bond D (acc) - USD	3.842,731	601,681	4.444,412	-
JPM Global Absolute Return Bond X (acc) - USD	601.753,396	-	601.753,396	-
JPM Global Absolute Return Bond X (dist) - USD	98.652,326	0,327	98.652,653	-
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund				
JPM Global Aggregate Bond A (acc) - USD	243.936,359	174.971,204	84.867,750	334.039,813
JPM Global Aggregate Bond A (dist) - USD	1.839.540,626	282.155,697	1.197.631,930	924.064,393
JPM Global Aggregate Bond C (acc) - USD	40.365,097	-	-	40.365,097
JPM Global Aggregate Bond D (acc) - USD	520.289,289	299.524,587	216.641,956	603.171,920
JPM Global Aggregate Bond X (acc) - USD	2.667.657,991	1.510.846,611	1.614.694,110	2.563.810,492

(7) Ce Compartiment a été liquidé le 22 novembre 2019.

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

	Actions en circulation à l'ouverture d'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund				
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	47.460,906	4.402,407	11.987,830	39.875,483
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CZK (hedged)	111.216,881	54.604,942	18.873,940	146.947,883
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	2.119.904,788	570.078,374	1.335.495,960	1.354.487,202
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - GBP (hedged)	9.037,415	23.486,224	12.036,741	20.486,898
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - HKD	5.160.995,025	361.922,714	3.656.881,490	1.866.036,249
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - PLN (hedged)	-	137,380	0,950	136,430
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	984.841,986	249.192,055	401.240,313	832.793,728
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - USD (hedged)	187.427,557	211.924,863	97.934,950	301.417,470
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SGD	2.664.071,456	1.924.054,311	1.339.883,820	3.248.241,947
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - CHF (hedged)	409,874	45,000	9,870	445,004
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - EUR (hedged)	857.365,717	224.032,045	277.735,790	803.661,972
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - GBP (hedged)	29.851,970	9.657,487	7.618,584	31.890,873
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - USD	5.524,296	52.719,874	10.702,260	47.541,910
JPM Global Bond Opportunities A (div) - EUR (hedged)	8.114,865	25.185,675	2.515,639	30.784,901
JPM Global Bond Opportunities A (fix) EUR 3,50 - EUR (hedged)	262.724,645	6.127,609	137.062,100	131.790,154
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - EUR (hedged)	61.359,022	145.169,726	32.412,020	174.116,728
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - HKD	6.084.387,642	1.216.355,847	2.596.073,000	4.704.670,489
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - SGD (hedged)	1.575.599,676	2.378.921,595	477.985,620	3.476.535,651
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - USD	2.088.046,729	1.718.808,466	1.345.719,350	2.461.135,845
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	237.779,085	16.164,100	18.379,170	235.564,015
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	1.807.919,122	504.237,089	777.174,560	1.534.981,651
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - GBP (hedged)	1.357,361	16.061,242	4.343,679	13.074,924
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - HKD	5.371.538,665	218.664,825	924.094,760	4.666.108,730
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - PLN (hedged)	9.999,906	5.143,545	12.932,370	2.211,081
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - SEK (hedged)	1.967,346	-	112,648	1.854,698
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - SGD (hedged)	67.452,263	114.591,823	61.669,520	120.374,566
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - USD	7.167.349,730	5.371.106,873	3.551.662,190	8.986.794,413
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - AUD (hedged)	104.677,316	1.365.972,667	109.351,300	1.361.298,683
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - CAD (hedged)	227.681,770	410.102,040	227.681,770	410.102,040
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - CHF (hedged)*	9,874	-	9,874	-
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - EUR (hedged)	10,000	960,000	10,000	960,000
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - GBP (hedged)	72.652,306	11.645,770	24.412,110	59.885,966
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - SGD (hedged)	242.732,979	242.063,327	8.832,700	475.963,606
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - USD	1.018.834,480	470.571,184	422.573,270	1.066.832,394
JPM Global Bond Opportunities C (div) - EUR (hedged)	212.596,869	64.664,818	30.578,200	246.683,487
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - HKD	694.642,499	3.956.206,774	905.332,270	3.745.517,003
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - SGD (hedged)	1.551.682,812	1.036.561,642	683.575,430	1.904.669,024
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - USD	1.484.501,387	1.149.519,460	1.006.062,970	1.627.957,877
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - CHF (hedged)	-	11.271,956	1.986,600	9.285,356
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - EUR (hedged)	-	76.941,161	1.808,150	75.133,011
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - GBP (hedged)	-	27.717,665	26.810,140	907,525
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - HKD	-	1.628.480,871	781,420	1.627.699,451
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - SEK (hedged)	-	1.936,144	-	1.936,144
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - SGD (hedged)	-	152.299,537	27.475,460	124.824,077
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - USD	-	981.737,060	263.821,700	717.915,360
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - GBP (hedged)	-	14.390,579	-	14.390,579
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - USD	-	149.418,214	21.607,350	127.810,864
JPM Global Bond Opportunities C2 (div) - EUR (hedged)	-	4.116,545	-	4.116,545
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - HKD	-	781,418	-	781,418
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - SGD (hedged)	-	455.742,609	27.475,460	428.267,149
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - USD	-	468.880,246	105.764,750	363.115,496
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	3.082.480,356	1.035.301,369	1.072.992,060	3.044.789,665
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - USD	303.947,329	234.281,084	202.313,990	335.914,423
JPM Global Bond Opportunities D (div) - EUR (hedged)	19.114.527,256	6.205.421,047	10.249.951,550	15.069.996,753
JPM Global Bond Opportunities D (fix) EUR 3,00 - EUR (hedged)	193.266,981	2,907	39.838,020	153.431,868
JPM Global Bond Opportunities D (mth) - EUR (hedged)	823.462,489	239.320,176	325.692,240	737.090,425
JPM Global Bond Opportunities D (mth) - USD	4.769,923	21.385,387	3.250,370	22.904,940
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)	875.800,169	99.253,851	546.556,120	428.497,900
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - SEK (hedged)*	2.248.082,259	958.904,935	3.206.987,194	-
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - USD	131.584,159	903.507,111	651.314,960	383.776,310
JPM Global Bond Opportunities I (dist) - GBP (hedged)*	33.608,973	-	33.608,973	-
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	296.520,135	118.083,808	166.325,270	248.278,673
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - USD	153.540,282	9.429,497	143.263,380	19.706,399
JPM Global Bond Opportunities I2 (dist) - GBP (hedged)*	10,000	-	10,000	-
JPM Global Bond Opportunities T (acc) - EUR (hedged)	436.309,431	80.836,406	212.236,040	304.909,797
JPM Global Bond Opportunities T (div) - EUR (hedged)	3.524.164,070	8.954.131,417	5.787.953,350	6.690.342,137
JPM Global Bond Opportunities V (acc) - USD (hedged to BRL)	35.404,199	27.821,017	7.104,300	56.120,916
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - EUR (hedged)	180.911,220	26.610,561	40.798,171	166.723,610
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - GBP (hedged)	1.139.742,255	-	28.422,071	1.111.320,184
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - JPY (hedged)	64.758,168	170.854,969	60.207,533	175.405,604
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - USD	1.336.706,150	1.061.535,553	371.687,030	2.026.554,673
JPM Global Bond Opportunities X (irc) - AUD (hedged)	173.936,620	10.106,218	3.199,169	180.843,669

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

	Actions en circulation à l'ouverture d'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund (8)				
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - EUR (hedged)	-	1.447,193	-	1.447,193
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - EUR (hedged)	-	34.400,000	-	34.400,000
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - USD	-	1.738.492,812	1.736.057,812	2.435,000
JPM Global Bond Opportunities Sustainable D (acc) - EUR (hedged)	-	4.658,284	-	4.658,284
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - SEK (hedged)	-	3.837.440,684	247.833,931	3.589.606,753
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR	-	16.216,044	5,208	16.210,836
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR (hedged)	-	10,000	-	10,000
JPM Global Bond Opportunities Sustainable T (acc) - EUR (hedged)	-	10,000	-	10,000
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund				
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - EUR (hedged)	95.870,073	26.608,155	17.859,382	104.618,846
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - USD	7.810,053	98,749	2.679,640	5.229,162
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (dist) - EUR (hedged)	1.300,000	-	-	1.300,000
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - EUR (hedged)	388.710,577	45.456,229	424.014,801	10.152,005
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - USD	544.064,467	200.467,342	318.713,366	425.818,443
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - EUR (hedged)	34.146,264	3.273,278	6.376,498	31.043,044
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - USD	27.068,334	6.234,216	13.174,870	20.127,680
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged I (acc) - EUR (hedged)	31.380,268	1.276,324	18.367,311	14.289,281
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged I (acc) - USD	5.377,889	-	448,479	4.929,410
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged I2 (acc) - EUR (hedged)*	36.440,198	-	36.440,198	-
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund				
JPM Global Corporate Bond A (acc) - AUD (hedged)	519.104,174	1.530.772,672	383.744,910	1.666.131,936
JPM Global Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)	505.900,994	58.241,461	86.615,634	477.526,821
JPM Global Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	18.010.647,341	8.675.290,324	9.243.733,235	17.442.204,430
JPM Global Corporate Bond A (acc) - NOK (hedged)	23.078,630	12.591,210	11.437,739	24.232,101
JPM Global Corporate Bond A (acc) - NZD (hedged)	340.570,752	770.378,938	86.504,932	1.024.444,758
JPM Global Corporate Bond A (acc) - SEK (hedged)	1.078.713,343	843.080,402	812.953,325	1.108.840,420
JPM Global Corporate Bond A (acc) - USD	27.809.610,261	24.033.682,972	35.792.932,398	16.050.360,835
JPM Global Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	77.579,018	20.951,069	75.309,345	23.220,742
JPM Global Corporate Bond A (dist) - GBP (hedged)	2.943.873,984	3.423.134,764	4.638.886,381	1.728.122,367
JPM Global Corporate Bond A (dist) - USD	22.636,205	27.940,239	1.214,350	49.362,094
JPM Global Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)	124.133,555	107.108,461	23.857,253	207.384,563
JPM Global Corporate Bond A (mth) - SGD	43.198,780	805.335,667	360.337,420	488.197,027
JPM Global Corporate Bond A (mth) - USD	930.574,714	1.763.542,277	1.213.547,973	1.480.569,018
JPM Global Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	2.495.041,933	2.323.577,452	1.753.550,441	3.065.068,944
JPM Global Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	36.248,393	142,307	4.280,030	32.110,670
JPM Global Corporate Bond C (acc) - USD	2.472.744,859	2.410.463,749	1.029.454,126	3.853.754,482
JPM Global Corporate Bond C (dist) - AUD (hedged)	-	34.396,797	-	34.396,797
JPM Global Corporate Bond C (dist) - CHF (hedged)	517.182,012	1.153.526,352	186.632,362	1.484.076,002
JPM Global Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)	163.022,622	48.809,963	25.787,293	186.045,292
JPM Global Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)	3.367.750,272	443.648,597	2.706.525,942	1.104.872,927
JPM Global Corporate Bond C (dist) - USD	107.576,363	674.045,189	88.895,882	692.725,670
JPM Global Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)	51.976,768	4.430,204	22.201,361	34.205,611
JPM Global Corporate Bond C (mth) - USD	30.544,240	129.298,896	26.713,780	133.129,356
JPM Global Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	4.960.012,612	2.232.302,244	1.707.122,022	5.485.192,834
JPM Global Corporate Bond D (acc) - USD	3.283.314,729	1.183.070,644	1.102.961,910	3.363.423,463
JPM Global Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	55.320.491,058	6.306.362,900	11.784.803,385	49.842.050,573
JPM Global Corporate Bond D (mth) - USD	213.715,511	54.794,407	76.058,553	192.451,365
JPM Global Corporate Bond I (acc) - CHF (hedged)	12.550,000	-	-	12.550,000
JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	1.802.125,378	3.401.884,975	1.625.440,773	3.578.569,580
JPM Global Corporate Bond I (acc) - JPY (hedged)	191.819,619	13.562,000	1.646,386	203.735,233
JPM Global Corporate Bond I (acc) - USD	398.227,293	8.532.155,954	5.496.102,087	3.434.281,160
JPM Global Corporate Bond I (dist) - CHF (hedged)	27.620,000	-	-	27.620,000
JPM Global Corporate Bond I (dist) - EUR (hedged)*	9,542	-	9,542	-
JPM Global Corporate Bond I (div) - EUR (hedged)	-	201.010,203	-	201.010,203
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - CHF (hedged)*	9,802	-	9,802	-
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	1.157.737,882	6.006.927,952	1.257.011,432	5.907.654,402
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - JPY (hedged)	1.134.473,798	-	-	1.134.473,798
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - USD	97.551,066	38.958,532	98.129,296	38.380,302
JPM Global Corporate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	2.237.881,245	2.498.487,486	417.083,932	4.319.284,799
JPM Global Corporate Bond I2 (dist) - USD	81.700,590	1.017,733	52.584,465	30.133,858
JPM Global Corporate Bond T (acc) - EUR (hedged)	120.833,775	86.107,059	66.538,957	140.401,877
JPM Global Corporate Bond T (div) - EUR (hedged)	682.853,975	235.527,265	319.136,282	599.244,958
JPM Global Corporate Bond X (acc) - EUR (hedged)	921.522,214	2.163.239,263	1.393.703,000	1.691.058,477
JPM Global Corporate Bond X (acc) - GBP (hedged)	3.383.305,583	432.983,000	214.902,310	3.601.386,273
JPM Global Corporate Bond X (acc) - USD	2.915.015,649	4.943.541,152	2.716.037,840	5.142.518,961
JPM Global Corporate Bond X (dist) - GBP (hedged)	85.983,616	224.940,522	119.978,000	190.946,138
JPM Global Corporate Bond X (dist) - USD	1.346.203,039	4.887.949,283	814.000,000	5.420.152,322

(8) Ce Compartiment a été lancé le 8 novembre 2019.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

	Actions en circulation à l'ouverture d'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund				
JPM Global Government Bond A (acc) - AUD (hedged)	685.445,082	490.162,245	796.093,435	379.513,892
JPM Global Government Bond A (acc) - EUR	5.008.433,556	4.874.975,387	5.093.729,012	4.789.679,931
JPM Global Government Bond A (acc) - USD (hedged)	17.142.930,471	10.768.672,813	16.759.955,883	11.151.647,401
JPM Global Government Bond C (acc) - EUR	11.515.424,885	10.011.481,287	11.818.504,247	10.108.001,925
JPM Global Government Bond C (acc) - USD (hedged)	339.656,387	849.240,635	800.775,332	388.121,690
JPM Global Government Bond C (dist) - GBP (hedged)	79.738,941	1.522.606	9.991,872	71.269,675
JPM Global Government Bond D (acc) - EUR	2.793.304,718	2.626.136,017	1.049.334,878	4.370.105,857
JPM Global Government Bond I (acc) - EUR	1.115.099,915	363.667,274	357.161,731	1.121.605,458
JPM Global Government Bond I (acc) - USD (hedged)	276.167,745	3.093.252,748	3.034.311,182	335.109,311
JPM Global Government Bond I (dist) - EUR	40.000,000	89.000,000	89.000,000	40.000,000
JPM Global Government Bond I2 (acc) - EUR	3.005.471,954	2.992.276,082	3.349.932,695	2.647.815,341
JPM Global Government Bond I2 (acc) - USD (hedged)**	-	10,000	-	10,000
JPM Global Government Bond X (acc) - EUR	19.306.947,514	2.329.978,444	1.885.411,717	19.751.514,241
JPM Global Government Bond X (acc) - USD (hedged)	1.458.304,943	1.474.695,902	1.077.111,132	1.855.889,713
JPM Global Government Bond X (dist) - GBP (hedged)	458.661,000	45.113,070	462.730,070	41.044,000
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund				
JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - EUR	6.896.714,332	4.119.587,311	8.245.801,696	2.770.499,947
JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)	176.326,202	200.577,538	127.949,205	248.954,552
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - EUR	170.972,941	48.795,358	58.424,524	161.343,775
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - USD (hedged)	638.463,351	977.303,100	1.406.393,981	209.372,470
JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)	1.555.518,816	373.738,553	376.778,341	1.552.479,028
JPM Global Government Short Duration Bond D (acc) - EUR	967.824,921	721.909,169	240.616,999	1.449.117,091
JPM Global Government Short Duration Bond I (acc) - USD (hedged)	26,309	6,947	24,254	9,002
JPM Global Government Short Duration Bond I (acc) - EUR*	395,907	39.745,628	40.141,535	-
JPM Global Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR**	14.919,673	520.545,966	113.429,212	422.036,427
JPM Global Government Short Duration Bond I2 (acc) - USD (hedged)*	10,000	-	10,000	-
JPM Global Government Short Duration Bond P (acc) - EUR*	10,000	-	10,000	-
JPM Global Government Short Duration Bond P (acc) - USD (hedged)*	10,000	-	10,000	-
JPM Global Government Short Duration Bond P (dist) - GBP (hedged)*	10,000	-	10,000	-
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund				
JPM Global Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)	6.576.544,992	6.241.800,510	2.938.556,068	9.879.789,434
JPM Global Short Duration Bond A (acc) - USD	7.852.870,570	13.293.251,464	12.737.958,980	8.408.163,054
JPM Global Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)	137.675,111	88.570,344	149.324,952	76.920,503
JPM Global Short Duration Bond C (acc) - USD	15.763.081,501	3.335.179,120	8.950.297,242	10.147.963,379
JPM Global Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)	713.865,407	33.624,294	244.248,397	503.241,304
JPM Global Short Duration Bond C (dist) - USD	68.112,628	484,083	5.329,688	63.267,023
JPM Global Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)	175.216,799	73.954,955	70.734,232	178.437,522
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)	1.876.113,906	1.078.986,806	339.316,827	2.615.783,885
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - USD	178.656,755	7.519,610	135.452,869	50.723,496
JPM Global Short Duration Bond I (dist) - EUR (hedged)*	10,012	-	10,012	-
JPM Global Short Duration Bond I (dist) - GBP (hedged)	473,600	-	-	473,600
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	288.517,843	8.610,688	70.151,320	226.977,211
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - USD	148.712,774	-	45.814,214	102.898,560
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	4.283,211	655,359	10,000	4.928,570
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)*	10,000	-	10,000	-
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - USD	309.205,766	6.913,393	89.076,613	227.042,546
JPM Global Short Duration Bond P (dist) - GBP (hedged)*	10,000	-	10,000	-
JPM Global Short Duration Bond X (acc) - EUR (hedged)	653.923,112	-	-	653.923,112
JPM Global Short Duration Bond X (acc) - USD	4.538,387	-	4.115,271	423,116
JPM Global Short Duration Bond X (dist) - GBP (hedged)*	10,086	-	10,086	-

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

** Classe d'Actions réactivée au cours de l'exercice.

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

	Actions en circulation à l'ouverture d'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund				
JPM Global Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	39,410,724	13,383,326	30,278,757	22,515,293
JPM Global Strategic Bond A (acc) - NOK (hedged)	3,161,281	1,092,000	1,122,000	3,131,281
JPM Global Strategic Bond A (acc) - USD	122,457,786	75,206,189	140,954,860	56,709,115
JPM Global Strategic Bond A (mth) - USD	7,479,785	13,671,227	10,526,476	10,624,536
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - CHF (hedged)	94,468,574	785,776	61,464,630	33,789,720
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - CZK (hedged)*	5,078,080	-	5,078,080	-
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)	446,428,973	293,646,262	245,737,688	494,337,547
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - GBP (hedged)	10,251,041	-	5,228,057	5,022,984
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - SEK (hedged)	4,510,431,897	2,557,746,362	2,179,106,813	4,889,071,446
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	248,057,235	80,315,389	168,378,084	159,994,540
JPM Global Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	31,845,798	30,240	2,000	31,874,038
JPM Global Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	610,783,140	28,801,495	157,621,736	481,962,899
JPM Global Strategic Bond A (perf) (fix) EUR 2.35 - EUR (hedged)	1,971,910	-	1,277,502	694,408
JPM Global Strategic Bond A (perf) (mth) - USD	12,226,281	1,544,623	3,293,343	10,477,561
JPM Global Strategic Bond C (acc) - EUR (hedged)	272,647,677	8,951,916	273,251,952	8,347,641
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - CHF (hedged)	12,465,000	11,072,000	7,153,000	16,384,000
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	1,462,946,882	117,335,503	448,395,062	1,131,887,323
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - GBP (hedged)	23,142,667	1,029,751	15,193,180	8,979,238
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - PLN (hedged)	1,768,602	-	-	1,768,602
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	572,517,290	1,402,001,849	276,677,764	1,697,841,375
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - EUR (hedged)*	20,330,731	1,744,242	22,074,973	-
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - GBP (hedged)	56,967,568	36,945,102	58,421,058	35,491,612
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - USD	156,788,397	80,022,214	49,890,604	186,920,007
JPM Global Strategic Bond C (perf) (mth) - USD	10,000	-	-	10,000
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	379,507,065	51,405,947	143,387,669	287,525,343
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - PLN (hedged)	40,443,738	14,241,400	18,695,496	35,989,642
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	719,098	1,370,342	1,075,947	1,013,493
JPM Global Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	2,250,088,411	88,636,468	632,500,403	1,706,224,476
JPM Global Strategic Bond D (perf) (fix) EUR 1.60 - EUR (hedged)	41,671,863	-	15,170,839	26,501,024
JPM Global Strategic Bond D (perf) (mth) - USD	9,763,539	282,081	-	10,045,620
JPM Global Strategic Bond D (perf) - EUR (hedged)	289,495,095	4,156,346	36,253,200	257,398,241
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	757,633,313	1,194,974,705	366,535,569	1,586,072,449
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - JPY (hedged)	665,598,255	9,410,079	257,460,240	417,548,094
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	97,597,151	36,648,064	17,991,633	116,253,582
JPM Global Strategic Bond D (perf) (dist) - GBP (hedged)	489,654	-	-	489,654
JPM Global Strategic Bond D (perf) (dist) - EUR (hedged)	352,932,861	2,760,960,593	205,816,655	2,908,076,799
JPM Global Strategic Bond D (perf) (dist) - GBP (hedged)*	10,000	-	10,000	-
JPM Global Strategic Bond D (perf) (dist) - USD*	10,000	-	10,000	-
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	118,128,890	14,602,546	58,625,717	74,105,719
JPM Global Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	347,952,477	37,566,377	113,721,342	271,797,512
JPM Global Strategic Bond X (acc) - EUR (hedged)*	297,805,000	-	297,805,000	-
JPM Global Strategic Bond X (acc) - USD	355,343,874	186,851,000	434,116,457	108,078,417

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

	Actions en circulation à l'ouverture d'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
JPMorgan Funds - Income Fund				
JPM Income Fund A (acc) - AUD (hedged)	-	2.845.243,634	677.225,863	2.168.017,771
JPM Income Fund A (acc) - CHF (hedged)	-	1.915,246	-	1.915,246
JPM Income Fund A (acc) - EUR (hedged)	475.803,241	2.773.135,056	1.045.550,522	2.203.387,775
JPM Income Fund A (acc) - GBP (hedged)	-	53.929,360	4.858,614	49.070,746
JPM Income Fund A (acc) - SGD (hedged)	-	2.823.196,962	541.061,117	2.282.135,845
JPM Income Fund A (acc) - USD	142.011,061	6.249.681,534	2.014.563,525	4.377.129,070
JPM Income Fund A (div) - CHF (hedged)	-	9,722	-	9,722
JPM Income Fund A (div) - EUR (hedged)	1.561.796,607	2.827.203,992	521.856,599	3.867.144,000
JPM Income Fund A (div) - GBP (hedged)	-	7,853	-	7,853
JPM Income Fund A (div) - USD	42.999,251	2.156.422,881	450.131,103	1.749.291,029
JPM Income Fund A (mth) - AUD (hedged)	-	12.829.315,399	1.311.533,997	11.517.781,402
JPM Income Fund A (mth) - EUR (hedged)	-	542.720,065	89.465,732	453.254,333
JPM Income Fund A (mth) - GBP (hedged)	-	239.802,500	47.114,171	192.688,329
JPM Income Fund A (mth) - HKD	81.793.359,947	293.396.505,982	114.598.723,511	260.591.142,418
JPM Income Fund A (mth) - RMB (hedged)	-	1.427.774,258	-	1.427.774,258
JPM Income Fund A (mth) - SGD	-	5.634.078,914	1.579.826,529	4.054.252,385
JPM Income Fund A (mth) - USD	18.131.495,505	35.709.514,903	7.514.486,903	28.195.028,000
JPM Income Fund C (acc) - CHF (hedged)	-	267.333.703,410	76.596.348,215	208.868.850,700
JPM Income Fund C (acc) - EUR (hedged)	-	5.009,722	-	5.009,722
JPM Income Fund C (acc) - SGD	55.498,451	1.623.397,706	1.052.283,241	626.612,916
JPM Income Fund C (acc) - USD	-	138,840	-	138,840
JPM Income Fund C (div) - AUD (hedged)	-	206.179,922	25.433,526	180.746,396
JPM Income Fund C (div) - CHF (hedged)	136.131,250	4.802.045,964	1.594.640,962	3.343.536,252
JPM Income Fund C (div) - EUR (hedged)	-	162,143	-	162,143
JPM Income Fund C (div) - GBP (hedged)	-	17.059,782	-	17.059,782
JPM Income Fund C (div) - SGD (hedged)	10.803,288	226.796,625	81.011,227	156.588,686
JPM Income Fund C (div) - USD	-	14.891,702	-	14.891,702
JPM Income Fund C (mth) - AUD (hedged)	-	141,530	-	141,530
JPM Income Fund C (mth) - EUR (hedged)	-	3.444.167,064	192.543,981	3.251.623,083
JPM Income Fund C (mth) - GBP (hedged)	-	227.504,075	227.504,075	-
JPM Income Fund C (mth) - HKD	-	784,565	-	784,565
JPM Income Fund C (mth) - RMB (hedged)	-	701,501	-	701,501
JPM Income Fund C (mth) - SGD	-	140,089	-	140,089
JPM Income Fund C (mth) - USD	-	410.026,052	-	410.026,052
JPM Income Fund C2 (acc) - EUR (hedged)	-	1.958.788,746	554.576,987	1.404.211,759
JPM Income Fund C2 (acc) - USD	-	10,000	-	10,000
JPM Income Fund C2 (div) - GBP (hedged)	-	10,000	-	10,000
JPM Income Fund C2 (div) - USD	-	20.280,855	-	20.280,855
JPM Income Fund D (acc) - EUR (hedged)	224.160,115	30.851,870	10.295,000	20.556,870
JPM Income Fund D (acc) - USD	-	488.757,016	108.317,733	604.599,398
JPM Income Fund D (div) - EUR (hedged)	-	102.749,157	21.633,111	85.192,101
JPM Income Fund D (div) - USD	934.679,051	1.634.816,854	233.327,568	2.336.168,337
JPM Income Fund D (mth) - EUR	13.686,387	25.244,550	12.366,027	26.564,910
JPM Income Fund D (mth) - USD	-	82.249,462	510,935	81.738,527
JPM Income Fund F (acc) - USD	-	20.495,510	4.653,889	15.841,621
JPM Income Fund F (mth) - USD	-	6.116.014,896	952.738,444	5.163.276,452
JPM Income Fund I (acc) - EUR (hedged)	-	1.112.215,923	489.417,955	622.797,968
JPM Income Fund I (acc) - JPY (hedged)	-	799.990,000	-	799.990,000
JPM Income Fund I (acc) - USD	335.669,280	3.361.350,263	689.247,562	3.007.771,981
JPM Income Fund I (div) - EUR (hedged)	-	36.929,919	0,022	36.929,897
JPM Income Fund I (mth) - USD	-	117.625,425	82.020,537	35.604,888
JPM Income Fund I2 (acc) - EUR (hedged)	-	339,193	61,969	277,224
JPM Income Fund I2 (acc) - USD	-	10,000	-	10,000
JPM Income Fund I2 (div) - GBP (hedged)	-	10,000	-	10,000
JPM Income Fund T (acc) - EUR (hedged)	586.331,287	71.044,511	75.819,138	581.556,660
JPM Income Fund T (div) - EUR (hedged)	16.442,489	442.393,540	14.483,564	444.352,465
JPM Income Fund X (acc) - USD	-	346.300,870	74.802,535	271.498,335
JPM Income Fund X (mth) - USD	-	60.899,000	12.462,000	48.437,000
JPMorgan Funds - Italy Flexible Bond Fund				
JPM Italy Flexible Bond A (perf) (acc) - EUR	31.878,850	8.827,145	8.293,303	32.412,692
JPM Italy Flexible Bond A (perf) (div) - EUR	14.071,354	727,650	2.453,601	12.345,403
JPM Italy Flexible Bond A (perf) (fix) EUR 4,00 - EUR	32.341,912	-	10.857,946	21.483,966
JPM Italy Flexible Bond C (perf) (acc) - EUR	156,215	-	35,503	120,712
JPM Italy Flexible Bond D (perf) (acc) - EUR	69.917,015	34.984,424	30.610,373	74.291,066
JPM Italy Flexible Bond D (perf) (div) - EUR	1.451.065,598	46.824,562	411.301,646	1.086.588,514
JPM Italy Flexible Bond D (perf) (fix) EUR 3,00 - EUR	62.730,283	-	10.972,839	51.757,444
JPM Italy Flexible Bond T (perf) (acc) - EUR	64.654,227	8.201,942	30.024,637	42.831,532
JPM Italy Flexible Bond T (perf) (div) - EUR	129.599,485	22.505,549	38.794,879	113.310,155

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

	Actions en circulation à l'ouverture d'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
JPMorgan Funds - Latin America Corporate Bond Fund (9)				
JPM Latin America Corporate Bond A (acc) - USD	208,849,207	10,287,157	219,136,364	-
JPM Latin America Corporate Bond A (div) - USD	5,413,202	-	5,413,202	-
JPM Latin America Corporate Bond A (mth) - USD	24,305,693	9,858,565	34,164,258	-
JPM Latin America Corporate Bond C (acc) - USD	10,000,000	5,220,993	15,220,993	-
JPM Latin America Corporate Bond C (mth) - USD	6,660,000	-	6,660,000	-
JPM Latin America Corporate Bond D (acc) - USD	10,592,428	790,114	11,382,542	-
JPM Latin America Corporate Bond D (div) - USD	134,308	-	134,308	-
JPM Latin America Corporate Bond D (mth) - USD	6,660,000	-	6,660,000	-
JPM Latin America Corporate Bond I (acc) - USD	10,153,811	-	10,153,811	-
JPM Latin America Corporate Bond S2 (acc) - USD	113,385,109	12,687,017	126,072,126	-
JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund				
JPM Managed Reserves Fund A (acc) - EUR (hedged)	504,687	226,014	261,309	469,392
JPM Managed Reserves Fund A (acc) - USD	18,623,392	6,998,214	5,073,862	20,547,744
JPM Managed Reserves Fund A (dist) - GBP (hedged)*	51,946	-	51,946	-
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - EUR (hedged)	10,829,084	50,916,153	23,576,981	38,168,256
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - HKD (hedged)	5,734,568	982,083	2,601,358	4,115,293
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - SGD (hedged)	2,085,938	2,160,164	2,372,180	1,873,922
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - USD	228,505,245	206,183,299	236,777,060	197,911,484
JPM Managed Reserves Fund C (dist) - GBP (hedged)	311,783	1,305,311	9,091	1,608,003
JPM Managed Reserves Fund C (dist) - USD	3,305,321	16,463,641	2,614,788	17,154,174
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - EUR (hedged)*	6,386,233	6,222,875	12,609,108	-
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - GBP (hedged)	419,997	-	393,723	26,274
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - HKD (hedged)*	2,167,425	10,703,018	12,870,443	-
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - RMB (hedged)*	20,358	-	20,358	-
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - SEK (hedged)	5,100,000	24,163,293	3,100,001	26,163,292
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - USD	137,932,228	162,580,019	206,748,712	93,763,535
JPM Managed Reserves Fund P (acc) - EUR (hedged)*	1,000	-	1,000	-
JPM Managed Reserves Fund P (acc) - USD*	577,850	278,124	855,974	-
JPM Managed Reserves Fund P (dist) - GBP (hedged)*	400,000	-	400,000	-
JPM Managed Reserves Fund P (dist) - USD*	8,532,083	12,231,912	20,763,995	-
JPMorgan Funds - Quantitative Flexible Bond Fund (10)				
JPM Quantitative Flexible Bond C (perf) (acc) - CHF (hedged)	1,985,268	-	1,985,268	-
JPM Quantitative Flexible Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	1,763,000	-	1,763,000	-
JPM Quantitative Flexible Bond C (perf) (acc) - GBP (hedged)	3,264,928	-	3,264,928	-
JPM Quantitative Flexible Bond C (perf) (acc) - SEK (hedged)	1,797,133	-	1,797,133	-
JPM Quantitative Flexible Bond C (perf) (acc) - USD	146,000,000	-	146,000,000	-
JPM Quantitative Flexible Bond I (perf) (acc) - USD	146,245,176	7,506,331	153,751,507	-
JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund				
JPM Sterling Bond A (acc) - GBP	1,212,109,747	1,556,143,605	1,596,174,679	1,172,078,673
JPM Sterling Bond A (dist) - GBP	15,462,813,584	4,267,569,247	5,153,992,110	14,576,390,721
JPM Sterling Bond C (dist) - GBP	870,010	6,018,105	48,131	6,839,984
JPM Sterling Bond D (acc) - GBP	1,095,431,237	670,741,379	556,263,263	1,209,909,353
JPM Sterling Bond I (acc) - GBP	8,994,612	2,489,532	3,508,342	7,975,802
JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund				
JPM Sterling Managed Reserves A (acc) - GBP	15,000	-	-	15,000
JPM Sterling Managed Reserves I (acc) - GBP	6,752,782	1,206,801	3,225,737	4,733,846
JPM Sterling Managed Reserves X (dist) - GBP	65,880,000	12,495,309	24,038,057	54,337,252

(9) Ce Compartiment a été fusionné avec JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund le 24 avril 2020.

(10) Ce Compartiment a été liquidé le 24 février 2020.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

	Actions en circulation à l'ouverture d'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund				
JPM US Aggregate Bond A (acc) - AUD (hedged)	355,431,134	1,192,034,507	1,116,091,590	431,374,051
JPM US Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	1,176,789,932	1,167,148,634	490,431,015	1,853,507,551
JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD	34,411,689,421	30,507,725,103	32,278,695,763	32,640,718,761
JPM US Aggregate Bond A (dist) - USD	7,144,638,911	14,643,071,470	13,926,389,869	7,861,320,512
JPM US Aggregate Bond A (div) - USD	27,751,634	14,063,866	5,989,878	35,825,622
JPM US Aggregate Bond A (mth) - HKD	939,233,088	2,782,489,046	1,086,409,755	2,635,312,379
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD	19,635,401	137,082,456	31,952,638	124,765,219
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD (Hedged)	283,563,412	836,379,607	179,672,849	940,270,170
JPM US Aggregate Bond A (mth) - USD	16,958,724,245	30,462,180,477	21,490,431,864	25,930,472,858
JPM US Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	1,389,809,187	1,114,202,601	1,587,173,482	916,838,306
JPM US Aggregate Bond C (acc) - USD	37,376,788,690	23,633,390,842	23,252,842,379	37,757,337,153
JPM US Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	421,117,892	433,641,000	854,757,000	1,892
JPM US Aggregate Bond C (dist) - GBP (hedged)*	12,486,000	-	12,486,000	-
JPM US Aggregate Bond C (dist) - USD	394,787,039	288,263,782	526,517,946	156,532,875
JPM US Aggregate Bond C (div) - USD	35,237,296	284,691,042	14,389,143	305,539,195
JPM US Aggregate Bond C (mth) - USD	293,397,132	637,647,776	144,231,108	786,813,800
JPM US Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	684,819,016	671,385,850	227,126,440	1,129,078,426
JPM US Aggregate Bond D (acc) - USD	1,698,324,767	1,110,165,024	687,392,844	2,121,096,947
JPM US Aggregate Bond F (mth) - USD	306,438,976	2,103,694,494	959,824,860	1,450,308,610
JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	1,904,294,122	2,272,835,644	486,290,393	3,690,839,373
JPM US Aggregate Bond I (acc) - USD	4,052,654,681	3,519,987,038	2,674,427,070	4,898,214,649
JPM US Aggregate Bond I (dist) - USD*	9,967	-	9,967	-
JPM US Aggregate Bond I (div) - USD*	467,062,884	20,311,896	487,374,780	-
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	1,497,745,025	1,662,822,770	1,020,929,959	2,139,637,836
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - USD	1,586,054,614	1,036,794,270	797,649,750	1,825,199,134
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	83,420,471	384,047,438	127,177,525	340,290,384
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	56,670,808	6,324,431	21,171,031	41,824,208
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - USD	127,787,800	1,632,164,922	1,080,773,060	679,179,662
JPM US Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	1,630,790,853	228,280,441	515,507,000	1,343,564,294
JPM US Aggregate Bond X (acc) - USD	5,351,963,825	10,763,242,210	11,783,473,540	4,331,732,495
JPM US Aggregate Bond X (dist) - USD*	10,001	-	10,001	-
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY	17,278,787	126,289,630	16,285,690	127,282,727
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY (hedged)	6,106,189	146,949,017	43,594,712	109,460,494
JPMorgan Funds - US Corporate Bond Fund (11)				
JPM US Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	7,592,138	-	7,592,138	-
JPM US Corporate Bond A (acc) - USD	63,797,355	1,485,062	65,282,417	-
JPM US Corporate Bond A (dist) - USD	10,000	0,253	10,253	-
JPM US Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	17,584,095	-	17,584,095	-
JPM US Corporate Bond C (acc) - USD	187,500,000	-	187,500,000	-
JPM US Corporate Bond D (acc) - USD	28,962,964	23,500,640	52,463,604	-
JPM US Corporate Bond I (acc) - USD	538,368	1,300,000	1,838,368	-
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund				
JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - EUR (hedged)	2,666,459	8,226,381	1,329,914	9,562,926
JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - USD	94,557,553	19,720,897	43,096,151	71,182,299
JPM US High Yield Plus Bond A (dist) - GBP (hedged)*	2,530,206	414,592	2,944,798	-
JPM US High Yield Plus Bond A (dist) - USD	36,764,000	10,153,854	1,279,000	45,638,854
JPM US High Yield Plus Bond A (div) - EUR (hedged)	49,666,722	6,429,561	40,422,164	15,674,119
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - HKD	11,690,807,921	1,839,872,333	4,294,708,035	9,235,972,219
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - USD	394,683,150	92,957,069	157,122,702	330,517,517
JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - EUR (hedged)	3,292,000	3,036,000	1,668,000	4,660,000
JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - USD	92,495,000	833,636,612	858,661,612	67,470,000
JPM US High Yield Plus Bond D (div) - EUR (hedged)	422,571,198	112,407,506	80,427,477	454,551,227
JPM US High Yield Plus Bond X (acc) - EUR (hedged)	425,410,000	-	64,945,000	360,465,000
JPM US High Yield Plus Bond X (acc) - USD*	162,804	451,749,568	451,912,372	-
JPM US High Yield Plus Bond X (mth) - USD	8,292,060	1,217,435,132	486,875,181	738,852,011
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund				
JPM US Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)	130,239,318	261,822,560	144,538,937	247,522,941
JPM US Short Duration Bond A (acc) - USD	443,444,292	378,852,254	184,918,654	637,377,892
JPM US Short Duration Bond A (dist) - EUR (hedged)	82,029,852	1,295,889,225	306,140,867	1,071,778,210
JPM US Short Duration Bond C (acc) - USD	4,907,063,502	795,094,946	2,445,358,666	3,256,799,782
JPM US Short Duration Bond C (dist) - USD	121,726,213	2,544,896	171,92,847	107,078,262
JPM US Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)	76,462,894	118,003,232	65,111,843	129,354,283
JPM US Short Duration Bond D (acc) - USD	704,844,751	143,715,543	220,933,680	627,626,614
JPM US Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)	51,292,845	865,323,973	742,121,719	174,495,099
JPM US Short Duration Bond I (acc) - USD	686,711,368	283,469,408	374,074,927	596,105,849
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)*	13,931,870	-	13,931,870	-
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - USD	83,201,985	377,515,000	26,477,530	434,239,455
JPM US Short Duration Bond X (acc) - EUR (hedged)	495,142,486	489,700,599	970,970,417	13,872,668
JPM US Short Duration Bond X (acc) - USD	10,339,817	-	10,006,026	333,791
JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund				
JPM EUR Money Market VNAV A (acc) - EUR	1,381,221,604	694,159,636	1,032,941,190	1,042,440,050
JPM EUR Money Market VNAV C (acc) - EUR	7,549,982	67,018,944	718,000	73,850,926
JPM EUR Money Market VNAV D (acc) - EUR	424,552,065	1,055,475,788	651,484,659	828,543,194

(11) Ce Compartiment a été liquidé le 3 décembre 2019.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

	Actions en circulation à l'ouverture d'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
JPMorgan Funds - USD Money Market VNAV Fund				
JPM USD Money Market VNAV A (acc) - USD	5.083.573,829	8.025.388,876	7.497.986,757	5.610.975,948
JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund				
JPM Global Multi-Strategy Income A (acc) - EUR	5.294,663	2.743,647	2.057,963	5.980,347
JPM Global Multi-Strategy Income A (div) - EUR	297.261,408	47.612,298	65.662,174	279.211,532
JPM Global Multi-Strategy Income C (div) - EUR*	10,000	-	10,000	-
JPM Global Multi-Strategy Income D (acc) - EUR	1.009.376,830	234.992,304	253.034,839	991.334,295
JPM Global Multi-Strategy Income D (div) - EUR	5.085.609,416	486.248,096	1.119.610,991	4.452.246,521
JPM Global Multi-Strategy Income T (acc) - EUR	372.114,846	52.499,101	139.120,390	285.493,557
JPM Global Multi-Strategy Income T (div) - EUR	1.551.184,670	516.647,917	373.140,882	1.694.691,705
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund				
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - CHF (hedged)	40.694,745	3.305,400	6.581,700	37.418,445
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - EUR (hedged)	71.139,950	41.257,376	31.430,813	80.966,513
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SGD	-	2.365,087	-	2.365,087
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - USD	39.201,693	11.931,719	31.307,562	19.825,850
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - CHF (hedged)	101.696,281	67.261,019	10.111,095	158.846,205
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR	5.141,208	5.493,883	4.876,901	5.758,190
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR (hedged)	254.328,934	87.052,256	114.720,451	226.660,739
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - GBP (hedged)	11.006,069	1.043,215	4.880,219	7.169,065
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - SEK (hedged)**	1.528,093	-	1.528,093	-
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - USD	1.213.050,166	166.054,092	1.199.026,255	180.078,003
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - EUR (hedged)	44.644,966	17.635,999	19.015,210	43.265,755
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - USD	2.448,856	6.168,611	912,031	7.705,436
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - EUR (hedged)	57.317,574	148.434,085	21.541,489	184.210,170
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - SEK (hedged)	2.421.918,789	5.068.086,686	852.613,543	6.637.391,932
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - EUR (hedged)	5.959,468	2.670,292	4.263,873	4.365,887
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - CHF (hedged)	137.165,000	5.335,000	2.480,000	140.020,000
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - EUR (hedged)	112.758,239	618.305,567	215.190,992	515.872,814
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - GBP (hedged)	25.811,572	6.098,860	11.608,590	20.301,842
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - SEK (hedged)	88.104,071	49.305,285	70.358,729	67.050,627
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - USD	90.472,290	11.816,196	94.811,593	7.476,893
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - CHF (hedged)**	-	15.478,000	2.118,000	13.360,000
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - EUR (hedged)	-	1.548.811,465	217.895,229	1.330.916,236
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - USD	-	198.838,177	120.787,000	78.051,177
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - EUR (hedged)	-	73.645,000	2.963,000	70.682,000
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - GBP (hedged)**	-	37.210,000	3.855,000	33.355,000
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - USD	-	100.326,941	13.587,000	86.739,941
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - NZD (hedged)	3.208.298,859	1.864.575,534	-	5.072.874,393
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - USD	233.967,926	2.040,627	75.082,916	160.925,637
JPMorgan Funds - Multi-Manager Sustainable Long-Short Fund (I2)				
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short A (perf) (acc) - CHF (hedged)	-	1.961,838	-	1.961,838
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short A (perf) (acc) - EUR (hedged)	-	10,000	-	10,000
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short A (perf) (acc) - USD	-	10,000	-	10,000
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short C (perf) (acc) - CHF (hedged)	-	30.009,809	-	30.009,809
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short C (perf) (acc) - EUR	-	9,217	-	9,217
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short C (perf) (acc) - EUR (hedged)	-	1.843,347	-	1.843,347
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short C (perf) (acc) - SEK (hedged)	-	1.941,936	-	1.941,936
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short C (perf) (acc) - USD	-	993.940,000	10,458	993.929,542
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short D (perf) (acc) - EUR (hedged)	-	265,565	-	265,565
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short I (perf) (acc) - CHF (hedged)	-	9,809	-	9,809
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short S1 (perf) (acc) - EUR (hedged)	-	9,217	-	9,217
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short S1 (perf) (acc) - SEK (hedged)	-	9,710	-	9,710
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short S1 (perf) (acc) - USD	-	10,000	-	10,000
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund				
JPM Diversified Risk A (acc) - EUR (hedged)	7.965,492	883,133	3.234,780	5.613,845
JPM Diversified Risk A (acc) - SEK (hedged)	1.407,064	1.358,102	11,998	2.753,168
JPM Diversified Risk A (acc) - USD	8.476,064	783,101	4.399,852	4.859,313
JPM Diversified Risk C (acc) - EUR (hedged)	10,000	-	-	10,000
JPM Diversified Risk C (acc) - USD	44.557,593	3.418,925	27.070,769	20.905,749
JPM Diversified Risk C (dist) - EUR (hedged)	10,672	-	10,672	-
JPM Diversified Risk D (acc) - EUR (hedged)	43.074,769	2.049,231	26.580,905	18.543,095
JPM Diversified Risk D (acc) - USD	24.385,982	1.175,254	8.304,601	17.256,635
JPM Diversified Risk X (acc) - EUR (hedged)	416.644,749	273.072,156	308.331,246	381.385,659
JPM Diversified Risk X (acc) - GBP (hedged)	1.585.000,000	-	1.380.000,000	205.000,000
JPM Diversified Risk X (acc) - USD	645.978,959	304.613,912	39.632,618	910.960,253
JPM Diversified Risk X (dist) - AUD (hedged)	49.588,028	1.295,782	348,858	50.534,952

(I2) Ce Compartiment a été lancé le 14 février 2020.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

** Classe d'Actions réactivée au cours de l'exercice.

JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour l'exercice clos au 30 juin 2020

	Actions en circulation à l'ouverture d'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund				
JPM Systematic Alpha A (acc) - EUR	15.552.302,685	3.031,000	14.713.985,761	841.347,924
JPM Systematic Alpha A (acc) - GBP (hedged)	31,145	-	-	31,145
JPM Systematic Alpha A (acc) - NOK (hedged)	22.544,490	-	16.179,829	6.364,661
JPM Systematic Alpha A (acc) - SEK (hedged)	155.301,794	5.134,947	83.835,345	76.601,396
JPM Systematic Alpha A (acc) - USD (hedged)	7.330,276	82,998	3.730,601	3.682,673
JPM Systematic Alpha C (acc) - CHF (hedged)	3.621,416	-	3.021,000	600,416
JPM Systematic Alpha C (acc) - EUR	278.045,071	21.618,636	227.829,653	71.834,054
JPM Systematic Alpha C (acc) - USD (hedged)	51.672,615	24.487,975	26.365,493	49.795,097
JPM Systematic Alpha C (dist) - EUR	700,000	-	-	700,000
JPM Systematic Alpha C (dist) - GBP (hedged)	29.533,561	0,684	6.862,735	22.671,510
JPM Systematic Alpha D (acc) - EUR	216,422	-	10,000	206,422
JPM Systematic Alpha D (acc) - USD (hedged)	7,293	8,083	7,293	8,083
JPM Systematic Alpha I (acc) - EUR*	105.600,008	-	105.600,008	-
JPM Systematic Alpha I (acc) - JPY (hedged)	952.461,173	21.027,323	245.230,580	728.257,916
JPM Systematic Alpha I (acc) - SEK (hedged)*	593.571,981	345,551	593.917,532	-
JPM Systematic Alpha I (acc) - USD (hedged)	564,106	-	-	564,106
JPM Systematic Alpha I (dist) - EUR*	10,035	-	10,035	-
JPM Systematic Alpha I (dist) - GBP (hedged)*	50.946,577	25,488	50.972,065	-
JPM Systematic Alpha I2 (dist) - EUR*	10,000	-	10,000	-
JPM Systematic Alpha I2 (dist) - GBP (hedged)*	10,000	-	10,000	-
JPM Systematic Alpha I2 (dist) - USD (hedged)*	10,000	-	10,000	-
JPM Systematic Alpha X (acc) - EUR	347.283,994	523,369	346.261,039	1.546,324
JPM Systematic Alpha X (acc) - GBP (hedged)	658.798,577	116.484,547	87.790,465	687.492,659
JPM Systematic Alpha X (acc) - USD (hedged)	606.671,000	89.080,544	106.739,000	589.012,544
JPM Systematic Alpha X (dist) - AUD (hedged)*	50.106,307	-	50.106,307	-
JPM Systematic Alpha X (dist) - GBP (hedged)	89.299,000	27.354,000	8.638,000	108.015,000
JPM Systematic Alpha X (dist) - USD (hedged)*	7,271	-	7,271	-
JPMorgan Funds - Systematic Alpha Higher Volatility Fund (13)				
JPM Systematic Alpha Higher Volatility I (acc) - EUR	10,000	-	10,000	-
JPM Systematic Alpha Higher Volatility X (acc) - EUR	3.038,309	-	3.038,309	-
JPM Systematic Alpha Higher Volatility X (acc) - GBP (hedged)	424.311,471	-	424.311,471	-

(13) Ce Compartiment a été liquidé le 27 novembre 2019.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

Les notes font partie intégrante de ces Etats Financiers.

JPMorgan Funds

Informations statistiques

	Valeur liquidative par action au 30 juin 2020	Valeur liquidative par action au 30 juin 2019	Valeur liquidative par action au 30 juin 2018
JPMorgan Funds - Africa Equity Fund			
JPM Africa Equity A (perf) (acc) - EUR	15,84	18,43	19,27
JPM Africa Equity A (perf) (acc) - USD	8,31	9,82	10,50
JPM Africa Equity A (perf) (dist) - EUR	57,20	67,69	71,54
JPM Africa Equity A (perf) (dist) - GBP	6,61	7,70	8,06
JPM Africa Equity A (perf) (dist) - USD	63,81	76,95	83,19
JPM Africa Equity C (perf) (acc) - EUR	69,00	79,60	82,52
JPM Africa Equity C (perf) (acc) - USD	10,54	12,35	13,10
JPM Africa Equity C (perf) (dist) - GBP	56,70	66,04	69,06
JPM Africa Equity D (perf) (acc) - EUR	75,45	88,46	93,18
JPM Africa Equity D (perf) (acc) - USD	7,62	9,07	9,78
JPM Africa Equity I (perf) (acc) - USD	87,45	102,46	108,57
JPM Africa Equity I2 (perf) (acc) - EUR	80,70	92,88	96,25
JPM Africa Equity I2 (perf) (acc) - USD	76,89	89,87	95,30
JPM Africa Equity T (perf) (acc) - EUR	63,68	74,67	78,65
Total de l'Actif net en USD	130.186.822	170.909.797	209.974.761
JPMorgan Funds - America Equity Fund			
JPM America Equity A (acc) - AUD	24,91	23,65	20,87
JPM America Equity A (acc) - AUD (Hedged)	17,87	17,84	16,71
JPM America Equity A (acc) - EUR	177,46	169,34	153,97
JPM America Equity A (acc) - EUR (hedged)	15,80	15,59	14,95
JPM America Equity A (acc) - HKD	23,73	23,17	21,65
JPM America Equity A (acc) - USD	28,45	27,54	25,58
JPM America Equity A (dist) - USD	212,87	206,10	191,49
JPM America Equity C (acc) - EUR	141,11	133,36	120,09
JPM America Equity C (acc) - EUR (hedged)	16,78	16,41	15,59
JPM America Equity C (acc) - USD	36,38	34,91	32,16
JPM America Equity C (dist) - USD	232,39	223,79	206,41
JPM America Equity D (acc) - EUR	20,79	19,99	18,31
JPM America Equity D (acc) - EUR (hedged)	14,33	14,24	13,76
JPM America Equity D (acc) - USD	24,49	23,90	22,38
JPM America Equity I (acc) - EUR	110,55	104,45	-
JPM America Equity I (acc) - USD	247,23	237,20	218,41
JPM America Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	109,58	106,99	101,50
JPM America Equity I2 (acc) - USD	116,89	112,04	103,07
JPM America Equity I2 (dist) - USD*	-	111,86	103,07
JPM America Equity X (acc) - USD	37,73	35,96	32,89
Total de l'Actif net en USD	2.214.701.982	2.021.916.987	1.888.859.523
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund			
JPM ASEAN Equity A (acc) - EUR	17,66	21,10	18,75
JPM ASEAN Equity A (acc) - SGD	21,06	24,76	22,68
JPM ASEAN Equity A (acc) - USD	19,80	24,02	21,83
JPM ASEAN Equity A (dist) - USD	92,27	112,81	-
JPM ASEAN Equity C (acc) - EUR	126,95	150,38	132,49
JPM ASEAN Equity C (acc) - SGD	13,09	15,26	13,85
JPM ASEAN Equity C (acc) - USD	143,88	173,10	155,99
JPM ASEAN Equity C (dist) - GBP	102,96	122,16	108,42
JPM ASEAN Equity C (dist) - USD	91,77	111,97	-
JPM ASEAN Equity D (acc) - EUR	15,06	18,14	16,23
JPM ASEAN Equity D (acc) - PLN	488,83	562,27	518,34
JPM ASEAN Equity D (acc) - USD	16,90	20,66	18,91
JPM ASEAN Equity I (acc) - EUR**	83,73	-	-
JPM ASEAN Equity I (acc) - USD	138,02	165,97	149,51
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - EUR	89,88	106,25	-
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - USD	87,60	105,19	94,61
JPM ASEAN Equity I2 (dist) - USD	79,27	97,09	88,25
JPM ASEAN Equity T (acc) - EUR	103,63	124,76	111,68
JPM ASEAN Equity X (acc) - USD	111,28	132,81	118,73
JPM ASEAN Equity X (dist) - USD*	-	119,42	109,76
Total de l'Actif net en USD	872.045.417	762.240.415	485.902.515
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund			
JPM Asia Growth A (acc) - USD	34,87	31,84	30,53
JPM Asia Growth A (dist) - USD	14,13	12,92	12,40
JPM Asia Growth C (acc) - EUR	121,05	107,96	100,38
JPM Asia Growth C (acc) - USD	162,94	147,59	140,32
JPM Asia Growth C (dist) - USD	152,71	139,42	133,70
JPM Asia Growth D (acc) - EUR	116,85	105,91	100,03
JPM Asia Growth D (acc) - USD	146,04	134,42	129,86
JPM Asia Growth I (acc) - USD**	111,00	-	-
JPM Asia Growth I2 (acc) - USD	110,21	99,64	94,55
JPM Asia Growth X (acc) - USD	22,42	20,14	18,99
Total de l'Actif net en USD	858.672.531	475.583.051	104.681.298

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

** Classe d'Actions réactivée au cours de l'exercice.

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action au 30 juin 2020	Valeur liquidative par action au 30 juin 2019	Valeur liquidative par action au 30 juin 2018
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund			
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - EUR	19,31	18,78	18,95
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - HKD	13,46	13,40	13,90
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - SGD	15,70	15,04	15,64
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - USD	21,66	21,39	22,07
JPM Asia Pacific Equity A (dist) - GBP	108,92	105,04	105,49
JPM Asia Pacific Equity A (dist) - USD	129,03	128,59	133,64
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - EUR	140,64	135,69	135,78
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - USD	152,06	149,00	152,50
JPM Asia Pacific Equity C (dist) - USD	136,28	135,82	141,16
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - EUR	121,48	119,11	121,10
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - USD	136,15	135,57	140,99
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - EUR	130,02	125,39	125,42
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - USD	125,58	123,00	125,84
JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - EUR	108,92	104,88	-
JPM Asia Pacific Equity X (acc) - USD	183,85	178,69	181,44
Total de l'Actif net en USD	932.166.897	1.023.428.468	1.078.352.251
JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund			
JPM Brazil Equity A (acc) - EUR	42,49	59,00	40,47
JPM Brazil Equity A (acc) - SGD	7,36	10,06	7,11
JPM Brazil Equity A (acc) - USD	5,51	7,77	5,45
JPM Brazil Equity A (dist) - USD	4,76	6,78	4,83
JPM Brazil Equity C (acc) - USD	11,12	15,57	10,84
JPM Brazil Equity D (acc) - EUR	43,76	61,38	42,52
JPM Brazil Equity D (acc) - USD	4,87	6,94	4,91
JPM Brazil Equity I (acc) - USD	6,14	8,59	5,98
JPM Brazil Equity T (acc) - EUR	39,32	55,15	38,20
JPM Brazil Equity X (acc) - USD	101,60	140,92	97,24
Total de l'Actif net en USD	173.061.345	211.844.712	208.253.369
JPMorgan Funds - China Fund			
JPM China A (acc) - SGD	26,23	18,64	19,86
JPM China A (acc) - USD	56,26	41,24	43,60
JPM China A (dist) - HKD	19,71	14,58	15,58
JPM China A (dist) - USD	86,19	63,25	66,86
JPM China C (acc) - USD	61,88	44,98	47,16
JPM China C (dist) - USD	226,55	166,07	175,40
JPM China D (acc) - EUR	167,59	122,21	127,60
JPM China D (acc) - USD	62,63	46,36	49,49
JPM China F (acc) - USD	152,15	112,68	-
JPM China I (acc) - USD	129,76	94,28	-
JPM China I2 (acc) - USD*	-	88,11	92,21
JPM China T (acc) - EUR	149,72	109,18	114,00
JPM China X (acc) - USD	244,85	176,56	183,65
Total de l'Actif net en USD	1.919.508.650	1.344.087.643	1.453.002.964
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund			
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - EUR	25,53	18,97	17,63
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - HKD	18,33	13,93	13,31
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - RMB	202,53	148,44	136,15
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SGD	15,59	11,40	10,92
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - USD	28,62	21,59	20,52
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR	26,59	19,58	18,05
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	123,87	-	-
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - HKD	19,11	14,40	13,64
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - RMB	210,78	153,18	139,31
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - USD	29,81	22,29	21,02
JPM China A-Share Opportunities C (dist) - GBP	127,48	-	-
JPM China A-Share Opportunities C (dist) - USD	28,74	21,70	20,60
JPM China A-Share Opportunities D (acc) - EUR	136,44	102,11	95,62
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - HKD*	-	14,42	13,65
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD	128,31	-	-
JPM China A-Share Opportunities I (dist) - USD	156,36	117,06	-
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR	126,28	-	-
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	124,00	-	-
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - RMB	12,77	-	-
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - USD	128,45	-	-
JPM China A-Share Opportunities I2 (dist) - GBP	127,66	-	-
JPM China A-Share Opportunities T (acc) - EUR	108,23	-	-
Total de l'Actif net en CNH	7.975.792.688	1.431.704.893	702.862.163

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action au 30 juin 2020	Valeur liquidative par action au 30 juin 2019	Valeur liquidative par action au 30 juin 2018
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund			
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - EUR	17,92	19,53	16,56
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - USD	101,38	112,22	97,30
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - EUR	36,40	41,15	35,76
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - USD	104,20	117,07	-
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - EUR	19,15	20,72	17,43
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - SGD*	-	11,77	-
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - USD	155,02	170,30	146,57
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - EUR	106,47	119,96	104,37
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - USD	106,77	119,74	-
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - EUR	27,74	30,54	26,15
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - USD	104,83	117,21	-
JPM Emerging Europe Equity I (acc) - EUR	15,63	16,91	14,23
JPM Emerging Europe Equity I (acc) - USD*	-	119,77	-
JPM Emerging Europe Equity I2 (acc) - EUR*	-	111,07	93,23
JPM Emerging Europe Equity X (acc) - EUR	24,97	26,77	22,32
JPM Emerging Europe Equity X (acc) - USD	110,52	120,32	-
Total de l'Actif net en EUR	426.099,37	592.391,323	384.769,596
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Fund (1)			
JPM Emerging Markets Diversified Equity A (acc) - EUR	-	91,03	89,92
JPM Emerging Markets Diversified Equity C (acc) - EUR	-	92,85	90,95
JPM Emerging Markets Diversified Equity C (acc) - USD	-	114,86	115,08
JPM Emerging Markets Diversified Equity I (acc) - USD	-	128,68	128,87
JPM Emerging Markets Diversified Equity X (acc) - EUR	-	119,00	115,63
JPM Emerging Markets Diversified Equity X (acc) - GBP	-	94,98	91,20
JPM Emerging Markets Diversified Equity X (acc) - USD	-	120,28	119,54
Total de l'Actif net en USD	-	312.608,074	304.889,359
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund			
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - CHF (hedged)	75,03	84,78	81,61
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - EUR	93,64	101,43	92,18
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - USD	104,91	115,45	107,32
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - EUR	74,77	83,15	77,33
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - GBP	69,79	76,70	70,76
JPM Emerging Markets Dividend A (div) - EUR	64,30	73,14	69,92
JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - AUD (hedged)	6,64	7,86	7,75
JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - GBP (hedged)	7,92	9,26	9,09
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - HKD	7,65	8,93	8,78
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD	7,76	8,69	8,56
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD (hedged)	6,77	7,92	7,83
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - USD	69,44	80,31	78,55
JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - EUR	96,36	103,52	93,29
JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - USD	108,45	118,32	109,06
JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - EUR	80,18	89,07	83,01
JPM Emerging Markets Dividend C (div) - EUR	69,38	78,26	74,17
JPM Emerging Markets Dividend D (acc) - EUR	88,45	96,57	88,42
JPM Emerging Markets Dividend D (dist) - USD*	-	117,30	111,63
JPM Emerging Markets Dividend D (div) - EUR	60,73	69,61	67,03
JPM Emerging Markets Dividend D (mth) - EUR	85,69	98,32	94,65
JPM Emerging Markets Dividend I2 (acc) - EUR	86,72	-	-
JPM Emerging Markets Dividend T (acc) - EUR	88,45	96,56	88,42
JPM Emerging Markets Dividend T (div) - EUR	60,73	69,60	67,03
JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - EUR	101,05	107,69	96,27
JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - USD	118,83	128,61	117,60
JPM Emerging Markets Dividend X (dist) - EUR	83,21	92,43	86,14
Total de l'Actif net en USD	473.889,282	498.137,317	523.924,754

(1) Ce Compartiment a été fusionné avec JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund le 24 avril 2020.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action au 30 juin 2020	Valeur liquidative par action au 30 juin 2019	Valeur liquidative par action au 30 juin 2018
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund			
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR	21,19	20,28	18,21
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR (hedged)	95,63	95,02	90,23
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - SGD	20,69	19,51	18,08
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - USD	29,78	28,95	26,60
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - GBP	54,00	50,93	45,24
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - USD	39,90	38,88	35,75
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR	122,14	116,14	103,59
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR (hedged)	99,32	97,96	92,33
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - USD	33,97	32,81	29,93
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - GBP	109,91	103,19	91,71
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - USD	128,06	124,02	113,77
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR	13,86	13,38	12,11
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR (hedged)	120,68	120,83	115,61
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - USD	42,72	41,87	38,77
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR	22,93	21,79	19,43
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR (hedged)	110,12	108,57	102,29
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - SGD	16,12	15,08	13,86
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - USD	22,96	22,16	20,21
JPM Emerging Markets Equity I (dist) - EUR**	94,62	-	-
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - EUR	115,75	109,86	97,82
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - USD	109,62	105,66	96,22
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - EUR**	96,12	-	-
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - USD	108,57	106,02	96,87
JPM Emerging Markets Equity T (acc) - EUR	110,69	106,86	96,75
JPM Emerging Markets Equity X (acc) - EUR	138,86	130,85	115,67
JPM Emerging Markets Equity X (acc) - USD	42,68	40,84	36,93
JPM Emerging Markets Equity X (dist) - EUR	18,61	17,87	16,08
Total de l'Actif net en USD	8.472.286.653	7.748.024.942	6.856.761.338
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund			
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	90,84	97,11	96,44
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - EUR	108,29	111,69	104,70
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD	15,67	15,91	15,38
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	13,47	14,28	13,85
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - USD	285,19	298,63	286,25
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - EUR	110,93	115,87	109,19
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - GBP	87,26	89,45	83,33
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - USD	121,17	118,69	114,42
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	108,86	115,51	113,84
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - EUR	108,01	110,62	102,96
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - PLN	582,12	569,64	545,97
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - USD	412,62	429,17	408,56
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - EUR	107,79	111,52	105,21
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - GBP	88,76	90,92	84,65
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - USD	109,22	115,55	111,33
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - EUR	103,61	107,73	101,78
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - PLN	511,84	508,49	494,69
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - USD	124,57	131,54	127,11
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - EUR	140,04	143,37	133,39
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - SGD	13,88	13,98	13,41
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - USD	130,81	136,00	129,42
JPM Emerging Markets Opportunities I (dist) - USD**	87,67	-	-
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - EUR	102,91	105,19	97,76
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - USD	97,78	101,51	96,45
JPM Emerging Markets Opportunities T (acc) - EUR	103,08	107,18	101,26
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - EUR	115,73	117,45	108,34
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - GBP	110,15	109,86	100,14
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - USD	495,16	510,37	481,53
JPM Emerging Markets Opportunities X (dist) - AUD*	-	15,36	14,64
JPM Emerging Markets Opportunities X (dist) - GBP	159,89	163,83	153,57
Total de l'Actif net en USD	3.671.644.618	3.584.192.954	2.932.255.437
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund			
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - EUR	13,15	13,90	13,16
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - USD	14,73	15,81	15,30
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - GBP	10,11	10,60	9,99
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - USD	107,10	117,37	115,87
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - EUR	119,80	125,75	118,24
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - USD	24,31	25,91	24,92
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (dist) - GBP	97,24	102,32	96,40
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - EUR	129,61	138,21	131,93
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - USD	13,18	14,27	13,94
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (acc) - USD	141,59	150,83	144,95
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (dist) - USD	86,75	93,56	90,76
JPM Emerging Markets Small Cap T (perf) (acc) - EUR	129,07	137,62	131,36
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - EUR	137,54	142,58	131,52
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - JPY	10.678,00	11.250,00	10.909,00
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - USD	90,17	-	-
Total de l'Actif net en USD	1.333.286.064	1.377.284.795	1.822.962.379

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

** Classe d'Actions réactivée au cours de l'exercice.

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action au 30 juin 2020	Valeur liquidative par action au 30 juin 2019	Valeur liquidative par action au 30 juin 2018
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund (2)			
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - EUR	97,51	-	-
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - USD	99,26	-	-
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - EUR	97,51	-	-
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - USD	99,26	-	-
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - EUR	97,99	-	-
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - USD	99,72	-	-
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - EUR	97,98	-	-
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - USD	99,72	-	-
JPM Emerging Markets Sustainable Equity D (acc) - EUR	93,04	-	-
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - EUR	98,01	-	-
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (dist) - EUR	98,00	-	-
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	101,96	-	-
JPM Emerging Markets Sustainable Equity S2 (acc) - EUR	98,26	-	-
JPM Emerging Markets Sustainable Equity S2 (dist) - EUR	9,258,61	-	-
JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - USD	95,14	-	-
Total de l'Actif net en USD	238.627.977	-	-
JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund			
JPM Emerging Middle East Equity A (acc) - EUR	15,64	17,89	16,29
JPM Emerging Middle East Equity A (acc) - USD	18,37	21,30	19,76
JPM Emerging Middle East Equity A (dist) - USD	20,86	24,72	23,29
JPM Emerging Middle East Equity C (acc) - USD	9,72	11,18	10,30
JPM Emerging Middle East Equity C (dist) - USD	91,05	107,85	101,47
JPM Emerging Middle East Equity D (acc) - EUR	94,36	109,06	100,30
JPM Emerging Middle East Equity D (acc) - USD	21,32	24,97	23,40
JPM Emerging Middle East Equity I (acc) - USD*	-	120,74	111,09
Total de l'Actif net en USD	84.637.203	115.020.891	131.393.989
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund			
JPM Euroland Dynamic A (perf) (acc) - EUR	219,08	233,28	240,57
JPM Euroland Dynamic A (perf) (dist) - EUR	91,28	98,28	101,89
JPM Euroland Dynamic C (perf) (acc) - EUR	131,02	138,37	141,66
JPM Euroland Dynamic C (perf) (acc) - USD (hedged)	124,53	129,77	128,68
JPM Euroland Dynamic C (perf) (dist) - EUR	117,20	126,72	131,43
JPM Euroland Dynamic D (perf) (acc) - EUR	205,14	220,14	228,92
JPM Euroland Dynamic I (perf) (acc) - EUR	140,62	148,44	151,92
JPM Euroland Dynamic I2 (perf) (acc) - EUR	90,41	95,25	97,33
Total de l'Actif net en EUR	81.863.088	353.828.356	642.789.001
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund			
JPM Euroland Equity A (acc) - CHF (hedged)	159,44	173,44	177,20
JPM Euroland Equity A (acc) - EUR	16,58	18,04	18,35
JPM Euroland Equity A (acc) - GBP (hedged)	115,92	125,89	126,78
JPM Euroland Equity A (acc) - USD (hedged)	201,55	216,19	213,08
JPM Euroland Equity A (dist) - EUR	47,31	52,21	53,68
JPM Euroland Equity A (dist) - USD	9,39	10,53	11,09
JPM Euroland Equity C (acc) - CHF (hedged)	113,36	121,95	123,24
JPM Euroland Equity C (acc) - EUR	22,67	24,41	24,57
JPM Euroland Equity C (acc) - USD (hedged)	97,67	103,62	101,02
JPM Euroland Equity C (dist) - EUR	138,56	152,81	156,89
JPM Euroland Equity C (dist) - USD	104,17	117,05	124,13
JPM Euroland Equity D (acc) - EUR	11,84	12,98	13,30
JPM Euroland Equity I (acc) - EUR	96,16	103,52	104,14
JPM Euroland Equity I2 (acc) - EUR	90,12	96,92	97,41
JPM Euroland Equity T (acc) - EUR	91,74	100,66	103,19
JPM Euroland Equity X (acc) - EUR	13,18	14,12	14,13
Total de l'Actif net en EUR	698.604.112	788.920.838	753.519.667

(2) Ce Compartiment a été lancé le 13 novembre 2019.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action au 30 juin 2020	Valeur liquidative par action au 30 juin 2019	Valeur liquidative par action au 30 juin 2018
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund			
JPM Europe Dynamic A (acc) - AUD (hedged)	13,18	14,18	14,36
JPM Europe Dynamic A (acc) - EUR	21,81	23,15	23,83
JPM Europe Dynamic A (acc) - HKD (hedged)	12,58	13,16	13,32
JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD (hedged)	12,12	12,80	12,97
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD	134,56	145,21	153,06
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD (hedged)	173,93	182,18	182,74
JPM Europe Dynamic A (dist) - EUR	17,64	19,04	19,85
JPM Europe Dynamic A (dist) - GBP	24,48	25,96	26,64
JPM Europe Dynamic C (acc) - EUR	29,21	30,79	31,47
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD	139,74	149,59	156,42
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD (hedged)	181,06	188,25	187,46
JPM Europe Dynamic C (dist) - EUR	86,02	92,85	96,41
JPM Europe Dynamic C (dist) - GBP	104,28	110,62	113,56
JPM Europe Dynamic D (acc) - EUR	18,89	20,22	20,98
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD	126,62	137,68	146,20
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD (hedged)	156,19	164,94	166,81
JPM Europe Dynamic I (acc) - EUR	28,07	29,57	30,22
JPM Europe Dynamic I (acc) - USD (hedged)	155,22	161,32	160,58
JPM Europe Dynamic I (dist) - EUR*	-	123,20	127,98
JPM Europe Dynamic I2 (acc) - EUR	92,43	97,19	99,12
JPM Europe Dynamic I2 (dist) - EUR*	-	95,47	99,15
JPM Europe Dynamic T (acc) - EUR	90,15	96,53	100,22
JPM Europe Dynamic X (acc) - EUR	134,34	140,40	142,33
JPM Europe Dynamic X (acc) - USD (hedged)	107,80	111,12	109,73
Total de l'Actif net en EUR	602.755.515	831.933.445	1.549.545.151
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund			
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (acc) - EUR	43,51	44,36	48,66
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (dist) - EUR	23,50	24,13	26,55
JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (acc) - EUR	170,94	172,89	188,27
JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (dist) - EUR	158,29	162,61	177,80
JPM Europe Dynamic Small Cap D (perf) (acc) - EUR	25,48	26,26	29,12
JPM Europe Dynamic Small Cap I (perf) (acc) - EUR	161,25	163,02	177,46
JPM Europe Dynamic Small Cap I2 (perf) (acc) - EUR	96,98	97,89	106,40
JPM Europe Dynamic Small Cap I2 (perf) (dist) - EUR	90,98	93,35	-
JPM Europe Dynamic Small Cap X (perf) (acc) - EUR	132,06	132,49	143,12
Total de l'Actif net en EUR	455.919.306	593.096.653	924.165.027
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund			
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - EUR	52,29	46,03	44,00
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - USD (hedged)	367,47	320,54	297,52
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - EUR	31,91	28,10	26,87
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - GBP	27,59	23,90	22,60
JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - EUR	336,08	293,70	278,71
JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - USD (hedged)	136,46	118,09	108,74
JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - EUR	277,26	243,55	231,52
JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - GBP	154,54	137,07	128,70
JPM Europe Dynamic Technologies D (acc) - EUR	16,68	14,83	14,32
JPM Europe Dynamic Technologies I (acc) - EUR	132,12	115,42	109,49
JPM Europe Dynamic Technologies I2 (acc) - EUR	129,07	112,52	-
JPM Europe Dynamic Technologies I2 (dist) - EUR	117,38	103,11	97,62
JPM Europe Dynamic Technologies X (acc) - EUR	189,54	164,22	154,53
Total de l'Actif net en EUR	514.496.291	505.887.596	617.174.374
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund			
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - CHF (hedged)	129,19	129,51	129,03
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - EUR	119,47	119,29	118,37
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - SEK (hedged)	1.072,51	1.068,54	1.060,03
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD	108,79	110,34	112,00
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD (hedged)	151,57	147,96	142,44
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - EUR	94,00	94,32	93,78
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP	85,86	84,53	82,99
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP (hedged)	70,18	69,80	68,57
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - CHF (hedged)	120,84	120,30	118,85
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - EUR	112,29	111,36	109,66
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (dist) - GBP (hedged)	103,82	103,01	101,43
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (dist) - USD (hedged)	156,89	154,28	149,04
JPM Europe Equity Absolute Alpha D (perf) (acc) - EUR	93,31	93,91	93,89
JPM Europe Equity Absolute Alpha I (perf) (acc) - EUR	112,63	111,66	109,87
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (acc) - EUR	101,24	100,75	99,10
Total de l'Actif net en EUR	84.638.108	103.715.129	196.133.887

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action au 30 juin 2020	Valeur liquidative par action au 30 juin 2019	Valeur liquidative par action au 30 juin 2018
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund			
JPM Europe Equity A (acc) - AUD (hedged)	9,57	10,50	10,13
JPM Europe Equity A (acc) - EUR	17,34	18,81	18,47
JPM Europe Equity A (acc) - USD	18,59	20,49	20,59
JPM Europe Equity A (acc) - USD (hedged)	190,00	203,71	195,13
JPM Europe Equity A (dist) - EUR	45,43	50,41	50,43
JPM Europe Equity A (dist) - USD	41,38	46,65	47,78
JPM Europe Equity C (acc) - EUR	22,89	24,70	24,12
JPM Europe Equity C (acc) - USD	152,20	166,80	166,62
JPM Europe Equity C (acc) - USD (hedged)	197,70	210,74	200,66
JPM Europe Equity C (dist) - EUR	123,10	136,55	136,25
JPM Europe Equity C (dist) - USD	143,96	162,23	165,63
JPM Europe Equity D (acc) - EUR	12,91	14,12	13,97
JPM Europe Equity D (acc) - USD	14,07	15,64	15,83
JPM Europe Equity D (acc) - USD (hedged)	173,79	187,79	181,23
JPM Europe Equity I (acc) - EUR	111,11	119,85	117,00
JPM Europe Equity X (acc) - EUR	24,84	26,66	25,89
Total de l'Actif net en EUR	439.143.292	575.154.717	830.015.871
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund			
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - EUR	15,58	17,10	16,87
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD	19,01	21,22	21,42
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD (hedged)	184,60	200,41	192,66
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - EUR	13,01	14,50	14,48
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - GBP	11,80	12,91	12,75
JPM Europe Equity Plus C (acc) - EUR	106,93	116,95	114,95
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - EUR	202,18	220,45	216,02
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD	150,90	167,10	167,51
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD (hedged)	192,53	207,50	198,08
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - EUR	105,49	117,46	117,13
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - GBP	90,41	98,99	97,59
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - EUR	13,78	15,28	15,23
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD	16,87	19,02	19,41
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD (hedged)	166,95	183,23	178,08
JPM Europe Equity Plus I (perf) (acc) - EUR	100,59	109,64	107,40
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (acc) - EUR	94,82	-	-
JPM Europe Equity Plus X (perf) (acc) - EUR	20,35	22,00	21,38
Total de l'Actif net en EUR	1.549.579.064	2.557.998.762	4.176.978.337
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund			
JPM Europe Small Cap A (acc) - EUR	26,37	28,89	31,49
JPM Europe Small Cap A (acc) - SEK	908,60	1.004,55	1.084,68
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD	164,86	183,54	204,84
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD (hedged)	149,69	160,98	170,05
JPM Europe Small Cap A (dist) - EUR	66,93	74,13	81,19
JPM Europe Small Cap A (dist) - GBP	29,97	32,62	35,31
JPM Europe Small Cap C (acc) - EUR	31,82	34,60	37,45
JPM Europe Small Cap C (dist) - EUR	152,09	168,39	184,40
JPM Europe Small Cap D (acc) - EUR	18,96	20,99	23,11
JPM Europe Small Cap I (acc) - EUR	214,80	233,48	252,62
JPM Europe Small Cap I (dist) - EUR	89,18	98,73	108,07
JPM Europe Small Cap I2 (acc) - EUR	83,19	90,24	97,43
JPM Europe Small Cap I2 (dist) - EUR*	-	90,08	97,43
JPM Europe Small Cap X (acc) - EUR	151,52	163,36	175,33
Total de l'Actif net en EUR	486.231.728	729.754.266	967.515.206
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund			
JPM Europe Strategic Growth A (acc) - EUR	30,34	30,25	28,83
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - EUR	17,83	17,85	17,09
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - GBP	29,59	29,10	27,52
JPM Europe Strategic Growth C (acc) - EUR	34,37	34,01	32,16
JPM Europe Strategic Growth C (dist) - EUR	185,84	185,81	177,77
JPM Europe Strategic Growth D (acc) - EUR	18,69	18,78	18,03
JPM Europe Strategic Growth I (acc) - EUR	129,48	128,06	121,02
JPM Europe Strategic Growth I2 (acc) - EUR	106,28	104,96	99,05
JPM Europe Strategic Growth X (acc) - EUR	145,69	143,10	134,22
Total de l'Actif net en EUR	940.156.049	874.638.001	1.069.612.355

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action au 30 juin 2020	Valeur liquidative par action au 30 juin 2019	Valeur liquidative par action au 30 juin 2018
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund			
JPM Europe Strategic Value A (acc) - EUR	12,38	15,69	16,18
JPM Europe Strategic Value A (dist) - EUR	11,81	15,47	16,35
JPM Europe Strategic Value A (dist) - GBP	16,22	20,86	21,88
JPM Europe Strategic Value C (acc) - EUR	16,52	20,77	21,26
JPM Europe Strategic Value C (acc) - USD (hedged)	84,68	104,16	103,60
JPM Europe Strategic Value C (dist) - EUR	93,90	123,36	130,31
JPM Europe Strategic Value C (dist) - GBP	83,50	106,39	-
JPM Europe Strategic Value D (acc) - EUR	13,29	16,98	17,65
JPM Europe Strategic Value I (acc) - EUR	86,95	109,29	111,83
JPM Europe Strategic Value I (dist) - EUR	73,48	96,28	98,54
JPM Europe Strategic Value I2 (acc) - EUR	76,55	96,08	98,18
JPM Europe Strategic Value X (acc) - EUR	103,28	128,75	130,76
Total de l'Actif net en EUR	1.329.958.033	2.133.139.345	2.495.060.067
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund			
JPM Europe Sustainable Equity A (acc) - EUR	109,01	112,56	108,17
JPM Europe Sustainable Equity C (acc) - EUR	112,99	115,47	109,82
JPM Europe Sustainable Equity D (acc) - EUR	98,32	102,32	99,08
JPM Europe Sustainable Equity I (acc) - EUR	113,14	115,58	109,89
JPM Europe Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	88,80	-	-
JPM Europe Sustainable Equity X (acc) - EUR	102,66	104,28	98,59
Total de l'Actif net en EUR	217.059.004	235.092.611	261.151.251
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund (3)			
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - EUR	85,88	-	-
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - SEK	834,87	-	-
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (acc) - EUR	86,24	-	-
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity D (acc) - EUR	83,31	-	-
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I (acc) - EUR	86,27	-	-
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I2 (acc) - EUR	86,38	-	-
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - EUR	86,48	-	-
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - SEK	840,03	-	-
Total de l'Actif net en EUR	176.997.887	-	-
JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund			
JPM Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR	122,59	124,00	119,01
JPM Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity C (acc) - USD	124,55	127,95	125,60
JPM Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity I (acc) - USD	124,77	128,12	125,72
JPM Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR	100,63	101,54	97,22
JPM Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity X (acc) - GBP	124,66	123,62	116,96
JPM Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity X (acc) - USD	94,72	97,07	94,97
Total de l'Actif net en USD	34.960.699	63.236.799	19.559.634
JPMorgan Funds - Global Equity Fund			
JPM Global Equity A (acc) - CHF (hedged)	178,79	187,79	196,74
JPM Global Equity A (acc) - EUR	12,70	13,02	13,04
JPM Global Equity A (acc) - EUR (hedged)	8,36	8,78	9,16
JPM Global Equity A (acc) - HKD	9,64	10,12	-
JPM Global Equity A (acc) - SGD	24,59	24,82	25,63
JPM Global Equity A (acc) - USD	19,04	19,83	20,32
JPM Global Equity A (dist) - EUR	12,28	12,65	12,69
JPM Global Equity A (dist) - GBP	24,66	24,96	24,74
JPM Global Equity A (dist) - USD	21,51	22,50	23,08
JPM Global Equity C (acc) - EUR	12,28	12,51	12,41
JPM Global Equity C (acc) - EUR (hedged)	103,42	107,94	111,49
JPM Global Equity C (acc) - USD	25,35	26,25	26,63
JPM Global Equity C (dist) - EUR	114,87	118,87	119,10
JPM Global Equity C (dist) - GBP	112,71	114,60	113,37
JPM Global Equity C (dist) - USD	130,88	137,56	140,92
JPM Global Equity D (acc) - EUR	11,25	11,62	11,76
JPM Global Equity D (acc) - EUR (hedged)	7,48	7,91	8,34
JPM Global Equity D (acc) - USD	19,48	20,44	21,15
JPM Global Equity I (acc) - USD	14,22	14,71	14,92
JPM Global Equity I (dist) - EUR	20,49	21,20	21,24
JPM Global Equity X (acc) - USD	25,97	26,74	26,96
Total de l'Actif net en USD	178.769.297	308.217.370	388.852.135
JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund			
JPM Global Equity Plus A (perf) (acc) - EUR	99,85	106,07	102,91
JPM Global Equity Plus A (perf) (acc) - USD	91,94	99,19	98,42
JPM Global Equity Plus C (perf) (acc) - EUR	101,72	107,13	103,06
JPM Global Equity Plus C (perf) (acc) - EUR (hedged)	92,55	99,53	100,04
JPM Global Equity Plus C (perf) (acc) - USD	93,66	100,19	98,57
JPM Global Equity Plus C (perf) (acc) - USD (hedged)	97,59	102,81	100,14
JPM Global Equity Plus D (perf) (acc) - EUR	94,25	101,13	99,07
JPM Global Equity Plus I (perf) (acc) - EUR	101,80	107,18	103,07
Total de l'Actif net en USD	23.356.727	28.593.890	24.615.482

(3) Ce Compartiment a été lancé le 6 décembre 2019.

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action au 30 juin 2020	Valeur liquidative par action au 30 juin 2019	Valeur liquidative par action au 30 juin 2018
JPMorgan Funds - Global Focus Fund			
JPM Global Focus A (acc) - CHF (hedged)	230,25	228,39	229,06
JPM Global Focus A (acc) - EUR	31,45	30,49	29,09
JPM Global Focus A (acc) - EUR (hedged)	14,70	14,59	14,56
JPM Global Focus A (dist) - EUR	40,18	38,99	37,21
JPM Global Focus A (dist) - USD	22,70	22,39	21,89
JPM Global Focus C (acc) - EUR	26,71	25,71	24,36
JPM Global Focus C (acc) - EUR (hedged)	33,77	33,26	32,95
JPM Global Focus C (acc) - USD	194,08	189,74	183,81
JPM Global Focus C (dist) - EUR	172,54	167,39	159,55
JPM Global Focus C (dist) - USD	191,32	188,43	183,67
JPM Global Focus D (acc) - EUR	36,71	35,96	34,64
JPM Global Focus D (acc) - EUR (hedged)	12,63	12,66	12,76
JPM Global Focus I (acc) - EUR	229,58	220,92	209,16
JPM Global Focus I (acc) - EUR (hedged)	101,84	100,26	99,32
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR*	-	105,41	99,59
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR (hedged)	106,32	104,47	-
JPM Global Focus I2 (acc) - USD	108,16	105,55	-
JPM Global Focus T (acc) - EUR	171,38	168,02	162,02
JPM Global Focus X (acc) - CHF*	-	165,82	162,14
JPM Global Focus X (acc) - EUR	43,67	41,69	39,15
Total de l'Actif net en EUR	1.378.369.005	1.558.202.212	1.736.951.019
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund			
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR	215,77	182,55	166,21
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR (hedged)	111,58	97,07	-
JPM Global Healthcare A (acc) - USD	393,23	337,89	314,61
JPM Global Healthcare A (dist) - EUR	105,56	89,40	81,47
JPM Global Healthcare A (dist) - GBP	318,84	265,38	238,96
JPM Global Healthcare A (dist) - USD	365,84	314,36	292,69
JPM Global Healthcare C (acc) - EUR	145,09	121,88	110,17
JPM Global Healthcare C (acc) - USD	468,20	399,45	369,32
JPM Global Healthcare C (dist) - EUR	141,73	119,22	107,89
JPM Global Healthcare C (dist) - GBP	104,93	86,74	77,49
JPM Global Healthcare C (dist) - USD	206,55	176,46	163,17
JPM Global Healthcare D (acc) - EUR	135,13	115,53	106,27
JPM Global Healthcare D (acc) - PLN (hedged)	477,03	412,00	387,34
JPM Global Healthcare D (acc) - USD	349,33	303,19	285,12
JPM Global Healthcare I (acc) - EUR	121,19	-	-
JPM Global Healthcare I (acc) - USD	183,92	156,84	144,96
JPM Global Healthcare I2 (acc) - USD	128,01	108,95	100,49
JPM Global Healthcare T (acc) - EUR	211,87	181,10	166,57
JPM Global Healthcare X (acc) - JPY	23.178,00	19.618,00	18.483,00
Total de l'Actif net en USD	3.108.124.762	2.533.996.992	2.586.669.365
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund			
JPM Global Natural Resources A (acc) - EUR	11,40	13,74	14,20
JPM Global Natural Resources A (acc) - GBP	80,14	94,98	97,05
JPM Global Natural Resources A (acc) - SGD	10,57	12,55	13,37
JPM Global Natural Resources A (acc) - USD	7,83	9,58	10,13
JPM Global Natural Resources A (dist) - EUR	9,50	11,67	12,13
JPM Global Natural Resources C (acc) - EUR	11,17	13,36	13,71
JPM Global Natural Resources C (acc) - GBP	90,87	-	-
JPM Global Natural Resources C (acc) - USD	6,80	8,27	8,68
JPM Global Natural Resources C (dist) - EUR	81,78	101,52	105,51
JPM Global Natural Resources D (acc) - EUR	6,98	8,50	8,88
JPM Global Natural Resources D (acc) - USD	4,86	6,01	6,43
JPM Global Natural Resources F (acc) - USD	91,73	113,47	-
JPM Global Natural Resources I (acc) - EUR	91,78	109,75	112,56
JPM Global Natural Resources I (acc) - SGD	8,38	9,87	-
JPM Global Natural Resources I (acc) - USD*	-	102,39	-
JPM Global Natural Resources I2 (acc) - USD*	-	93,34	97,84
JPM Global Natural Resources X (acc) - EUR	14,35	17,01	17,30
JPM Global Natural Resources X (dist) - AUD*	-	11,32	11,44
Total de l'Actif net en EUR	611.180.464	815.566.337	800.888.957
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)			
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (acc) - EUR (hedged)	7,76	8,80	8,39
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (acc) - USD	11,45	12,91	12,10
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (dist) - EUR (hedged)	6,01	6,88	6,66
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (dist) - USD	98,23	112,26	106,60
JPM Global Real Estate Securities (USD) C (acc) - EUR (hedged)	102,86	115,40	108,96
JPM Global Real Estate Securities (USD) C (acc) - USD	158,90	177,31	164,48
JPM Global Real Estate Securities (USD) D (acc) - EUR (hedged)	7,10	8,11	7,79
JPM Global Real Estate Securities (USD) D (acc) - USD	10,34	11,74	11,08
JPM Global Real Estate Securities (USD) I (acc) - EUR	91,13	100,08	-
JPM Global Real Estate Securities (USD) I (acc) - USD	123,72	138,02	127,99
JPM Global Real Estate Securities (USD) I (dist) - EUR (hedged)	93,44	107,29	103,54
JPM Global Real Estate Securities (USD) X (acc) - EUR (hedged)	133,38	148,67	139,46
JPM Global Real Estate Securities (USD) X (acc) - USD	13,65	15,13	13,95
Total de l'Actif net en USD	81.410.142	93.030.743	93.498.494

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action au 30 juin 2020	Valeur liquidative par action au 30 juin 2019	Valeur liquidative par action au 30 juin 2018
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund			
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR	243,49	233,57	216,55
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR (hedged)	173,64	170,41	164,69
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - USD	228,14	222,26	210,76
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - GBP (hedged)	105,46	105,01	-
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - USD	150,28	148,78	143,13
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR	235,80	226,10	209,54
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR (hedged)	158,09	155,05	149,79
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - USD	217,18	211,49	200,48
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - EUR*	-	112,79	106,08
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - GBP (hedged)	97,67	97,24	94,49
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - USD*	-	119,89	115,34
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR	273,16	261,41	241,76
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR (hedged)	100,66	-	-
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - AUD	14,22	13,80	12,62
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - AUD (hedged)	12,90	12,86	12,38
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - USD	140,16	138,70	133,40
Total de l'Actif net en EUR	330.716.439	305.372.816	470.239.646
JPMorgan Funds - Global Socially Responsible Fund			
JPM Global Socially Responsible A (acc) - USD	20,75	17,55	17,12
JPM Global Socially Responsible A (dist) - USD	11,70	9,91	9,67
JPM Global Socially Responsible C (acc) - USD	182,52	152,73	147,39
JPM Global Socially Responsible C (dist) - EUR (hedged)	154,56	131,97	131,14
JPM Global Socially Responsible D (acc) - USD	11,96	10,22	10,06
JPM Global Socially Responsible I (acc) - USD*	-	121,41	117,07
JPM Global Socially Responsible I (dist) - EUR (hedged)*	-	113,53	112,46
JPM Global Socially Responsible I (dist) - GBP*	-	145,19	135,35
JPM Global Socially Responsible I2 (acc) - USD*	-	107,81	103,90
JPM Global Socially Responsible X (acc) - USD	260,54	216,70	207,89
Total de l'Actif net en USD	90.090.674	74.013.875	106.851.357
JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund			
JPM Global Sustainable Equity A (acc) - EUR	106,58	103,21	-
JPM Global Sustainable Equity C (acc) - EUR	108,48	103,90	-
JPM Global Sustainable Equity C (acc) - USD	107,22	104,34	-
JPM Global Sustainable Equity D (acc) - EUR	111,61	-	-
JPM Global Sustainable Equity I (acc) - EUR	108,48	103,90	-
JPM Global Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	99,01	-	-
Total de l'Actif net en USD	26.983.583	26.086.059	-
JPMorgan Funds - Global Unconstrained Equity Fund			
JPM Global Unconstrained Equity A (acc) - CHF (hedged)	125,44	111,69	110,12
JPM Global Unconstrained Equity A (acc) - EUR	169,38	146,75	137,52
JPM Global Unconstrained Equity A (acc) - EUR (hedged)	11,60	10,30	10,13
JPM Global Unconstrained Equity A (acc) - USD	21,42	18,84	18,06
JPM Global Unconstrained Equity A (dist) - EUR (hedged)	10,49	9,33	9,18
JPM Global Unconstrained Equity A (dist) - USD	39,90	35,11	33,66
JPM Global Unconstrained Equity C (acc) - EUR	133,44	114,45	106,20
JPM Global Unconstrained Equity C (acc) - EUR (hedged)	13,16	11,57	11,26
JPM Global Unconstrained Equity C (acc) - USD	27,76	24,18	22,95
JPM Global Unconstrained Equity D (acc) - EUR	121,69	106,24	100,31
JPM Global Unconstrained Equity D (acc) - EUR (hedged)	10,60	9,48	9,39
JPM Global Unconstrained Equity D (acc) - USD	17,29	15,33	14,80
JPM Global Unconstrained Equity I (acc) - JPY	16.554,00	14.424,00	14.064,00
JPM Global Unconstrained Equity I (acc) - USD	141,58	123,28	116,95
JPM Global Unconstrained Equity T (acc) - EUR	121,69	106,24	100,31
JPM Global Unconstrained Equity X (acc) - EUR	27,40	23,35	21,52
JPM Global Unconstrained Equity X (acc) - USD	22,77	19,72	18,59
JPM Global Unconstrained Equity X (dist) - AUD*	-	17,73	16,11
Total de l'Actif net en USD	456.613.443	426.931.571	448.392.040
JPMorgan Funds - Greater China Fund			
JPM Greater China A (acc) - SGD	33,93	24,74	26,16
JPM Greater China A (acc) - USD	48,28	36,33	38,10
JPM Greater China A (dist) - HKD	23,76	18,02	19,09
JPM Greater China A (dist) - USD	56,43	42,48	44,57
JPM Greater China C (acc) - EUR	163,83	120,36	122,41
JPM Greater China C (acc) - USD	56,14	41,89	43,57
JPM Greater China C (dist) - GBP	137,14	-	-
JPM Greater China C (dist) - USD	189,19	142,12	148,86
JPM Greater China D (acc) - EUR	205,59	153,88	159,42
JPM Greater China D (acc) - USD	65,98	50,15	53,13
JPM Greater China I (acc) - USD	238,31	177,74	184,82
JPM Greater China I2 (acc) - EUR**	109,64	92,35	93,75
JPM Greater China I2 (acc) - USD	158,85	118,30	-
JPM Greater China T (acc) - EUR	171,97	128,72	133,35
JPM Greater China X (acc) - USD	237,44	175,73	181,36
Total de l'Actif net en USD	923.987.306	558.471.741	624.343.139

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

** Classe d'Actions réactivée au cours de l'exercice.

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action au 30 juin 2020	Valeur liquidative par action au 30 juin 2019	Valeur liquidative par action au 30 juin 2018
JPMorgan Funds - India Fund			
JPM India A (acc) - SGD	15,28	20,34	20,09
JPM India A (acc) - USD	24,74	34,00	33,31
JPM India A (dist) - GBP	95,21	126,61	119,85
JPM India A (dist) - USD	71,56	98,34	96,36
JPM India C (acc) - EUR	111,98	150,21	142,67
JPM India C (acc) - USD	28,45	38,76	37,65
JPM India C (dist) - USD	96,87	132,08	128,32
JPM India D (acc) - EUR	83,49	113,88	109,95
JPM India D (acc) - USD	44,82	62,08	61,31
JPM India I (acc) - USD	122,87	167,32	162,48
JPM India I2 (acc) - USD	71,54	97,27	94,33
JPM India I2 (dist) - USD	71,37	97,28	94,33
JPM India T (acc) - EUR	78,59	107,18	103,49
JPM India X (acc) - USD	34,35	46,42	44,74
Total de l'Actif net en USD	456.768.955	751.925.235	1.015.685.834
JPMorgan Funds - Indonesia Equity Fund (4)			
JPM Indonesia Equity A (acc) - USD	-	111,12	92,03
JPM Indonesia Equity C (acc) - USD	-	91,02	74,74
JPM Indonesia Equity D (acc) - EUR	-	90,78	74,05
JPM Indonesia Equity D (acc) - USD	-	105,20	87,78
JPM Indonesia Equity X (acc) - JPY	-	10.697,00	8.956,00
Total de l'Actif net en USD	-	29.396.778	42.791.650
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund			
JPM Japan Equity A (acc) - AUD (hedged)	13,81	11,64	12,56
JPM Japan Equity A (acc) - EUR	13,08	10,89	11,27
JPM Japan Equity A (acc) - EUR (hedged)	126,01	107,49	118,76
JPM Japan Equity A (acc) - JPY	1.413,00	1.196,00	1.302,00
JPM Japan Equity A (acc) - SGD (hedged)	14,67	12,29	13,25
JPM Japan Equity A (acc) - USD	17,54	14,83	15,70
JPM Japan Equity A (acc) - USD (hedged)	187,37	156,65	167,00
JPM Japan Equity A (dist) - GBP	18,02	14,77	15,13
JPM Japan Equity A (dist) - GBP (hedged)	106,55	90,73	99,10
JPM Japan Equity A (dist) - JPY	16.015,00	13.567,00	14.772,00
JPM Japan Equity A (dist) - SGD	20,08	16,49	17,61
JPM Japan Equity A (dist) - USD	43,88	37,13	39,31
JPM Japan Equity C (acc) - EUR	173,62	143,49	147,35
JPM Japan Equity C (acc) - EUR (hedged)	109,26	92,41	101,26
JPM Japan Equity C (acc) - JPY	15.578,00	13.083,00	14.124,00
JPM Japan Equity C (acc) - USD	22,22	18,65	19,59
JPM Japan Equity C (acc) - USD (hedged)	201,65	167,29	177,00
JPM Japan Equity C (dist) - GBP	155,68	126,68	128,75
JPM Japan Equity C (dist) - JPY	10.936,00	9.203,00	9.951,00
JPM Japan Equity C (dist) - USD	235,76	198,28	208,63
JPM Japan Equity D (acc) - EUR	9,86	8,28	8,64
JPM Japan Equity D (acc) - EUR (hedged)	150,58	129,42	144,10
JPM Japan Equity D (acc) - JPY	15.583,00	13.300,00	14.589,00
JPM Japan Equity D (acc) - USD	13,43	11,45	12,21
JPM Japan Equity I (acc) - EUR	144,49	119,36	122,54
JPM Japan Equity I (acc) - EUR (hedged)	133,03	112,46	123,19
JPM Japan Equity I (acc) - JPY	15.642,00	13.131,00	14.170,00
JPM Japan Equity I (acc) - USD	210,04	176,20	184,98
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR	117,00	96,51	-
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	107,59	90,82	-
JPM Japan Equity J (dist) - USD	23,37	19,79	20,97
JPM Japan Equity X (acc) - JPY	14.240,00	11.863,00	12.705,00
JPM Japan Equity X (acc) - USD	24,16	20,11	20,96
JPM Japan Equity X (acc) - USD (hedged)	160,10	131,76	138,29
Total de l'Actif net en JPY	574.098.993.593	490.096.435.750	485.550.068.157
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund			
JPM Korea Equity A (acc) - EUR	9,95	10,54	10,98
JPM Korea Equity A (acc) - USD	11,14	11,99	12,78
JPM Korea Equity A (dist) - USD	11,53	12,42	13,25
JPM Korea Equity C (acc) - EUR	94,73	99,51	102,79
JPM Korea Equity C (acc) - USD	110,33	117,71	124,37
JPM Korea Equity C (dist) - USD	128,48	138,33	147,10
JPM Korea Equity D (acc) - USD	9,80	10,65	11,47
JPM Korea Equity I (acc) - EUR	88,75	93,19	-
JPM Korea Equity I (acc) - USD	110,69	118,05	124,68
JPM Korea Equity I2 (acc) - USD	82,19	87,52	92,35
JPM Korea Equity X (acc) - USD	144,23	152,64	159,99
Total de l'Actif net en USD	270.617.030	300.055.796	266.243.715

(4) Ce Compartiment a été liquidé le 29 juin 2020.

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action au 30 juin 2020	Valeur liquidative par action au 30 juin 2019	Valeur liquidative par action au 30 juin 2018
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund			
JPM Latin America Equity A (acc) - EUR	60,75	83,00	63,53
JPM Latin America Equity A (acc) - SGD	9,72	13,07	10,31
JPM Latin America Equity A (acc) - USD	20,42	28,33	22,18
JPM Latin America Equity A (dist) - USD	35,77	50,12	39,75
JPM Latin America Equity C (acc) - EUR	66,17	89,71	68,16
JPM Latin America Equity C (acc) - USD	24,69	34,00	26,42
JPM Latin America Equity C (dist) - USD	90,25	127,01	100,90
JPM Latin America Equity D (acc) - EUR	57,61	79,51	61,47
JPM Latin America Equity D (acc) - USD	28,00	39,25	31,04
JPM Latin America Equity I (acc) - JPY	7,228,00	9,956,00	7,949,00
JPM Latin America Equity I (acc) - USD	14,47	19,92	15,47
JPM Latin America Equity I2 (acc) - USD*	-	110,40	85,56
JPM Latin America Equity I2 (dist) - USD	77,36	108,22	85,55
JPM Latin America Equity X (acc) - USD	31,12	42,47	32,71
Total de l'Actif net en USD	458.107.214	639.377.504	676.872.162
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund			
JPM Pacific Equity A (acc) - EUR	20,70	18,43	17,87
JPM Pacific Equity A (acc) - USD	26,03	23,54	23,35
JPM Pacific Equity A (dist) - GBP	30,50	26,71	25,61
JPM Pacific Equity A (dist) - USD	117,74	106,47	105,59
JPM Pacific Equity C (acc) - EUR	128,19	113,21	108,87
JPM Pacific Equity C (acc) - USD	29,58	26,53	26,10
JPM Pacific Equity C (dist) - USD	181,99	164,50	163,16
JPM Pacific Equity D (acc) - EUR	14,84	13,31	13,00
JPM Pacific Equity D (acc) - USD	24,95	22,73	22,71
JPM Pacific Equity I (acc) - USD	155,79	139,67	137,33
JPM Pacific Equity I2 (acc) - EUR	119,55	-	-
JPM Pacific Equity I2 (acc) - USD*	-	97,27	95,52
JPM Pacific Equity X (acc) - USD	210,60	187,36	182,83
Total de l'Actif net en USD	1.125.331.520	802.621.989	788.675.340
JPMorgan Funds - Russia Fund			
JPM Russia A (acc) - USD	12,66	13,83	11,49
JPM Russia A (dist) - USD	10,20	11,67	10,00
JPM Russia C (acc) - USD	6,29	6,83	5,62
JPM Russia C (dist) - USD	89,75	101,03	85,15
JPM Russia D (acc) - EUR	91,19	99,09	81,24
JPM Russia D (acc) - USD	8,83	9,74	8,17
JPM Russia I (acc) - USD	6,92	7,50	6,18
JPM Russia I2 (acc) - USD*	-	121,96	100,22
JPM Russia T (acc) - EUR	84,77	92,11	75,52
JPM Russia X (acc) - USD	118,50	127,33	104,00
Total de l'Actif net en USD	440.250.085	483.278.285	642.058.706
JPMorgan Funds - Taiwan Fund			
JPM Taiwan A (acc) - EUR	31,34	24,63	26,68
JPM Taiwan A (acc) - USD	27,86	22,24	24,62
JPM Taiwan A (dist) - HKD	19,11	15,58	17,46
JPM Taiwan A (dist) - USD	21,20	17,26	19,26
JPM Taiwan C (acc) - USD	34,78	27,53	30,23
JPM Taiwan C (dist) - USD	149,62	121,77	136,20
JPM Taiwan D (acc) - USD	22,51	18,15	20,30
JPM Taiwan I (acc) - EUR	145,95	113,69	122,01
JPM Taiwan I (acc) - USD	138,82	109,82	-
Total de l'Actif net en USD	141.335.240	102.456.268	155.751.605

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action au 30 juin 2020	Valeur liquidative par action au 30 juin 2019	Valeur liquidative par action au 30 juin 2018
JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies (5)			
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - CHF (hedged)	135,78	-	-
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - EUR (hedged)	136,45	-	-
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - GBP (hedged)	137,45	-	-
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - HKD (hedged)	13,75	-	-
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - SGD (hedged)	13,75	-	-
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - USD	137,48	-	-
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - CHF (hedged)	135,78	-	-
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - EUR (hedged)	136,46	-	-
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - GBP (hedged)	137,48	-	-
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - USD	137,48	-	-
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - CHF (hedged)	111,65	-	-
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - EUR (hedged)	111,75	-	-
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - USD	112,25	-	-
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - CHF (hedged)	136,27	-	-
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - EUR (hedged)	136,95	-	-
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - GBP (hedged)	137,96	-	-
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - HKD (hedged)	13,82	-	-
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - SGD (hedged)	13,82	-	-
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - USD	137,97	-	-
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - CHF (hedged)	136,28	-	-
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - EUR (hedged)	136,94	-	-
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - GBP (hedged)	137,94	-	-
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - USD	137,97	-	-
JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - EUR (hedged)	113,94	-	-
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - EUR (hedged)	129,39	-	-
Total de l'Actif net en USD	566.574.901	-	-
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund			
JPM US Equity All Cap A (acc) - AUD (hedged)	12,00	11,93	11,33
JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR	144,29	138,59	127,68
JPM US Equity All Cap A (acc) - USD	162,43	158,25	148,96
JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR	152,62	145,19	132,50
JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR (hedged)	133,34	131,15	126,27
JPM US Equity All Cap C (acc) - PLN (hedged)*	-	656,77	619,42
JPM US Equity All Cap C (acc) - USD	171,02	165,23	154,25
JPM US Equity All Cap C (dist) - GBP	130,88	122,72	110,82
JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR	121,78	115,80	105,64
JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR (hedged)	120,93	118,89	114,45
JPM US Equity All Cap I2 (acc) - EUR (hedged)	102,52	100,69	-
JPM US Equity All Cap X (acc) - USD	175,93	168,77	156,44
Total de l'Actif net en USD	1.899.926.083	1.960.316.955	1.813.129.784
JPMorgan Funds - US Growth Fund			
JPM US Growth A (acc) - EUR (hedged)	22,34	17,78	16,47
JPM US Growth A (acc) - USD	42,79	33,49	30,01
JPM US Growth A (dist) - GBP	26,33	19,96	17,31
JPM US Growth A (dist) - USD	22,53	17,65	15,84
JPM US Growth C (acc) - EUR (hedged)	31,88	25,11	23,03
JPM US Growth C (acc) - USD	42,79	33,38	29,47
JPM US Growth C (dist) - GBP	317,56	238,28	204,44
JPM US Growth C (dist) - USD	365,51	283,41	251,68
JPM US Growth D (acc) - EUR (hedged)	20,23	16,21	15,13
JPM US Growth D (acc) - USD	19,82	15,63	14,13
JPM US Growth I (acc) - JPY	35.232,00	27.323,00	24.929,00
JPM US Growth I (acc) - USD	290,66	225,27	199,98
JPM US Growth I (dist) - GBP	235,89	176,93	151,74
JPM US Growth I (dist) - USD	290,30	225,00	199,74
JPM US Growth I2 (acc) - EUR (hedged)*	-	120,98	110,73
JPM US Growth I2 (acc) - USD	163,63	126,69	112,35
JPM US Growth I2 (dist) - USD*	-	126,68	112,35
JPM US Growth P (dist) - USD*	-	228,84	202,71
JPM US Growth T (acc) - EUR (hedged)	214,73	172,12	160,64
JPM US Growth X (acc) - USD	50,31	38,74	34,18
Total de l'Actif net en USD	1.289.301.124	437.873.367	451.694.533
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund			
JPM US Hedged Equity A (acc) - EUR (hedged)	107,57	101,44	100,65
JPM US Hedged Equity A (acc) - USD	115,68	106,90	102,86
JPM US Hedged Equity C (acc) - EUR (hedged)	118,80	111,37	109,89
JPM US Hedged Equity C (acc) - USD	129,32	118,85	113,74
JPM US Hedged Equity I (acc) - USD	129,51	118,97	113,81
JPM US Hedged Equity I (dist) - USD	110,30	-	-
Total de l'Actif net en USD	109.149.446	59.998.351	35.557.229

(5) Ce Compartiment a été lancé le 24 octobre 2019.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action au 30 juin 2020	Valeur liquidative par action au 30 juin 2019	Valeur liquidative par action au 30 juin 2018
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund			
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - EUR (hedged)	93,88	92,44	96,15
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - SEK (hedged)	974,11	957,42	995,66
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - USD	114,01	109,98	111,00
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (dist) - EUR (hedged)	98,68	-	-
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (dist) - USD	98,55	-	-
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (acc) - EUR (hedged)	97,09	94,86	97,88
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (acc) - USD	117,90	112,80	113,15
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (dist) - GBP (hedged)	112,88	109,51	111,87
JPM US Opportunistic Long-Short Equity D (perf) (acc) - EUR (hedged)	96,26	95,55	100,19
JPM US Opportunistic Long-Short Equity D (perf) (acc) - USD	115,57	112,32	114,20
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I (perf) (acc) - JPY (hedged)	10.345,00	10.079,00	10.361,00
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I (perf) (acc) - USD	106,27	101,59	101,70
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I (perf) (acc) - EUR (hedged)	100,94	98,33	-
JPM US Opportunistic Long-Short Equity S2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	96,73	94,11	96,75
JPM US Opportunistic Long-Short Equity S2 (perf) (acc) - JPY (hedged)	10.074,00	9.764,00	-
JPM US Opportunistic Long-Short Equity X (perf) (acc) - USD	127,19	120,78	119,89
Total de l'Actif net en USD	375.114.888	475.610.097	375.330.307
JPMorgan Funds - US Research Enhanced Index Equity Fund			
JPM US Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR (hedged)	143,47	135,55	129,10
JPM US Research Enhanced Index Equity C (acc) - USD	262,61	244,21	225,63
JPM US Research Enhanced Index Equity I (acc) - USD	262,78	244,04	225,27
JPM US Research Enhanced Index Equity X (acc) - USD	164,52	152,45	140,53
Total de l'Actif net en USD	33.818.560	28.434.494	560.156.192
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund			
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR	154,78	139,25	129,85
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR (hedged)	15,97	14,86	14,63
JPM US Select Equity Plus A (acc) - HUF (hedged)	10.282,40	9.532,24	-
JPM US Select Equity Plus A (acc) - USD	25,03	22,87	21,80
JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR	110,34	99,37	-
JPM US Select Equity Plus A (dist) - GBP	20,65	18,29	16,87
JPM US Select Equity Plus A (dist) - USD	24,48	22,38	21,35
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR	128,63	114,73	106,04
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR (hedged)	118,32	109,12	106,47
JPM US Select Equity Plus C (acc) - USD	26,61	24,10	22,78
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP	192,12	168,41	153,82
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP (hedged)	166,01	152,73	147,46
JPM US Select Equity Plus C (dist) - USD	236,44	214,13	202,43
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR	123,42	111,98	105,33
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR (hedged)	14,03	13,16	13,07
JPM US Select Equity Plus D (acc) - PLN (hedged)	1.039,63	959,82	-
JPM US Select Equity Plus D (acc) - USD	22,10	20,35	19,56
JPM US Select Equity Plus I (acc) - EUR (hedged)	134,26	123,79	120,76
JPM US Select Equity Plus I (acc) - USD	306,51	277,53	262,26
JPM US Select Equity Plus I (dist) - USD	191,98	173,89	164,33
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - EUR (hedged)	112,68	103,78	101,13
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - USD	120,27	108,79	102,68
JPM US Select Equity Plus I2 (dist) - USD*	-	108,61	102,68
JPM US Select Equity Plus P (acc) - USD*	-	114,44	107,99
JPM US Select Equity Plus P (dist) - USD*	-	194,89	184,16
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR	123,42	111,98	105,33
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR (hedged)	100,98	94,75	-
JPM US Select Equity Plus X (acc) - USD	31,79	28,59	26,84
Total de l'Actif net en USD	2.470.701.871	3.071.383.324	2.985.624.236
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund			
JPM US Small Cap Growth A (acc) - EUR	224,97	194,19	186,27
JPM US Small Cap Growth A (acc) - USD	39,72	34,80	34,14
JPM US Small Cap Growth A (dist) - GBP	33,55	28,47	27,00
JPM US Small Cap Growth A (dist) - USD	273,10	239,33	234,78
JPM US Small Cap Growth C (acc) - EUR	186,26	159,26	151,35
JPM US Small Cap Growth C (acc) - USD	286,73	248,98	242,02
JPM US Small Cap Growth C (dist) - USD	203,20	176,46	171,54
JPM US Small Cap Growth D (acc) - USD	24,61	21,73	21,48
JPM US Small Cap Growth I (dist) - USD**	99,38	-	-
JPM US Small Cap Growth I2 (acc) - USD	117,23	101,65	98,67
JPM US Small Cap Growth I2 (dist) - USD*	-	101,57	98,67
JPM US Small Cap Growth X (acc) - USD	40,02	34,51	33,31
Total de l'Actif net en USD	424.510.778	335.953.876	340.870.619

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

** Classe d'Actions réactivée au cours de l'exercice.

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action au 30 juin 2020	Valeur liquidative par action au 30 juin 2019	Valeur liquidative par action au 30 juin 2018
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund			
JPM US Smaller Companies A (acc) - EUR (hedged)	90,37	97,32	100,53
JPM US Smaller Companies A (acc) - USD	22,82	24,16	24,17
JPM US Smaller Companies A (dist) - USD	226,03	239,41	239,57
JPM US Smaller Companies C (acc) - EUR (hedged)	107,43	114,70	117,49
JPM US Smaller Companies C (acc) - USD	182,38	191,64	190,25
JPM US Smaller Companies C (dist) - USD	160,23	168,61	167,52
JPM US Smaller Companies C2 (dist) - USD	100,98	-	-
JPM US Smaller Companies D (acc) - USD	28,47	30,47	30,82
JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR (hedged)	102,69	109,58	112,20
JPM US Smaller Companies I (acc) - USD	149,28	156,79	155,62
JPM US Smaller Companies I (dist) - USD	144,04	151,59	150,59
JPM US Smaller Companies P (dist) - USD*	-	142,09	141,21
JPM US Smaller Companies X (acc) - USD	26,00	27,10	26,69
Total de l'Actif net en USD	898.167.958	830.693.538	1.190.823.801
JPMorgan Funds - US Technology Fund			
JPM US Technology A (acc) - EUR	503,17	364,88	303,11
JPM US Technology A (acc) - HKD	16,43	12,18	-
JPM US Technology A (acc) - SGD	62,40	44,58	38,19
JPM US Technology A (acc) - USD	59,71	43,99	37,37
JPM US Technology A (dist) - GBP	9,67	6,91	5,68
JPM US Technology A (dist) - USD	29,99	22,10	18,79
JPM US Technology C (acc) - EUR	272,83	196,12	161,47
JPM US Technology C (acc) - USD	57,53	42,00	35,37
JPM US Technology C (dist) - GBP	137,86	-	-
JPM US Technology C (dist) - USD	453,82	331,31	279,02
JPM US Technology D (acc) - EUR	46,12	33,79	28,37
JPM US Technology D (acc) - USD	7,27	5,41	4,64
JPM US Technology I (acc) - USD	149,31	108,95	-
JPM US Technology I2 (acc) - EUR	165,77	119,00	-
JPM US Technology I2 (acc) - USD	158,85	115,80	97,43
JPM US Technology X (acc) - USD	352,01	255,17	213,39
Total de l'Actif net en USD	2.683.201.780	1.162.346.330	810.042.388
JPMorgan Funds - US Value Fund			
JPM US Value A (acc) - EUR	100,67	107,49	100,64
JPM US Value A (acc) - EUR (hedged)	11,92	13,14	12,97
JPM US Value A (acc) - SGD	13,43	14,12	13,63
JPM US Value A (acc) - USD	21,81	23,63	22,59
JPM US Value A (dist) - GBP	30,06	31,56	29,20
JPM US Value A (dist) - USD	25,96	28,15	26,93
JPM US Value C (acc) - EUR	114,78	121,34	112,45
JPM US Value C (acc) - EUR (hedged)	18,81	20,55	20,09
JPM US Value C (acc) - USD	28,06	30,12	28,55
JPM US Value C (dist) - GBP	125,12	131,24	120,96
JPM US Value C (dist) - USD	140,80	152,65	145,81
JPM US Value D (acc) - EUR (hedged)	10,75	11,95	11,88
JPM US Value D (acc) - USD	23,89	26,09	25,14
JPM US Value I (acc) - EUR	111,76	118,02	109,28
JPM US Value I (acc) - EUR (hedged)	99,02	108,12	105,68
JPM US Value I (acc) - USD	200,81	215,51	204,19
JPM US Value I (dist) - USD	138,40	149,98	142,56
JPM US Value I2 (acc) - EUR	96,73	102,11	-
JPM US Value I2 (acc) - EUR (hedged)	90,59	98,83	96,49
JPM US Value I2 (acc) - USD	96,62	103,59	98,04
JPM US Value I2 (dist) - USD*	-	103,07	98,07
JPM US Value X (acc) - EUR (hedged)	92,05	99,89	97,04
JPM US Value X (acc) - USD	29,07	31,00	29,19
Total de l'Actif net en USD	1.686.915.704	1.956.255.971	2.345.126.159

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action au 30 juin 2020	Valeur liquidative par action au 30 juin 2019	Valeur liquidative par action au 30 juin 2018
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund			
JPM Asia Pacific Income A (acc) - HKD	13,24	14,41	13,49
JPM Asia Pacific Income A (acc) - USD	21,34	23,06	21,47
JPM Asia Pacific Income A (dist) - USD	28,83	32,01	30,54
JPM Asia Pacific Income A (div) - SGD	9,06	9,94	9,77
JPM Asia Pacific Income A (irc) - AUD (hedged)	8,45	9,73	9,52
JPM Asia Pacific Income A (irc) - CAD (hedged)	8,57	9,81	9,60
JPM Asia Pacific Income A (irc) - EUR (hedged)	8,80	9,96	9,74
JPM Asia Pacific Income A (irc) - GBP (hedged)	8,67	9,92	9,69
JPM Asia Pacific Income A (irc) - NZD (hedged)	8,55	9,78	9,58
JPM Asia Pacific Income A (irc) - RMB (hedged)	8,85	10,05	9,86
JPM Asia Pacific Income A (mth) - HKD	11,24	12,83	12,59
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD	12,65	13,89	13,65
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD (hedged)	10,26	11,73	11,55
JPM Asia Pacific Income A (mth) - USD	101,33	114,79	112,01
JPM Asia Pacific Income C (acc) - HKD	9,71	10,49	-
JPM Asia Pacific Income C (acc) - USD	16,51	17,69	16,34
JPM Asia Pacific Income C (dist) - USD	107,78	118,97	113,52
JPM Asia Pacific Income C (irc) - AUD (hedged)	8,54	9,74	9,46
JPM Asia Pacific Income C (irc) - CAD (hedged)	9,14	10,37	-
JPM Asia Pacific Income C (irc) - EUR (hedged)	8,85	9,94	9,63
JPM Asia Pacific Income C (irc) - GBP (hedged)	86,24	97,77	94,72
JPM Asia Pacific Income C (irc) - NZD (hedged)	8,25	9,35	9,09
JPM Asia Pacific Income C (irc) - RMB (hedged)	9,19	10,36	-
JPM Asia Pacific Income C (mth) - HKD	9,71	10,99	10,69
JPM Asia Pacific Income C (mth) - SGD*	-	10,38	-
JPM Asia Pacific Income C (mth) - SGD (hedged)	8,55	9,69	9,47
JPM Asia Pacific Income C (mth) - USD	102,75	115,44	111,71
JPM Asia Pacific Income D (acc) - USD	27,70	30,07	28,13
JPM Asia Pacific Income D (mth) - EUR (hedged)	81,26	94,58	95,75
JPM Asia Pacific Income D (mth) - USD	92,77	105,61	103,55
JPM Asia Pacific Income F (irc) - AUD (hedged)	9,12	10,62	-
JPM Asia Pacific Income F (mth) - USD	92,95	106,41	-
JPM Asia Pacific Income I (acc) - USD	112,47	120,49	111,22
JPM Asia Pacific Income I (mth) - USD*	-	101,94	-
JPM Asia Pacific Income X (acc) - USD	135,19	143,73	131,67
Total de l'Actif net en USD	1.709.433.705	2.389.174.577	2.749.079.075
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund			
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - AUD (hedged)	9,32	-	-
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - EUR	91,41	95,89	87,06
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - EUR (hedged)	93,96	-	-
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - GBP (hedged)	93,79	-	-
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - SGD (hedged)	9,50	-	-
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - USD	102,41	109,11	101,33
JPM Total Emerging Markets Income A (dist) - EUR	76,34	82,98	77,55
JPM Total Emerging Markets Income A (div) - EUR	89,69	-	-
JPM Total Emerging Markets Income A (irc) - AUD (hedged)	8,92	10,21	10,07
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - EUR (hedged)	90,06	-	-
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - GBP (hedged)	89,83	-	-
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - HKD	9,25	10,45	10,30
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - SGD	8,78	9,53	9,42
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - SGD (hedged)	9,11	-	-
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - USD	71,86	80,56	79,07
JPM Total Emerging Markets Income C (acc) - EUR	99,48	103,58	93,34
JPM Total Emerging Markets Income C (acc) - USD	94,89	-	-
JPM Total Emerging Markets Income C (div) - USD	91,81	-	-
JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - EUR	87,47	92,37	84,41
JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - USD	98,04	105,14	98,28
JPM Total Emerging Markets Income D (div) - EUR	64,04	71,13	68,65
JPM Total Emerging Markets Income D (mth) - EUR	85,06	94,51	91,19
JPM Total Emerging Markets Income I (dist) - EUR (hedged)	93,70	-	-
JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR (hedged)	88,87	-	-
JPM Total Emerging Markets Income X (acc) - GBP	96,82	98,42	87,08
Total de l'Actif net en USD	332.395.419	233.872.030	200.703.793

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action au 30 juin 2020	Valeur liquidative par action au 30 juin 2019	Valeur liquidative par action au 30 juin 2018
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)			
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - CHF (hedged)	29,28	26,71	27,01
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - EUR	17,04	15,50	15,63
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - SEK (hedged)	1.056,61	965,10	974,05
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - SGD (hedged)*	-	10,17	10,02
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - USD (hedged)	112,10	99,95	97,69
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - EUR	13,28	12,09	12,20
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - GBP (hedged)	15,53	14,17	14,12
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - USD	17,01	15,75	16,27
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - USD (hedged)*	-	101,14	98,94
JPM Global Convertibles (EUR) A (mth) - USD (hedged)*	-	99,24	98,69
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - CHF (hedged)	31,34	28,43	28,59
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - EUR	19,19	17,37	17,42
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - USD (hedged)	113,73	100,81	97,94
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - EUR	108,92	98,96	99,73
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - GBP (hedged)	14,97	13,61	13,51
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - USD	150,00	138,59	142,27
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - USD (hedged)*	-	102,18	99,18
JPM Global Convertibles (EUR) C (mth) - USD (hedged)*	-	100,31	98,93
JPM Global Convertibles (EUR) D (acc) - EUR	-	12,94	13,11
JPM Global Convertibles (EUR) D (acc) - USD (hedged)*	14,15	100,44	98,69
JPM Global Convertibles (EUR) D (mth) - USD (hedged)*	-	98,52	98,44
JPM Global Convertibles (EUR) I (acc) - EUR	15,42	13,95	13,99
JPM Global Convertibles (EUR) I (acc) - USD (hedged)*	-	100,93	97,94
JPM Global Convertibles (EUR) I (dist) - EUR	123,02	111,78	112,08
JPM Global Convertibles (EUR) I2 (acc) - EUR	110,23	99,47	99,47
JPM Global Convertibles (EUR) I2 (acc) - USD (hedged)*	-	102,39	99,30
JPM Global Convertibles (EUR) I2 (dist) - EUR*	-	99,26	99,48
JPM Global Convertibles (EUR) T (acc) - EUR	141,03	129,00	130,76
JPM Global Convertibles (EUR) X (acc) - EUR	21,69	19,47	19,38
JPM Global Convertibles (EUR) X (acc) - USD (hedged)*	-	103,47	99,54
JPM Global Convertibles (EUR) X (dist) - GBP (hedged)	113,25	102,78	101,90
Total de l'Actif net en EUR	1.083.783.099	1.258.202.897	1.749.465.528
JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund			
JPM Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	9,26	9,00	8,65
JPM Aggregate Bond A (acc) - USD	15,36	14,61	13,62
JPM Aggregate Bond A (dist) - EUR (hedged)	77,40	76,53	74,61
JPM Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	88,94	86,15	82,42
JPM Aggregate Bond C (acc) - USD	131,12	124,23	115,36
JPM Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	80,58	79,44	77,31
JPM Aggregate Bond C (dist) - GBP (hedged)	70,97	68,82	66,45
JPM Aggregate Bond C (dist) - USD	115,69	112,56	106,43
JPM Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	82,54	80,61	77,77
JPM Aggregate Bond D (acc) - USD	123,24	117,72	110,25
JPM Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	88,27	85,47	81,74
JPM Aggregate Bond I (acc) - USD	131,92	124,93	115,97
JPM Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)*	-	76,31	74,52
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	105,63	102,15	97,61
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - USD	112,87	106,75	99,02
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	102,49	101,18	97,62
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	105,21	103,05	98,11
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - USD	109,64	105,81	99,02
JPM Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	88,89	85,75	81,67
JPM Aggregate Bond X (acc) - USD	134,23	126,64	117,08
JPM Aggregate Bond X (dist) - GBP (hedged)*	-	64,69	62,45
JPM Aggregate Bond X (dist) - USD*	-	113,15	106,70
JPM Aggregate Bond X (irc) - AUD (hedged)*	-	10,40	9,90
Total de l'Actif net en USD	2.033.225.200	2.990.963.260	3.190.489.723
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund (6)			
JPM China Bond Opportunities A (acc) - USD	99,47	-	-
JPM China Bond Opportunities A (irc) - RMB (hedged)	9,76	-	-
JPM China Bond Opportunities A (mth) - HKD	9,72	-	-
JPM China Bond Opportunities A (mth) - RMB (hedged)*	-	-	-
JPM China Bond Opportunities A (mth) - USD	97,60	-	-
Total de l'Actif net en USD	20.767.440	-	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund			
JPM Emerging Markets Aggregate Bond I (acc) - GBP (hedged)	101,45	104,06	-
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	108,95	111,46	104,24
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - GBP (hedged)	76,76	78,40	72,41
Total de l'Actif net en USD	603.853.071	717.843.102	516.236.691

(6) Ce Compartiment a été lancé le 8 janvier 2020.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action au 30 juin 2020	Valeur liquidative par action au 30 juin 2019	Valeur liquidative par action au 30 juin 2018
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund			
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)	93,82	94,61	90,10
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	113,41	113,91	108,02
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD	161,35	158,38	145,67
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD - Duration (hedged)	109,68	113,41	108,07
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	70,03	73,65	73,24
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - USD	100,39	103,02	99,16
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)	61,70	65,54	65,93
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (div) - USD	108,31	-	-
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (irc) - AUD (hedged)	8,56	9,02	8,82
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - SGD (hedged)	8,58	8,99	8,85
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - USD	82,44	85,57	83,48
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)	100,76	101,00	95,61
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	102,60	102,53	96,73
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	1.044,00	1.044,61	983,04
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD	162,16	158,33	144,88
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD - Duration (hedged)	113,94	117,12	110,93
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)	68,03	71,70	71,33
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)	55,73	58,70	57,73
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - USD	100,29	102,91	98,96
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)	59,39	62,76	62,78
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (mth) - USD	89,01	91,88	89,16
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - CHF (hedged)	100,15	-	-
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - EUR (hedged)	100,36	-	-
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - USD	102,07	-	-
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (dist) - EUR (hedged)	100,35	-	-
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (dist) - GBP (hedged)	100,24	-	-
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (dist) - USD	102,08	-	-
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (div) - EUR (hedged)	96,91	-	-
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (mth) - USD	98,37	-	-
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	103,81	104,84	99,95
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - USD	108,19	-	-
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	59,19	63,19	63,86
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - USD	108,20	-	-
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - EUR (hedged)	81,74	87,38	88,45
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - USD	107,72	-	-
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	104,83	104,72	98,76
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - USD	124,46	121,47	111,11
JPM Emerging Markets Corporate Bond I2 (dist) - CHF (hedged)	80,15	84,51	84,27
JPM Emerging Markets Corporate Bond I2 (acc) - CHF (hedged)	-	99,34	-
JPM Emerging Markets Corporate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	102,39	102,18	-
JPM Emerging Markets Corporate Bond I2 (acc) - USD	109,21	106,47	-
JPM Emerging Markets Corporate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	102,72	102,39	-
JPM Emerging Markets Corporate Bond I2 (dist) - USD	105,25	102,64	-
JPM Emerging Markets Corporate Bond S2 (acc) - USD	108,52	-	-
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (acc) - EUR (hedged)*	-	88,42	82,96
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (acc) - USD	138,41	134,37	122,29
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (dist) - EUR (hedged)*	-	68,90	68,52
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (dist) - USD	101,69	-	-
JPM Emerging Markets Corporate Bond Y (acc) - EUR (hedged)	91,41	90,85	85,24
Total de l'Actif net en USD	1.652.391,097	2.239.547,064	2.362.589,822

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action au 30 juin 2020	Valeur liquidative par action au 30 juin 2019	Valeur liquidative par action au 30 juin 2018
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund			
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - AUD (hedged)	10,11	10,66	9,75
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - CHF (hedged)	95,57	100,96	94,92
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - EUR (hedged)	14,28	15,04	14,09
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - GBP (hedged)	98,28	103,47	95,75
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - USD	21,48	22,10	20,07
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - EUR (hedged)	7,93	8,64	8,50
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - GBP	80,24	83,77	77,00
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - USD	98,16	104,19	98,81
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - AUD (hedged)	7,00	7,78	7,54
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - CAD (hedged)	7,50	8,30	8,05
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - NZD (hedged)	8,89	9,82	9,52
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - EUR (hedged)	7,60	8,50	8,49
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - HKD	8,73	9,61	9,35
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - USD	11,97	13,07	12,65
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - CHF (hedged)	97,18	101,88	95,08
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - EUR (hedged)	15,40	16,11	14,98
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - GBP*	-	109,08	-
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - GBP (hedged)	75,81	79,23	72,78
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - USD	138,92	141,92	128,02
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - EUR (hedged)	66,74	73,25	71,60
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - GBP*	-	109,13	-
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - GBP (hedged)	96,98	106,66	98,50
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - USD	96,00	102,23	97,42
JPM Emerging Markets Debt C (irc) - CAD (hedged)	9,12	10,01	9,63
JPM Emerging Markets Debt C (mth) - HKD*	-	10,35	-
JPM Emerging Markets Debt C (mth) - USD	88,25	95,77	92,00
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - EUR (hedged)	15,45	16,39	15,46
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - USD	106,42	110,27	-
JPM Emerging Markets Debt D (mth) - EUR (hedged)	77,89	87,84	88,34
JPM Emerging Markets Debt D (mth) - USD	97,12	106,97	-
JPM Emerging Markets Debt F (mth) - USD	91,97	-	-
JPM Emerging Markets Debt I (acc) - EUR (hedged)	88,58	92,60	86,09
JPM Emerging Markets Debt I (acc) - USD	131,99	134,79	121,53
JPM Emerging Markets Debt I (dist) - CHF (hedged)	82,90	91,26	89,70
JPM Emerging Markets Debt I (dist) - EUR (hedged)	8,57	9,27	9,09
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - EUR (hedged)	101,90	106,48	98,95
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - USD	96,30	-	-
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - EUR (hedged)	97,78	102,91	-
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - GBP (hedged)	98,10	103,13	-
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - USD	100,63	103,38	-
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - EUR (hedged)	97,55	101,46	93,85
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - GBP (hedged)	95,49	99,25	90,67
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - USD	124,90	126,91	113,85
JPM Emerging Markets Debt X (dist) - GBP (hedged)	89,51	98,63	94,49
JPM Emerging Markets Debt X (dist) - USD*	-	101,62	96,49
Total de l'Actif net en USD	2.881.244.308	2.709.732.984	2.111.428.427
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund			
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - CHF (hedged)	109,62	106,25	99,65
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - EUR (hedged)	103,15	99,60	93,04
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - USD	150,00	141,56	128,32
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - EUR (hedged)	75,68	75,28	72,45
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - USD	98,70	96,32	89,73
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (mth) - USD	95,29	94,21	89,71
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - USD	146,36	137,44	123,95
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (dist) - EUR (hedged)	73,83	73,43	70,73
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - EUR (hedged)	99,24	96,24	90,25
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - USD	125,38	125,38	108,12
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - CHF (hedged)	114,94	110,80	103,36
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR	118,92	109,91	96,88
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR (hedged)	110,08	105,75	98,25
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - JPY (hedged)	12.397,00	11.878,00	11.011,00
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - USD	154,08	144,62	130,38
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (dist) - EUR (hedged)	70,45	70,02	67,58
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	112,30	107,79	100,07
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I2 (dist) - EUR (hedged)*	-	106,75	-
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond X (acc) - EUR (hedged)	105,40	100,83	-
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond X (dist) - EUR (hedged)	108,18	106,94	-
Total de l'Actif net en USD	601.043.636	563.172.837	513.721.569

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action au 30 juin 2020	Valeur liquidative par action au 30 juin 2019	Valeur liquidative par action au 30 juin 2018
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund			
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - CZK	1.068,91	1.045,16	967,48
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - EUR	14,45	14,84	13,43
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - SGD	17,71	17,90	16,70
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - USD	16,18	16,88	15,63
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - EUR	73,32	78,80	75,58
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - GBP	63,04	66,34	62,76
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (div) - EUR	59,47	65,10	62,65
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (irc) - AUD (hedged)	5,07	5,74	5,68
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - HKD	6,16	6,91	6,85
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - USD	7,51	8,36	8,25
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR	117,84	120,29	108,26
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR (hedged)	75,38	80,25	76,33
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - SEK (hedged)*	-	1.018,67	971,05
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - USD	14,81	15,36	14,13
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (dist) - EUR*	-	73,55	66,47
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (dist) - GBP	49,70	52,09	49,39
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (mth) - USD	52,36	57,93	56,78
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - EUR	13,57	14,01	12,75
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - USD	15,08	15,81	14,73
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (div) - EUR	5,72	6,29	6,09
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - EUR (hedged)	74,84	86,04	88,17
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - USD	47,76	53,43	52,97
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (irc) - AUD (hedged)	9,27	10,61	-
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (mth) - USD	94,49	106,26	-
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR	117,10	119,49	107,50
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR (hedged)	56,99	60,66	57,66
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - USD	130,27	134,98	124,21
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR	79,83	85,78	82,41
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR (hedged)	90,30	101,02	96,45
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I2 (acc) - EUR	108,13	110,24	99,14
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I2 (acc) - EUR (hedged)*	-	-	-
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (acc) - EUR	105,15	108,54	98,75
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (div) - EUR	56,43	62,09	60,05
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (acc) - USD	19,53	20,13	18,43
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (dist) - GBP	101,29	106,71	101,33
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (dist) - GBP (hedged)	84,15	94,13	92,51
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (dist) - USD*	-	96,09	89,74
JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - EUR	79,64	80,85	72,36
JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - GBP	112,85	112,59	99,58
Total de l'Actif net en USD	1.775.569.933	2.060.642.921	2.151.550.000
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund			
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	94,90	97,84	94,28
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - USD	109,23	109,94	102,68
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - EUR (hedged)	76,03	81,31	82,44
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - USD	92,30	95,80	93,76
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (mth) - USD*	-	91,47	90,93
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)	81,44	83,68	80,35
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	131,41	131,85	122,81
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	61,48	65,87	66,30
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	50,28	54,99	56,24
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (acc) - USD	110,71	110,93	103,13
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (dist) - GBP (hedged)	57,72	61,40	60,03
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (dist) - USD	90,80	94,68	92,72
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - CHF (hedged)	97,99	100,42	96,28
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	75,90	77,54	74,05
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	116,71	116,35	107,83
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (dist) - USD	88,72	92,58	90,91
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	74,26	77,07	74,75
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	104,90	106,33	100,01
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	46,32	51,16	52,83
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) - EUR (hedged)	111,70	-	-
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) - EUR (hedged)	81,73	89,18	91,05
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR	101,48	99,62	90,24
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	78,90	80,57	76,91
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	101,09	103,15	98,72
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	106,95	106,52	98,91
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - EUR (hedged)	84,74	86,11	81,78
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - USD	124,37	123,37	113,57
Total de l'Actif net en USD	937.536.908	1.233.796.099	1.166.529.343

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action au 30 juin 2020	Valeur liquidative par action au 30 juin 2019	Valeur liquidative par action au 30 juin 2018
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund			
JPM EU Government Bond A (acc) - EUR	16,64	16,16	15,17
JPM EU Government Bond A (dist) - EUR	120,40	117,39	110,75
JPM EU Government Bond C (acc) - EUR	17,60	17,05	15,97
JPM EU Government Bond C (dist) - EUR	120,85	118,23	111,71
JPM EU Government Bond D (acc) - EUR	16,24	15,79	14,86
JPM EU Government Bond I (acc) - EUR	132,82	128,62	120,48
JPM EU Government Bond I2 (acc) - EUR	109,58	106,04	99,26
JPM EU Government Bond T (acc) - EUR	101,17	-	-
JPM EU Government Bond X (acc) - EUR	144,74	139,80	130,61
Total de l'Actif net en EUR	1.381.894.618	1.129.710.917	831.846.697
JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund			
JPM Euro Aggregate Bond A (acc) - EUR	14,20	14,29	13,59
JPM Euro Aggregate Bond A (dist) - EUR	109,93	110,88	105,45
JPM Euro Aggregate Bond C (acc) - EUR	121,63	121,96	115,48
JPM Euro Aggregate Bond C (dist) - EUR*	-	111,51	106,13
JPM Euro Aggregate Bond D (acc) - EUR	115,65	116,85	111,47
Total de l'Actif net en EUR	31.475.686	25.075.666	40.588.029
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund			
JPM Euro Corporate Bond A (acc) - EUR	16,24	16,37	15,74
JPM Euro Corporate Bond C (acc) - EUR	15,87	15,92	15,24
JPM Euro Corporate Bond D (acc) - EUR	15,52	15,71	15,16
JPM Euro Corporate Bond I (acc) - EUR	106,31	106,64	102,00
JPM Euro Corporate Bond X (acc) - EUR	112,61	112,50	107,17
Total de l'Actif net en EUR	125.115.848	135.707.845	107.780.628
JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund			
JPM Euro Government Short Duration Bond A (acc) - EUR	11,13	11,20	11,15
JPM Euro Government Short Duration Bond A (dist) - EUR	9,34	9,41	9,38
JPM Euro Government Short Duration Bond C (acc) - EUR	11,31	11,36	11,30
JPM Euro Government Short Duration Bond D (acc) - EUR	11,02	11,10	11,05
JPM Euro Government Short Duration Bond I (acc) - EUR	102,81	103,25	102,58
JPM Euro Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR	100,04	100,42	-
JPM Euro Government Short Duration Bond X (acc) - EUR*	-	100,72	99,85
Total de l'Actif net en EUR	316.902.970	193.604.107	152.790.568
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund			
JPM Europe High Yield Bond A (acc) - EUR	19,63	20,28	19,35
JPM Europe High Yield Bond A (dist) - EUR	2,62	2,79	2,75
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - EUR	19,22	19,78	18,81
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - GBP (hedged)	98,76	101,46	-
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - USD (hedged)*	-	146,02	134,67
JPM Europe High Yield Bond C (dist) - EUR	102,05	107,93	106,27
JPM Europe High Yield Bond D (acc) - EUR	12,19	12,67	12,15
JPM Europe High Yield Bond D (div) - EUR	84,68	91,80	92,15
JPM Europe High Yield Bond I (acc) - EUR	111,09	114,31	108,65
JPM Europe High Yield Bond I (dist) - EUR	102,87	109,38	107,27
JPM Europe High Yield Bond I2 (acc) - EUR	101,74	104,58	99,25
JPM Europe High Yield Bond T (acc) - EUR	143,06	148,61	142,59
JPM Europe High Yield Bond X (acc) - EUR	126,80	129,88	122,89
Total de l'Actif net en EUR	492.179.590	666.631.630	827.015.152
JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund			
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - CHF (hedged)	98,88	102,42	100,53
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - EUR	100,03	103,35	101,12
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - SEK (hedged)*	-	1.033,01	1.009,30
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)	108,87	109,97	104,27
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (div) - EUR	86,07	92,66	94,69
JPM Europe High Yield Short Duration Bond C (acc) - EUR	101,34	104,33	101,64
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (acc) - EUR	97,98	101,80	100,06
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (div) - EUR	84,99	92,00	94,55
JPM Europe High Yield Short Duration Bond I (acc) - EUR	98,66	101,53	98,87
JPM Europe High Yield Short Duration Bond S1 (acc) - EUR	101,73	104,46	101,50
JPM Europe High Yield Short Duration Bond T (acc) - EUR	101,55	-	-
JPM Europe High Yield Short Duration Bond X (acc) - EUR	100,71	103,16	-
Total de l'Actif net en EUR	109.780.271	163.960.609	203.068.687
JPMorgan Funds - Financials Bond Fund			
JPM Financials Bond A (acc) - EUR	146,34	141,66	133,54
JPM Financials Bond A (dist) - EUR	115,75	114,82	111,13
JPM Financials Bond A (div) - EUR	101,01	101,78	99,96
JPM Financials Bond C (div) - EUR*	-	95,55	93,40
JPM Financials Bond D (acc) - EUR	141,39	137,42	130,06
JPM Financials Bond D (div) - EUR	97,58	98,73	97,36
JPM Financials Bond I2 (acc) - EUR	110,65	106,50	99,82
JPM Financials Bond T (div) - EUR	97,58	98,73	97,36
JPM Financials Bond X (acc) - EUR	101,75	-	-
Total de l'Actif net en EUR	329.979.215	355.009.647	373.570.541

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action au 30 juin 2020	Valeur liquidative par action au 30 juin 2019	Valeur liquidative par action au 30 juin 2018
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund			
JPM Flexible Credit A (acc) - EUR (hedged)	10,65	10,62	10,29
JPM Flexible Credit A (acc) - USD	16,70	16,26	15,30
JPM Flexible Credit A (div) - EUR (hedged)	66,06	68,89	70,12
JPM Flexible Credit C (acc) - EUR (hedged)	89,36	88,64	85,57
JPM Flexible Credit C (acc) - USD	123,42	119,61	112,03
JPM Flexible Credit D (acc) - EUR (hedged)	96,06	96,10	93,57
JPM Flexible Credit D (div) - EUR (hedged)	56,99	59,69	60,99
JPM Flexible Credit I2 (acc) - EUR (hedged)*	-	103,13	99,61
JPM Flexible Credit T (acc) - EUR (hedged)	88,78	88,83	86,48
JPM Flexible Credit T (div) - EUR (hedged)	60,72	63,57	64,97
JPM Flexible Credit X (acc) - GBP (hedged)	106,54	104,87	99,55
Total de l'Actif net en USD	502.972.658	529.314.505	570.624.969
JPMorgan Funds - Global Absolute Return Bond Fund (7)			
JPM Global Absolute Return Bond A (acc) - EUR (hedged)	-	69,76	72,53
JPM Global Absolute Return Bond A (acc) - USD	-	105,00	105,94
JPM Global Absolute Return Bond A (dist) - EUR (hedged)	-	64,17	67,59
JPM Global Absolute Return Bond C (acc) - USD	-	103,26	103,66
JPM Global Absolute Return Bond D (acc) - EUR (hedged)	-	67,00	70,01
JPM Global Absolute Return Bond D (acc) - USD	-	100,58	101,99
JPM Global Absolute Return Bond X (acc) - USD	-	105,90	105,68
JPM Global Absolute Return Bond X (dist) - USD	-	101,28	102,91
Total de l'Actif net en USD	-	79.388.611	91.050.401
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund			
JPM Global Aggregate Bond A (acc) - USD	13,90	13,44	12,76
JPM Global Aggregate Bond A (dist) - USD	12,95	12,68	12,20
JPM Global Aggregate Bond C (acc) - USD	116,94	112,60	106,46
JPM Global Aggregate Bond D (acc) - USD	16,44	15,96	15,22
JPM Global Aggregate Bond X (acc) - USD	118,89	114,00	107,30
Total de l'Actif net en USD	336.047.630	343.575.356	161.663.308

(7) Ce Compartiment a été liquidé le 22 novembre 2019.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action au 30 juin 2020	Valeur liquidative par action au 30 juin 2019	Valeur liquidative par action au 30 juin 2018
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund			
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	102,83	103,00	99,57
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CZK (hedged)	1.064,49	1.048,72	993,13
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	89,45	89,27	85,97
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - GBP (hedged)	105,28	104,51	99,37
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - HKD	10,76	10,58	9,92
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - PLN (hedged)	1.113,40	-	-
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SEK (hedged)	769,25	767,41	738,71
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	10,78	10,57	9,94
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - USD	131,54	128,28	119,85
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - CHF (hedged)	98,81	102,31	99,09
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - EUR (hedged)	67,70	69,66	69,61
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - GBP (hedged)	101,92	104,65	99,57
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - USD	106,39	106,58	99,60
JPM Global Bond Opportunities A (div) - EUR (hedged)	96,27	99,69	99,55
JPM Global Bond Opportunities A (fix) EUR 3,50 - EUR (hedged)	92,88	96,19	96,12
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - EUR (hedged)	93,60	96,93	97,28
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - HKD	9,94	10,14	9,92
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - SGD (hedged)	10,00	10,18	9,94
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - USD	92,92	94,02	91,52
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	102,37	101,97	98,03
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	83,47	82,84	79,35
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - GBP (hedged)	106,50	105,14	99,40
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - HKD	10,87	10,62	9,92
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - PLN (hedged)	489,22	476,97	447,42
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - SEK (hedged)	800,80	794,46	760,57
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - SGD (hedged)	10,90	10,64	9,94
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - USD	124,46	120,71	112,16
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - AUD (hedged)	10,42	10,62	-
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - CAD (hedged)	10,47	10,59	-
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - CHF (hedged)*	-	102,71	99,12
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - EUR (hedged)	104,62	103,87	99,56
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - GBP (hedged)	100,81	103,10	102,01
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - SGD (hedged)	10,60	10,59	-
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - USD	105,64	105,85	102,19
JPM Global Bond Opportunities C (div) - EUR (hedged)	92,22	94,96	94,75
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - HKD	10,05	10,19	9,92
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - SGD (hedged)	10,13	10,25	9,94
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - USD	96,13	96,73	93,63
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - CHF (hedged)	99,99	-	-
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - EUR (hedged)	100,23	-	-
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - GBP (hedged)	100,50	-	-
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - HKD	10,09	-	-
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - SEK (hedged)	1.002,05	-	-
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - SGD (hedged)	10,14	-	-
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - USD	101,90	-	-
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - GBP (hedged)	100,50	-	-
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - USD	101,90	-	-
JPM Global Bond Opportunities C2 (div) - EUR (hedged)	97,92	-	-
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - HKD	9,85	-	-
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - SGD (hedged)	9,90	-	-
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - USD	99,45	-	-
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	86,28	86,54	83,76
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - USD	126,78	124,27	116,69
JPM Global Bond Opportunities D (div) - EUR (hedged)	59,26	61,65	62,16
JPM Global Bond Opportunities D (fix) EUR 3,00 - EUR (hedged)	92,96	96,25	96,15
JPM Global Bond Opportunities D (mth) - EUR (hedged)	88,29	91,90	92,72
JPM Global Bond Opportunities D (mth) - USD	96,37	98,01	95,88
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)	83,43	82,76	79,25
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - SEK (hedged)*	-	1.034,33	989,80
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - USD	125,51	121,68	113,02
JPM Global Bond Opportunities I (dist) - GBP (hedged)*	-	62,73	61,78
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	102,54	101,62	97,20
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - USD	109,85	106,39	98,72
JPM Global Bond Opportunities I2 (dist) - GBP (hedged)*	-	101,04	97,74
JPM Global Bond Opportunities T (acc) - EUR (hedged)	80,74	80,98	78,39
JPM Global Bond Opportunities T (div) - EUR (hedged)	61,90	64,41	64,94
JPM Global Bond Opportunities V (acc) - USD (hedged to BRL)	76,72	105,12	94,24
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - EUR (hedged)	103,57	102,22	97,37
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - GBP (hedged)	85,46	83,91	78,95
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - JPY (hedged)	10.535,00	10.368,00	-
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - USD	108,68	104,82	-
JPM Global Bond Opportunities X (irc) - AUD (hedged)	9,69	9,77	9,41
Total de l'Actif net en USD	5.208.877.805	5.140.113.273	5.470.375.146

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action au 30 juin 2020	Valeur liquidative par action au 30 juin 2019	Valeur liquidative par action au 30 juin 2018
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund (8)			
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - EUR (hedged)	101,28	-	-
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - EUR (hedged)	101,52	-	-
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - USD	102,76	-	-
JPM Global Bond Opportunities Sustainable D (acc) - EUR (hedged)	100,65	-	-
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - SEK (hedged)	1.016,85	-	-
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR	10.409,89	-	-
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR (hedged)	100,08	-	-
JPM Global Bond Opportunities Sustainable T (acc) - EUR (hedged)	100,74	-	-
Total de l'Actif net en USD	584.466.928	-	-
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund			
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - EUR (hedged)	83,91	87,24	86,52
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - USD	109,82	111,54	107,34
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (dist) - EUR (hedged)	71,04	75,65	76,51
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - EUR (hedged)	86,66	89,68	88,56
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - USD	116,68	117,98	113,02
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - EUR (hedged)	78,41	81,85	81,51
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - USD	109,84	112,02	108,23
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged I (acc) - EUR (hedged)	74,32	76,89	75,89
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged I (acc) - USD	113,41	114,63	109,76
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged I2 (acc) - EUR (hedged)*	-	99,13	97,78
Total de l'Actif net en USD	67.876.403	128.061.741	234.260.777
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund			
JPM Global Corporate Bond A (acc) - AUD (hedged)	11,31	10,74	9,92
JPM Global Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)	110,20	105,71	100,63
JPM Global Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	13,86	13,24	12,55
JPM Global Corporate Bond A (acc) - NOK (hedged)	738,86	700,55	655,02
JPM Global Corporate Bond A (acc) - NZD (hedged)	11,25	10,61	9,80
JPM Global Corporate Bond A (acc) - SEK (hedged)	117,46	112,11	106,25
JPM Global Corporate Bond A (acc) - USD	19,49	18,19	16,74
JPM Global Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	82,73	80,93	80,56
JPM Global Corporate Bond A (dist) - GBP (hedged)	8,91	8,70	8,33
JPM Global Corporate Bond A (dist) - USD	115,22	110,02	103,61
JPM Global Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)	70,72	69,75	68,52
JPM Global Corporate Bond A (mth) - SGD	14,54	13,57	13,03
JPM Global Corporate Bond A (mth) - USD	106,35	102,46	97,67
JPM Global Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	106,02	100,81	95,17
JPM Global Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	1.109,26	1.053,98	994,43
JPM Global Corporate Bond C (acc) - USD	155,12	144,14	132,07
JPM Global Corporate Bond C (dist) - AUD (hedged)	10,10	-	-
JPM Global Corporate Bond C (dist) - CHF (hedged)	94,85	92,66	89,99
JPM Global Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)	80,40	78,86	77,42
JPM Global Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)	68,13	66,53	64,86
JPM Global Corporate Bond C (dist) - USD	116,83	111,69	104,97
JPM Global Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)	74,13	72,78	71,18
JPM Global Corporate Bond C (mth) - USD	107,25	102,87	97,62
JPM Global Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	13,25	12,71	12,10
JPM Global Corporate Bond D (acc) - USD	18,66	17,49	16,16
JPM Global Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	7,03	6,97	6,88
JPM Global Corporate Bond D (mth) - USD	101,18	97,88	93,67
JPM Global Corporate Bond I (acc) - CHF (hedged)	109,52	104,54	99,03
JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	93,20	88,59	83,60
JPM Global Corporate Bond I (acc) - JPY (hedged)	11.561,00	10.970,00	10.336,00
JPM Global Corporate Bond I (acc) - USD	137,04	127,29	116,58
JPM Global Corporate Bond I (dist) - CHF (hedged)	87,73	86,37	84,23
JPM Global Corporate Bond I (div) - EUR (hedged)*	-	100,78	98,99
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	101,93	-	-
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - CHF (hedged)*	-	-	-
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	107,56	101,57	96,09
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - JPY (hedged)	11.057,00	10.483,00	9.866,00
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - USD	115,10	106,83	97,73
JPM Global Corporate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	106,42	102,32	96,84
JPM Global Corporate Bond I2 (dist) - USD	109,53	105,18	97,73
JPM Global Corporate Bond T (acc) - EUR (hedged)	90,12	86,43	82,29
JPM Global Corporate Bond T (div) - EUR (hedged)	69,36	68,70	67,77
JPM Global Corporate Bond X (acc) - EUR (hedged)	100,85	95,46	89,72
JPM Global Corporate Bond X (acc) - GBP (hedged)	90,85	85,63	79,48
JPM Global Corporate Bond X (acc) - USD	132,61	122,67	111,89
JPM Global Corporate Bond X (dist) - GBP (hedged)	66,37	65,59	63,07
JPM Global Corporate Bond X (dist) - USD	111,30	105,59	98,24
Total de l'Actif net en USD	7.009.827.435	4.456.619.411	4.985.851.810

(8) Ce Compartiment a été lancé le 8 novembre 2019.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action au 30 juin 2020	Valeur liquidative par action au 30 juin 2019	Valeur liquidative par action au 30 juin 2018
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund			
JPM Global Government Bond A (acc) - AUD (hedged)	11,43	10,77	10,07
JPM Global Government Bond A (acc) - EUR	14,00	13,37	12,82
JPM Global Government Bond A (acc) - USD (hedged)	19,56	18,29	17,02
JPM Global Government Bond C (acc) - EUR	14,47	13,80	13,20
JPM Global Government Bond C (acc) - USD (hedged)	135,68	126,58	117,59
JPM Global Government Bond C (dist) - GBP (hedged)	111,38	105,72	-
JPM Global Government Bond D (acc) - EUR	13,68	13,10	12,59
JPM Global Government Bond I (acc) - EUR	122,91	117,17	112,05
JPM Global Government Bond I (acc) - USD (hedged)	134,61	125,54	116,58
JPM Global Government Bond I (dist) - EUR	105,67	100,74	-
JPM Global Government Bond I2 (acc) - EUR	108,95	103,79	99,18
JPM Global Government Bond I2 (acc) - USD (hedged)**	103,48	-	100,66
JPM Global Government Bond X (acc) - EUR	14,94	14,21	13,55
JPM Global Government Bond X (acc) - USD (hedged)	136,69	127,15	117,76
JPM Global Government Bond X (dist) - GBP (hedged)	110,29	104,68	99,57
Total de l'Actif net en EUR	1.525.412.024	1.557.516.901	707.447.215
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund			
JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - EUR	10,56	10,50	10,46
JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)	14,77	14,37	13,89
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - EUR	104,66	103,86	103,35
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - USD (hedged)	15,07	14,61	14,11
JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)	8,88	8,76	8,62
JPM Global Government Short Duration Bond D (acc) - EUR	10,46	10,40	10,37
JPM Global Government Short Duration Bond D (acc) - USD (hedged)	144,89	141,05	136,40
JPM Global Government Short Duration Bond I (acc) - EUR*	-	100,96	100,39
JPM Global Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR**	100,41	99,85	99,29
JPM Global Government Short Duration Bond I2 (acc) - USD (hedged)*	-	104,44	100,81
JPM Global Government Short Duration Bond P (acc) - EUR*	-	99,57	99,09
JPM Global Government Short Duration Bond P (acc) - USD (hedged)*	-	104,40	100,84
JPM Global Government Short Duration Bond P (dist) - GBP (hedged)*	-	101,44	99,79
Total de l'Actif net en EUR	124.908.581	127.411.397	76.819.007
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund			
JPM Global Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)	7,44	7,46	7,44
JPM Global Short Duration Bond A (acc) - USD	11,73	11,50	11,12
JPM Global Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)	74,20	74,12	73,62
JPM Global Short Duration Bond C (acc) - USD	11,95	11,67	11,25
JPM Global Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)	5,93	5,96	5,93
JPM Global Short Duration Bond C (dist) - USD	103,35	102,47	99,94
JPM Global Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)	76,48	76,91	76,89
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)	74,86	74,75	74,22
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - USD	112,33	109,69	105,71
JPM Global Short Duration Bond I (dist) - EUR (hedged)*	-	69,15	69,52
JPM Global Short Duration Bond I (dist) - GBP (hedged)	61,57	61,84	61,40
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	99,92	99,67	98,91
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - USD	106,80	104,18	100,34
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	98,40	99,69	98,92
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)*	-	100,79	99,48
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - USD	104,25	103,45	100,34
JPM Global Short Duration Bond P (dist) - GBP (hedged)*	-	100,55	99,51
JPM Global Short Duration Bond X (acc) - EUR (hedged)	76,41	76,06	75,29
JPM Global Short Duration Bond X (acc) - USD	122,24	118,99	114,32
JPM Global Short Duration Bond X (dist) - GBP (hedged)*	-	61,15	60,72
Total de l'Actif net en USD	676.060.657	686.591.732	623.103.021

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

** Classe d'Actions réactivée au cours de l'exercice.

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action au 30 juin 2020	Valeur liquidative par action au 30 juin 2019	Valeur liquidative par action au 30 juin 2018
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund			
JPM Global Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	92,00	91,84	91,81
JPM Global Strategic Bond A (acc) - NOK (hedged)	1.034,88	1.021,58	1.006,50
JPM Global Strategic Bond A (acc) - USD	111,09	108,40	105,12
JPM Global Strategic Bond A (mth) - USD	92,65	93,05	93,03
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - CHF (hedged)	97,79	97,89	98,00
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - CZK (hedged)*	-	1.001,70	984,16
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)	96,36	95,99	95,77
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - GBP (hedged)	65,67	64,93	63,98
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - SEK (hedged)	802,49	797,54	795,05
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	130,00	126,75	122,73
JPM Global Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	65,16	66,73	68,75
JPM Global Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	61,72	63,27	65,07
JPM Global Strategic Bond A (perf) (fix) EUR 2.35 - EUR (hedged)	62,14	64,26	66,47
JPM Global Strategic Bond A (perf) (mth) - USD	85,92	86,24	86,10
JPM Global Strategic Bond C (acc) - EUR (hedged)	91,52	90,97	90,49
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - CHF (hedged)	100,18	99,72	99,28
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	86,91	86,16	85,49
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - GBP (hedged)	70,79	69,64	68,31
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - PLN (hedged)	481,57	469,08	456,23
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	128,38	124,63	120,14
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - EUR (hedged)*	-	103,01	-
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - GBP (hedged)	58,90	59,68	60,55
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - USD	100,28	100,34	99,86
JPM Global Strategic Bond C (perf) (mth) - USD	99,22	99,14	98,43
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	75,02	75,49	76,07
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - PLN (hedged)	427,64	422,43	416,76
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	105,21	103,49	101,16
JPM Global Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	58,97	61,06	63,43
JPM Global Strategic Bond D (perf) (fix) EUR 1,60 - EUR (hedged)	62,80	64,81	66,92
JPM Global Strategic Bond D (perf) (mth) - USD	79,77	80,77	81,40
JPM Global Strategic Bond D (perf) - EUR (hedged)	88,07	87,43	86,94
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)	79,61	78,92	78,27
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - JPY (hedged)	10.890,00	10.775,00	10.662,00
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - USD	119,20	115,64	111,41
JPM Global Strategic Bond I (perf) (dist) - GBP (hedged)	58,67	59,64	60,49
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	100,32	99,28	98,37
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (dist) - GBP (hedged)*	-	99,25	99,04
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (dist) - USD*	-	102,42	99,98
JPM Global Strategic Bond T (perf) (acc) - EUR (hedged)	70,11	70,55	71,09
JPM Global Strategic Bond T (perf) (div) - EUR (hedged)	50,65	52,45	54,48
JPM Global Strategic Bond X (acc) - EUR (hedged)*	-	84,31	83,20
JPM Global Strategic Bond X (acc) - USD	117,71	113,38	108,53
Total de l'Actif net en USD	1.625.086.088	1.324.669.580	1.664.647.893

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action au 30 juin 2020	Valeur liquidative par action au 30 juin 2019	Valeur liquidative par action au 30 juin 2018
JPMorgan Funds - Income Fund			
JPM Income Fund A (acc) - AUD (hedged)	9,78	-	-
JPM Income Fund A (acc) - CHF (hedged)	96,17	-	-
JPM Income Fund A (acc) - EUR (hedged)	82,19	83,76	78,99
JPM Income Fund A (acc) - GBP (hedged)	97,82	-	-
JPM Income Fund A (acc) - SGD (hedged)	9,93	-	-
JPM Income Fund A (acc) - USD	123,70	123,11	112,70
JPM Income Fund A (div) - CHF (hedged)	95,45	-	-
JPM Income Fund A (div) - EUR (hedged)	61,60	64,63	62,99
JPM Income Fund A (div) - GBP (hedged)	94,87	-	-
JPM Income Fund A (div) - USD	87,38	91,92	89,30
JPM Income Fund A (mth) - AUD (hedged)	9,40	-	-
JPM Income Fund A (mth) - EUR (hedged)	95,37	-	-
JPM Income Fund A (mth) - GBP (hedged)	94,40	-	-
JPM Income Fund A (mth) - HKD	9,04	9,58	9,33
JPM Income Fund A (mth) - RMB (hedged)	9,56	-	-
JPM Income Fund A (mth) - SGD	9,66	-	-
JPM Income Fund A (mth) - SGD (hedged)	9,50	-	-
JPM Income Fund A (mth) - USD	9,03	9,49	9,21
JPM Income Fund C (acc) - CHF (hedged)	96,39	-	-
JPM Income Fund C (acc) - EUR (hedged)	105,10	106,52	99,91
JPM Income Fund C (acc) - SGD	9,74	-	-
JPM Income Fund C (acc) - SGD (hedged)	9,63	-	-
JPM Income Fund C (acc) - USD	127,14	125,85	114,58
JPM Income Fund C (div) - AUD (hedged)	9,99	-	-
JPM Income Fund C (div) - CHF (hedged)	95,69	-	-
JPM Income Fund C (div) - EUR (hedged)	63,79	66,54	64,48
JPM Income Fund C (div) - GBP (hedged)	94,52	-	-
JPM Income Fund C (div) - SGD (hedged)	10,07	-	-
JPM Income Fund C (div) - USD	96,44	-	-
JPM Income Fund C (mth) - AUD (hedged)	9,44	-	-
JPM Income Fund C (mth) - HKD	9,55	-	-
JPM Income Fund C (mth) - RMB (hedged)	9,59	-	-
JPM Income Fund C (mth) - SGD	9,65	-	-
JPM Income Fund C (mth) - SGD (hedged)	9,54	-	-
JPM Income Fund C (mth) - USD	96,05	-	-
JPM Income Fund C2 (acc) - EUR (hedged)	95,28	-	-
JPM Income Fund C2 (acc) - USD	96,02	-	-
JPM Income Fund C2 (div) - GBP (hedged)	94,55	-	-
JPM Income Fund C2 (div) - USD	96,03	-	-
JPM Income Fund D (acc) - EUR (hedged)	-	104,86	99,39
JPM Income Fund D (acc) - USD	107,33	107,36	-
JPM Income Fund D (div) - EUR (hedged)	59,62	62,87	61,60
JPM Income Fund D (div) - USD	98,55	104,25	-
JPM Income Fund D (mth) - USD	95,29	-	-
JPM Income Fund F (acc) - USD	109,18	-	-
JPM Income Fund F (mth) - USD	95,08	-	-
JPM Income Fund I (acc) - EUR (hedged)	97,12	-	-
JPM Income Fund I (acc) - JPY (hedged)	10,739,00	-	-
JPM Income Fund I (acc) - USD	105,98	104,85	-
JPM Income Fund I (div) - EUR (hedged)	96,02	-	-
JPM Income Fund I (mth) - USD	96,17	-	-
JPM Income Fund I2 (acc) - EUR (hedged)	96,58	-	-
JPM Income Fund I2 (acc) - USD	96,02	-	-
JPM Income Fund I2 (div) - GBP (hedged)	93,78	-	-
JPM Income Fund T (acc) - EUR (hedged)	102,38	104,86	99,39
JPM Income Fund T (div) - EUR (hedged)	92,72	97,79	95,78
JPM Income Fund X (acc) - USD	98,95	-	-
JPM Income Fund X (mth) - USD	95,78	-	-
Total de l'Actif net en USD	6.087.308.674	678.650.989	152.883.044
JPMorgan Funds - Italy Flexible Bond Fund			
JPM Italy Flexible Bond A (perf) (acc) - EUR	118,45	118,26	114,62
JPM Italy Flexible Bond A (perf) (div) - EUR	89,37	91,24	90,62
JPM Italy Flexible Bond A (perf) (fix) EUR 4,00 - EUR	81,30	85,15	86,49
JPM Italy Flexible Bond C (perf) (acc) - EUR	115,69	114,86	110,78
JPM Italy Flexible Bond D (perf) (acc) - EUR	109,71	110,64	108,31
JPM Italy Flexible Bond D (perf) (div) - EUR	82,84	85,42	85,68
JPM Italy Flexible Bond D (perf) (fix) EUR 3,00 - EUR	81,95	85,64	86,83
JPM Italy Flexible Bond T (perf) (acc) - EUR	109,74	110,67	108,34
JPM Italy Flexible Bond T (perf) (div) - EUR	82,88	85,47	85,73
Total de l'Actif net en EUR	123.195.650	163.114.397	186.775.113

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action au 30 juin 2020	Valeur liquidative par action au 30 juin 2019	Valeur liquidative par action au 30 juin 2018
JPMorgan Funds - Latin America Corporate Bond Fund (9)			
JPM Latin America Corporate Bond A (acc) - USD	-	109,62	99,46
JPM Latin America Corporate Bond A (div) - USD	-	98,38	94,86
JPM Latin America Corporate Bond A (mth) - USD	-	96,58	93,11
JPM Latin America Corporate Bond C (acc) - USD	-	110,93	100,04
JPM Latin America Corporate Bond C (mth) - USD	-	97,70	93,62
JPM Latin America Corporate Bond D (acc) - USD	-	108,55	98,98
JPM Latin America Corporate Bond D (div) - USD	-	97,42	94,40
JPM Latin America Corporate Bond D (mth) - USD	-	95,65	92,68
JPM Latin America Corporate Bond I (acc) - USD	-	111,01	100,08
JPM Latin America Corporate Bond S2 (acc) - USD	-	107,05	96,27
Total de l'Actif net en USD	-	42.600.452	44.031.946
JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund			
JPM Managed Reserves Fund A (acc) - EUR (hedged)	8.155,91	8.182,34	8.222,08
JPM Managed Reserves Fund A (acc) - USD	10.923,90	10.712,10	10.441,58
JPM Managed Reserves Fund A (dist) - GBP (hedged)*	-	6.453,89	6.497,15
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - EUR (hedged)	7.740,84	7.742,49	7.756,85
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - HKD (hedged)	105.372,14	102.897,52	100.903,16
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - SGD (hedged)	10.584,77	10.397,72	10.175,23
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - USD	11.122,80	10.874,27	10.567,99
JPM Managed Reserves Fund C (dist) - GBP (hedged)	5.899,00	5.987,61	6.032,78
JPM Managed Reserves Fund C (dist) - USD	9.830,75	9.848,02	9.728,18
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - EUR (hedged)*	-	7.483,20	7.494,09
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - GBP (hedged)	6.586,31	6.521,12	6.445,88
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - HKD (hedged)*	-	103.002,69	100.963,12
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - RMB (hedged)*	-	73.500,68	71.091,37
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - SEK (hedged)	84.269,68	83.992,63	84.038,65
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - USD	11.171,47	10.917,45	10.605,72
JPM Managed Reserves Fund P (acc) - EUR (hedged)*	-	9.925,13	9.932,75
JPM Managed Reserves Fund P (acc) - USD*	-	10.732,77	10.420,12
JPM Managed Reserves Fund P (dist) - GBP (hedged)*	-	10.075,01	-
JPM Managed Reserves Fund P (dist) - USD*	-	10.287,87	10.180,50
Total de l'Actif net en USD	4.295.249.026	4.649.231.719	2.193.171.106
JPMorgan Funds - Quantitative Flexible Bond Fund (10)			
JPM Quantitative Flexible Bond C (perf) (acc) - CHF (hedged)	-	99,26	-
JPM Quantitative Flexible Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	-	99,45	-
JPM Quantitative Flexible Bond C (perf) (acc) - GBP (hedged)	-	100,23	-
JPM Quantitative Flexible Bond C (perf) (acc) - SEK (hedged)	-	99,50	-
JPM Quantitative Flexible Bond C (perf) (acc) - USD	-	101,42	-
JPM Quantitative Flexible Bond I (perf) (acc) - USD	-	101,44	-
JPM Quantitative Flexible Bond X (acc) - USD	-	-	-
Total de l'Actif net en USD	-	30.653.121	-
JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund			
JPM Sterling Bond A (acc) - GBP	20,73	18,91	17,34
JPM Sterling Bond A (dist) - GBP	1,08	1,01	0,94
JPM Sterling Bond C (dist) - GBP	122,62	113,65	108,08
JPM Sterling Bond D (acc) - GBP	19,57	17,95	16,55
JPM Sterling Bond I (acc) - GBP	118,96	107,90	98,43
Total de l'Actif net en GBP	65.546.289	59.206.289	61.098.492
JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund			
JPM Sterling Managed Reserves A (acc) - GBP	10.152,88	10.064,03	10.004,28
JPM Sterling Managed Reserves I (acc) - GBP	10.262,99	10.158,81	10.067,47
JPM Sterling Managed Reserves X (dist) - GBP	101,10	100,50	-
Total de l'Actif net en GBP	54.228.982	75.372.053	155.528.580

(9) Ce Compartiment a été fusionné avec JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund le 24 avril 2020.

(10) Ce Compartiment a été liquidé le 24 février 2020.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action au 30 juin 2020	Valeur liquidative par action au 30 juin 2019	Valeur liquidative par action au 30 juin 2018
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund			
JPM US Aggregate Bond A (acc) - AUD (hedged)	11,28	10,57	9,89
JPM US Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	87,63	83,16	79,96
JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD	18,84	17,48	16,32
JPM US Aggregate Bond A (dist) - USD	13,35	12,62	12,00
JPM US Aggregate Bond A (div) - USD	96,00	92,18	89,10
JPM US Aggregate Bond A (mth) - HKD	10,62	10,27	9,98
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD	13,52	12,57	12,24
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD (Hedged)	12,24	11,80	11,48
JPM US Aggregate Bond A (mth) - USD	10,34	9,92	9,59
JPM US Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	88,98	84,02	80,38
JPM US Aggregate Bond C (acc) - USD	19,89	18,36	17,05
JPM US Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	103,63	100,33	98,00
JPM US Aggregate Bond C (dist) - GBP (hedged)*	-	101,82	98,55
JPM US Aggregate Bond C (dist) - USD	108,29	103,70	98,64
JPM US Aggregate Bond C (div) - USD	104,67	100,00	96,18
JPM US Aggregate Bond C (mth) - USD	99,46	94,98	91,32
JPM US Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	84,94	80,82	77,90
JPM US Aggregate Bond D (acc) - USD	20,71	19,26	18,02
JPM US Aggregate Bond F (mth) - USD	108,48	105,18	-
JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	106,10	100,14	95,77
JPM US Aggregate Bond I (acc) - USD	139,16	128,41	119,21
JPM US Aggregate Bond I (dist) - USD*	-	105,35	100,25
JPM US Aggregate Bond I (div) - USD*	-	101,95	98,01
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	107,84	101,62	97,09
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - USD	115,27	106,19	98,49
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	103,74	100,64	97,09
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	106,04	101,93	97,53
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - USD	110,88	104,81	98,48
JPM US Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	109,99	103,34	98,37
JPM US Aggregate Bond X (acc) - USD	22,01	20,21	18,67
JPM US Aggregate Bond X (dist) - USD*	-	104,66	99,58
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY	10.534,00	10.017,00	-
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY (hedged)	10.374,00	10.077,00	-
Total de l'Actif net en USD	4.462.174.658	3.508.854.521	3.084.563.027
JPMorgan Funds - US Corporate Bond Fund (11)			
JPM US Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	-	106,25	99,50
JPM US Corporate Bond A (acc) - USD	-	109,14	99,14
JPM US Corporate Bond A (dist) - USD	-	103,65	96,91
JPM US Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	-	107,66	100,37
JPM US Corporate Bond C (acc) - USD	-	110,47	99,90
JPM US Corporate Bond D (acc) - USD	-	107,93	98,44
JPM US Corporate Bond I (acc) - USD	-	110,82	100,18
Total de l'Actif net en USD	-	33.935.019	46.470.056
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund			
JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - EUR (hedged)	88,63	90,13	87,65
JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - USD	145,22	144,17	135,97
JPM US High Yield Plus Bond A (dist) - GBP (hedged)*	-	57,63	58,67
JPM US High Yield Plus Bond A (dist) - USD	94,45	98,77	97,84
JPM US High Yield Plus Bond A (div) - EUR (hedged)	57,09	61,83	64,24
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - HKD	9,47	10,10	10,22
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - USD	85,38	90,35	90,97
JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - EUR (hedged)	104,11	105,40	102,06
JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - USD	121,35	119,93	112,60
JPM US High Yield Plus Bond D (div) - EUR (hedged)	55,20	60,08	62,72
JPM US High Yield Plus Bond X (acc) - EUR (hedged)	95,30	95,99	92,49
JPM US High Yield Plus Bond X (acc) - USD*	-	135,31	126,43
JPM US High Yield Plus Bond X (mth) - USD	93,08	97,60	97,32
Total de l'Actif net en USD	200.242.436	159.698.572	193.957.402
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund			
JPM US Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)	72,96	71,40	70,82
JPM US Short Duration Bond A (acc) - USD	113,91	109,01	104,95
JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)	100,13	97,64	96,51
JPM US Short Duration Bond C (acc) - USD	114,80	109,47	105,02
JPM US Short Duration Bond C (dist) - USD	106,77	103,92	99,71
JPM US Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)	70,95	69,64	69,29
JPM US Short Duration Bond D (acc) - USD	110,70	106,25	102,60
JPM US Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)	75,42	73,52	72,64
JPM US Short Duration Bond I (acc) - USD	117,72	112,21	107,61
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)*	-	99,76	98,51
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - USD	109,59	104,35	100,01
JPM US Short Duration Bond X (acc) - EUR (hedged)	79,62	77,38	76,21
JPM US Short Duration Bond X (acc) - USD	118,17	112,29	107,36
Total de l'Actif net en USD	811.990.475	835.199.200	767.658.358

(11) Ce Compartiment a été liquidé le 3 décembre 2019.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action au 30 juin 2020	Valeur liquidative par action au 30 juin 2019	Valeur liquidative par action au 30 juin 2018
JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund			
JPM EUR Money Market VNAV A (acc) - EUR	105,35	105,94	106,47
JPM EUR Money Market VNAV C (acc) - EUR	97,73	98,28	98,77
JPM EUR Money Market VNAV D (acc) - EUR	106,44	107,03	107,56
Total de l'Actif net en EUR	205.232.209	192.512.122	201.036.202
JPMorgan Funds - USD Money Market VNAV Fund			
JPM USD Money Market VNAV A (acc) - USD	105,49	104,06	101,89
Total de l'Actif net en USD	591.887.823	528.982.437	458.264.163
JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund			
JPM Global Multi-Strategy Income A (acc) - EUR	96,31	103,34	100,97
JPM Global Multi-Strategy Income A (div) - EUR	88,81	99,59	102,10
JPM Global Multi-Strategy Income C (div) - EUR*	-	97,83	99,57
JPM Global Multi-Strategy Income D (acc) - EUR	114,47	123,84	121,99
JPM Global Multi-Strategy Income D (div) - EUR	82,65	93,44	96,56
JPM Global Multi-Strategy Income T (acc) - EUR	115,68	125,16	123,31
JPM Global Multi-Strategy Income T (div) - EUR	82,62	93,40	96,54
Total de l'Actif net en EUR	679.869.053	821.792.344	831.378.754
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund			
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - CHF (hedged)	100,37	99,89	101,19
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - EUR (hedged)	93,23	92,44	93,36
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SGD	10,44	-	-
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - USD	111,73	108,20	106,02
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - CHF (hedged)	104,01	102,73	103,29
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR	102,98	97,79	92,60
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR (hedged)	96,68	95,14	95,37
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - GBP (hedged)	75,28	73,34	72,67
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - SEK (hedged)*	-	1.020,98	1.022,49
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - USD	115,82	111,31	108,25
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - EUR (hedged)	90,99	90,54	91,77
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - USD	108,94	105,87	104,10
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - EUR (hedged)	102,18	100,52	-
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - SEK (hedged)	1.023,29	1.005,50	-
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - EUR (hedged)	104,31	102,83	-
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - CHF (hedged)	102,61	101,08	101,37
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - EUR (hedged)	105,48	103,53	103,52
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - GBP (hedged)	107,30	104,37	-
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - SEK (hedged)	1.052,30	1.031,72	1.030,58
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - USD	117,85	113,00	109,61
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - CHF (hedged)**	102,19	-	-
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - EUR (hedged)	101,37	-	-
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - USD	103,23	-	-
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - EUR (hedged)	101,81	-	-
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - GBP (hedged)**	102,68	-	-
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - USD	103,59	-	-
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - NZD (hedged)	10,83	10,43	10,13
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - USD	111,57	106,53	102,94
Total de l'Actif net en USD	1.157.997.277	563.566.932	293.748.629
JPMorgan Funds - Multi-Manager Sustainable Long-Short Fund (12)			
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short A (perf) (acc) - CHF (hedged)	102,95	-	-
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short A (perf) (acc) - EUR (hedged)	107,86	-	-
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short A (perf) (acc) - USD	108,50	-	-
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short C (perf) (acc) - CHF (hedged)	103,28	-	-
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short C (perf) (acc) - EUR	100,25	-	-
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short C (perf) (acc) - EUR (hedged)	103,29	-	-
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short C (perf) (acc) - SEK (hedged)	1.032,63	-	-
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short C (perf) (acc) - USD	103,97	-	-
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short D (perf) (acc) - EUR (hedged)	107,71	-	-
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short I (perf) (acc) - CHF (hedged)	103,29	-	-
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short S1 (perf) (acc) - EUR (hedged)	103,47	-	-
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short S1 (perf) (acc) - SEK (hedged)	1.034,44	-	-
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short S1 (perf) (acc) - USD	104,14	-	-
Total de l'Actif net en USD	107.292.264	-	-

(12) Ce Compartiment a été lancé le 14 février 2020.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

** Classe d'Actions réactivée au cours de l'exercice.

JPMorgan Funds

Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action au 30 juin 2020	Valeur liquidative par action au 30 juin 2019	Valeur liquidative par action au 30 juin 2018
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund			
JPM Diversified Risk A (acc) - EUR (hedged)	67,26	80,73	82,01
JPM Diversified Risk A (acc) - SEK (hedged)	585,59	702,41	714,27
JPM Diversified Risk A (acc) - USD	100,17	117,64	115,95
JPM Diversified Risk C (acc) - EUR (hedged)	80,03	95,26	95,93
JPM Diversified Risk C (acc) - USD	85,82	100,02	97,86
JPM Diversified Risk C (dist) - EUR (hedged)	-	88,64	91,28
JPM Diversified Risk D (acc) - EUR (hedged)	64,18	77,54	79,27
JPM Diversified Risk D (acc) - USD	95,47	112,85	111,96
JPM Diversified Risk X (acc) - EUR (hedged)	81,42	96,36	96,52
JPM Diversified Risk X (acc) - GBP (hedged)	82,62	96,98	95,90
JPM Diversified Risk X (acc) - USD	87,83	101,70	98,86
JPM Diversified Risk X (dist) - AUD (hedged)	8,27	9,95	9,75
Total de l'Actif net en USD	141.796.226	319.998.234	345.506.540
JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund			
JPM Systematic Alpha A (acc) - EUR	8,29	10,04	10,62
JPM Systematic Alpha A (acc) - GBP (hedged)	67,25	80,83	84,55
JPM Systematic Alpha A (acc) - NOK (hedged)	682,48	816,34	851,77
JPM Systematic Alpha A (acc) - SEK (hedged)	755,04	912,82	966,37
JPM Systematic Alpha A (acc) - USD (hedged)	107,31	127,42	130,86
JPM Systematic Alpha C (acc) - CHF (hedged)	91,49	110,33	116,22
JPM Systematic Alpha C (acc) - EUR	85,73	103,03	108,11
JPM Systematic Alpha C (acc) - USD (hedged)	121,41	142,96	145,58
JPM Systematic Alpha C (dist) - EUR	74,31	89,31	93,78
JPM Systematic Alpha C (dist) - GBP (hedged)	70,46	84,00	87,13
JPM Systematic Alpha D (acc) - EUR	69,38	84,70	90,31
JPM Systematic Alpha D (acc) - USD (hedged)	102,87	123,09	127,61
JPM Systematic Alpha I (acc) - EUR*	-	94,59	99,21
JPM Systematic Alpha I (acc) - JPY (hedged)	10.785,00	12.937,00	13.547,00
JPM Systematic Alpha I (acc) - SEK (hedged)*	-	821,16	861,68
JPM Systematic Alpha I (acc) - USD (hedged)	117,01	137,74	140,21
JPM Systematic Alpha I (dist) - EUR*	-	85,74	92,19
JPM Systematic Alpha I (dist) - GBP (hedged)*	-	80,55	83,59
JPM Systematic Alpha I2 (dist) - EUR*	-	89,81	94,28
JPM Systematic Alpha I2 (dist) - GBP (hedged)*	-	84,52	94,80
JPM Systematic Alpha I2 (dist) - USD (hedged)*	-	89,79	95,70
JPM Systematic Alpha X (acc) - EUR	92,29	110,05	114,56
JPM Systematic Alpha X (acc) - GBP (hedged)	83,48	98,75	-
JPM Systematic Alpha X (acc) - USD (hedged)	121,15	141,57	143,02
JPM Systematic Alpha X (dist) - AUD (hedged)*	-	9,70	10,05
JPM Systematic Alpha X (dist) - GBP (hedged)	71,91	85,07	88,34
JPM Systematic Alpha X (dist) - USD (hedged)*	-	135,15	137,71
Total de l'Actif net en EUR	227.128.472	566.983.696	854.243.977
JPMorgan Funds - Systematic Alpha Higher Volatility Fund (13)			
JPM Systematic Alpha Higher Volatility I (acc) - EUR	-	92,39	-
JPM Systematic Alpha Higher Volatility X (acc) - EUR	-	87,34	94,72
JPM Systematic Alpha Higher Volatility X (acc) - GBP (hedged)	-	88,38	94,86
Total de l'Actif net en EUR	-	42.147.869	125.957.836

(13) Ce Compartiment a été liquidé le 27 novembre 2019.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

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 30 juin 2020, la SICAV comprend 101 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, D, F, I, I2, J, S1, S2, T, V, X et Y. Les montants minimaux de souscription, les montants minimaux de détention, les devises et/ou les critères d'admissibilité, les commissions et les frais assimilés et la politique de dividendes de ces Classes d'Actions peuvent différer. Certaines Classes d'Actions peuvent appliquer une Commission de performance. Leur dénomination a été modifiée par l'ajout de « (perf) » dans leur nom. Au sein de chaque Compartiment, chaque Classe d'Actions peut être libellée dans une devise différente de celle du Compartiment. La devise de chaque Classe d'Actions est indiquée par un suffixe apposé à son nom.

2. Principales règles comptables

Les Etats 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.

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 30 juin 2020, les titres qui ont été valorisés à leur juste valeur ont été identifiés par un astérisque (*) dans l'Etat du portefeuille-titres.

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

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

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

Les Compartiments JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund et JPMorgan Funds - USD Money Market VNAV Fund se qualifient 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 Etats Financiers sont présentés sur la base de la valeur de l'Actif net des Compartiments calculée au 30 juin 2020. Conformément au prospectus, les valeurs de l'Actif net ont été calculées à l'aide des derniers taux de change connus au moment du 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 ce contexte, il n'a été procédé au 30 juin 2020 à aucun ajustement de juste valeur, dans la mesure où la valeur du portefeuille à sa date de valorisation est restée la même depuis la clôture des marchés sous-jacents applicables du portefeuille.

b) Ajustement de prix (swing pricing)

Afin de protéger les intérêts des Actionnaires, la valeur liquidative des Compartiments peut être ajustée pour compenser les dilutions susceptibles de survenir en relation avec des entrées et sorties importantes de capitaux au sein des Compartiments.

Ces ajustements s'appliquent généralement les Jours de valorisation durant lesquels le volume total de négociation des Actions d'un Compartiment (aussi bien les souscriptions que les rachats) dépasse un certain seuil. Les ajustements visent à refléter les prix auxquels les Compartiments devraient acheter et vendre des actifs, ainsi que les frais de transaction estimés. La valeur liquidative est ajustée à la hausse en cas d'entrées nettes de capitaux massives dans le Compartiment, et à la baisse en cas de sorties nettes de capitaux massives. Jusqu'au 25 mars 2020, quel que soit le Jour de valorisation donné, l'ajustement n'a jamais dépassé 2 % de ce qu'aurait autrement été la Valeur liquidative. Le 25 mars 2020, le Conseil de la SICAV a conféré à JPMAME tous les pouvoirs nécessaires lui permettant de relever le facteur maximal d'ajustement appliqué aux Compartiments de 2 % à un maximum de 5 % dans les conditions de marché exceptionnelles dues à l'épidémie de Covid-19. JPMAME informera sans délai le Conseil de JPMAME et la CSSF dans l'hypothèse où les facteurs d'ajustement augmenteraient au-delà de 2 % (consulter la Note 18g). Au cours de la période, aucun Compartiment n'a appliqué de facteur d'ajustement supérieur à 2 %. Les facteurs d'ajustement comprennent en générale 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 l'exercice, indiquée dans la partie « Informations statistiques » du présent rapport est par conséquent susceptible de comprendre un ajustement de prix qui ne paraîtra pas dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

Au cours de l'exercice, le mécanisme d'ajustement de prix (swing pricing) a été appliqué à l'ensemble des Compartiments à l'exception du Compartiment JPMorgan Funds - Multi-Manager Sustainable Long-Short Fund, étant donné que les flux nets n'ont pas atteint le seuil d'ajustement, ainsi qu'à l'exclusion des Compartiments JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund, JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund et JPMorgan Funds - USD Money Market VNAV Fund, en raison de restrictions dans le Prospectus.

À la clôture de l'exercice, les Compartiments suivants ont fait l'objet d'un ajustement de prix : JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund, JPMorgan Funds - Greater China Fund, JPMorgan Funds - Taiwan Fund, JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund, JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund, JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund et JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund.

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

La Société de gestion peut juger adéquat de ne pas appliquer le mécanisme d'ajustements de prix à la Valeur liquidative d'un Compartiment lorsqu'elle cherche à attirer des fonds pour que le Compartiment atteigne une certaine taille. Si une décision relative à un Compartiment est prise, la Société de gestion paiera les frais de négociation et autres découlant des opérations sur les titres afin d'éviter une dilution de la valeur liquidative du Compartiment. Le cas échéant, les Actionnaires souscriront ou rachèteront à une valeur liquidative qui n'aura pas été ajustée à la hausse comme cela aurait été le cas si le mécanisme d'ajustements de prix avait été appliqué.

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.

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.

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

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

f) Contrats de change à terme

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

g) Contrats de futures sur titres et indices

Les contrats futures sur instruments financiers traités sur un marché réglementé sont valorisés au prix de règlement sur le marché boursier. Les dépôts de marge initiaux sont effectués lors de la conclusion des contrats, en numéraire ou sous forme de titres. Au cours de la période durant laquelle 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 illimitée. 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 achetés 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 30 juin 2020, qui est comptabilisé dans les rubriques « Investissement dans des conventions de rachat de titres à la valeur du marché » et « Montants à recevoir sur vente des conventions déclarées » 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 dans la rubrique « Variation nette des plus/(moins)-values 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 notional 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 notional 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 la période du contrat. Le risque de ce type d'instrument dépendra de l'évolution incertaine de la performance du sous-jacent, au moment de la conclusion du contrat, de la performance du sous-jacent. Ces titres sous-jacents sont cotés sur une bourse principale.

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

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

l) Swaps de défaut

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

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

m) Swaps sur indice de matières premières

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

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

n) Swap sur taux d'inflation

Un contrat de Swap sur taux d'inflation consiste en un accord bilatéral en vertu duquel chacune des parties accepte d'échanger un taux fixe préalablement déterminé contre un paiement indexé sur l'inflation sur la base d'un montant notional 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 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.

o) Consolidation de la filiale mauricienne

Tous les revenus, les dépenses, les créances, les dettes et les investissements de JPMorgan SICAV Investment Company (Mauritius) Limited (la « filiale »), filiale entièrement détenue par JPMorgan Funds - India Fund, sont consolidés dans l'état combiné de l'actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'actif net de JPMorgan Funds - India Fund. Les titres détenus par la filiale sont renseignés individuellement dans l'état du portefeuille-titres de JPMorgan Funds - India Fund. Les soldes inter-sociétés sont éliminés dans la consolidation.

L'utilisation de la Filiale mauricienne et le traitement fiscal qui lui est appliqué sont basés sur la loi et l'usage actuellement en vigueur dans les pays concernés, comme entendu par le Conseil d'administration. Ils sont sujets à modifications futures, et celles-ci peuvent affecter de façon négative les rendements du Compartiment. Ceci inclut tous les cas dans lesquels la Convention de double imposition entre l'Inde et l'Île Maurice ne serait pas appliquée ou cesserait de l'être du fait, entre autres choses, de décisions prises par l'administration fiscale indienne. Si cette convention ne devait plus être appliquée ou cessait d'être appliquée, les intérêts sur les titres cotés à la bourse indienne sont assujettis à une taxe au taux maximum de 20 %. Les plus-values résultant de la cession de tels investissements seraient taxées à des taux pouvant varier entre 0 % et 15 % (majorés d'une surtaxe et d'une taxe parafiscale pour l'éducation) selon les titres cotés et la durée pendant laquelle ces titres ont été détenus. La Filiale mauricienne est assujettie à l'impôt sur les sociétés de 15 % (majoré d'une surtaxe et d'une taxe parafiscale pour l'éducation) sur la base du droit et des pratiques en vigueur dans l'Île Maurice.

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.

Les principaux taux de change appliqués à l'exercice clôturé le 30 juin 2020 sont les derniers taux de change connus à la date de calcul de la Valeur liquidative :

1 USD =	1,4558 AUD	1 USD =	0,8922 EUR	1 USD =	9,7066 NOK
1 USD =	1,3672 CAD	1 USD =	0,8128 GBP	1 USD =	1,5602 NZD
1 USD =	0,9497 CHF	1 USD =	7,7504 HKD	1 USD =	3,9659 PLN
1 USD =	7,0717 CNH	1 USD =	317,0300 HUF	1 USD =	9,3481 SEK
1 USD =	23,8352 CZK	1 USD =	107,6810 JPY	1 USD =	1,3962 SGD

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 Classes 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 la Commission de gestion et de conseil, la Commission de sous-gestionnaire financier, la Commission de distribution et les autres Frais administratifs et d'exploitation. Sont en revanche exclues les commissions de performance, le cas échéant.

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

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

b) Commission de gestion et de conseil

La SICAV paie à la Société de gestion une commission 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 (la « Commission de gestion et de conseil »). Les Commissions de gestion et de conseil sont calculées quotidiennement et payables mensuellement à terme échu au taux maximum spécifié dans le Prospectus.

Les investissements du Compartiment en OPCVM, OPC ou organismes de placement fermés éligibles à la catégorie 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. donneront lieu à des commissions de gestion réduites ou nulles afin d'éviter une double facturation. Toutefois, si l'investissement sous-jacent facture une commission de gestion plus élevée, la différence pourra être répercutée au Compartiment effectuant l'investissement. Si l'organisme affilié sous-jacent combine des commissions 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 se réserve le droit de faire varier la commission de gestion et de conseil 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 Classes d'actions ; à la place, l'entité JPMorgan Chase & Co. concernée recueille une commission pour ces services directement auprès de l'Actionnaire.

Dans le cas des Classes d'actions P, la commission réellement prélevée peut être inférieure à celle indiquée dans le Prospectus, dans la mesure où J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., London Branch facture à ses clients une commission distincte supplémentaire. À la fin de l'exercice, aucune Classe d'actions P n'était active.

c) Commission de sous-gestionnaire financier

Les Compartiments gérés par plusieurs gestionnaires sont soumis à une commission de sous-gestionnaire financier en sus de la commission annuelle de gestion et de conseil. Cette commission sert à rémunérer les sous-gestionnaires financiers qui assurent la gestion quotidienne de la partie du portefeuille du compartiment qui leur a été déléguée. Lorsqu'un Compartiment investit dans des Organismes gérés par des gestionnaires financiers qui ne sont pas membres du groupe JPMorgan Chase & Co., la Commission de gestion et de conseil, telle qu'indiquée dans le Prospectus, peut être prélevée 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 et JPMorgan Funds - US 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

La Société de gestion utilise généralement tout ou partie de cette commission pour rémunérer les Distributeurs en contrepartie des services liés à la commercialisation et à 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.

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 de conseil 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

JPMorgan Funds

Notes aux Etats Financiers (suite)

Au 30 juin 2020

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.

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.

Modèle du Sous-gestionnaire financier

Avec le modèle du Sous-gestionnaire financier, le calcul des commissions est similaire à celui du modèle High Water Mark, si ce n'est que la mesure ne concerne pas la performance de la Classe d'actions mais la performance de chaque Sous-gestionnaire financier. En outre, pour qu'une commission de performance soit payée, la performance d'un Sous-gestionnaire financier doit excéder la performance du Hurdle Rate et être supérieure à ce qu'elle était la dernière fois qu'une commission de performance a été payée, ou lors de la première allocation d'actifs au Sous-gestionnaire financier concerné. En vertu du modèle du Sous-gestionnaire financier, aucune commission de performance n'est facturée si la performance du Sous-gestionnaire financier est négative. Une commission de performance peut toutefois être payable à un ou plusieurs des Sous-gestionnaires financiers, même si la performance globale de la Classe d'actions est négative.

Au 30 juin 2020, 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 :

Compartment	Classes d'Actions concernées	Taux des honoraires liés aux résultats	Indice de référence
<i>Mécanisme de récupération (claw-back)</i>			
JPMorgan Funds - Africa Equity Fund	Toutes	10%	Dow Jones Africa Titans 50 Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	Toutes	10%	MSCI Emerging Markets Small Cap Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	Non-Couvertes	10%	MSCI EMU Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	Couvertes en USD	10%	MSCI EMU Index (Total Return Net) couvert en USD
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	Toutes	10%	EMIX Smaller Europe (Inc. UK) 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
JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund	Non-Couvertes	10%	MSCI All Country World Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund	Couvertes en EUR	10%	MSCI All Country World Index (Total Return Net) couvert en EUR
JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund	Couvertes en USD	10%	MSCI All Country World Index (Total Return Net) couvert en USD
JPMorgan Funds - Italy Flexible Bond Fund	Toutes	20%	ICE BofAML Italian Government 1-3 Year Index (Total Return Gross)
<i>High Water Mark</i>			
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund	Non-Couvertes	10%	ICE 1 Month USD LIBOR
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund	Couvertes en CHF	10%	ICE 1 Month CHF LIBOR
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund	Couvertes en EUR	10%	ICE 1 Month EUR LIBOR
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	Non-Couvertes	15%	ICE 1 Month EUR LIBOR
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	Couvertes en CHF	15%	ICE 1 Month CHF LIBOR
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	Couvertes en GBP	15%	ICE 1 Month GBP LIBOR
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	Couvertes en SEK	15%	STIBOR 1 Month Offered Rate
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	Couvertes en USD	15%	ICE 1 Month USD LIBOR
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	Non-Couvertes	10%	ICE Overnight USD LIBOR
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	Couvertes en CHF	10%	ICE Spot Next CHF LIBOR
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	Couvertes en EUR	10%	EONIA
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	Couvertes en GBP	10%	ICE Overnight GBP LIBOR
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	Couvertes en JPY	10%	ICE Spot Next JPY LIBOR
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	Couvertes en PLN	10%	ICE Overnight USD LIBOR couvert en PLN
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	Couvertes en SEK	10%	STIBOR Tomorrow Next Offered Rate
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund	Non-Couvertes	15%*	ICE 1 Month USD LIBOR
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund	Couvertes en EUR	15%*	ICE 1 Month EUR LIBOR
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund	Couvertes en GBP	15%*	ICE 1 Month GBP LIBOR
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund	Couvertes en JPY	15%*	ICE 1 Month JPY LIBOR
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund	Couvertes en SEK	15%*	STIBOR 1 Month Offered Rate
<i>Modèle du Sous-gestionnaire financier</i>			
JPMorgan Funds - Multi-Manager Sustainable Long-Short Fund	Non-Couvertes	10%	ICE 1 Month USD LIBOR
JPMorgan Funds - Multi-Manager Sustainable Long-Short Fund	Couvertes en CHF	10%	ICE 1 Month USD LIBOR couvert en CHF
JPMorgan Funds - Multi-Manager Sustainable Long-Short Fund	Couvertes en EUR	10%	ICE 1 Month USD LIBOR couvert en EUR
JPMorgan Funds - Multi-Manager Sustainable Long-Short Fund	Couvertes en SEK	10%	ICE 1 Month USD LIBOR couvert en SEK

* Sous réserve d'un plafond de 11,5 % sur l'excédent cumulé de rendement.

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 sont informés 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 honoraires annuels de gestion et de conseil 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 honoraires annuels de gestion et de conseil 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.

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 précisions concernant les dividendes distribués durant l'exercice clôturé le 30 juin 2020 sont disponibles sur le site Web :

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

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 réduit de 0,01 % par an de l'Actif net sera applicable aux Classes d'Actions, tel qu'identifié dans l'Annexe. 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 l'exercice financière considéré 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

JPMorgan Funds

Notes aux Etats Financiers (suite)

Au 30 juin 2020

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

Constitués 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 « décade ») 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.

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 Bank Luxembourg S.A. (consulter la Note 18) 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'Etat combiné des opérations et des variations de l'actif net.

Au 30 juin 2020, le valeur des titres prêtés par la SICAV s'élevait à USD 3.408.031.699 comme indiqué ci-après, et celle-ci avait reçu des sûretés d'une valeur de marché de USD 3.586.253.862.

Compartiment	Valeur de marché des titres prêtés USD	Sûretés en espèces** USD	Sûretés autres qu'en espèces* USD	Devise de base	Revenus de prêts de titres (bruts) Devise de référence	Honoraires d'agent de prêts Devise de référence	Revenus de prêts de titres (nets) Devise de référence
JPMorgan Funds - Africa Equity Fund	14.480.215	2.896.489	12.427.888	USD	32.519	3.252	29.267
JPMorgan Funds - America Equity Fund	110.340.110	-	117.061.764	USD	78.693	7.870	70.823
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	3.221.858	-	3.439.529	USD	94.377	9.437	84.940
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	17.262.898	566.100	17.724.072	USD	60.546	6.055	54.491
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	28.757.849	1.785.329	28.726.745	USD	76.766	7.677	69.089
JPMorgan Funds - China Fund	77.645.675	19.530.170	62.127.084	USD	392.399	39.240	353.159
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	14.377.222	-	15.311.536	CNH	339.495	33.949	305.546
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund	13.954.164	8.884.391	5.696.764	EUR	27.384	2.739	24.645
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Fund (1)	-	-	-	USD	8.981	898	8.083
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	15.878.295	6.531.985	10.188.538	USD	43.150	4.315	38.835
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	419.538.491	112.101.674	326.403.241	USD	525.740	52.574	473.166
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	127.261.522	73.986.663	58.004.582	USD	233.792	23.379	210.413
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	34.944.722	-	36.941.800	USD	774.080	77.408	696.672
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	62.679.141	2.816.275	63.817.042	EUR	570.456	57.046	513.410
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	87.262.233	16.842.848	76.266.898	EUR	269.398	26.939	242.459
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	39.284.622	4.670.153	36.827.732	EUR	360.631	36.063	324.568
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	6.776.892	791.738	6.423.072	EUR	55.008	5.500	49.508
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	53.935.188	2.723.257	54.779.731	EUR	271.587	27.159	244.428
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	168.843.461	16.664.950	162.811.817	EUR	1.252.693	125.270	1.127.423
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	71.147.579	10.949.758	65.056.316	EUR	342.296	34.230	308.066
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	114.047.376	4.877.527	115.942.439	EUR	374.591	37.459	337.132
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	143.546.955	10.708.020	142.081.681	EUR	1.181.616	118.161	1.063.455
JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund	1.016.338	141.423	932.442	USD	3.074	307	2.767
JPMorgan Funds - Global Equity Fund	12.429.256	2.646.796	10.636.708	USD	81.482	8.148	73.334
JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund	610.065	239.193	409.363	USD	6.210	621	5.589
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	19.408.763	-	20.483.247	EUR	123.373	12.338	111.035
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	75.221.311	55.616.814	22.933.102	USD	263.888	26.389	237.499
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	33.168.362	30.948.685	3.653.076	EUR	358.555	35.855	322.699
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)	4.618.601	3.169.400	1.744.215	USD	10.372	1.037	9.335
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	17.252.773	9.664.896	8.295.691	EUR	68.041	6.804	61.237
JPMorgan Funds - Global Socially Responsible Fund	4.430.227	2.238.151	2.406.643	USD	9.228	923	8.305
JPMorgan Funds - Global Unconstrained Equity Fund	8.405.751	-	8.871.100	USD	43.450	4.345	39.105
JPMorgan Funds - Greater China Fund	31.914.369	17.049.329	16.068.969	USD	108.479	10.848	97.631
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	796.706.108	59.106.220	779.912.754	JPY	609.334.404	60.933.440	548.400.964

(1) Ce Compartiment a été fusionné avec JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund le 24 avril 2020.

JPMorgan Funds

Notes aux Etats Financiers (suite)

Au 30 juin 2020

Compartment	Valeur de marché des titres prêtés USD	Sûretés en espèces** USD	Sûretés autres qu'en espèces* USD	Devises de base	Revenus de prêts de titres (bruts) Devises de référence	Honoraires d'agent de prêts Devises de référence	Revenus de prêts de titres (nets) Devises de référence
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	-	-	-	USD	93	10	83
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	10.975.063	33.300	11.642.360	USD	114.690	11.469	103.221
JPMorgan Funds - Russia Fund	10.110.549	-	10.644.656	USD	32.018	3.202	28.816
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	54.857.993	44.702.609	12.022.232	USD	87.820	8.782	79.038
JPMorgan Funds - US Growth Fund	73.991.828	69.568.187	6.144.323	USD	202.955	20.296	182.659
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	324.349	201.295	135.211	USD	3.428	343	3.085
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund	22.203.959	22.660.376	-	USD	66.331	6.634	59.697
JPMorgan Funds - US Research Enhanced Index Equity Fund	442.615	446.815	6.002	USD	1.526	152	1.374
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	80.882.020	5.906.673	79.891.037	USD	119.041	11.904	107.137
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	37.484.576	26.967.869	11.637.478	USD	176.594	17.659	158.935
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	83.653.185	39.844.239	47.332.111	USD	147.481	14.748	132.733
JPMorgan Funds - US Technology Fund	235.024.576	187.384.000	54.753.802	USD	1,092.963	109.296	983.667
JPMorgan Funds - US Value Fund	21.679.959	22.175.419	126.341	USD	21.987	2.199	19.788
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	45.177.638	2.529.961	45.476.103	USD	568.806	56.880	511.926
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	7.941.957	3.939.666	4.421.624	USD	29.418	2.942	26.476
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)	26.031.750	4.673.413	25.810.006	EUR	846.519	84.652	761.867
JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund	-	-	-	USD	145.841	14.584	131.257
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund (2)	-	-	-	USD	1.157	116	1.041
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund	2.077.391	-	2.243.698	USD	147.574	14.757	132.817
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	11.673.074	-	13.234.691	USD	359.089	35.909	323.180
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	12.972.084	-	13.665.511	USD	649.221	64.922	584.299
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	1.240.243	-	1.525.868	USD	94.580	9.458	85.122
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	-	-	-	USD	39.578	3.958	35.620
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund	1.655.019	-	1.934.212	USD	162.310	16.231	146.079
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund	582.630	-	599.929	EUR	18.143	1.814	16.329
JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund	-	-	-	EUR	1.943	194	1.749
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund	204.581	-	213.675	EUR	5.912	591	5.321
JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund	-	-	-	EUR	4.056	406	3.650
JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund	4.298.550	-	4.550.613	EUR	324.988	32.499	292.489
JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund	-	-	-	EUR	82.625	8.262	74.363
JPMorgan Funds - Financials Bond Fund	-	-	-	EUR	7.178	718	6.460
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund	9.929	10.164	-	USD	45.319	4.532	40.787
JPMorgan Funds - Global Absolute Return Bond Fund (3)	-	-	-	USD	65	7	58
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund	-	-	-	USD	12.100	1.210	10.890
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund	23.561.578	46.856	25.158.089	USD	929.823	92.982	836.841
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund	-	-	-	USD	2.250	225	2.025
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund	2.506.997	517.575	2.093.378	USD	341.460	34.146	307.314
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	647.855	-	689.456	EUR	21.401	2.140	19.261
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund	402.720	-	428.580	EUR	2.625	262	2.363
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund	323.047	-	343.791	USD	29.615	2.962	26.653
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	1.107.929	9.371	1.174.657	USD	118.384	11.838	106.546
JPMorgan Funds - Income Fund	3.570.783	1.327.901	2.804.561	USD	110.037	11.004	99.033
JPMorgan Funds - Latin America Corporate Bond Fund (4)	-	-	-	USD	3.024	303	2.721
JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund	-	-	-	GBP	3.256	326	2.930
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund	-	-	-	USD	26.017	2.602	23.415
JPMorgan Funds - US Corporate Bond Fund (5)	-	-	-	USD	153	16	137
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund	46.880	48.363	-	USD	48.077	4.808	43.269
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund	-	-	-	USD	4.542	454	4.088

(2) Ce Compartiment a été lancé le 8 janvier 2020.

(3) Ce Compartiment a été liquidé le 22 novembre 2019.

(4) Ce Compartiment a été fusionné avec JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund le 24 avril 2020.

(5) Ce Compartiment a été liquidé le 3 décembre 2019.

* 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 tiers apparentés

Toutes les transactions avec des tiers apparentés ont été réalisées aux conditions normales de marché.

JPMorgan Chase & Co. et ses filiales prennent part à toutes les activités de prêt de titres ainsi qu'à certains contrats de change à terme, swaps et futures sur instruments financiers. La Société de gestion, Agent de Registre et de Transfert, Distributeur principal et Agent domiciliataire, les Gestionnaires financiers, le Dépositaire, l'Agent administratif et l'Agent de cotation ainsi que les autres agents liés de la SICAV sont considérés comme des tiers apparentés car ce sont des entités affiliées de JPMorgan Chase & Co. Par ailleurs, le cabinet Elvinger Hoss Prussen (dont M. Jacques Elvinger, qui siège au Conseil d'administration de la SICAV, est un associé) est indemnisé pour les services juridiques qu'il fournit à la SICAV.

JPMorgan Funds

Notes aux Etats Financiers (suite)

Au 30 juin 2020

Vous trouverez ci-dessous une synthèse des opérations conclues pendant l'exercice entre la SICAV, le Gestionnaire et ses Parties liées. On entend par Parties liées du gestionnaires 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.

Transactions d'investissement avec des Parties liées du Gestionnaire

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

Compartiment autorisé	Total des achats et des ventes	Monnaie du Compartiment	Pourcentage du total des transactions du Compartiment* pour l'année
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	15.060.214	USD	1,65
JPMorgan Funds - China Fund	91.971.439	USD	3,95
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund	95.707.955	EUR	17,54
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	7.143.046	USD	2,02
JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund	5.460.065	USD	8,24
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	32.442	EUR	-
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	13.740.229	EUR	3,18
JPMorgan Funds - Greater China Fund	25.612.562	USD	2,58
JPMorgan Funds - India Fund	9.373.449	USD	3,56
JPMorgan Funds - Indonesia Equity Fund (1)	253.349	USD	0,59
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	5.137.296	USD	0,97
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	5.038.975.411	JPY	1,40
JPMorgan Funds - Russia Fund	112.435.012	USD	18,14
JPMorgan Funds - Taiwan Fund	2.980.687	USD	1,38
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	88.216.332	USD	2,80
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	5.986.875	USD	0,11
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	957.068	USD	0,11
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	7.447.338	EUR	0,12
JPMorgan Funds - USD Money Market VNAV Fund	90.998.333	USD	0,25

(1) Ce Compartiment a été liquidé le 29 juin 2020.

* Le total des transactions désigne la valeur totale dans la monnaie du Compartiment des achats et des ventes traités durant l'exercice au 30 juin 2020.

12. 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 rémunérer 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.

Date à laquelle JPMorgan Asset Management (UK) Limited est le gestionnaire financier, tous les coûts associés à l'achat de recherches externalisées réglées par le biais de Commissions en nature sont directement à la charge de JPMorgan Asset Management (UK) Limited.

13. 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 l'exercice 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.

14. 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, 8 Rue de la Confédération, 1204 Genève

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

15. Autorisation de Compartiments à Hong Kong

Certaines Classes d'Actions des Compartiments suivants sont autorisées à Hong Kong et sont disponibles pour les résidents de cette région :

JPMorgan Funds - America Equity Fund	JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)
JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund	JPMorgan Funds - Global Unconstrained Equity Fund
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund	JPMorgan Funds - Greater China Fund
JPMorgan Funds - China Fund	JPMorgan Funds - Income Fund
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund	JPMorgan Funds - India Fund
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	JPMorgan Funds - Indonesia Equity
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	JPMorgan Funds - Japan Equity Fund
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	JPMorgan Funds - Korea Equity
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	JPMorgan Funds - Russia Fund
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	JPMorgan Funds - Taiwan Fund
JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund	JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	JPMorgan Funds - US Growth
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	JPMorgan Funds - US Technology Fund
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	JPMorgan Funds - US Value Fund
JPMorgan Funds - Global Equity Fund	JPMorgan Funds - USD Money Market VNAV Fund

JPMorgan Funds

Notes aux Etats Financiers (suite)

Au 30 juin 2020

16. Jetons de présence

La seule rémunération versée aux Administrateurs est une commission annuelle. MM. Daniel Watkins et Massimo Greco y ont renoncé.

Le total des Jetons de présence pour la période s'élève à USD 477.482, dont USD 96.393 dus au président.

17. Frais liés aux opérations

Au titre de l'exercice clôturé le 30 juin 2020, la SICAV a engagé des frais de transaction définis comme étant des commissions de courtage comptabilisées dans les « Plus/(moins)-valeurs nettes réalisées au titre de l'exercice » de l'Etat 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'Etat 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 :

Compartment	Devise de référence	Frais de transaction du dépositaire et commissions de courtage (Devise de référence)	Compartment	Devise de référence	Frais de transaction du dépositaire et commissions de courtage (Devise de référence)
JPMorgan Funds - Africa Equity Fund	USD	464.916	JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	USD	853.245
JPMorgan Funds - America Equity Fund	USD	597.833	JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	USD	238.340
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	USD	2.651.825	JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	USD	341.887
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	USD	1.221.504	JPMorgan Funds - US Technology Fund	USD	396.916
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	USD	1.638.494	JPMorgan Funds - US Value Fund	USD	440.801
JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund	USD	304.557	JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	USD	3.591.292
JPMorgan Funds - China Fund	USD	2.988.180	JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	USD	339.211
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	CNH	12.166.727	JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)	EUR	24.753
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund	EUR	498.900	JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund	USD	327.867
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Fund	USD	773.495	JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund	USD	3.050
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	USD	549.297	JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund	USD	74.657
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	USD	7.517.176	JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	162.651
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	USD	3.956.336	JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	USD	79.112
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	USD	1.194.144	JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	USD	29.643
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund	USD	309.855	JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	USD	92.344
JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund	USD	208.055	JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund	USD	89.933
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	EUR	845.396	JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund	EUR	82.339
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	EUR	2.090.508	JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund	EUR	7.242
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	EUR	3.043.349	JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund	EUR	10.295
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	EUR	1.656.366	JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund	EUR	14.972
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	EUR	1.316.441	JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund	EUR	12.535
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	EUR	303.604	JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund	EUR	6.855
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	EUR	1.310.454	JPMorgan Funds - Financials Bond Fund	EUR	20.532
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	EUR	3.268.927	JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund	USD	70.631
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	EUR	1.958.954	JPMorgan Funds - Global Absolute Return Bond Fund	USD	26.902
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	EUR	3.749.250	JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund	USD	59.837
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	EUR	4.421.542	JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund	USD	375.948
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund	EUR	406.564	JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund	USD	48.494
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund	EUR	551.564	JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund	USD	40.837
JPMorgan Funds - Global Equity Fund	USD	265.568	JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund	USD	281.290
JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund	USD	287.119	JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	EUR	165.554
JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund	USD	69.678	JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund	EUR	20.340
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	EUR	1.558.436	JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund	USD	59.855
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	USD	756.224	JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	USD	105.374
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	EUR	432.720	JPMorgan Funds - Income Fund	USD	314.385
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)	USD	92.909	JPMorgan Funds - Italy Flexible Bond Fund	EUR	13.694
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	EUR	253.287	JPMorgan Funds - Latin America Corporate Bond Fund	USD	6.740
JPMorgan Funds - Global Socially Responsible Fund	USD	63.961	JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund	USD	19.328
JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund	USD	23.723	JPMorgan Funds - Quantitative Flexible Bond Fund	USD	27.438
JPMorgan Funds - Global Unconstrained Equity Fund	USD	341.335	JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund	GBP	14.354
JPMorgan Funds - Greater China Fund	USD	1.434.940	JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund	GBP	2.551
JPMorgan Funds - India Fund	USD	1.153.799	JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund	USD	28.584
JPMorgan Funds - Indonesia Equity Fund	USD	114.174	JPMorgan Funds - US Corporate Bond Fund	USD	5.815
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	JPY	211.469.892	JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund	USD	16.789
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	USD	1.257.960	JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund	USD	12.016
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund	USD	522.440	JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund	EUR	11.780
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	USD	897.214	JPMorgan Funds - USD Money Market VNAV Fund	USD	9.555
JPMorgan Funds - Russia Fund	USD	454.006	JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund	EUR	14.561
JPMorgan Funds - Taiwan Fund	USD	491.057	JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund	USD	4.130.382
JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies	USD	270.136	JPMorgan Funds - Multi-Manager Sustainable Long-Short Fund	USD	457.411
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	USD	564.027	JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund	USD	237.549
JPMorgan Funds - US Growth Fund	USD	180.210	JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund	EUR	346.603
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	USD	91.954	JPMorgan Funds - Systematic Alpha Higher Volatility Fund	EUR	28.676
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund	USD	511.210			
JPMorgan Funds - US Research Enhanced Index Equity Fund	USD	37.492			

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

18. Événements majeurs survenus au cours de l'exercice

a) Lancements de compartiments

Au cours de l'exercice, les compartiments ci-dessous ont été lancés :

- Le Compartiment JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies a été lancé le 24 octobre 2019 ;
- Le Compartiment JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund a été lancé le 8 novembre 2019 ;
- Le Compartiment JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund a été lancé le 13 novembre 2019 ;
- Le Compartiment JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund a été lancé le 6 décembre 2019 ;
- Le Compartiment JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund a été lancé le 8 janvier 2020 ;
- Le Compartiment JPMorgan Funds - Multi-Manager Sustainable Long-Short Fund a été lancé le 14 février 2020.

b) Liquidations de compartiments

Au cours de l'exercice, les compartiments ci-dessous ont été liquidés :

- Le Compartiment JPMorgan Funds - Global Absolute Return Bond Fund a été liquidé le 22 novembre 2019 ;
- Le Compartiment JPMorgan Funds - Systematic Alpha Higher Volatility Fund a été liquidé le 27 novembre 2019 ;
- Le Compartiment JPMorgan Funds - US Corporate Bond Fund a été liquidé le 3 décembre 2019 ;
- Le Compartiment JPMorgan Funds - Quantitative Flexible Bond Fund a été liquidé le 24 février 2020 ;
- Le Compartiment JPMorgan Funds - Indonesia Equity Fund a été liquidé le 29 juin 2020. Veuillez consulter l'État combiné de l'actif net.

c) Fusion de Compartiments

Au cours de l'exercice, les compartiments ci-dessous ont été fusionnés :

- Le Compartiment JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Fund a été fusionné avec le Compartiment JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund le 24 avril 2020 ;
- Le Compartiment JPMorgan Funds - Latin America Corporate Bond Fund a été fusionné avec le JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund le 24 avril 2020.

d) Nouveaux indices de référence de Compartiments

Avec effet à compter du 28 octobre 2019, les indices de référence suivants ont été révisés comme suit :

L'indice de référence du Compartiment JPMorgan Funds - Europe Small Cap Compartiment, EMIX Smaller Europe (Inc. UK) Index (Total Return Net) a été remplacé par l'indice MSCI Europe Small Cap Index (Total Return Net).

L'indice de référence du Compartiment JPMorgan Funds - Taiwan Fund, Taiwan Stock Exchange Capitalization Weighted Stock Index (TAIEX) (Total Return Gross) a été remplacé par l'indice MSCI Taiwan 10/40 Index (Total Return Net).

Avec effet à compter du 17 janvier 2020, l'utilisation de l'indice de référence de tous les Compartiments a été mise à jour.

Avec effet à compter du 2 mars 2020, l'indice de référence du Compartiment JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund, EMIX Smaller Europe (Inc. UK) Index (Total Return Net) a été remplacé par l'indice MSCI Europe Small Cap Index (Total Return Net).

e) Modifications de la politique d'investissement, des risques d'investissement, de l'exposition et de la méthode de calcul de l'exposition globale d'un Compartiment

Avec effet à compter du 30 juillet 2019, la politique d'investissement du Compartiment JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity a été mise à jour afin de préciser que le Compartiment peut être de temps en temps concentré sur un nombre restreint de titres ou de secteurs. Le risque de concentration sera également ajouté aux Risques d'investissement du Compartiment. Le profil risque/rendement du Compartiment restera inchangé.

Avec effet à compter du 9 octobre 2019, l'approche d'investissement du Compartiment JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund a été mise à jour de manière à supprimer la possibilité d'investir dans la dette en monnaie locale. Par le passé, le Compartiment a recouru à cette possibilité de manière limitée et n'a plus l'intention d'y recourir.

Avec effet à compter du 9 mars 2020, l'exposition d'investissement et la méthode de calcul de l'exposition globale du Compartiment JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund ont été mises à jour comme suit :

Ancienne exposition principale des investissements

Au moins 67 % des actifs sont investis, soit directement soit par le biais de produits dérivés, dans des titres de créance émis ou garantis par des gouvernements de pays émergents ou leurs agences, ainsi que par des sociétés domiciliées dans un pays émergent ou qui y exercent la majeure partie de leur activité économique. Le Compartiment peut investir dans des titres de créance de catégorie inférieure à "investment grade" et dans des titres non notés. Le Gestionnaire financier peut prendre des positions actives en devises afin d'optimiser les rendements. Le Compartiment peut investir dans des titres de créance onshore émis au sein de la République populaire de Chine par le biais du programme Bond Connect entre la Chine et Hong Kong.

Autre ancienne exposition des investissements

Le Compartiment peut investir à concurrence de 10 % dans des titres convertibles, de 10 % dans des obligations convertibles contingentes et de 10 % en actions, en particulier dans le cadre d'événements relatifs aux titres de créance détenus par le Compartiment, parmi lesquels des conversions ou des restructurations.

Ancienne méthode de calcul de l'exposition globale

Perte potentielle maximale (VaR) relative

Avec effet à compter du 27 avril 2020, la politique d'investissement du Compartiment JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund a été mise à jour de manière à conférer au Gestionnaire financier la possibilité d'investir jusqu'à 25 % des actifs du Compartiment dans des titres de créance émis en dehors des États-Unis.

f) Révision des commissions

Avec effet à compter du 1^{er} octobre 2019, une exonération de commission a été mise en place de manière à réduire efficacement la Commission annuelle de gestion et de conseil (CAGC) ;

Dénomination de la Classes d'actions	Nouvelle CAGC effective (en %)	Ancienne CAGC (en %)
JPM Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,70	0,80
JPM Aggregate Bond A (acc) - USD	0,70	0,80
JPM Aggregate Bond A (dist) - EUR (hedged)	0,70	0,80
JPM Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,35	0,40

JPMorgan Funds

Notes aux Etats Financiers (suite)

Au 30 juin 2020

Dénomination de la Classes d'actions	Nouvelle CAGC effective (en %)	Ancienne CAGC (en %)
JPM Aggregate Bond C (acc) - USD	0,35	0,40
JPM Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	0,35	0,40
JPM Aggregate Bond C (dist) - GBP (hedged)	0,35	0,40
JPM Aggregate Bond C (dist) - USD	0,35	0,40
JPM Aggregate Bond D (acc) - USD	0,70	0,80
JPM Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	0,70	0,80
JPM Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,35	0,40
JPM Aggregate Bond I (acc) - USD	0,35	0,40
JPM Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)	0,35	0,40
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,21	0,32
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - USD	0,21	0,32
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	0,21	0,32
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	0,21	0,32
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - USD	0,21	0,32
JPM Global Aggregate Bond A (acc) - USD	0,70	0,80
JPM Global Aggregate Bond A (dist) - USD	0,70	0,80
JPM Global Aggregate Bond C (acc) - USD	0,35	0,40
JPM Global Aggregate Bond D (acc) - USD	0,70	0,80
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,26	0,36
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - USD	0,26	0,36
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	0,26	0,36
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	0,26	0,36
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - USD	0,26	0,36
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,18	0,24
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - USD	0,18	0,24
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	0,18	0,24
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - USD	0,18	0,24
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,18	0,24
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - USD	0,18	0,24

Avec effet à compter du 2 janvier 2020, la Commission annuelle de gestion et de conseil des Classes d'actions ci-dessous du Compartiment JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund a été réduite comme suit :

Dénomination de la Classes d'actions	Nouvelle CAGC effective (en %)	Ancienne CAGC (en %)
JPM Emerging Markets Aggregate Bond I (acc) - GBP (hedged)	0,35	0,50

Avec effet à compter du 17 janvier 2020, l'exonération de commission mise en place le 1^{er} octobre 2019 a pris fin, et la Commission annuelle de gestion et de conseil a été réduite comme indiqué ci-dessous ;

Dénomination de la Classes d'actions	Nouvelle CAGC (en %)	Ancienne CAGC (en %)
JPM Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,70	0,80
JPM Aggregate Bond A (acc) - USD	0,70	0,80
JPM Aggregate Bond A (dist) - EUR (hedged)	0,70	0,80
JPM Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,35	0,40
JPM Aggregate Bond C (acc) - USD	0,35	0,40
JPM Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	0,35	0,40
JPM Aggregate Bond C (dist) - GBP (hedged)	0,35	0,40
JPM Aggregate Bond C (dist) - USD	0,35	0,40
JPM Aggregate Bond D (acc) - USD	0,70	0,80
JPM Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	0,70	0,80
JPM Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,35	0,40
JPM Aggregate Bond I (acc) - USD	0,35	0,40
JPM Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)	0,35	0,40
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,21	0,32
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - USD	0,21	0,32
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	0,21	0,32
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	0,21	0,32
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - USD	0,21	0,32
JPM Global Aggregate Bond A (acc) - USD	0,70	0,80
JPM Global Aggregate Bond A (dist) - USD	0,70	0,80
JPM Global Aggregate Bond C (acc) - USD	0,35	0,40
JPM Global Aggregate Bond D (acc) - USD	0,70	0,80
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,26	0,36
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - USD	0,26	0,36
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	0,26	0,36
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	0,26	0,36
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - USD	0,26	0,36

JPMorgan Funds

Notes aux Etats Financiers (suite)

Au 30 juin 2020

Dénomination de la Classes d'actions	Nouvelle CAGC (en %)	Ancienne CAGC (en %)
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,18	0,24
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - USD	0,18	0,24
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	0,18	0,24
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - USD	0,18	0,24
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,18	0,24
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - USD	0,18	0,20

Avec effet à compter du 1^{er} avril 2020, la Commission annuelle de gestion et de conseil du Compartiment JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund a été réduite comme suit :

Dénomination de la Classes d'actions	Nouvelle CAGC effective (en %)	Ancienne CAGC (en %)
JPM Systematic Alpha A (acc) - EUR	1,25	1,50
JPM Systematic Alpha A (acc) - GBP (hedged)	1,25	1,50
JPM Systematic Alpha A (acc) - NOK (hedged)	1,25	1,50
JPM Systematic Alpha A (acc) - SEK (hedged)	1,25	1,50
JPM Systematic Alpha A (acc) - USD (hedged)	1,25	1,50
JPM Systematic Alpha C (acc) - CHF (hedged)	0,60	0,75
JPM Systematic Alpha C (acc) - EUR	0,60	0,75
JPM Systematic Alpha C (acc) - USD (hedged)	0,60	0,75
JPM Systematic Alpha C (dist) - EUR	0,60	0,75
JPM Systematic Alpha C (dist) - GBP (hedged)	0,60	0,75
JPM Systematic Alpha D (acc) - EUR	1,25	1,50
JPM Systematic Alpha D (acc) - USD (hedged)	1,25	1,50
JPM Systematic Alpha I (acc) - EUR	0,60	0,75
JPM Systematic Alpha I (acc) - JPY (hedged)	0,60	0,75
JPM Systematic Alpha I (acc) - USD (hedged)	0,60	0,75
JPM Systematic Alpha I (dist) - GBP (hedged)	0,60	0,75

g) Mécanisme d'ajustement de prix (swing pricing)

À compter du 17 mars 2020, tous les Compartiments de la SICAV pour lesquels le mécanisme d'ajustement de prix a été appliqué (23 mars 2020 pour les Compartiments JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund et JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund) ont vu les seuils d'ajustement (généralement 1 %) être ramenés à 0 % dans tous les Compartiments applicables dans le cas de rachats nets un jour donné. Cela signifie que l'ajustement de prix sera appliqué chaque jour durant lequel les sorties sont supérieures aux entrées dans un Compartiment applicable, quelle que soit la taille des sorties. Dans le cas de souscriptions nettes (autrement dit il y a plus d'entrées que de sorties), les seuils d'ajustement habituels (généralement 1 %) continueront de s'appliquer.

Le 25 mars 2020, le Conseil de la SICAV a conféré à JPMAME tous les pouvoirs nécessaires lui permettant de relever le facteur maximal d'ajustement appliqué aux Compartiments de 2 % à un maximum de 5 % dans les conditions de marché exceptionnelles dues à l'épidémie de Covid-19. JPMAME informera sans délai le Conseil de JPMAME et la CSSF dans l'hypothèse où les facteurs d'ajustement augmenteraient au-delà de 2 %. Les Actionnaires sont informés des modifications susvisées par notification sur le site Web, comme le prévoit le Prospectus. A la date d'établissement de ce rapport, aucun Compartiment n'a appliqué de facteur d'ajustement supérieur à 2 %.

h) Classe d'actions P

Les Classes d'actions P des Compartiments ci-dessous ont été fusionnées et effectivement liquidées comme suit :

JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund, le 21 avril 2020 ;

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund et JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund, le 26 juin 2020.

i) Complément suite au COVID-19

Début janvier 2020, les marchés financiers du monde entier ont été en proie à une très forte volatilité et vont très certainement continuer de l'être en raison de la propagation de l'épidémie de Covid-19. L'apparition du Covid-19 a entraîné des restrictions de déplacement, ainsi que la fermeture des frontières, des mises en quarantaine, des perturbations dans les chaînes d'approvisionnement, une baisse de la consommation et une grande incertitude sur les marchés. Les marchés financiers ont subi de lourdes corrections entre février et mai. La pandémie de Covid-19 frappe durement l'économie mondiale, les économies de certains pays et les émetteurs, et va probablement continuer à avoir de graves répercussions qui risquent d'impacter lourdement le marché.

j) Accords de prêts de titres

Un accord de prêt de titres a été conclu le 25 juin 2020 entre la SICAV et le nouvel agent de prêt de titres, J.P.Morgan Bank Luxembourg S.A. L'ancien agent de prêt de titres était JPMorgan Chase Bank N.A.

19. Événements majeurs survenus après la clôture de l'exercice

a) Politique d'investissement

Avec effet à compter du 29 juillet 2020, la politique d'investissement du Compartiment JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund a été mise à jour de manière à lever la restriction d'investir dans les titres de créance mondiaux émis par les gouvernements locaux, et à autoriser les investissements dans ce type d'actifs à concurrence de 5 % maximum.

Avec effet à compter du 29 juillet 2020, la politique d'investissement du Compartiment JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund a été mise à jour de manière à lever la restriction d'investir dans les titres de créance mondiaux émis par les gouvernements locaux, et à autoriser les investissements dans ce type d'actifs à concurrence de 5 % maximum.

b) Modifications apportées à l'effet de levier

À compter du 29 juillet 2020, le Compartiment JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund a augmenté son recours aux produits dérivés, conformément à sa politique d'investissement. Ce recours accru aux produits dérivés devrait se poursuivre et avoir pour effet de relever le niveau de levier escompté prévu dans le Prospectus de 300 % à 400 %.

À compter du 29 juillet 2020, le Compartiment JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund a augmenté son recours aux produits dérivés, conformément à sa politique d'investissement. Ce recours accru aux produits dérivés devrait se poursuivre et avoir pour effet de relever le niveau de levier escompté prévu dans le Prospectus de 10 % à 50 %.

JPMorgan Funds

Notes aux Etats Financiers (suite)

Au 30 juin 2020

À compter du 29 juillet 2020, le Compartiment JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund a augmenté son recours aux produits dérivés, conformément à sa politique d'investissement. Ce recours accru aux produits dérivés devrait se poursuivre et avoir pour effet de relever le niveau de levier escompté prévu dans le Prospectus de 350 % à 500 %.

À compter du 21 septembre 2020, le Compartiment JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund a augmenté son recours aux produits dérivés, conformément à sa politique d'investissement. Ce recours accru aux produits dérivés devrait se poursuivre et avoir pour effet de relever le niveau de levier escompté prévu dans le Prospectus de 150 % à 600 %.

c) Modifications apportées aux restrictions à l'investissement

À compter du 29 juillet 2020, les restrictions en matière d'investissement du Compartiment JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund ont été mises à jour de manière à inclure la possibilité pour le Gestionnaire financier de détenir jusqu'à 20 % de l'actif net du Compartiment dans des titres émis ou garantis par n'importe quel pays (y compris toute instance gouvernementale ou autorité publique ou locale) dont la note de crédit est de catégorie inférieure à « investment grade ».

d) Intégration des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance

À compter du 29 juillet 2020, les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance sont intégrés dans l'approche d'investissement des compartiments suivants :

JPMorgan Funds - America Equity Fund
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund
JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund
JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)
JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund
JPMorgan Funds - Global Socially Responsible Fund
JPMorgan Funds - Global Unconstrained Equity Fund

JPMorgan Funds - Korea Equity Fund
JPMorgan Funds - Russia Fund
JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund
JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund
JPMorgan Funds - US Growth Fund
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund
JPMorgan Funds - US Technology Fund
JPMorgan Funds - US Value Fund

e) Mises à jour du Prospectus

À compter du 29 juillet 2020, la politique d'investissement des Compartiments susceptibles d'investir dans des titres adossés à des créances hypothécaires (MBS) et/ou dans des titres adossés à des actifs (ABS) a été mise à jour afin d'indiquer le pourcentage d'actifs pouvant être investis dans ces titres. Par ailleurs, la politique d'investissement des Compartiments susceptibles d'investir au moins 20 % de leurs actifs dans des MBS/ABS a été mise à jour afin d'inclure une description des titres MBS/ABS, des actifs sous-jacents et de toute restriction applicable en matière de qualité du crédit. D'autres précisions concernant les investissements dans des titres MBS/ABS et les obligations couvertes ont également été apportées à des fins de clarté et de cohérence.

f) Fusion de Compartiments

Le 16 septembre 2020, le Conseil du Fonds a décidé de fusionner le Compartiment JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund avec le Compartiment JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund, sous réserve de l'approbation de la CSSF.

JPMorgan Funds - Africa Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Santam Ltd.	ZAR	38.998	603.944	0,46													
Actions	Canada	CAD	1.861.281	10.190.240	7,83	Sasol Ltd.	ZAR	207.643	1.570.560	1,21												
			93.542	696.180	0,53	Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	107.723	658.687	0,51												
			258.869	2.276.910	1,75	Sibanye Stillwater Ltd., ADR	USD	159.747	1.343.472	1,03												
						Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	372.482	785.917	0,60												
						SPAR Group Ltd. (The)	ZAR	60.473	596.741	0,46												
						Standard Bank Group Ltd.	ZAR	263.822	1.587.067	1,22												
						Transaction Capital Ltd.	ZAR	400.000	427.398	0,33												
						Vodacom Group Ltd.	ZAR	263.758	1.861.753	1,43												
						13.163.330	10,11				44.682.581	34,32										
Iles Caïmans	CAD	121.140	2.877.957	2,21	Etats-Unis d'Amérique	USD	1.085.988	1.862.469	1,43													
			2.877.957	2,21				1.862.469	1,43													
Chine	HKD	2.001.000	651.906	0,50	Zimbabwe	ZWL	1.661.959	319.450	0,25													
			651.906	0,50				319.450	0,25													
Egypte	USD	2.671.041	10.343.606	7,94	Total des Actions			126.922.485	97,49													
			467.490	845.052				0,65	126.922.485	97,49												
Jersey	GBP	2.618.996	5.747.278	4,42	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse																	
			5.747.278	4,42																		
Kenya	KES	28.803.499	1.539.455	2.303.406	1,77	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs																
			9.762.172	3.136.533	2,41					Fonds de placement collectifs - OPCVM												
			7.414.922	2.497.145	1,92									Luxembourg	USD	2.756.365	2.756.365	2,12				
			28.803.499	7.795.318	5,98														JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.) [†]			
			15.732.402	12,08	Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			2.756.365	2,12													
Ile Maurice	MUR	121.917	709.677	0,55	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			2.756.365	2,12													
			709.677	0,55				Total des Investissements		129.678.850	99,61											
								Liquidités		1.869.660	1,44											
Maroc	MAD	3.540	140.771	5.161.565	3,96	Autres actifs/(passifs)			(1.361.688)	(1,05)												
			135.780	2.831.427	2,18				Total de l'Actif net		130.186.822	100,00										
			5.715	1.859.485	1,43								* Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration. † Fonds de parties apparentées.									
			347.578	4.978.014	3,82																	
			3.540	901.857	0,69																	
			82.371	1.621.318	1,25																	
			17.353.666	13,33																		
Nigeria	NGN	16.259.606	1.624.640	532.889	0,41	Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020			% de l'Actif net													
			77.430.392	4.419.566	3,39					Afrique du Sud		34,32										
			1.207.304	3.780.718	2,90					Maroc		13,33										
			6.149.256	553.876	0,43					Kenya		12,08										
			16.259.606	676.101	0,52					Canada		10,11										
										Egypte		8,59										
Norvège	NOK	165.282	2.669.961	2,05		Nigeria		7,65														
			2.669.961	2,05		Jersey		4,42														
						Iles Caïmans		2,21														
Afrique du Sud	ZAR	436.764	136.423	675.184	0,52		Luxembourg		2,12													
			12.185	867.704	0,67		Norvège		2,05													
			73.012	2.082.302	1,60		Etats-Unis d'Amérique		1,43													
			68.262	1.943.607	1,49		Ile Maurice		0,55													
			134.606	542.851	0,42		Chine		0,50													
			70.054	1.140.278	0,88		Zimbabwe		0,25													
			76.993	629.802	0,48	Total des Investissements		99,61														
			20.135	995.280	0,76				Liquidités et autres actifs/(passifs)		0,39											
			90.655	1.094.718	0,84																	
			1.050.661	2.304.797	1,77																	
			278.117	2.557.286	1,96																	
			192.196	1.775.476	1,36	Total		100,00														
			39.088	661.111	0,51																	
			32.710	872.472	0,67																	
			101.439	839.284	0,65																	
			309.417	940.735	0,72																	
			106.270	650.537	0,50																	
			68.655	12.519.140	9,62																	
			226.613	666.229	0,51																	
			436.764	1.488.249	1,14																	

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

JPMorgan Funds - America Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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				
Actions				
Etats-Unis d'Amérique				
AbbVie, Inc.	USD	573.204	55.107.833	2,49
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	699.492	36.681.361	1,66
Alphabet, Inc. 'C'	USD	55.306	76.791.551	3,47
Amazon.com, Inc.	USD	47.198	128.045.342	5,78
Amgen, Inc.	USD	243.593	56.636.590	2,56
Apple, Inc.	USD	291.176	105.929.829	4,78
AutoZone, Inc.	USD	37.586	42.044.263	1,90
Ball Corp.	USD	313.041	21.396.352	0,97
Bank of America Corp.	USD	3.152.875	73.824.568	3,33
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	447.185	79.037.713	3,57
Booking Holdings, Inc.	USD	23.874	37.809.015	1,71
Capital One Financial Corp.	USD	979.218	61.054.242	2,76
Charles Schwab Corp. (The)	USD	1.637.325	53.810.686	2,43
DexCom, Inc.	USD	57.875	22.935.863	1,03
DISH Network Corp. 'A'	USD	1.011.621	33.403.725	1,51
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	495.763	42.023.351	1,90
Global Payments, Inc.	USD	193.415	32.098.186	1,45
Home Depot, Inc. (The)	USD	315.490	77.949.692	3,52
Intuitive Surgical, Inc.	USD	58.393	32.483.442	1,47
Kinder Morgan, Inc.	USD	2.534.967	37.124.592	1,68
Loews Corp.	USD	2.518.144	84.823.681	3,83
Marathon Petroleum Corp.	USD	808.787	28.343.940	1,28
Martin Marietta Materials, Inc.	USD	295.459	60.332.728	2,72
Mastercard, Inc. 'A'	USD	220.197	64.501.206	2,91
Microsoft Corp.	USD	741.625	148.135.886	6,69
Packaging Corp. of America	USD	405.426	39.498.628	1,78
PayPal Holdings, Inc.	USD	273.089	46.945.365	2,12
Public Storage, REIT	USD	244.404	46.781.370	2,11
QUALCOMM, Inc.	USD	519.785	47.526.541	2,14
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	42.300	26.052.359	1,18
S&P Global, Inc.	USD	104.960	33.869.018	1,53
Southwest Airlines Co.	USD	839.512	28.430.074	1,28
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	282.742	38.546.217	1,74
Synopsys, Inc.	USD	219.455	42.021.243	1,90
T Rowe Price Group, Inc.	USD	397.621	48.413.724	2,19
Tesla, Inc.	USD	53.305	55.249.300	2,49
UnitedHealth Group, Inc.	USD	270.358	78.244.309	3,53
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	924.107	38.770.909	1,75
Xcel Energy, Inc.	USD	734.956	46.111.139	2,08
Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	104.177	26.205.724	1,18
			2.134.991.557	96,40
Total des Actions			2.134.991.557	96,40
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			2.134.991.557	96,40
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Fonds de placement collectifs - OPCVM				
Luxembourg				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -	USD	77.790.847	77.790.847	3,51
JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†				
			77.790.847	3,51
Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			77.790.847	3,51
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			77.790.847	3,51
Total des Investissements			2.212.782.404	99,91
Liquidités			988.404	0,04
Autres actifs/(passifs)			931.174	0,05
Total de l'Actif net			2.214.701.982	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020

Etats-Unis d'Amérique	% de l'Actif net
Luxembourg	96,40
Total des Investissements	3,51
Liquidités et autres actifs/(passifs)	99,91
Total	0,09
	100,00

† Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - America Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	19.726.678	USD	13.129.569	06/07/2020	BNP Paribas	421.023	0,02
AUD	270.659	USD	185.829	06/07/2020	Goldman Sachs	91	-
AUD	582.957	USD	392.232	06/07/2020	State Street	8.211	-
AUD	127.453	USD	83.175	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	4.375	-
AUD	19.653.286	USD	13.451.149	05/08/2020	Citibank	50.881	-
AUD	23.526	USD	16.119	05/08/2020	Merrill Lynch	44	-
AUD	150.734	USD	103.148	05/08/2020	State Street	408	-
EUR	1.951.991	USD	2.173.815	06/07/2020	BNP Paribas	14.248	-
EUR	87.689.146	USD	97.479.201	06/07/2020	Citibank	814.967	0,04
EUR	4.298.608	USD	4.746.920	06/07/2020	Credit Suisse	71.579	-
EUR	67.005.973	USD	74.521.276	06/07/2020	HSBC	588.321	0,03
EUR	1.830	USD	2.039	06/07/2020	Merrill Lynch	12	-
EUR	145.453	USD	160.004	06/07/2020	State Street	3.039	-
EUR	39.660.145	USD	44.451.725	05/08/2020	Citibank	35.879	-
EUR	39.660.145	USD	44.460.649	05/08/2020	Goldman Sachs	26.956	-
USD	47.826	AUD	68.360	06/07/2020	Barclays	869	-
USD	261.959	AUD	375.318	06/07/2020	BNP Paribas	4.147	-
USD	17.582	AUD	25.558	06/07/2020	Citibank	25	-
USD	3.660	AUD	5.235	06/07/2020	HSBC	64	-
USD	12.589	AUD	18.129	06/07/2020	Merrill Lynch	136	-
USD	385.152	AUD	559.124	06/07/2020	RBC	1.080	-
USD	226.518	AUD	324.897	06/07/2020	State Street	3.340	-
USD	9.995	AUD	14.483	05/08/2020	BNP Paribas	45	-
USD	142.732	AUD	206.198	05/08/2020	Merrill Lynch	1.072	-
USD	1.859	AUD	2.671	05/08/2020	RBC	24	-
USD	578.872	EUR	516.423	01/07/2020	BNP Paribas	40	-
USD	10.655.657	EUR	9.429.238	06/07/2020	Barclays	86.057	0,01
USD	1.584.948	EUR	1.404.779	06/07/2020	BNP Paribas	10.276	-
USD	4.671.314	EUR	4.148.724	06/07/2020	Citibank	20.848	-
USD	12.038	EUR	10.664	06/07/2020	Goldman Sachs	84	-
USD	30.723.693	EUR	27.403.511	06/07/2020	Merrill Lynch	6.034	-
USD	1.183.629	EUR	1.041.954	06/07/2020	State Street	15.662	-
USD	4.925.465	EUR	4.370.577	05/08/2020	Barclays	22.899	-
USD	507.095	EUR	450.086	05/08/2020	State Street	2.224	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						2.214.960	0,10
AUD	1.073.268	USD	740.829	06/07/2020	Barclays	(3.584)	-
AUD	469.405	USD	324.768	06/07/2020	BNP Paribas	(2.326)	-
AUD	525.417	USD	367.770	06/07/2020	Goldman Sachs	(6.853)	-
AUD	35.399	USD	24.346	06/07/2020	RBC	(29)	-
AUD	6.141	USD	4.270	06/07/2020	State Street	(52)	-
AUD	129.501	USD	89.341	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(384)	-
AUD	244.380	USD	168.863	05/08/2020	HSBC	(971)	-
EUR	992.483	USD	1.112.866	06/07/2020	Barclays	(353)	-
EUR	31.285	USD	35.461	06/07/2020	BNP Paribas	(392)	-
EUR	2.018.067	USD	2.275.532	06/07/2020	Citibank	(13.402)	-
EUR	11.173.784	USD	12.587.496	06/07/2020	Goldman Sachs	(62.368)	(0,01)
EUR	3.446	USD	3.918	06/07/2020	Merrill Lynch	(55)	-
EUR	42.385	USD	47.638	06/07/2020	RBC	(127)	-
EUR	1.765	USD	1.987	06/07/2020	Standard Chartered	(8)	-
EUR	1.829.067	USD	2.051.935	06/07/2020	State Street	(1.664)	-
EUR	516.423	USD	579.310	05/08/2020	BNP Paribas	(27)	-
EUR	27.408.506	USD	30.748.959	05/08/2020	Merrill Lynch	(4.271)	-
EUR	32.166	USD	36.343	05/08/2020	Standard Chartered	(262)	-
EUR	2.027.957	USD	2.292.225	05/08/2020	State Street	(17.424)	-
EUR	3.460	USD	3.886	05/08/2020	Toronto-Dominion Bank	(6)	-
USD	16.117	AUD	23.526	01/07/2020	Merrill Lynch	(43)	-
USD	200.575	AUD	294.266	06/07/2020	Barclays	(1.562)	-
USD	675.719	AUD	1.025.343	06/07/2020	BNP Paribas	(28.606)	-
USD	13.449.438	AUD	19.653.286	06/07/2020	Citibank	(50.741)	-
USD	156.666	AUD	229.990	06/07/2020	Merrill Lynch	(1.318)	-
USD	3.391	AUD	5.132	06/07/2020	Standard Chartered	(134)	-
USD	242.344	AUD	362.238	06/07/2020	State Street	(6.484)	-
USD	205.321	AUD	299.996	05/08/2020	Barclays	(780)	-
USD	224.018	AUD	326.082	05/08/2020	Citibank	(4)	-
USD	1.755.733	EUR	1.574.519	06/07/2020	BNP Paribas	(9.207)	-
USD	44.501.594	EUR	39.730.888	06/07/2020	Citibank	(34.301)	-
USD	44.432.331	EUR	39.660.145	06/07/2020	Goldman Sachs	(24.265)	-
USD	10.794	EUR	9.767	06/07/2020	HSBC	(154)	-
USD	719.589	EUR	651.829	06/07/2020	State Street	(11.070)	-
USD	2.766.450	EUR	2.468.276	05/08/2020	BNP Paribas	(2.267)	-
USD	81.455	EUR	72.642	05/08/2020	State Street	(29)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(285.523)	(0,01)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						1.929.437	0,09

JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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>Iles Caïmans</i>									
Sea Ltd., ADR	USD	104.503	11.428.971	1,31	Intouch Holdings PCL "F"	THB	10.540.600	19.233.115	2,21
			11.428.971	1,31	Kasikornbank PCL	THB	1.495.100	4.518.545	0,52
<i>Indonésie</i>					Plan B Media PCL "F"	THB	3.236.400	625.890	0,07
Ace Hardware Indonesia Tbk. PT	IDR	75.945.700	8.031.438	0,92	PTT Exploration & Production PCL	THB	1.039.500	3.091.146	0,36
Astra International Tbk. PT	IDR	13.702.500	4.633.185	0,53	PTT Global Chemical PCL	THB	1.915.800	2.875.622	0,33
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	27.434.700	54.826.097	6,29	PTT Global Chemical PCL, NVDR	THB	721.000	1.082.223	0,12
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	42.379.900	14.731.140	1,69	PTT PCL	THB	29.491.100	35.914.120	4,12
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	168.599.000	35.896.034	4,12	PTT PCL, NVDR	THB	289.300	352.308	0,04
BFI Finance Indonesia Tbk. PT	IDR	29.802.200	589.563	0,07	Siam Cement PCL (The)	THB	1.537.100	18.333.161	2,10
Semen Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	11.581.700	7.830.139	0,90	Siam Commercial Bank PCL (The)	THB	1.901.300	4.460.249	0,51
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	118.117.100	25.313.766	2,90	Siam Commercial Bank PCL (The), NVDR	THB	1.066.900	2.507.885	0,29
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	8.699.300	4.813.450	0,55	Srisawad Corp. PCL	THB	3.099.590	5.179.193	0,59
United Tractors Tbk. PT	IDR	6.257.700	7.270.653	0,83	Thai Beverage PCL	SGD	1.848.900	897.171	0,10
			163.935.465	18,80	Thai Oil PCL	THB	2.915.500	4.187.445	0,48
							213.069.471	24,43	
<i>Malaisie</i>					<i>Vietnam</i>				
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	3.845.959	3.189.787	0,37	Bank for Foreign Trade of Vietnam JSC	VND	1.856.790	6.435.847	0,74
Dialog Group Bhd.	MYR	13.696.862	11.583.679	1,33	Saigon Beer Alcohol Beverage Corp.	VND	461.160	3.112.373	0,36
Genting Malaysia Bhd.	MYR	14.501.600	8.542.692	0,98	Vietnam Dairy Products JSC	VND	504.220	2.450.888	0,28
Hartalega Holdings Bhd.	MYR	3.307.700	10.062.853	1,15	Vincom Retail JSC	VND	4.877.003	5.277.323	0,61
Malayan Banking Bhd.	MYR	3.527.959	6.185.431	0,71	Vinhomes JSC, Reg. S	VND	817.170	2.658.022	0,30
Petronas Chemicals Group Bhd.	MYR	8.459.900	12.256.720	1,41			19.934.453	2,29	
Public Bank Bhd.	MYR	6.354.100	24.430.294	2,80	<i>Total des Actions</i>				
Tenaga Nasional Bhd.	MYR	2.711.600	7.344.720	0,84			831.505.261	95,35	
Top Glove Corp. Bhd.	MYR	2.851.100	10.729.124	1,23	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Westports Holdings Bhd.	MYR	8.165.500	7.191.462	0,82			831.505.261	95,35	
			101.516.762	11,64	<i>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</i>				
<i>Philippines</i>					<i>Actions</i>				
Ayala Corp.	PHP	358.010	5.577.744	0,64	<i>Bermudes</i>				
Ayala Land, Inc.	PHP	6.440.980	4.381.004	0,50	Fibrechem Techn Ltd.*	SGD	5.200.000	0	0,00
BDO Unibank, Inc.	PHP	5.156.250	10.136.107	1,16			0	0,00	
Century Pacific Food, Inc.	PHP	9.233.800	2.697.514	0,31	<i>Total des Actions</i>				
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	4.353.160	8.904.588	1,02			0	0,00	
PLDT, Inc.	PHP	470.885	11.795.745	1,35	Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
SM Investments Corp.	PHP	173.770	3.249.471	0,37			0	0,00	
SM Prime Holdings, Inc.	PHP	32.254.800	20.596.088	2,36	<i>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</i>				
Universal Robina Corp.	PHP	5.788.480	15.109.977	1,74	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
			82.448.238	9,45	<i>Luxembourg</i>				
<i>Singapour</i>					JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	34.300.000	34.300.000	3,93
CapitaLand Commercial Trust, REIT	SGD	4.072.400	4.943.932	0,57			34.300.000	3,93	
CapitaLand Ltd.	SGD	8.044.400	16.795.177	1,93	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
CapitaLand Mall Trust, REIT	SGD	7.651.800	10.769.078	1,23			34.300.000	3,93	
City Developments Ltd.	SGD	1.698.100	10.234.573	1,17	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
ComfortDelGro Corp. Ltd.	SGD	5.073.900	5.287.584	0,61			34.300.000	3,93	
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	3.900.603	58.123.511	6,66	<i>Total des investissements</i>				
Fraser's Centrepoint Trust, REIT	SGD	2.201.400	3.642.196	0,42			865.805.261	99,28	
Genting Singapore Ltd.	SGD	7.222.900	3.944.608	0,45	<i>Liquidités</i>				
Lendlease Global Commercial REIT	SGD	3.737.834	1.827.154	0,21			7.844.207	0,90	
Mapletree Industrial Trust, REIT	SGD	4.501.900	9.254.013	1,06	<i>Autres actifs/(passifs)</i>				
NetLink NBN Trust, Reg. S	SGD	2.734.700	1.904.810	0,22			(1.604.051)	(0,18)	
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	5.729.212	36.971.924	4,24	Total de l'Actif net				
Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	942.600	2.224.514	0,25			872.045.417	100,00	
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	15.494.300	27.355.285	3,14	* Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.				
United Overseas Bank Ltd.	SGD	1.108.636	16.059.421	1,84	† Fonds de parties apparentées.				
Venture Corp. Ltd.	SGD	900.000	10.426.515	1,20					
Wilmar International Ltd.	SGD	6.609.000	19.407.606	2,23					
			239.171.901	27,43					
<i>Thaïlande</i>					Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020				
Advanced Info Service PCL	THB	461.300	2.765.919	0,32	Singapour				27,43
Airports of Thailand PCL	THB	11.046.100	21.674.968	2,49	Thaïlande				24,43
Amata Corp. PCL	THB	4.278.600	2.125.729	0,24	Indonésie				18,80
Amata Corp. PCL, NVDR	THB	1.347.400	669.426	0,08	Malaisie				11,64
B Grimm Power PCL	THB	4.247.400	7.372.049	0,85	Philippines				9,45
B Grimm Power PCL, NVDR	THB	105.300	182.765	0,02	Luxembourg				3,93
Bangkok Dusit Medical Services PCL "F"	THB	15.267.800	11.094.061	1,27	Vietnam				2,29
BTS Group Holdings PCL	THB	14.337.100	5.266.898	0,60	Iles Caïmans				1,31
Central Pattana PCL	THB	8.651.800	13.721.459	1,57	Bermudes				-
CP ALL PCL	THB	13.520.100	29.592.723	3,39	Total des Investissements				
CP ALL PCL, NVDR	THB	201.600	441.261	0,05					99,28
Electricity Generating PCL	THB	584.900	4.685.485	0,54	<i>Liquidités et autres actifs/(passifs)</i>				
Electricity Generating PCL, NVDR	THB	21.600	173.032	0,02					0,72
Home Product Center PCL	THB	20.201.400	10.036.623	1,15	Total				
									100,00

JPMorgan Funds - Asia Growth Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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>					Delta Electronics, Inc.				
Iles Caïmans					TWD	1.336.000	7.606.625	0,89	
51job, Inc., ADR	USD	118.939	8.406.609	0,98	TWD	581.180	6.736.346	0,78	
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	135.531	29.278.762	3,41					
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1.877.500	50.750.511	5,91	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	6.228.000	66.215.966	7,71
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	1.982.800	5.762.622	0,67					
Chaillease Holding Co. Ltd.	TWD	2.519.254	10.666.834	1,24	Thaïlande				
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	HKD	2.596.689	12.053.056	1,40	Airports of Thailand PCL				
Geely Automobile Holdings Ltd.	USD	5.376.000	8.455.502	0,99	THB	2.226.600	4.369.097	0,51	
Huazhu Group Ltd., ADR	USD	132.525	4.758.973	0,55					
Hutchison China MedTech Ltd., ADR	USD	187.517	5.087.336	0,59	Vietnam				
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	742.000	5.502.491	0,64	Vietnam Dairy Products JSC				
JD.com, Inc., ADR	USD	311.080	18.747.236	2,18	VND	672.326	3.268.010	0,38	
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	1.584.000	7.362.675	0,86	VND	3.397.790	3.676.691	0,43	
NetEase, Inc., ADR	USD	57.744	25.202.658	2,94					
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	72.204	9.640.317	1,12	Total des Actions				
Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	5.230.000	3.593.335	0,42					
Sea Ltd., ADR	USD	110.520	12.087.020	1,41	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	1.262.400	15.209.118	1,77					
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.322.200	85.043.037	9,90					
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	1.208.500	22.118.335	2,58	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
			339.726.427	39,56	<i>Actions</i>				
<i>Chine</i>					Iles Caïmans				
Beijing Thunisoft Corp. Ltd. 'A'	CNY	1.027.794	4.099.929	0,48	Beauty China Holdings Ltd.*				
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	3.067.500	14.099.895	1,64	SGD	3.000.000	0	0,00	
Glodon Co. Ltd. 'A'	CNY	670.872	6.611.880	0,77					
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	CNY	493.682	6.442.623	0,75	Total des Actions				
Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	906.150	7.499.044	0,87					
Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	1.426.497	10.355.217	1,21	Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	5.089.706	9.207.107	1,07					
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	2.482.500	24.807.736	2,89	Total des investissements				
			83.123.431	9,68	<i>Dépôts à terme</i>				
<i>Hong Kong</i>					Royaume-Uni				
AIA Group Ltd.	HKD	3.603.800	33.583.401	3,91	Standard Chartered Bank 0,01%				
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	5.398.000	16.349.893	1,91	02/07/2020	USD	16.000.000	16.000.000	1,86
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	2.186.000	14.871.103	1,73					
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	610.605	25.982.890	3,03	Liquidités				
Technic Industries Co. Ltd.	HKD	1.356.000	13.240.018	1,54					
			104.027.305	12,12	Autres actifs/(passifs)				
<i>Inde</i>									
HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	136.179	4.476.417	0,52	Total de l'Actif net				
HDFC Bank Ltd.	INR	1.353.948	19.114.375	2,23					
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	1.532.133	11.161.089	1,30					
Hindustan Unilever Ltd.	INR	247.713	7.138.743	0,83					
Investing Development Finance Corp. Ltd. ITC Ltd.	INR	541.265	12.624.142	1,47					
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	485.165	8.695.872	1,01					
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	94.492	7.296.778	0,85					
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	382.720	10.567.177	1,23					
			86.900.166	10,12					
<i>Indonésie</i>									
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	13.284.900	26.548.831	3,09					
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	46.697.000	10.007.670	1,17					
			36.556.501	4,26					
<i>Singapour</i>									
BOC Aviation Ltd., Reg. S	HKD	1.079.200	6.889.127	0,80					
			6.889.127	0,80					
<i>Corée du Sud</i>									
KIWOOM Securities Co. Ltd.	KRW	84.552	6.139.515	0,72					
Mando Corp.	KRW	144.875	2.700.842	0,31					
NCSoft Corp.	KRW	15.008	11.147.743	1,30					
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1.482.986	65.301.747	7,60					
			85.289.847	9,93					

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

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020		% de l'Actif net
Iles Caïmans		39,56
Hong Kong		12,12
Inde		10,12
Corée du Sud		9,93
Chine		9,68
Taiwan		9,38
Indonésie		4,26
Royaume-Uni		1,86
Vietnam		0,81
Singapour		0,80
Thaïlande		0,51
Total des investissements et quasi-liquidités		99,03
Liquidités et autres actifs/(passifs)		0,97
Total		100,00

JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Reliance Industries Ltd.	INR	776.132	17.546.852	1,88
					Tata Consultancy Services Ltd.	INR	342.088	9.445.298	1,01
					UPL Ltd.	INR	791.337	4.472.979	0,48
<i>Actions</i>								98.680.054	10,59
<i>Australie</i>					<i>Indonésie</i>				
Ansell Ltd.	AUD	343.257	8.652.065	0,93	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	7.847.100	15.681.814	1,68
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	566.496	9.932.443	1,07	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	42.154.900	9.034.249	0,97
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AUD	825.967	10.584.039	1,13				24.716.063	2,65
Beach Energy Ltd.	AUD	6.435.585	6.730.368	0,72	<i>Nouvelle-Zélande</i>				
BHP Group Ltd.	AUD	820.561	20.198.158	2,17	Xero Ltd.	AUD	58.690	3.636.538	0,39
CSL Ltd.	AUD	128.566	25.346.421	2,72				3.636.538	0,39
Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	767.458	7.298.625	0,78	<i>Papouasie Nouvelle-Guinée</i>				
IGO Ltd.	AUD	1.122.047	3.749.621	0,40	Oil Search Ltd.	AUD	1.678.785	3.649.743	0,39
Macquarie Group Ltd.	AUD	139.573	11.381.526	1,22				3.649.743	0,39
OZ Minerals Ltd.	AUD	727.587	5.475.084	0,59					
Rio Tinto Ltd.	AUD	179.795	12.098.793	1,30					
Seven Group Holdings Ltd.	AUD	784.163	9.261.941	0,99					
			130.709.084	14,02					
<i>Bermudes</i>					<i>Singapour</i>				
Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	HKD	2.476.000	2.237.872	0,24	BOC Aviation Ltd., Reg. S	HKD	1.012.500	6.463.344	0,69
			2.237.872	0,24				6.463.344	0,69
<i>Iles Caïmans</i>					<i>Corée du Sud</i>				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	342.738	74.041.690	7,94	Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	53.261	4.493.111	0,48
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	1.605.900	4.667.236	0,50	Kia Motors Corp.	KRW	261.891	6.998.903	0,75
Chaillease Holding Co. Ltd.	TWD	2.216.881	9.386.549	1,01	KWOOOM Securities Co. Ltd.	KRW	98.280	7.116.336	0,76
China Lessco Group Holdings Ltd.	HKD	6.504.000	8.475.754	0,91	LG Uplus Corp.	KRW	549.915	5.578.370	0,60
China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd.	HKD	7.324.000	8.793.083	0,94	Mando Corp.	KRW	173.676	3.237.767	0,35
Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	4.826.230	5.931.294	0,64	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	117.172	51.835.546	5,56
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	HKD	3.024.091	14.036.929	1,51	SK Hynix, Inc.	KRW	256.748	18.215.222	1,95
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	5.488.000	8.631.659	0,93	SK Materials Co. Ltd.	KRW	46.812	7.798.685	0,84
JD.com, Inc., ADR	USD	313.174	18.873.431	2,02				105.293.940	11,29
Lonking Holdings Ltd.	HKD	18.132.000	5.474.419	0,59	<i>Taiwan</i>				
NetEase, Inc., ADR	USD	40.169	17.531.961	1,88	Catcher Technology Co. Ltd.	TWD	568.000	4.284.628	0,46
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	77.637	10.365.704	1,11	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2.977.000	4.433.217	0,48
Nexteater Automotive Group Ltd.	HKD	6.532.000	4.487.890	0,48	Globalwafers Co. Ltd.	TWD	470.000	6.424.753	0,69
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	347.900	4.191.423	0,45	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	3.832.000	11.230.805	1,20
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.115.200	71.728.932	7,70	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	4.985.000	53.000.416	5,69
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	526.261	10.483.119	1,12	Vageo Corp.	TWD	566.000	7.314.411	0,78
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	545.500	9.983.907	1,07				86.688.230	9,30
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	6.234.000	7.633.250	0,82					
			294.718.230	31,62	<i>Thaïlande</i>				
<i>Chine</i>					Tisco Financial Group PCL	THB	1.392.400	3.137.812	0,34
Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	HKD	1.540.500	10.390.398	1,11				3.137.812	0,34
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	2.972.500	13.663.224	1,47	<i>Total des Actions</i>			906.017.001	97,19
China Oilfield Services Ltd. 'H'	HKD	11.230.000	10.106.491	1,08	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			906.017.001	97,19
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	2.376.000	7.518.512	0,81	Total des Investissements			906.017.001	97,19
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	201.100	4.957.914	0,53	<i>Liquidités</i>			23.829.730	2,56
Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	HKD	5.551.500	3.463.245	0,37	Autres actifs/(passifs)			2.320.166	0,25
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	53.586	11.082.743	1,19	Total de l'Actif net			932.166.897	100,00
Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	6.069.000	10.978.617	1,18					
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	1.805.500	18.042.444	1,94					
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	1.872.000	3.485.368	0,37					
			93.688.956	10,05					
<i>Hong Kong</i>									
AIA Group Ltd.	HKD	2.418.800	22.540.521	2,42					
China Mobile Ltd.	HKD	1.526.500	10.291.047	1,10					
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	3.322.000	10.061.939	1,08					
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	1.397.000	9.503.628	1,02					
			52.397.135	5,62					
<i>Inde</i>									
HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	173.780	5.712.421	0,61					
HDFC Bank Ltd.	INR	796.374	11.242.818	1,21					
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	1.034.405	7.535.303	0,81					
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	612.336	14.281.759	1,53					
Infosys Ltd.	INR	1.286.224	12.497.789	1,34					
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	340.713	6.106.781	0,66					
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	46.860	3.618.582	0,39					
Petronet LNG Ltd.	INR	1.639.532	5.645.287	0,61					
Reliance Industries Ltd.	INR	54.227	574.185	0,06					

JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Iles Caïmans	31,62
Australie	14,02
Corée du Sud	11,29
Inde	10,59
Chine	10,05
Taiwan	9,30
Hong Kong	5,62
Indonésie	2,65
Singapour	0,69
Papouasie Nouvelle-Guinée	0,39
Nouvelle-Zélande	0,39
Thaïlande	0,34
Bermudes	0,24
Total des Investissements	97,19
Liquidités et autres actifs/(passifs)	2,81
Total	100,00

JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Fonds de placement collectifs - OPCVM				
Actions					Luxembourg				
Bermudes					JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -				
Wilson Sons Ltd., BDR	BRL	156.847	978.219	0,57	JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	4.241.678	4.241.678	2,45
			978.219	0,57				4.241.678	2,45
Brésil					Total des fonds de placement collectifs - OPCVM				
Ambev SA, ADR	USD	885.256	2.385.765	1,38				4.241.678	2,45
Atacadao SA	BRL	924.257	3.351.874	1,94	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	1.207.851	12.039.059	6,96				4.883.022	2,82
Banco Bradesco SA, ADR Preference	USD	2.320.392	8.805.888	5,09	Total des investissements				
Banco BTG Pactual SA	BRL	362.061	4.958.156	2,86				172.243.896	99,53
Banco do Brasil SA	BRL	448.711	2.678.560	1,55	Liquidités				
BK Brasil Operacao e Assessoria a								980.437	0,57
Restaurantes SA	BRL	831.729	1.585.937	0,92	Autres actifs/(passifs)				
Bradespar SA Preference	BRL	218.541	1.438.357	0,83				(162.988)	(0,10)
CVC Brasil Operadora e Agencia de					Total de l'Actif net				
Viagens SA	BRL	271.778	902.059	0,52				173.061.345	100,00
Equatorial Energia SA	BRL	349.733	1.452.754	0,84	† Fonds de parties apparentées.				
Ez Tec Empreendimentos e Participacoes					<div>Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020</div> <div><div>% de l'Actif net</div><div>Brésil86,03</div><div>Îles Caïmans5,32</div><div>Etats-Unis d'Amérique4,79</div><div>Luxembourg2,45</div><div>Bermudes0,57</div><div>Royaume-Uni0,37</div><div>Total des investissements99,53</div><div>Liquidités et autres actifs/(passifs)0,47</div><div>Total100,00</div></div>				
SA	BRL	412.908	3.035.933	1,75					
Gerdau SA, ADR Preference	USD	1.546.236	4.383.579	2,53					
Grupo SBF SA	BRL	220.940	1.354.771	0,78					
Hapvida Participacoes e Investimentos									
SA, Reg. 5	BRL	286.621	3.276.812	1,89					
Itau Unibanco Holding SA, ADR									
Preference	USD	2.400.834	11.319.932	6,54					
Itausa SA Preference	BRL	1.539.616	2.732.057	1,58					
Linx SA	BRL	464.744	2.043.707	1,18					
Localiza Rent a Car SA	BRL	967.468	7.195.459	4,16					
Locaweb Servicos de Internet SA, Reg. 5	BRL	564.239	4.453.868	2,57					
Lojas Renner SA	BRL	831.264	6.263.603	3,62					
LPS Brasil Consultoria de Imoveis SA	BRL	1.160.514	1.190.075	0,69					
M Dias Branco SA	BRL	178.725	1.326.806	0,77					
Magazine Luiza SA	BRL	681.905	8.897.091	5,14					
Notre Dame Intermedica Participacoes									
SA	BRL	305.932	3.781.166	2,18					
Ouro Fino Saude Animal Participacoes SA	BRL	100.288	512.383	0,30					
Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	USD	1.427.169	11.081.967	6,40					
Porto Seguro SA	BRL	260.753	2.453.659	1,42					
Raia Drogasil SA	BRL	161.205	3.213.864	1,86					
Rumo SA	BRL	1.039.637	4.239.816	2,45					
Sul America SA	BRL	536.315	4.394.428	2,54					
Telefonica Brasil SA Preference	BRL	328.791	2.877.611	1,66					
TOTVS SA	BRL	502.528	2.085.614	1,21					
Vale SA	BRL	1.169.246	11.756.679	6,79					
WEG SA	BRL	590.249	5.423.863	3,13					
			148.893.152	86,03					
Îles Caïmans									
Pagseguro Digital Ltd. 'A'	USD	115.673	4.094.824	2,37					
XP, Inc. 'A'	USD	119.519	5.104.657	2,95					
			9.199.481	5,32					
Etats-Unis d'Amérique									
MercadoLibre, Inc.	USD	8.397	8.290.022	4,79					
			8.290.022	4,79					
Total des Actions									
			167.360.874	96,71					
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse									
			167.360.874	96,71					
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs									
Fonds de placement collectifs - AIF									
Royaume-Uni									
JPMorgan Brazil Investment Trust plc†	GBP	854.610	641.344	0,37					
			641.344	0,37					
Total des fonds de placement collectifs - AIF									
			641.344	0,37					

JPMorgan Funds - China Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Venustech Group, Inc. 'A'	CNY	1.588.698	9.448.273	0,49
<i>Actions</i>					Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNY	314.353	7.605.386	0,40
<i>Iles Caïmans</i>					Yunnan Energy New Material Co. Ltd.	CNY	360.300	3.356.911	0,18
Agora, Inc., ADR	USD	200.000	9.551.000	0,50	Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	CNY	1.249.937	11.135.822	0,58
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	537.815	116.184.174	6,05				518.406.928	27,01
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	2.020.800	54.624.038	2,85	<i>Hong Kong</i>				
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	3.151.000	27.818.881	1,45	China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	9.877.500	29.917.761	1,56
Burning Rock Biotech Ltd., ADR	USD	343.833	9.582.626	0,50	CNOOC Ltd.	HKD	30.340.000	33.822.504	1,76
Chaillease Holding Co. Ltd.	TWD	853.000	3.611.708	0,19				63.740.265	3,32
Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	20.068.152	24.663.165	1,29	<i>Total des Actions</i>			1.609.881.793	83,87
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	HKD	5.795.390	26.900.473	1,40	<i>Warrants</i>				
Dada Nexus Ltd., ADR	USD	452.200	10.581.480	0,55	<i>Chine</i>				
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	2.457.900	27.693.589	1,44	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd.	USD	1.368.596	15.525.886	0,81
Genetron Holdings Ltd., ADR	USD	625.000	7.259.375	0,38	19/09/2022				
Huazhou Group Ltd., ADR	USD	468.261	16.815.253	0,88				15.525.886	0,81
HUYA, Inc., ADR	USD	788.474	15.253.030	0,79	<i>Total des warrants</i>			15.525.886	0,81
IQIYI, Inc., ADR	USD	953.712	22.397.926	1,17	<i>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</i>			1.625.407.679	84,68
JS Global Lifestyle Co. Ltd., Reg. S	HKD	18.112.000	17.328.222	0,90	<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i>				
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	24.283.000	56.490.382	2,94	<i>Actions</i>				
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	7.369.000	34.252.241	1,78	<i>Chine</i>				
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	4.190.600	92.972.569	4,84	Beijing Thunisoft Corp. Ltd.	CNH	174.200	695.031	0,04
Momo, Inc., ADR	USD	666.624	11.499.264	0,60	Kweichow Moutai Co. Ltd.	CNH	8.700	1.799.704	0,09
NetEase, Inc., ADR	USD	113.070	49.349.967	2,57	Venustech Group, Inc.	CNH	113.900	677.518	0,03
NetEase, Inc.	HKD	325.800	5.613.987	0,29				3.172.253	0,16
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	232.608	31.056.657	1,62	<i>Total des Actions</i>			3.172.253	0,16
Pinduoduo, Inc., ADR	USD	448.637	40.332.466	2,10	<i>Warrants</i>				
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	1.724.500	20.776.398	1,08	<i>Chine</i>				
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	2.033.100	32.541.079	1,70	Beijing Thunisoft Corp. Ltd.	CNH	8.700	1.799.704	0,09
Tencent Holdings Ltd.	HKD	2.950.900	189.799.952	9,89	Kweichow Moutai Co. Ltd.	CNH	113.900	677.518	0,03
Topspots International Holdings Ltd., Reg. S	HKD	14.619.000	18.683.085	0,97				3.172.253	0,16
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	2.956.000	54.101.613	2,82	<i>Total des Actions</i>			3.172.253	0,16
			1.027.734.600	53,54	<i>Warrants</i>				
<i>Chine</i>					<i>Chine</i>				
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'	CNY	603.591	3.707.428	0,19	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.	USD	2.738.684	16.821.779	0,88
Autobio Diagnostics Co. Ltd. 'A'	CNY	367.876	8.448.338	0,44	23/12/2021	USD	620.100	14.240.707	0,74
Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	CNY	3.736.151	13.878.974	0,72	Autobio Diagnostics Co. 06/05/2021	USD	2.298.520	8.538.493	0,44
Beijing Thunisoft Corp. Ltd. 'A'	CNY	1.045.586	4.170.902	0,22	Bank of Ningbo Co. Ltd. 06/11/2020	USD	2.252.033	8.983.488	0,47
BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	20.718.000	13.664.372	0,71	Beijing Thunisoft Corp. Ltd., Reg. S	USD	16.357.400	10.788.377	0,56
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	13.170.000	60.536.470	3,15	12/01/2021	USD	2.252.033	8.983.488	0,47
China Molybdenum Co. Ltd. 'H'	HKD	35.142.000	11.448.914	0,60	BOE Technology Group Co. Ltd.	USD	16.357.400	10.788.377	0,56
China Vanke Co. Ltd. 'A'	HKD	170.700	630.975	0,03	07/06/2021	USD	16.357.400	10.788.377	0,56
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	7.280.400	23.037.784	1,20	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	USD	346.500	8.542.601	0,44
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	218.300	5.381.962	0,28	05/07/2021	USD	346.500	8.542.601	0,44
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	756.378	13.303.531	0,69	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.	USD	528.528	9.295.998	0,48
Fu Jian Anjoy Foods Co. Ltd. 'A'	CNY	298.300	4.980.102	0,26	09/07/2020	USD	368.478	6.151.719	0,32
Glodon Co. Ltd. 'A'	CNY	891.042	8.781.798	0,46	Fujian Anjoy Food Co. Ltd. 15/06/2021	USD	831.700	8.196.944	0,43
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.259.437	15.932.819	0,83	Glodon Co. Ltd. 01/06/2021	USD	732.598	7.220.230	0,38
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A'	CNY	254.042	3.659.906	0,19	Glodon Co. Ltd. 05/12/2022	USD	401.961	7.069.879	0,37
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.337.147	5.884.082	0,31	Haitian International 05/08/2022	USD	401.961	7.069.879	0,37
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNY	555.287	6.299.392	0,33	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.	USD	565.984	8.153.959	0,42
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	CNY	2.442.472	31.874.621	1,66	10/05/2023	USD	1.120.954	16.149.243	0,84
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	56.400	11.664.739	0,61	Kweichow Moutai Co. Ltd., Reg. S	USD	69.761	14.428.083	0,75
LONGI Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.214.140	12.751.551	0,66	30/12/2020	USD	1.084.738	6.247.162	0,33
Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	4.530.708	32.889.285	1,71	LONGI Green Energy Technology Co. Ltd.	USD	1.084.738	6.247.162	0,33
Montage Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	560.400	8.056.874	0,42	22/05/2022	USD	455.593	3.307.238	0,17
Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	10.778.949	19.498.756	1,02	Luxshare Precision Industry Co. Ltd.	USD	455.593	3.307.238	0,17
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	9.313.500	93.070.229	4,85	08/06/2022	USD	455.593	3.307.238	0,17
Poly Property Development Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.421.400	14.314.153	0,75	Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd., Reg. S 25/11/2020	USD	1.527.016	6.719.596	0,35
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	49.508.000	28.393.805	1,48	Montage Technology Co. Ltd.	USD	209.600	3.013.421	0,16
Shanghai Baosight Software Co. Ltd. 'A'	CNY	99.638	832.183	0,04	12/08/2021	USD	1.871.995	3.386.376	0,18
Shanghai International Airport Co. Ltd. 'A'	CNH	105.214	1.072.345	0,06	Ping An Bank Co. Ltd. 21/08/2020	USD	8.973.056	16.231.957	0,85
Shanghai International Airport Co. Ltd. 'A'	CNY	929.320	9.469.785	0,49	Ping An Bank Co. Ltd. 20/11/2020	USD	1.629.717	2.948.103	0,15
Shanghai M&G Stationery, Inc. 'A'	CNY	289.993	2.238.773	0,12	Shanghai Baosight Software Co. Ltd.	USD	1.947.246	16.263.528	0,85
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	81.700	3.531.139	0,18	01/04/2022	USD	366.381	3.060.038	0,16
Venus MedTech Hangzhou, Inc., Reg. S 'H'	HKD	1.360.000	13.454.549	0,70	Shanghai Baosight Software Co. Ltd.	USD	366.381	3.060.038	0,16
					09/08/2022	USD	52.738	537.374	0,03
					Shanghai International Airport Co. Ltd., Reg. S 02/03/2021	USD	1.346.290	10.393.486	0,54
					Shanghai M&G Stationery, Inc.	USD	18.000	777.974	0,04
					07/06/2021	USD	1.654.000	9.836.636	0,51
					Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 09/12/2020	USD	472.396	11.429.403	0,59
					Venustech Group, Inc. 12/01/2021	USD	316.627	7.660.403	0,40
					Wuliangye Yibin Co. Ltd. 08/01/2021	USD			
					Wuliangye Yibin Co. Ltd. 13/07/2022	USD			

JPMorgan Funds - China Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Yunnan Energy New Material Co. Ltd. 07/06/2021	USD	1.231.851	11.477.143	0,60
			257.870.978	13,43
<i>Hong Kong</i>				
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd., FRN 10/02/2023	USD	464.650	20.082.542	1,05
			20.082.542	1,05
<i>Total des warrants</i>			277.953.520	14,48
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			281.125.773	14,64
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
<i>Actions</i>				
<i>Bermudes</i>				
Euro-Asia Agricultural Holdings Co. Ltd.*	HKD	30.392.000	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
Total des Investissements			1.906.533.452	99,32
Liquidités			6.479.778	0,34
Autres actifs/(passifs)			6.495.420	0,34
Total de l'Actif net			1.919.508.650	100,00

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

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Iles Caïmans	53,54
Chine	41,41
Hong Kong	4,37
Bermudes	-
Total des Investissements	99,32
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,68
Total	100,00

JP Morgan Funds - China A-Share Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Montage Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	600.800	61.095.352	0,77	
Actions	Chine				Pharmaron Beijing Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	867.600	63.448.790	0,80	
					Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	781.400	9.998.013	0,13	
					Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	3.272.900	41.876.755	0,52	
					Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNH	803.135	57.347.855	0,72	
					Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	1.575.322	112.485.867	1,41	
					Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	173.500	12.260.867	0,15	
					Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A'	CNY	476.900	7.046.197	0,09	
					Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A'	CNH	9.254.374	136.839.708	1,72	
					Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	15.090.000	61.201.389	0,77	
					Sangfor Technologies, Inc. 'A'	CNY	115.526	23.795.468	0,30	
					Sangfor Technologies, Inc. 'A'	CNH	317.867	65.472.655	0,82	
					Shanghai Baosight Software Co. Ltd. 'A'	CNY	824.395	48.701.135	0,61	
					Shanghai Baosight Software Co. Ltd. 'A'	CNH	1.162.989	68.703.575	0,86	
					Shanghai International Airport Co. Ltd. 'A'	CNY	179.300	12.923.047	0,16	
					Shanghai International Airport Co. Ltd. 'A'	CNH	865.745	62.398.571	0,78	
					Shanghai Liangxin Electrical Co. Ltd. 'A'	CNH	427.200	7.129.968	0,09	
					Shanghai Liangxin Electrical Co. Ltd. 'A'	CNY	5.938.400	99.111.896	1,24	
					Shanghai M&G Stationery, Inc. 'A'	CNH	102.100	5.579.506	0,07	
					Shanghai M&G Stationery, Inc. 'A'	CNY	504.676	27.557.833	0,35	
					Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	5.200	535.678	0,01	
					Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	378.422	115.685.498	1,45	
					Three Squirrels, Inc. 'A'	CNH	107.251	8.149.467	0,10	
					Three Squirrels, Inc. 'A'	CNY	452.900	34.413.607	0,43	
					Toly Bread Co. Ltd. 'A'	CNY	336.628	17.125.950	0,21	
					Toly Bread Co. Ltd. 'A'	CNH	568.254	28.909.922	0,36	
					Venustech Group, Inc. 'A'	CNY	173.104	7.281.620	0,09	
					Venustech Group, Inc. 'A'	CNH	325.200	13.679.538	0,17	
					Will Semiconductor Ltd. 'A'	CNY	84.900	17.145.980	0,21	
					Will Semiconductor Ltd. 'A'	CNH	313.047	63.221.407	0,79	
					Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNH	139.811	23.925.157	0,30	
					Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNY	452.245	77.390.426	0,97	
					WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	954.899	87.563.633	1,10	
					Yanzhou Yangjie Electronic Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	33.000	1.106.325	0,01	
					Yonyou Network Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	412.805	18.206.765	0,23	
					Yunnan Energy New Material Co. Ltd.	CNY	537.700	35.434.430	0,44	
					Yunnan Energy New Material Co. Ltd.	CNH	722.245	47.595.945	0,60	
					Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd. 'A'	CNY	464.226	35.176.725	0,44	
					Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	CNH	152.457	9.614.549	0,12	
					3.882.846.049					48,68
					3.882.846.049					48,68
					3.882.846.049					48,68
					3.882.846.049					48,68
Total des Actions										
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé					
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé										
Actions	Chine				Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.	CNH	2.457.422	106.762.699	1,34	
					Amoy Diagnostics Co. Ltd. 'A'	CNH	28.050	2.159.289	0,03	
					Autobio Diagnostics Co. Ltd.	CNH	77.900	12.653.687	0,16	
					Bank of Ningbo Co. Ltd.	CNH	2.733.537	71.823.685	0,90	
					Beijing Capital Tourism International Hotel Group Co. Ltd.	CNH	1.679.712	25.825.572	0,32	
					Beijing Thunisoft Corp. Ltd.	CNH	3.062.112	86.397.490	1,08	
					BOE Technology Group Co. Ltd.	CNH	31.275.429	145.899.876	1,83	
					China International Travel Service Corp. Ltd.	CNH	935.198	144.048.548	1,80	
					China Merchants Bank Co. Ltd.	CNH	2.598.311	87.628.038	1,10	
					China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.	CNH	2.069.278	34.008.584	0,43	
					China Vanke Co. Ltd.	CNH	4.566.471	119.390.384	1,50	
					China Yangtze Power Co. Ltd.	CNH	4.461.185	84.517.150	1,06	
					China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNH	90.300	1.710.733	0,02	
					Chongqing Fuling Zhacai Group Co. Ltd.	CNH	1.393.948	50.203.037	0,63	
					Contemporary Ampere Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	438.290	76.429.010	0,96	
					Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.	CNH	969.277	120.582.905	1,51	
					Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNH	22.776	2.833.448	0,04	
					Glodon Co. Ltd.	CNH	711.138	49.573.430	0,62	
					Guangdong Haid Group Co. Ltd.	CNH	20.700	985.217	0,01	

JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché CNH	% de l'Actif net
Guangdong Shenfeng Construction Machinery Co. Ltd.	CNH	934.183	44.462.440	0,56
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.	CNH	1.114.315	113.548.698	1,43
Hundsun Technologies, Inc.	CNH	1.165.556	125.518.726	1,57
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.	CNH	3.468.126	107.945.422	1,35
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNH	61.901	1.926.669	0,02
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd.	CNH	216.633	17.382.632	0,22
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd.	CNH	2.067.736	190.862.371	2,39
Jiangsu Hengshun Vinegar Industry Co. Ltd.	CNH	3.475.026	64.479.107	0,81
Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding Co. Ltd.	CNH	900.757	52.725.811	0,66
Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding Co. Ltd. 'A'	CNH	29.700	1.738.490	0,02
Kweichow Moutai Co. Ltd.	CNH	226.451	331.268.374	4,15
Laobaixing Pharmacy Chain JSC	CNH	226.255	22.635.681	0,28
Longi Green Energy Technology Co. Ltd.	CNH	1.764.871	71.892.020	0,90
Luxshare Precision Industry Co. Ltd.	CNH	2.806.860	144.118.227	1,81
Midea Group Co. Ltd.	CNH	2.220.556	132.778.146	1,66
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	16.100	962.699	0,01
Ping An Bank Co. Ltd.	CNH	12.046.847	154.139.407	1,93
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	CNH	4.558.830	325.523.256	4,08
Shanghai Baosight Software Co. Ltd.	CNH	158.409	9.358.012	0,12
Shanghai International Airport Co. Ltd. 'A'	CNH	11.641	839.025	0,01
Shanghai M&g Stationery, Inc.	CNH	901.444	49.223.350	0,62
Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd.	CNH	641.045	66.037.251	0,83
Venustech Group, Inc.	CNH	2.030.207	85.400.657	1,08
Wuliangye Yibin Co. Ltd.	CNH	1.210.483	207.143.903	2,60
Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNH	15.414	2.637.721	0,03
Yangzhou Yangjie Electronic Technology Co. Ltd.	CNH	1.225.283	41.077.613	0,52
Yonyou Network Technology Co. Ltd.	CNH	1.664.876	73.429.356	0,92
Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd.	CNH	568.095	43.047.399	0,54
Zhongji Innolight Co. Ltd.	CNH	1.414.770	89.151.732	1,12
			3.794.686.977	47,58
<i>Total des Actions</i>			3.794.686.977	47,58
<i>Warrants</i>				
<i>Chine</i>				
Autobio Diagnostics Co. 06/05/2021	USD	168.600	27.381.120	0,34
Beijing Venustech, Inc. 22/02/2021	USD	186.600	7.847.775	0,10
Glodon Co. Ltd. 01/06/2021	USD	1.013.100	70.609.222	0,89
Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 10/03/2021	USD	681.184	34.968.470	0,44
Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 15/03/2021	USD	333.442	17.117.191	0,21
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 15/03/2021	USD	50.800	15.526.740	0,19
Yangzhou Yangjie Electronic Technology Co. Ltd. 09/03/2021	USD	787.000	26.378.953	0,33
Zhongji Innolight Co. Ltd. 13/04/2021	USD	362.300	22.825.816	0,29
			222.655.287	2,79
<i>Total des warrants</i>			222.655.287	2,79
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			4.017.342.264	50,37
Total des Investissements			7.900.188.313	99,05
Liquidités			(191.830.054)	(2,41)
Autres actifs/(passifs)			267.434.429	3,36
Total de l'Actif net			7.975.792.688	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Chine	99,05
Total des Investissements	99,05
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,95
Total	100,00

JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	1.300.249	EUR	163.091	02/07/2020	BNP Paribas	7.540	-
CNH	1.367.657	EUR	170.556	06/07/2020	BNP Paribas	15.383	-
CNH	2.357.162	EUR	294.053	06/07/2020	Merrill Lynch	25.728	-
EUR	313.676	CNH	2.468.678	03/07/2020	Goldman Sachs	17.797	-
EUR	300.231	CNH	2.357.159	03/07/2020	Merrill Lynch	22.741	-
EUR	106.005	CNH	839.726	06/07/2020	Goldman Sachs	749	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						89.938	-
CNH	2.874.365	EUR	366.682	03/07/2020	BNP Paribas	(32.282)	-
CNH	1.672.383	EUR	211.321	03/07/2020	Goldman Sachs	(2.734)	-
EUR	241.469	CNH	1.914.336	03/07/2020	Merrill Lynch	(239)	-
EUR	327.496	CNH	2.643.407	06/07/2020	Barclays	(46.813)	-
EUR	750.800	CNH	5.965.776	06/07/2020	BNP Paribas	(12.964)	-
EUR	3.858.623	CNH	30.794.996	06/07/2020	Goldman Sachs	(201.404)	-
EUR	18.930.016	CNH	151.391.369	06/07/2020	Merrill Lynch	(1.302.285)	(0,02)
EUR	163.091	CNH	1.303.552	05/08/2020	BNP Paribas	(7.375)	-
EUR	606.853	CNH	4.858.964	05/08/2020	Merrill Lynch	(35.954)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(1.642.050)	(0,02)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(1.552.112)	(0,02)

JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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>Etats-Unis d'Amérique</i> EPAM Systems, Inc.				
<i>Actions</i>					USD	74.889	16.641.481	3,91	
<i>Autriche</i>							16.641.481	3,91	
Erste Group Bank AG	EUR	231.803	4.758.915	1,12	<i>Total des Actions</i>				
			4.758.915	1,12			412.422.447	96,79	
<i>Chypre</i>					Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Etalon Group plc, Reg. S, GDR	USD	1.594.797	1.959.970	0,46			412.422.447	96,79	
QIWI plc, ADR	USD	414.764	6.381.412	1,50	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Ros Agro plc, Reg. S, GDR	USD	256.356	2.065.303	0,48	<i>Actions</i>				
			10.406.685	2,44	<i>Pologne</i> getBACK SA*	PLN	3.838.288	86	0,00
<i>République tchèque</i>							86	0,00	
Philip Morris CR A/S	CZK	9.247	4.631.170	1,09	<i>Total des Actions</i>				
			4.631.170	1,09			86	0,00	
<i>Grèce</i>					Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
JUMBO SA	EUR	468.279	7.569.730	1,78			86	0,00	
OPAP SA	EUR	653.104	5.574.243	1,31	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
			13.143.973	3,09	<i>Fonds de placement collectifs - AIF</i>				
<i>Hongrie</i>					<i>Royaume-Uni</i> JPMorgan Russian Securities plc†	GBP	919.401	6.236.477	1,46
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	1.440.948	7.633.707	1,79			6.236.477	1,46	
OTP Bank Nyrt.	HUF	282.885	8.820.676	2,07	<i>Total des fonds de placement collectifs - AIF</i>				
			16.454.383	3,86			6.236.477	1,46	
<i>Jersey</i>					<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Polymetal International plc	GBP	734.399	12.905.335	3,03	<i>Luxembourg</i> JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	6.041.704	5.390.288	1,27
			12.905.335	3,03			5.390.288	1,27	
<i>Pays-Bas</i>					<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR	USD	363.026	11.358.631	2,66			5.390.288	1,27	
Yandex NV 'A'	USD	343.898	15.031.060	3,53	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
			26.389.691	6,19			11.626.765	2,73	
<i>Pologne</i>					Total des investissements				
CD Projekt SA	PLN	336.466	30.235.306	7,10			424.049.298	99,52	
Dino Polska SA, Reg. S	PLN	195.333	8.755.576	2,05	Liquidités				
Globe Trade Centre SA	PLN	1.379.937	2.061.285	0,48			476.915	0,11	
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	PLN	1.580.273	10.254.475	2,41	Autres actifs/(passifs)				
TEN Square Games SA	PLN	104.407	12.366.271	2,90			1.573.164	0,37	
			63.672.913	14,94	Total de l'Actif net				
<i>Portugal</i>							426.099.377	100,00	
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	294.714	4.616.695	1,08	* Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.				
			4.616.695	1,08	† Fonds de parties apparentées.				
<i>Russie</i>					<div> <div>Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020</div> <div>% de l'Actif net</div> <div>Russie</div> <div>51,90</div> <div>Pologne</div> <div>6,19</div> <div>Pays-Bas</div> <div>6,19</div> <div>Turquie</div> <div>4,14</div> <div>Etats-Unis d'Amérique</div> <div>3,91</div> <div>Hongrie</div> <div>3,86</div> <div>Grèce</div> <div>3,09</div> <div>Jersey</div> <div>3,03</div> <div>Chypre</div> <div>2,44</div> <div>Royaume-Uni</div> <div>1,46</div> <div>Luxembourg</div> <div>1,27</div> <div>Autriche</div> <div>1,12</div> <div>République tchèque</div> <div>1,09</div> <div>Portugal</div> <div>1,08</div> <div>Total des Investissements</div> <div>99,52</div> <div>Liquidités et autres actifs/(passifs)</div> <div>0,48</div> <div>Total</div> <div>100,00</div> </div>				
Alrosa PJSC	USD	6.244.683	5.051.903	1,19					
Detsky Mir PJSC	USD	5.033.717	6.372.953	1,50					
Gazprom Neft PJSC	USD	1.481.261	6.146.255	1,44					
Gazprom PJSC, ADR	USD	5.918.884	28.610.889	6,71					
LSR Group PJSC, Reg. S, GDR	USD	1.635.888	2.895.661	0,68					
LUKOIL PJSC, ADR	USD	616.867	41.243.712	9,68					
MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	USD	851.902	20.057.719	4,71					
Mobile TeleSystems PJSC	USD	2.444.936	10.131.841	2,38					
Novatek PJSC, Reg. S, GDR	USD	112.391	14.329.013	3,36					
Novolipetsk Steel PJSC, Reg. S, GDR	USD	511.394	9.049.828	2,12					
PhosAgro PJSC, Reg. S, GDR	USD	405.263	4.465.359	1,05					
Polyus PJSC, Reg. S, GDR	USD	192.813	14.419.905	3,38					
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	1.674.709	16.980.924	3,99					
Sberbank of Russia PJSC	USD	3.334.040	8.487.289	1,99					
Severstal PAO, Reg. S, GDR	USD	751.498	8.116.058	1,90					
Tatneft PJSC, ADR	USD	275.637	11.567.975	2,71					
Tatneft PJSC	USD	631.332	4.423.141	1,04					
Tatneft PJSC Preference	USD	1.298.100	8.814.616	2,07					
			221.165.041	51,90					
<i>Turquie</i>									
BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	1.560.059	13.808.071	3,24					
Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri A/S	TRY	328.515	3.828.094	0,90					
			17.636.165	4,14					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Arabie saoudite Al Rajhi Bank	SAR	494.287	7.471.627	1,58		
					7.471.627					1,58	
Actions											
Bermudes											
Haier Electronics Group Co. Ltd.	HKD	797.000	2.419.159	0,51	Afrique du Sud Absa Group Ltd.	ZAR	134.587	666.097	0,14		
				2.419.159	0,51	AVI Ltd.	ZAR	878.690	3.543.659	0,75	
					Bid Corp. Ltd.	ZAR	206.721	3.364.825	0,71		
					FirstRand Ltd.	ZAR	610.596	1.339.442	0,28		
					Mr Price Group Ltd.	ZAR	253.770	2.099.637	0,44		
					SPAR Group Ltd. (The)	ZAR	176.176	1.738.486	0,37		
					Vodacom Group Ltd.	ZAR	383.941	2.710.072	0,57		
				12.794.272	2,70					15.462.218	3,26
Iles Caïmans											
Sands China Ltd.	HKD	1.932.000	7.584.276	1,60	Corée du Sud KT&G Corp.	KRW	71.769	4.679.118	0,99		
WH Group Ltd., Reg. S	HKD	4.339.500	3.714.985	0,78	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	512.616	22.572.513	4,76		
				11.299.261	2,38	SK Telecom Co. Ltd., ADR	USD	75.169	1.441.741	0,30	
										28.693.372	6,05
Chili											
Banco Santander Chile, ADR	USD	110.576	1.842.749	0,39	Organisations supranationales HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	2.552.000	3.730.672	0,79		
				1.842.749	0,39					3.730.672	0,79
Chine											
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	20.054.000	16.210.579	3,42	Taiwan Accton Technology Corp.	TWD	499.000	3.865.755	0,82		
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	1.458.000	2.938.427	0,62	Asustek Computer, Inc.	TWD	631.000	4.631.360	0,98		
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	1.523.500	7.002.833	1,48	Catcher Technology Co. Ltd.	TWD	828.000	6.245.902	1,32		
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	1.882.000	5.020.438	1,06	Chicony Electronics Co. Ltd.	TWD	588.325	1.700.298	0,36		
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	10.450.000	4.361.813	0,92	Delta Electronics, Inc.	TWD	1.006.867	5.732.680	1,21		
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	100.400	239.005	0,05	Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	315.000	3.651.105	0,77		
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	HKD	1.811.500	18.102.402	3,82	MediaTek, Inc.	TWD	592.000	11.613.753	2,45		
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	9.863.000	5.656.623	1,19	Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	4.851.000	5.091.714	1,07		
				59.532.120	12,56	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	171.000	1.326.189	0,28	
					President Chain Store Corp.	TWD	526.000	5.297.848	1,12		
					Quanta Computer, Inc.	TWD	2.355.000	5.671.087	1,20		
					Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	268.000	1.002.851	0,21		
					Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	798.957	45.344.804	9,57		
					Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	4.296.000	11.351.308	2,39		
				865.767	0,18					112.526.654	23,75
République tchèque											
Komerční banka A/S	CZK	37.048	865.767	0,18							
				865.767	0,18						
Hong Kong											
China Mobile Ltd.	HKD	429.000	2.892.145	0,61	Thaïlande Siam Cement PCL (The)	THB	365.908	4.364.225	0,92		
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	3.924.000	11.885.324	2,51							
CNOOC Ltd.	HKD	2.992.000	3.335.430	0,70							
Guangdong Investment Ltd.	HKD	1.636.000	2.809.557	0,59							
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	310.600	5.211.806	1,10							
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	345.900	14.718.978	3,11	Turquie BİM Bırlık Magazalar A/S	TRY	408.582	4.053.393	0,86		
				40.853.240	8,62					4.053.393	0,86
Inde											
Infosys Ltd., ADR	USD	455.252	4.363.590	0,92							
ITC Ltd.	INR	3.816.891	9.866.303	2,08							
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	935.383	25.826.603	5,45							
				40.056.496	8,45					422.536.179	89,16
Indonésie											
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	36.521.300	7.775.668	1,64							
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	38.646.900	8.282.447	1,75							
				16.058.115	3,39						
Mexique											
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	1.390.765	2.588.301	0,55							
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	768.197	2.603.442	0,55							
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	3.731.174	5.554.514	1,17							
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	4.964.233	11.881.452	2,51							
				22.627.709	4,78						
Russie											
Airosa PJSC	USD	3.387.120	3.071.303	0,65							
LUKOIL PJSC, ADR	USD	74.743	5.601.241	1,18							
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	USD	6.938.665	11.081.777	2,34							
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	134.390	1.527.342	0,32							
Sberbank of Russia PJSC	USD	4.926.159	14.055.752	2,96							
Severstal PAO, Reg. S, GDR	USD	210.468	2.547.715	0,54							
				37.885.130	7,99						

JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
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	5.510.858	5.510.858	1,16
			5.510.858	1,16
Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			5.510.858	1,16
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			5.510.858	1,16
Total des Investissements			474.650.975	100,16
Liquidités			1.574.508	0,33
Autres actifs/(passifs)			(2.336.201)	(0,49)
Total de l'Actif net			473.889.282	100,00

† Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Taiwan	23,75
Chine	22,40
Hong Kong	8,62
Inde	8,45
Russie	7,99
Corée du Sud	6,05
Mexique	4,78
Indonésie	3,39
Afrique du Sud	3,26
Brésil	2,70
Iles Caïmans	2,38
Arabie saoudite	1,58
Luxembourg	1,16
Thaïlande	0,92
Turquie	0,86
Organisations supranationales	0,79
Bermudes	0,51
Chili	0,39
République tchèque	0,18
Total des Investissements	100,16
Liquidités et autres actifs/(passifs)	(0,16)
Total	100,00

JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	9.995.448	USD	6.651.111	06/07/2020	BNP Paribas	214.933	0,05
AUD	192.742	USD	132.119	06/07/2020	Citibank	278	-
AUD	347.993	USD	230.123	06/07/2020	Goldman Sachs	8.919	-
AUD	10.619.764	USD	7.268.404	05/08/2020	Citibank	27.494	0,01
CHF	8.210	USD	8.534	06/07/2020	Barclays	111	-
CHF	4.117	USD	4.287	06/07/2020	BNP Paribas	48	-
CHF	4.085	USD	4.246	06/07/2020	Goldman Sachs	56	-
CHF	216.593	USD	225.614	06/07/2020	Merrill Lynch	2.468	-
CHF	7.477	USD	7.710	06/07/2020	Standard Chartered	164	-
CHF	227.813	USD	239.675	05/08/2020	Goldman Sachs	446	-
GBP	53.413	USD	65.599	02/07/2020	RBC	112	-
GBP	42.480	USD	52.208	06/07/2020	Barclays	54	-
GBP	15.951	USD	19.435	06/07/2020	BNP Paribas	189	-
GBP	1.382.626	USD	1.698.733	05/08/2020	Goldman Sachs	2.612	-
SGD	494.590	USD	350.577	06/07/2020	BNP Paribas	3.670	-
SGD	105.646	USD	75.564	06/07/2020	Goldman Sachs	104	-
SGD	37.795	USD	26.768	06/07/2020	HSBC	302	-
SGD	7.345.042	USD	5.203.913	06/07/2020	Merrill Lynch	56.922	0,01
SGD	7.500.469	USD	5.369.002	05/08/2020	Goldman Sachs	3.349	-
USD	28.796	AUD	41.847	06/07/2020	Barclays	50	-
USD	410.106	AUD	592.237	06/07/2020	BNP Paribas	3.288	-
USD	1.459	AUD	2.117	06/07/2020	Merrill Lynch	5	-
USD	44.290	AUD	64.324	05/08/2020	State Street	98	-
USD	3.500	CHF	3.308	06/07/2020	Merrill Lynch	17	-
USD	5.246	CHF	4.964	06/07/2020	State Street	19	-
USD	1.484	CHF	1.405	05/08/2020	Goldman Sachs	3	-
USD	58.049	GBP	45.974	06/07/2020	Goldman Sachs	1.488	-
USD	464.237	GBP	369.281	06/07/2020	Merrill Lynch	9.920	-
USD	21.675	GBP	17.156	06/07/2020	Standard Chartered	569	-
USD	8.732	GBP	6.915	06/07/2020	State Street	224	-
USD	10.571	GBP	8.518	05/08/2020	Barclays	90	-
USD	43.746	SGD	61.023	06/07/2020	BNP Paribas	39	-
USD	170.339	SGD	236.782	06/07/2020	Goldman Sachs	746	-
USD	53.797	SGD	74.878	06/07/2020	State Street	166	-
USD	33.292	SGD	46.312	05/08/2020	Goldman Sachs	120	-
USD	38.237	SGD	53.356	05/08/2020	State Street	20	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						339.093	0,07
AUD	377.342	USD	260.509	06/07/2020	Barclays	(1.306)	-
AUD	141.609	USD	97.756	06/07/2020	BNP Paribas	(483)	-
AUD	271.159	USD	188.915	06/07/2020	Goldman Sachs	(2.652)	-
AUD	621.253	USD	433.136	06/07/2020	State Street	(6.387)	-
AUD	60.233	USD	41.661	05/08/2020	Merrill Lynch	(181)	-
CHF	4.347	USD	4.591	06/07/2020	Goldman Sachs	(13)	-
CHF	1.328	USD	1.406	05/08/2020	Goldman Sachs	(7)	-
GBP	100.294	USD	126.197	06/07/2020	Barclays	(2.808)	-
GBP	1.643.401	USD	2.021.879	06/07/2020	BNP Paribas	(44)	-
GBP	40.750	USD	51.189	06/07/2020	Merrill Lynch	(1.054)	-
GBP	24.229	USD	30.489	06/07/2020	State Street	(681)	-
GBP	7.942	USD	9.917	05/08/2020	RBC	(144)	-
SGD	78.329	USD	56.114	06/07/2020	Barclays	(11)	-
SGD	57.325	USD	41.217	06/07/2020	Goldman Sachs	(159)	-
SGD	100.213	USD	71.972	06/07/2020	Standard Chartered	(195)	-
SGD	160.806	USD	115.499	06/07/2020	State Street	(323)	-
SGD	43.859	USD	31.567	05/08/2020	Citibank	(152)	-
USD	285.524	AUD	426.707	06/07/2020	BNP Paribas	(7.589)	-
USD	7.267.479	AUD	10.619.764	06/07/2020	Citibank	(27.418)	(0,01)
USD	118.732	AUD	178.774	06/07/2020	Merrill Lynch	(4.071)	-
USD	58.641	AUD	86.098	06/07/2020	RBC	(502)	-
USD	50.896	AUD	74.165	05/08/2020	Goldman Sachs	(56)	-
USD	7.131	CHF	6.882	06/07/2020	Barclays	(116)	-
USD	239.469	CHF	227.813	06/07/2020	Goldman Sachs	(429)	-
USD	1.956	CHF	1.863	06/07/2020	Merrill Lynch	(5)	-
USD	1.706	CHF	1.622	05/08/2020	Goldman Sachs	(4)	-
USD	55.395	GBP	45.153	06/07/2020	BNP Paribas	(156)	-
USD	1.698.422	GBP	1.382.626	06/07/2020	Goldman Sachs	(2.588)	-
USD	11.622	GBP	9.456	05/08/2020	Barclays	(14)	-
USD	65.612	GBP	53.413	05/08/2020	RBC	(113)	-
USD	338.172	SGD	479.617	06/07/2020	BNP Paribas	(5.350)	-
USD	5.368.606	SGD	7.500.469	06/07/2020	Goldman Sachs	(3.552)	-
USD	15.838	SGD	22.576	06/07/2020	HSBC	(331)	-
USD	3.105	SGD	4.401	06/07/2020	State Street	(47)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(69.041)	(0,01)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						270.052	0,06

JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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> Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	23.725.376	80.405.993	0,95
<i>Actions</i>					Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	33.970.125	81.304.487	0,96
<i>Bermudes</i>								161.710.480	1,91
China Gas Holdings Ltd.	HKD	26.976.400	83.361.583	0,98					
Credicorp Ltd.	USD	390.508	52.220.683	0,62	<i>Panama</i> Copa Holdings SA 'A'	USD	741.998	36.617.601	0,43
			135.582.266	1,60				36.617.601	0,43
<i>Brésil</i>					<i>Portugal</i> Jerónimo Martins SGPS SA	EUR	7.492.566	131.555.333	1,55
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	9.701.771	96.700.832	1,14					
Itaú Unibanco Holding SA Preference	BRL	8.720.028	41.178.441	0,49					
Lojas Renner SA	BRL	8.673.539	65.355.411	0,77				131.555.333	1,55
Raia Drogasil SA	BRL	2.015.789	40.187.779	0,47					
			243.422.463	2,87	<i>Russie</i> Sberbank of Russia PJSC	USD	25.448.902	72.613.056	0,86
<i>Iles Caïmans</i>								72.613.056	0,86
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	2.283.626	493.331.725	5,82	<i>Afrique du Sud</i> Bid Corp. Ltd.	ZAR	5.807.246	94.525.295	1,12
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	48.785.100	141.784.397	1,67	Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	1.400.280	69.216.354	0,82
JD.com, Inc., ADR	USD	2.367.827	142.697.094	1,68	Mr Price Group Ltd.	ZAR	1.951.433	16.145.729	0,19
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	9.210.900	204.352.846	2,41					
NetEase, Inc., ADR	USD	444.095	193.827.483	2,29				179.887.378	2,13
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	1.127.229	150.501.980	1,78	<i>Corée du Sud</i> NCSOFT Corp.	KRW	197.764	146.896.465	1,73
Pagseguro Digital Ltd. 'A'	USD	2.907.991	102.942.881	1,22	Samsung Electronics Co. Ltd., Reg. S, GDR	USD	66.505	73.188.752	0,86
Sands China Ltd.	HKD	24.267.200	95.263.536	1,12	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	5.338.069	235.056.321	2,78
Sea Ltd., ADR	USD	2.063.457	225.669.975	2,66				455.141.538	5,37
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	8.715.100	104.997.615	1,24	<i>Espagne</i> Prosegur Cia de Seguridad SA	EUR	6.493.206	14.810.546	0,18
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	6.555.400	104.923.413	1,24				14.810.546	0,18
Tencent Holdings Ltd.	HKD	6.621.600	425.896.968	5,03	<i>Taiwan</i> President Chain Store Corp.	TWD	3.181.000	32.038.888	0,38
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	9.267.500	169.616.610	2,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	1.994.894	113.220.209	1,33
XP, Inc. 'A'	USD	2.985.514	127.511.303	1,51	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	32.484.006	345.369.272	4,08
			2.683.317.826	31,67				490.628.369	5,79
<i>Chine</i>					<i>Turquie</i> BİM Bİrllesik Magazalar A/Ş	TRY	7.097.300	70.409.722	0,83
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	14.576.000	145.658.631	1,72				70.409.722	0,83
			145.658.631	1,72	<i>Etats-Unis d'Amérique</i> EPAM Systems, Inc.	USD	906.356	225.746.089	2,67
<i>Egypte</i>					MercadoLibre, Inc.	USD	240.646	237.580.170	2,80
Commercial International Bank Egypt SAE, Reg. S, GDR	USD	12.367.498	47.893.136	0,57	Yum China Holdings, Inc.	USD	2.531.032	122.944.879	1,45
			47.893.136	0,57				586.271.138	6,92
<i>Hong Kong</i>					<i>Total des Actions</i>			7.783.758.725	91,88
AIA Group Ltd.	HKD	27.432.000	255.635.678	3,02	<i>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</i>			7.783.758.725	91,88
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	2.639.400	112.313.589	1,32	<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i>				
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	20.122.000	196.471.707	2,32	<i>Actions</i>				
			564.420.974	6,66	<i>Chine</i> Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNH	7.365.854	129.579.743	1,53
<i>Hongrie</i>					Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNH	498.796	103.182.220	1,22
OTP Bank Nyrt.	HUF	2.619.137	91.537.198	1,08	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	13.291.603	112.387.602	1,33
			91.537.198	1,08	Ping An Bank Co. Ltd.	CNH	53.041.896	95.970.001	1,13
<i>Inde</i>					Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	1.418.069	61.302.202	0,72
Asian Paints Ltd.	INR	2.628.679	58.751.541	0,69				502.421.768	5,93
Britannia Industries Ltd.	INR	1.403.533	66.984.902	0,79	<i>Total des Actions</i>			502.421.768	5,93
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	3.724.510	168.534.078	1,99	<i>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i>			502.421.768	5,93
HDFC Bank Ltd.	INR	6.942.772	98.014.659	1,16					
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	14.131.334	102.942.161	1,22					
Hindustan Unilever Ltd.	INR	2.790.929	80.430.675	0,95					
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	11.027.594	257.201.017	3,04					
IndusInd Bank Ltd.	INR	6.006.252	37.803.004	0,45					
ITC Ltd.	INR	32.338.012	83.590.710	0,99					
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	8.378.316	150.169.042	1,77					
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	981.288	75.776.157	0,89					
Reliance Industries Ltd.	INR	5.933.889	134.153.818	1,58					
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	6.360.330	175.613.322	2,07					
			1.489.965.086	17,59					
<i>Indonésie</i>									
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	51.982.800	103.883.551	1,23					
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	368.386.930	78.432.433	0,92					
			182.315.984	2,15					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
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	193.529.798	193.529.798	2,28
			193.529.798	2,28
Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			193.529.798	2,28
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			193.529.798	2,28
Total des Investissements			8.479.710.291	100,09
Liquidités			9.597.128	0,11
Autres actifs/(passifs)			(17.020.766)	(0,20)
Total de l'Actif net			8.472.286.653	100,00

† Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Iles Caïmans	31,67
Inde	17,59
Chine	7,65
Etats-Unis d'Amérique	6,92
Hong Kong	6,66
Taïwan	5,79
Corée du Sud	5,37
Brésil	2,87
Luxembourg	2,28
Indonésie	2,15
Afrique du Sud	2,13
Mexique	1,91
Bermudes	1,60
Portugal	1,55
Hongrie	1,08
Russie	0,86
Turquie	0,83
Egypte	0,57
Panama	0,43
Espagne	0,18
Total des Investissements	100,09
Liquidités et autres actifs/(passifs)	(0,09)
Total	100,00

JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	2.460.159	USD	2.695.704	06/07/2020	BNP Paribas	61.983	-
EUR	46.238.555	USD	51.400.859	06/07/2020	Citibank	429.733	0,01
EUR	36.006.857	USD	40.030.749	06/07/2020	HSBC	330.735	-
EUR	70.586	USD	78.563	06/07/2020	Merrill Lynch	560	-
EUR	2.425.920	USD	2.710.187	06/07/2020	State Street	9.121	-
EUR	22.825.675	USD	25.583.382	05/08/2020	Citibank	20.650	-
EUR	22.825.675	USD	25.588.518	05/08/2020	Goldman Sachs	15.514	-
EUR	40.009	USD	44.863	05/08/2020	State Street	16	-
USD	168.274	EUR	148.446	06/07/2020	BNP Paribas	1.875	-
USD	57.501	EUR	51.254	06/07/2020	Citibank	48	-
USD	1.897.942	EUR	1.675.997	06/07/2020	Goldman Sachs	19.252	-
USD	17.682.462	EUR	15.771.592	06/07/2020	Merrill Lynch	3.473	-
USD	1.339.899	EUR	1.182.476	06/07/2020	Standard Chartered	14.416	-
USD	180.186	EUR	158.477	06/07/2020	State Street	2.543	-
USD	612.734	EUR	544.694	05/08/2020	Barclays	1.739	-
USD	740.142	EUR	659.029	05/08/2020	Citibank	896	-
USD	947.886	EUR	843.786	05/08/2020	Goldman Sachs	1.393	-
USD	97.704	EUR	86.139	05/08/2020	Merrill Lynch	1.080	-
USD	50.865	EUR	45.108	05/08/2020	State Street	266	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						915.293	0,01
EUR	3.717.452	USD	4.197.011	06/07/2020	Barclays	(29.974)	-
EUR	2.332.201	USD	2.614.840	06/07/2020	BNP Paribas	(586)	-
EUR	104.752	USD	117.764	06/07/2020	Citibank	(343)	-
EUR	228.528	USD	257.615	06/07/2020	Merrill Lynch	(1.449)	-
EUR	1.848.998	USD	2.081.508	06/07/2020	RBC	(8.895)	-
EUR	1.017	USD	1.143	06/07/2020	Standard Chartered	(3)	-
EUR	1.625.609	USD	1.823.569	06/07/2020	State Street	(1.360)	-
EUR	84.624	USD	96.057	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(1.199)	-
EUR	1.462.458	USD	1.653.424	05/08/2020	Barclays	(12.955)	-
EUR	15.771.592	USD	17.693.771	05/08/2020	Merrill Lynch	(2.450)	-
EUR	943.030	USD	1.058.271	05/08/2020	Standard Chartered	(455)	-
USD	44.829	EUR	40.009	01/07/2020	State Street	(15)	-
USD	25.626.630	EUR	22.879.545	06/07/2020	Citibank	(19.940)	-
USD	25.586.987	EUR	22.838.872	06/07/2020	Goldman Sachs	(13.991)	-
USD	2.413.756	EUR	2.204.859	06/07/2020	HSBC	(57.755)	-
USD	30.635	EUR	27.511	06/07/2020	Merrill Lynch	(203)	-
USD	231.645	EUR	209.923	06/07/2020	State Street	(3.665)	-
USD	32.927	EUR	29.370	05/08/2020	Merrill Lynch	(18)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(155.256)	-
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						760.037	0,01

JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	12.411.576	42.063.194	1,15
<i>Actions</i>					Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	11.166.230	16.622.913	0,45
<i>Autriche</i>					Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	14.093.165	33.730.743	0,92
Erste Group Bank AG	EUR	1.170.732	26.939.772	0,73				105.764.739	2,88
			26.939.772	0,73	<i>Pays-Bas</i>				
					X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR	USD	564.983	19.813.954	0,54
								19.813.954	0,54
<i>Bermudes</i>					<i>Pologne</i>				
China Gas Holdings Ltd.	HKD	5.500.200	16.996.537	0,46	CD Projekt SA	PLN	237.019	23.872.826	0,65
Credicorp Ltd.	USD	326.005	43.595.019	1,19				23.872.826	0,65
			60.591.556	1,65	<i>Russie</i>				
<i>Brésil</i>					LUKOIL PJSC, ADR	USD	1.174.431	88.011.859	2,40
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	3.311.752	33.009.352	0,90	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	USD	13.225.470	21.122.466	0,57
Gerdau SA, ADR Preference	USD	6.380.385	18.088.391	0,49	Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	4.306.428	48.942.554	1,33
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	7.042.291	33.255.691	0,91	Severstal PAO, Reg. S, GDR	USD	1.639.136	19.841.741	0,54
Lojas Renner SA	BRL	3.973.534	29.940.714	0,81	Tatneft PJSC, ADR	USD	512.437	24.105.037	0,66
			114.294.148	3,11				202.023.657	5,50
<i>Iles Caïmans</i>					<i>Afrique du Sud</i>				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	1.436.712	310.372.893	8,45	Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	2.185.663	17.878.707	0,49
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	11.480.000	33.364.386	0,91	FirstRand Ltd.	ZAR	13.802.650	30.278.374	0,82
Challiease Holding Co. Ltd.	TWD	6.318.352	26.752.687	0,73	Mr Price Group Ltd.	ZAR	3.177.203	26.287.481	0,72
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	22.524.000	35.426.290	0,96				74.444.562	2,03
JD.com, Inc., ADR	USD	1.487.287	89.631.351	2,44	<i>Corée du Sud</i>				
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	8.732.000	40.587.674	1,11	Hana Financial Group, Inc.	KRW	1.270.092	28.545.614	0,78
NetEase, Inc., ADR	USD	142.067	62.005.852	1,69	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	188.688	30.263.404	0,82
					Hyundai Motor Co.	KRW	389.623	31.748.718	0,87
<i>New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR</i>	USD	433.576	57.888.900	1,58	Lotte Chemical Corp.	KRW	131.045	18.261.201	0,50
Sea Ltd., ADR	USD	201.209	22.005.222	0,60	NCSoft Corp.	KRW	54.478	40.465.533	1,10
Silergy Corp.	TWD	333.000	21.728.694	0,59	POSCO	KRW	182.884	26.551.634	0,72
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	2.457.100	39.327.473	1,07	Samsung Electronics Co. Ltd., Reg. S, GDR	USD	62.975	69.303.988	1,89
Tencent Holdings Ltd.	HKD	5.134.500	330.247.671	8,99	Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	1.391.341	53.962.993	1,47
			1.069.339.093	29,12	Samsung Electronics Co. Ltd. SK Hynix, Inc.	KRW	2.058.346	90.637.127	2,47
<i>Chine</i>					SK Telecom Co. Ltd.	KRW	694.016	49.237.602	1,34
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	11.462.500	52.687.873	1,44	S-Oil Corp.	KRW	197.212	34.629.297	0,94
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	10.605.700	33.560.220	0,91				492.900.823	13,43
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	8.637.500	86.314.930	2,35	<i>Taiwan</i>				
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	46.127.000	26.454.735	0,72	Catcher Technology Co. Ltd.	TWD	4.528.000	34.156.331	0,93
			199.017.758	5,42	Delta Electronics, Inc.	TWD	6.466.000	36.814.700	1,00
<i>Hong Kong</i>					Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	16.588.000	24.702.118	0,67
AIA Group Ltd.	HKD	7.998.800	74.539.904	2,03	Globalwafers Co. Ltd.	TWD	2.326.000	31.795.693	0,87
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	13.748.000	41.641.040	1,13	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	22.381.000	237.954.324	6,48
CNOOC Ltd.	HKD	15.062.000	16.790.856	0,46	Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	7.175.000	18.958.482	0,52
			132.971.800	3,62				384.381.648	10,47
<i>Hongrie</i>					<i>Thaïlande</i>				
OTP Bank Nyrt.	HUF	1.003.993	35.088.927	0,96	Siam Cement PCL (The)	THB	1.331.500	15.880.947	0,43
			35.088.927	0,96				15.880.947	0,43
<i>Inde</i>					<i>Turquie</i>				
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	1.375.712	62.250.968	1,70	BİM Bırlık Magazalar A/S	TRY	2.866.314	28.435.655	0,78
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	3.930.021	91.661.463	2,50				28.435.655	0,78
ITC Ltd.	INR	17.119.273	44.251.706	1,20	<i>Royaume-Uni</i>				
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	1.095.619	19.637.366	0,53	Mondi plc	GBP	951.445	17.578.212	0,48
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	489.828	37.825.066	1,03				17.578.212	0,48
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	2.034.069	56.162.119	1,53				18.611.009	0,51
			311.788.688	8,49	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
<i>Indonésie</i>					EPAM Systems, Inc.	USD	74.722	18.611.009	0,51
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	26.694.100	53.346.066	1,45				18.611.009	0,51
			53.346.066	1,45	<i>Total des Actions</i>			3.403.898.737	92,71
<i>Jersey</i>					Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			3.403.898.737	92,71
Wizz Air Holdings plc, Reg. S	GBP	411.882	16.812.897	0,46					
			16.812.897	0,46					
<i>Mexique</i>									
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	958.179	6.783.973	0,18					
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	583.206	6.563.916	0,18					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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>Chine</i>				
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. 'A'	CNH	32.631.656	21.064.738	0,58
BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	70.330.960	46.395.340	1,26
Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	4.040.947	29.339.823	0,80
Ping An Bank Co. Ltd.	CNH	27.264.844	49.330.950	1,34
Suofeiya Home Collection Co. Ltd. 'A'	CNH	8.487.045	29.013.436	0,79
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd. 'A'	CNH	5.476.657	20.402.807	0,56
			195.547.094	5,33
<i>Total des Actions</i>				
			195.547.094	5,33
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
			195.547.094	5,33
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>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

Fonds de placement collectifs - OPCVM

<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	52.286.004	52.286.004	1,42
			52.286.004	1,42
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
			52.286.004	1,42
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
			52.286.004	1,42
Total des Investissements				
			3.651.731.835	99,46
Liquidités				
			6.221.607	0,17
Autres actifs/passifs)				
			13.691.176	0,37
Total de l'Actif net				
			3.671.644.618	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020

	% de l'Actif net
Iles Caïmans	29,12
Corée du Sud	13,43
Chine	10,75
Taiwan	10,47
Inde	8,49
Russie	5,50
Hong Kong	3,62
Brésil	3,11
Mexique	2,88
Afrique du Sud	2,03
Bermudes	1,65
Indonésie	1,45
Luxembourg	1,42
Hongrie	0,96
Turquie	0,78
Autriche	0,73
Pologne	0,65
Pays-Bas	0,54
Etats-Unis d'Amérique	0,51
Royaume-Uni	0,48
Jersey	0,46
Thaïlande	0,43
Total des Investissements	99,46
Liquidités et autres actifs/passifs)	0,54
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 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
CHF	508.562	USD	528.563	06/07/2020	Barclays	6.975	-
CHF	565.002	USD	590.444	06/07/2020	BNP Paribas	4.529	-
CHF	284.074	USD	295.268	06/07/2020	Goldman Sachs	3.875	-
CHF	11.403.794	USD	11.877.413	06/07/2020	Merrill Lynch	131.297	-
CHF	387.690	USD	399.840	06/07/2020	Standard Chartered	8.415	-
CHF	12.187.253	USD	12.821.817	05/08/2020	Goldman Sachs	23.840	-
SGD	312.172	USD	221.751	06/07/2020	BNP Paribas	1.840	-
SGD	73.677	USD	52.698	06/07/2020	Goldman Sachs	173	-
SGD	12.842	USD	9.083	06/07/2020	HSBC	115	-
SGD	3.403.752	USD	2.411.535	06/07/2020	Merrill Lynch	26.378	-
SGD	3.685.289	USD	2.638.011	05/08/2020	Goldman Sachs	1.646	-
USD	480.017	CHF	452.456	06/07/2020	Merrill Lynch	3.561	-
USD	303.552	CHF	287.215	06/07/2020	State Street	1.102	-
USD	113.374	CHF	107.368	05/08/2020	Goldman Sachs	205	-
USD	21.055	SGD	29.371	06/07/2020	BNP Paribas	19	-
USD	53.054	SGD	73.710	06/07/2020	Goldman Sachs	259	-
USD	42.812	SGD	59.588	06/07/2020	State Street	132	-
USD	23.185	SGD	32.252	05/08/2020	Goldman Sachs	83	-
USD	31.074	SGD	43.361	05/08/2020	State Street	16	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						214.360	-
CHF	6.019	USD	6.369	06/07/2020	Barclays	(31)	-
CHF	336.089	USD	354.684	06/07/2020	Goldman Sachs	(767)	-
CHF	184.295	USD	195.194	05/08/2020	Goldman Sachs	(942)	-
CHF	89.937	USD	94.979	05/08/2020	State Street	(183)	-
SGD	32.122	USD	23.112	06/07/2020	Goldman Sachs	(105)	-
SGD	80.877	USD	58.085	06/07/2020	Standard Chartered	(158)	-
SGD	66.408	USD	47.698	06/07/2020	State Street	(134)	-
SGD	55.924	USD	40.251	05/08/2020	Citibank	(194)	-
USD	377.582	CHF	365.506	06/07/2020	Barclays	(7.313)	-
USD	79.812	CHF	77.342	06/07/2020	BNP Paribas	(1.632)	-
USD	12.810.777	CHF	12.187.253	06/07/2020	Goldman Sachs	(22.950)	-
USD	119.476	CHF	113.765	06/07/2020	Merrill Lynch	(324)	-
USD	1.752	CHF	1.665	06/07/2020	Standard Chartered	(1)	-
USD	6.335	CHF	6.027	06/07/2020	State Street	(12)	-
USD	152.011	CHF	144.570	05/08/2020	Goldman Sachs	(369)	-
USD	77.742	SGD	110.484	06/07/2020	BNP Paribas	(1.391)	-
USD	2.637.817	SGD	3.685.289	06/07/2020	Goldman Sachs	(1.745)	-
USD	16.487	SGD	23.409	06/07/2020	State Street	(280)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(38.531)	-
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						175.829	-

JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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>				
<i>Actions</i>					Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	8.817.281	16.409.511	1,23
<i>Bermudes</i>					Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	550.362	3.896.601	0,29
Cafe de Coral Holdings Ltd.	HKD	4.380.000	9.059.080	0,68	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	162.478	18.604.543	1,40
Johnson Electric Holdings Ltd.	HKD	2.761.000	4.891.177	0,37	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	11.553.123	17.198.872	1,29
			13.950.257	1,05	Regional SAB de CV	MXN	3.884.774	10.292.475	0,77
								66.402.002	4,98
<i>Brésil</i>					<i>Panama</i>				
Arezzo Industria e Comercio SA	BRL	1.915.464	16.801.028	1,26	Intercomp Financial Services, Inc.	USD	142.310	3.813.908	0,29
BK Brasil Operacao e Assessoria a Restaurantes SA	BRL	5.387.575	10.273.002	0,77				3.813.908	0,29
Linx SA	BRL	2.365.589	10.402.652	0,78	<i>Philippines</i>				
Lojas Renner SA	BRL	2.199.659	16.574.505	1,24	Century Pacific Food, Inc.	PHP	20.047.800	5.856.661	0,44
TOTVS SA	BRL	1.951.314	8.098.430	0,61				5.856.661	0,44
			62.149.617	4,66	<i>Pologne</i>				
<i>Iles Caïmans</i>					CD Projekt SA	PLN	230.277	23.193.764	1,74
51job, Inc., ADR	USD	283.121	20.010.992	1,50	Dino Polska SA, Reg. S	PLN	482.649	24.248.673	1,82
Chaillease Holding Co. Ltd.	TWD	5.317.427	22.514.646	1,69				47.442.437	3,56
Greatview Aseptic Packaging Co. Ltd.	HKD	11.245.000	4.004.470	0,30	<i>Roumanie</i>				
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	4.926.000	9.997.688	0,75	Banca Transilvania SA	RON	31.728.511	15.597.861	1,17
Mintih Group Ltd.	HKD	6.126.000	17.408.821	1,30				15.597.861	1,17
Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	13.092.000	8.995.018	0,67	<i>Russie</i>				
Pacific Textiles Holdings Ltd.	HKD	17.271.000	8.345.373	0,63	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	USD	13.469.440	21.512.111	1,61
Silergy Corp.	TWD	508.000	33.147.677	2,49				21.512.111	1,61
TK Group Holdings Ltd.	HKD	10.158.000	2.909.629	0,22	<i>Arabie saoudite</i>				
Uni-President China Holdings Ltd.	HKD	7.310.400	7.286.451	0,55	Mouwasat Medical Services Co.	SAR	402.692	9.678.135	0,72
			134.620.765	10,10	United International Transportation Co.	SAR	951.202	7.721.701	0,58
								17.399.836	1,30
<i>République tchèque</i>					<i>Afrique du Sud</i>				
Moneta Money Bank A/S, Reg. S	CZK	2.030.056	4.599.207	0,34	Alexander Forbes Group Holdings Ltd.	ZAR	6.666.823	1.753.054	0,13
			4.599.207	0,34	AVI Ltd.	ZAR	3.946.177	15.914.494	1,19
<i>Egypte</i>					Bid Corp. Ltd.	ZAR	1.315.603	21.414.240	1,61
Commercial International Bank Egypt SAE, Reg. S, GDR	USD	4.629.681	17.928.440	1,34	Clicks Group Ltd.	ZAR	2.139.648	25.837.645	1,94
			17.928.440	1,34	JSE Ltd.	ZAR	1.358.569	9.648.563	0,72
<i>Hong Kong</i>					Santam Ltd.	ZAR	334.805	5.184.974	0,39
Vitasoy International Holdings Ltd.	HKD	7.162.000	27.422.149	2,06	SPAR Group Ltd. (The)	ZAR	1.716.192	16.935.196	1,27
			27.422.149	2,06				96.688.166	7,25
<i>Inde</i>					<i>Corée du Sud</i>				
AU Small Finance Bank Ltd., Reg. S	INR	2.346.807	16.920.937	1,27	Hanon Systems	KRW	2.885.071	21.766.456	1,63
Bosch Ltd.	INR	78.213	11.800.558	0,89	KIWOOM Securities Co. Ltd.	KRW	152.214	11.052.608	0,83
Castrol India Ltd.	INR	10.327.633	17.264.001	1,29	Koh Young Technology, Inc.	KRW	160.915	13.454.162	1,01
Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	888.836	16.506.870	1,24	LEENO Industrial, Inc.	KRW	191.036	18.025.868	1,35
Havells India Ltd.	INR	1.316.656	10.104.387	0,76	Modetour Network, Inc.	KRW	656.469	5.756.773	0,43
HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	158.473	5.209.256	0,39	S-1 Corp.	KRW	235.714	16.870.241	1,27
Kajaria Ceramics Ltd.	INR	2.156.603	11.210.623	0,84				86.926.108	6,52
L&T Technology Services Ltd., Reg. S	INR	398.115	6.762.157	0,51	<i>Sri Lanka</i>				
Marico Ltd.	INR	998.926	7.837.981	0,59	Commercial Bank of Ceylon plc	LKR	4.166.228	1.759.559	0,13
Medial Oswal Financial Services Ltd.	INR	682.418	11.599.751	0,87				1.759.559	0,13
Multi Commodity Exchange of India Ltd.	INR	3.377.629	11.629.956	0,87	<i>Suisse</i>				
Petronet LNG Ltd.	INR	1.196.002	10.933.461	0,82	DKSH Holding AG	CHF	207.879	13.176.709	0,99
Shriram Transport Finance Co. Ltd.	INR	1.307.467	19.525.014	1,46				13.176.709	0,99
Supreme Industries Ltd.	INR	1.350.257	16.051.566	1,20	<i>Taiwan</i>				
Tata Elxsi Ltd.	INR	289.810	6.414.672	0,48	Accton Technology Corp.	TWD	1.985.000	15.377.804	1,15
TeamLease Services Ltd.	INR	525.949	7.226.619	0,54	Advantech Co. Ltd.	TWD	3.456.988	34.701.293	2,60
United Breweries Ltd.	INR	1.105.264	8.657.352	0,65	Chicony Electronics Co. Ltd.	TWD	3.000.637	8.672.038	0,65
United Spirits Ltd.	INR				Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	TWD	2.449.000	13.860.461	1,04
			208.671.568	15,65	Giant Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2.028.000	18.154.465	1,36
<i>Kenya</i>					Global PMX Co. Ltd.	TWD	2.035.000	11.793.468	0,89
East African Breweries Ltd.	KES	3.448.113	5.159.231	0,39	Global Unichip Corp.	TWD	2.677.000	22.964.795	1,72
Equity Group Holdings plc	KES	21.033.464	6.757.937	0,50	Macauto Industrial Co. Ltd.	TWD	2.071.000	5.275.381	0,40
			11.917.168	0,89	Sporton International, Inc.	TWD	2.144.509	17.304.993	1,30
<i>Luxembourg</i>					St Shine Optical Co. Ltd.	TWD	738.000	8.842.073	0,66
Globant SA	USD	114.598	16.866.534	1,27	Taiwan FamilyMart Co. Ltd.	TWD	1.657.000	13.469.487	1,01
			16.866.534	1,27	Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	11.673.000	30.843.534	2,31
<i>Malaisie</i>					Voltronc Power Technology Corp.	TWD	528.230	15.194.479	1,14
AEON Credit Service M Bhd.	MYR	2.301.286	5.127.332	0,39				216.454.451	16,23
Bursa Malaysia Bhd.	MYR	4.380.800	7.460.943	0,56					
Carlsberg Brewery Malaysia Bhd.	MYR	1.455.700	8.398.726	0,63					
Heineken Malaysia Bhd.	MYR	1.251.400	6.566.033	0,49					
			27.553.034	2,07					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Thaïlande</i>				
KCE Electronics PCL	THB	11.631.200	8.564.533	0,64
Srisawad Corp. PCL	THB	3.695.729	6.175.298	0,46
Tisco Financial Group PCL	THB	3.808.800	8.583.237	0,65
			23.323.068	1,75
<i>Turquie</i>				
BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	1.989.198	19.734.107	1,48
Logo Yazilim Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	755.545	8.537.138	0,64
Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 'B'	TRY	651.308	4.480.213	0,34
			32.751.458	2,46
<i>Royaume-Uni</i>				
TBC Bank Group plc	GBP	825.786	8.919.806	0,67
			8.919.806	0,67
<i>Total des Actions</i>				
			1.183.702.880	88,78
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			1.183.702.880	88,78
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
<i>Actions</i>				
<i>Chine</i>				
Chongqing Brewery Co. Ltd. 'A'	CNH	2.582.382	26.655.680	2,00
Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. 'A'	CNH	4.068.440	17.895.107	1,34
Luthai Textile Co. Ltd. 'A'	CNH	14.548.175	15.604.156	1,17
Sichuan Swellfun Co. Ltd. 'A'	CNH	2.685.017	23.701.824	1,78
Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A'	CNH	2.630.312	26.410.241	1,98
			110.267.008	8,27
<i>Total des Actions</i>				
			110.267.008	8,27
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			110.267.008	8,27
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>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	28.845.567	28.845.567	2,16
			28.845.567	2,16
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
			28.845.567	2,16
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			28.845.567	2,16
Total des Investissements			1.322.815.455	99,21
Liquidités			7.657.557	0,57
Autres actifs/(passifs)			2.813.052	0,22
Total de l'Actif net			1.333.286.064	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020

	% de l'Actif net
Taiwan	16,23
Inde	15,65
Iles Caïmans	10,10
Chine	8,27
Afrique du Sud	7,25
Corée du Sud	6,52
Mexique	4,98
Bésil	4,66
Pologne	3,56
Luxembourg	3,43
Turquie	2,46
Malaisie	2,07
Hong Kong	2,06
Thaïlande	1,75
Russie	1,61
Egypte	1,34
Arabie saoudite	1,30
Roumanie	1,17
Bermudes	1,05
Suisse	0,99
Kenya	0,89
Royaume-Uni	0,67
Philippines	0,44
République tchèque	0,34
Panama	0,29
Sri Lanka	0,13
Total des Investissements	99,21
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,79
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 Small Cap Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
MSCI Emerging Markets Index, 18/09/2020	463	USD	22.832.845	(83.340)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(83.340)	(0,01)
Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(83.340)	(0,01)

JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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 CD Projekt SA	PLN	44.630	4.495.185	1,88
Actions									
Bermudes					Portugal Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	359.483	6.311.844	2,64
Credicorp Ltd.	USD	20.627	2.758.346	1,16					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Iles Caïmans	15,47
Inde	14,55
Taiwan	12,95
Hong Kong	8,79
Chine	7,62
Etats-Unis d'Amérique	5,73
Afrique du Sud	5,31
Corée du Sud	5,29
Brésil	5,20
Mexique	3,87
Portugal	2,64
Pologne	1,88
Indonésie	1,61
Chili	1,57
Russie	1,57
Malaisie	1,29
Hongrie	1,20
Bermudes	1,16
Luxembourg	1,06
Kenya	0,78
Total des Investissements	99,54
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,46
Total	100,00

JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
<i>Actions</i>					<i>Actions</i>				
<i>Egypte</i>					<i>Koweït</i>				
Cairo Investment & Real Estate Development Co. SAE	EGP	601.792	492.954	0,58	National Gulf Holding*	KWD	152.628	49	0,00
Commercial International Bank Egypt SAE, Reg. S, GDR	USD	1.129.772	4.375.042	5,17				49	0,00
			4.867.996	5,75	<i>Total des Actions</i>				
								49	0,00
<i>Koweït</i>					<i>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</i>				
Humansoft Holding Co. KSC	KWD	166.390	1.504.076	1,78				49	0,00
Jazeera Airways Co. KSC	KWD	293.816	631.709	0,74					
National Bank of Kuwait SAKP	KWD	1.631.378	4.340.713	5,13					
			6.476.498	7,65	<i>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</i>				
<i>Maroc</i>					<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Attijariwafa Bank	MAD	20.560	753.861	0,89	<i>Luxembourg</i>				
Cosumar	MAD	42.480	885.837	1,05	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	2.211.280	2.211.280	2,61
LafargeHolcim Maroc SA	MAD	5.208	720.447	0,85				2.211.280	2,61
Maroc Telecom	MAD	41.129	589.050	0,69	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Société d'Exploitation des Ports	MAD	35.995	708.494	0,84				2.211.280	2,61
			3.657.689	4,32	<i>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</i>				
								2.211.280	2,61
<i>Qatar</i>					<i>Total des investissements</i>				
Qatar National Bank QPSC	QAR	1.215.141	5.850.914	6,91				84.317.791	99,62
			5.850.914	6,91	<i>Liquidités</i>				
<i>Arabie saoudite</i>								324.693	0,38
Abdullah Al Othaim Markets Co.	SAR	99.989	2.990.873	3,53	<i>Autres actifs/(passifs)</i>				
Al Rajhi Bank	SAR	538.613	8.141.657	9,62				(5.281)	0,00
Alinma Bank	SAR	514.914	1.997.334	2,36	<i>Total de l'Actif net</i>				
Almarai Co. JSC	SAR	280.400	3.879.701	4,58				84.637.203	100,00
Arabian Centres Co. Ltd.	SAR	96.999	573.047	0,68	* Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.				
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	SAR	70.880	2.080.482	2,46	† Fonds de parties apparentées.				
Co. for Cooperative Insurance (The)	SAR	53.020	1.007.111	1,19	<div><div>Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020</div><div>% de l'Actif net</div><div>Arabie saoudite58,99</div><div>Emirats arabes unis13,39</div><div>Koweït7,65</div><div>Qatar6,91</div><div>Egypte5,75</div><div>Maroc4,32</div><div>Luxembourg2,61</div><div>Total des investissements99,62</div><div>Liquidités et autres actifs/(passifs)0,38</div><div>Total100,00</div></div>				
Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	SAR	27.056	542.779	0,64					
Jarir Marketing Co.	SAR	38.508	1.497.818	1,77					
Leejam Sports Co. JSC	SAR	36.695	571.800	0,68					
Mouwasset Medical Services Co.	SAR	175.658	4.221.693	4,99					
National Commercial Bank	SAR	348.974	3.467.877	4,10					
National Gas & Industrialization Co.	SAR	64.240	488.094	0,58					
National Petrochemical Co.	SAR	165.592	1.083.787	1,28					
Saudi Arabian Fertilizer Co.	SAR	43.142	859.735	1,02					
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S	SAR	106.909	927.010	1,09					
Saudi Basic Industries Corp.	SAR	192.730	4.524.094	5,34					
Saudi Industrial Investment Group	SAR	228.876	1.234.381	1,46					
Saudi Telecom Co.	SAR	171.086	4.504.064	5,32					
Saudia Dairy & Foodstuff Co.	SAR	34.737	1.536.355	1,81					
Savola Group (The)	SAR	197.228	2.216.252	2,62					
United International Transportation Co.	SAR	159.260	1.292.846	1,53					
Yanbu National Petrochemical Co.	SAR	20.775	283.849	0,34					
			49.922.639	58,99					
<i>Emirats arabes unis</i>									
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	AED	950.570	953.624	1,13					
Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	AED	2.114.778	1.707.045	2,02					
Aldar Properties PJSC	AED	3.582.822	1.745.958	2,06					
Emaar Development PJSC	AED	915.462	523.377	0,62					
Emaar Malls PJSC	AED	2.174.023	819.727	0,97					
Emaar Properties PJSC	AED	2.632.949	1.960.447	2,31					
First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	1.182.133	3.620.548	4,28					
			11.330.726	13,39					
<i>Total des Actions</i>									
			82.106.462	97,01					
<i>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</i>									
			82.106.462	97,01					

JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Pays-Bas				
<i>Actions</i>					Adyen NV, Reg. S				
<i>Autriche</i>					ASM International NV				
BAWAG Group AG, Reg. S					ASML Holding NV				
Erste Group Bank AG					ASR Nederland NV				
OMV AG					BE Semiconductor Industries NV				
Wienerberger AG					Euronext NV, Reg. S				
					Koninklijke Ahold Delhaize NV				
					Prosus NV				
					Shop Apotheke Europe NV, Reg. S				
					Wolters Kluwer NV				

JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Allemagne	30,52
France	29,54
Pays-Bas	14,62
Italie	8,07
Irlande	4,71
Autriche	4,60
Finlande	2,54
Espagne	1,37
Royaume-Uni	1,30
Belgique	1,22
Luxembourg	0,36
Total des Investissements	98,85
Liquidités et autres actifs/(passifs)	1,15
Total	100,00

JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	3.507	USD	3.906	06/07/2020	Goldman Sachs	22	-
EUR	718.114	USD	804.855	06/07/2020	HSBC	95	-
USD	42.053	EUR	37.332	06/07/2020	Barclays	184	-
USD	44.546	EUR	39.541	06/07/2020	BNP Paribas	198	-
USD	7.815	EUR	6.944	05/08/2020	HSBC	23	-
USD	16.190	EUR	14.320	05/08/2020	Merrill Lynch	113	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						635	-
EUR	46.083	USD	52.188	06/07/2020	Barclays	(474)	-
EUR	6.689	USD	7.502	06/07/2020	Goldman Sachs	(4)	-
EUR	12.864	USD	14.467	05/08/2020	Barclays	(33)	-
EUR	9.701	USD	10.928	05/08/2020	BNP Paribas	(42)	-
EUR	5.297	USD	5.950	05/08/2020	Goldman Sachs	(8)	-
USD	16.161	EUR	14.600	06/07/2020	BNP Paribas	(183)	-
USD	23.643	EUR	21.559	06/07/2020	Citibank	(466)	-
USD	727.929	EUR	653.220	06/07/2020	HSBC	(3.827)	(0,01)
USD	14.119	EUR	12.602	06/07/2020	Merrill Lynch	(6)	-
USD	804.855	EUR	717.660	05/08/2020	HSBC	(142)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(5.185)	(0,01)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(4.550)	(0,01)

JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					MTU Aero Engines AG	EUR	22.260	3.395.763	0,49
<i>Actions</i>					Muenchener				
<i>Autriche</i>					Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	68.501	15.734.680	2,25
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	55.860	1.681.945	0,24	Puma SE	EUR	5.029	342.575	0,05
EVN AG	EUR	94.152	1.404.748	0,20	RWE AG	EUR	315.333	9.880.960	1,41
OMV AG	EUR	83.410	2.435.572	0,35	SAP SE	EUR	209.341	25.759.410	3,69
Raiffeisen Bank International AG	EUR	131.533	2.045.996	0,29	Schaeffler AG Preference	EUR	204.138	1.322.814	0,19
Verbund AG	EUR	52.069	2.051.518	0,30	Siemens AG	EUR	145.240	15.064.293	2,16
Wienerberger AG	EUR	219.123	4.195.110	0,60	Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	30.988	1.323.807	0,19
					Suedzucker AG	EUR	103.810	1.465.278	0,21
					TeamViewer AG	EUR	178.789	8.675.736	1,24
					Varta AG	EUR	56.837	5.726.328	0,82
					Volkswagen AG Preference	EUR	98.361	13.132.177	1,88
			13.814.889	1,98				195.142.444	27,93
<i>Belgique</i>									
Ageas SA/NV	EUR	166.882	5.223.407	0,75	<i>Irlande</i>				
Barco NV	EUR	15.361	2.392.476	0,34	CRH plc	EUR	55.920	1.680.116	0,24
Bekaert SA	EUR	115.722	1.971.324	0,28	Smurfit Kappa Group plc	EUR	63.044	1.832.059	0,26
D'ieteren SA/NV	EUR	89.729	4.401.207	0,63					
Galapagos NV	EUR	12.925	2.257.351	0,32				3.512.175	0,50
KBC Group NV	EUR	99.106	4.980.077	0,71	<i>Italie</i>				
UCB SA	EUR	25.400	2.612.390	0,38	Azimut Holding SpA	EUR	71.592	1.080.860	0,16
					Buzzi Unicem SpA	EUR	251.072	4.831.881	0,69
			23.838.232	3,41	Enel SpA	EUR	2.440.344	18.860.199	2,70
<i>Finlande</i>					Falck Renewables SpA	EUR	137.475	937.632	0,13
Elisa OYJ	EUR	69.694	3.771.839	0,54	Fiera Milano SpA	EUR	293.613	883.775	0,13
Kone OYJ 'B'	EUR	22.283	1.366.171	0,20	GVS SpA, Reg. S	EUR	169.060	1.763.296	0,25
Neste OYJ	EUR	190.712	6.572.889	0,94	Mediobanca Banca di Credito Finanziario				
UPM-Kymmene OYJ	EUR	200.035	5.124.897	0,73	SpA	EUR	361.467	2.271.459	0,33
					Prysmian SpA	EUR	180.819	3.708.598	0,53
			16.835.796	2,41	Sesa SpA	EUR	31.355	1.680.628	0,24
<i>France</i>					Snam SpA	EUR	403.593	1.765.517	0,25
Air Liquide SA	EUR	59.992	7.639.981	1,09	UniCredit SpA	EUR	360.288	2.925.899	0,42
Atos SE	EUR	46.005	3.469.237	0,50	Unipol Gruppo SpA	EUR	85.277	293.523	0,04
BNP Paribas SA	EUR	400.420	13.923.604	1,99					
Capgemini SE	EUR	100.154	10.035.431	1,44				41.003.267	5,87
Carrefour SA	EUR	138.326	1.920.657	0,28	<i>Luxembourg</i>				
Cie de Saint-Gobain	EUR	222.269	7.072.600	1,01	Befesa SA, Reg. S	EUR	51.519	1.779.981	0,26
Credit Agricole SA	EUR	574.119	4.770.355	0,68					
Danone SA	EUR	187.816	11.605.151	1,66				1.779.981	0,26
Dassault Systemes SE	EUR	15.820	2.403.849	0,34	<i>Pays-Bas</i>				
Edenred	EUR	29.293	1.128.952	0,16	Ayden NV, Reg. S	EUR	4.505	5.794.556	0,83
Eiffage SA	EUR	84.237	6.779.394	0,97	Airbus SE	EUR	83.144	5.237.656	0,75
EssilorLuxottica SA	EUR	10.809	1.228.983	0,18	ASM International NV	EUR	84.667	11.444.862	1,64
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	54.741	3.688.175	0,53	ASML Holding NV	EUR	97.072	31.509.571	4,51
Gecina SA, REIT	EUR	9.601	1.053.230	0,15	Euronext NV, Reg. S	EUR	59.007	5.245.722	0,75
Ingenico Group SA	EUR	2.494	352.277	0,05	Fiat Chrysler Automobiles NV	EUR	280.005	2.475.524	0,36
Kaufman & Broad SA	EUR	48.632	1.460.176	0,21	ING Groep NV	EUR	60.337	8.120.793	1,16
Kering SA	EUR	2.779	1.331.766	0,19	JDE Peet's BV	EUR	60.337	2.178.467	0,31
La Francaise des Jeux SAEM, Reg. S	EUR	115.759	3.160.800	0,45	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	342.528	8.338.844	1,19
L'Oreal SA	EUR	58.562	16.704.810	2,39	Koninklijke Philips NV	EUR	111.827	4.608.950	0,66
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	62.424	24.201.785	3,47	NIBC Holding NV, Reg. S	EUR	60.907	421.477	0,06
Metropole Television SA	EUR	150.069	1.486.433	0,21	Signify NV, Reg. S	EUR	258.314	5.917.974	0,85
Pernod Ricard SA	EUR	19.489	2.730.409	0,39	STMicroelectronics NV	EUR	122.216	2.938.073	0,42
Peugeot SA	EUR	599.694	8.527.649	1,22	Unilever NV	EUR	394.889	18.725.636	2,68
Quadiant	EUR	131.662	1.658.941	0,24	Wolters Kluwer NV	EUR	177.111	12.275.564	1,76
Safran SA	EUR	51.244	4.529.457	0,65					
Sanofi	EUR	276.838	25.010.929	3,58				125.233.669	17,93
Schneider Electric SE	EUR	167.006	16.369.928	2,34	<i>Portugal</i>				
Sopra Steria Group	EUR	39.660	4.277.331	0,61	Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	66.127	1.035.879	0,15
SPIE SA	EUR	26.169	343.468	0,05					
TOTAL SA	EUR	307.766	10.392.488	1,49				1.035.879	0,15
Verallia SA, Reg. S	EUR	172.635	4.333.139	0,62	<i>Espagne</i>				
Vinci SA	EUR	41.460	3.378.575	0,48	ACS Actividades de Construcción y				
Vivendi SA	EUR	51.006	1.161.152	0,17	Servicios SA	EUR	162.229	3.620.951	0,52
					Banco Santander SA	EUR	634.244	1.352.367	0,19
			208.131.112	29,79	Endesa SA	EUR	400.667	8.766.594	1,26
<i>Allemagne</i>					Griifols SA	EUR	37.116	1.008.999	0,15
adidas AG	EUR	31.476	7.291.415	1,04	Iberdrola SA	EUR	1.466.541	15.197.031	2,18
Allianz SE	EUR	125.054	22.528.478	3,22	Industria de Diseño Textil SA	EUR	106.061	2.462.736	0,35
Amadeus Fire AG	EUR	5.206	564.330	0,08	Merlin Properties Sociimi SA, REIT	EUR	185.017	1.357.562	0,19
BASF SE	EUR	95.434	4.720.166	0,68	Red Electrica Corp. SA	EUR	55.141	920.441	0,13
Bayer AG	EUR	144.445	9.505.203	1,36	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	EUR	58.725	662.418	0,10
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	75.315	4.214.251	0,60	Telefonica SA	EUR	884.808	3.729.023	0,53
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	15.333	1.324.005	0,19	Vidrala SA	EUR	15.171	1.281.950	0,18
Deutsche Boerse AG	EUR	77.033	12.363.796	1,77					
Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S	EUR	327.451	2.093.231	0,30				40.360.072	5,78
Deutsche Post AG	EUR	217.113	7.068.114	1,01					
Deutsche Telekom AG	EUR	747.686	11.162.952	1,60					
Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik AG	EUR	12.440	1.849.828	0,26					
Evotec SE	EUR	63.187	1.523.123	0,22					
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	39.240	2.992.050	0,43					
HeidelbergCement AG	EUR	55.166	2.601.629	0,37					
HeilFresh SE	EUR	31.591	1.516.052	0,22					

JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
<i>Royaume-Uni</i>				
Dialog Semiconductor plc	EUR	104.756	4.222.191	0,60
			4.222.191	0,60
<i>Total des Actions</i>				
			674.909.707	96,61
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
			674.909.707	96,61
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
<i>Actions</i>				
<i>Espagne</i>				
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA Rights 07/07/2020	EUR	162.229	224.322	0,03
Telefonica SA Rights 01/07/2020	EUR	884.808	155.284	0,02
			379.606	0,05
<i>Total des Actions</i>				
			379.606	0,05
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
			379.606	0,05

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	1.758	17.477.705	2,50
			17.477.705	2,50
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
			17.477.705	2,50
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
			17.477.705	2,50
Total des Investissements				
			692.767.018	99,16
Liquidités				
			4.575.401	0,65
Autres actifs/(passifs)				
			1.261.693	0,19
Total de l'Actif net				
			698.604.112	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
France	29,79
Allemagne	27,93
Pays-Bas	17,93
Italie	5,87
Espagne	5,83
Belgique	3,41
Luxembourg	2,76
Finlande	2,41
Autriche	1,98
Royaume-Uni	0,60
Irlande	0,50
Portugal	0,15
Total des Investissements	99,16
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,84
Total	100,00

† Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- values latentes EUR	% de l'Actif net
CHF	30.564	EUR	28.470	06/07/2020	Barclays	243	-
CHF	12.548	EUR	11.532	06/07/2020	BNP Paribas	257	-
CHF	557.734	EUR	521.172	06/07/2020	Citibank	2.781	-
CHF	29.991	EUR	27.983	06/07/2020	Goldman Sachs	192	-
CHF	4.757	EUR	4.383	06/07/2020	State Street	85	-
CHF	16.961	EUR	15.933	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	-	-
CHF	637.369	EUR	598.101	05/08/2020	Goldman Sachs	803	-
EUR	3.617	CHF	3.847	05/08/2020	Merrill Lynch	2	-
EUR	1.102	GBP	995	06/07/2020	Barclays	10	-
EUR	9.965	GBP	8.910	06/07/2020	RBC	176	-
EUR	1.663	GBP	1.504	05/08/2020	Merrill Lynch	12	-
EUR	3.299	GBP	2.983	05/08/2020	Standard Chartered	26	-
EUR	1.281	GBP	1.165	05/08/2020	State Street	3	-
EUR	5.843.968	USD	6.549.867	06/07/2020	HSBC	770	-
EUR	105.118	USD	117.673	06/07/2020	Merrill Lynch	141	-
EUR	97.351	USD	109.135	05/08/2020	BNP Paribas	59	-
GBP	185.005	EUR	202.377	05/08/2020	Citibank	572	-
USD	219.179	EUR	194.740	06/07/2020	Barclays	791	-
USD	132.810	EUR	117.336	06/07/2020	BNP Paribas	1.145	-
USD	56.860	EUR	50.127	06/07/2020	Citibank	598	-
USD	12.506	EUR	11.092	06/07/2020	Merrill Lynch	65	-
USD	149.410	EUR	133.191	06/07/2020	State Street	99	-
USD	79.083	EUR	70.267	05/08/2020	HSBC	235	-
USD	116.337	EUR	102.924	05/08/2020	State Street	790	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						9.855	-
EUR	608.936	CHF	649.237	06/07/2020	Goldman Sachs	(978)	-
EUR	3.111	CHF	3.318	06/07/2020	HSBC	(6)	-
EUR	14.010	CHF	14.933	05/08/2020	Barclays	(21)	-
EUR	5.957	CHF	6.349	05/08/2020	Toronto-Dominion Bank	(8)	-
EUR	202.469	GBP	185.005	06/07/2020	Citibank	(581)	-
EUR	2.110	GBP	1.926	05/08/2020	Merrill Lynch	(3)	-
EUR	286.729	USD	324.849	06/07/2020	Barclays	(3.072)	-
EUR	19.692	USD	22.147	06/07/2020	Merrill Lynch	(65)	-
EUR	30.763	USD	34.504	06/07/2020	RBC	(17)	-
EUR	2.609	USD	2.927	06/07/2020	Standard Chartered	(2)	-
EUR	142.446	USD	160.496	05/08/2020	Barclays	(635)	-
GBP	9.787	EUR	10.951	06/07/2020	Barclays	(210)	-
GBP	5.141	EUR	5.764	06/07/2020	BNP Paribas	(122)	-
GBP	166.575	EUR	184.251	06/07/2020	Citibank	(1.429)	-
GBP	9.581	EUR	10.683	06/07/2020	Merrill Lynch	(167)	-
GBP	2.945	EUR	3.251	06/07/2020	RBC	(19)	-
GBP	882	EUR	982	06/07/2020	Standard Chartered	(15)	-
GBP	3.247	EUR	3.585	05/08/2020	Barclays	(23)	-
GBP	2.229	EUR	2.447	05/08/2020	State Street	(3)	-
USD	104.729	EUR	94.042	06/07/2020	BNP Paribas	(612)	-
USD	179.536	EUR	163.548	06/07/2020	Credit Suisse	(3.382)	-
USD	5.899.708	EUR	5.294.203	06/07/2020	HSBC	(31.018)	(0,01)
USD	148.804	EUR	132.811	06/07/2020	Merrill Lynch	(62)	-
USD	117.764	EUR	106.476	06/07/2020	State Street	(1.418)	-
USD	30.661	EUR	27.870	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(516)	-
USD	6.549.867	EUR	5.840.278	05/08/2020	HSBC	(1.153)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(45.537)	(0,01)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(35.682)	(0,01)

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)- values latentes EUR	% de l'Actif net
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	512	EUR	16.355.840	(140.800)	(0,02)
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(140.800)	(0,02)
Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(140.800)	(0,02)

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Pays-Bas				
Actions					Adyen NV, Reg. S				
					ASM International NV				
					ASR Nederland NV				
					BE Semiconductor Industries NV				
					Euronext NV, Reg. S				
					Koninklijke Ahold Delhaize NV				
					Prosus NV				
					Shop Apotheke Europe NV, Reg. S				
					Wolters Kluwer NV				
</									

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
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	1.020	10.142.711	1,68
			10.142.711	1,68
Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			10.142.711	1,68
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			10.142.711	1,68
Total des Investissements			603.532.921	100,13
Liquidités			2.270.590	0,38
Autres actifs/(passifs)			(3.047.996)	(0,51)
Total de l'Actif net			602.755.515	100,00

† Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Royaume-Uni	18,43
Suisse	17,62
Allemagne	14,36
France	13,49
Pays-Bas	10,59
Suède	5,98
Italie	5,21
Irlande	3,69
Autriche	3,52
Luxembourg	1,68
Finlande	1,59
Espagne	1,21
Jersey	0,99
Norvège	0,66
Belgique	0,59
Danemark	0,52
Total des Investissements	100,13
Liquidités et autres actifs/(passifs)	(0,13)
Total	100,00

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	71.893	CHF	46.387	06/07/2020	Goldman Sachs	479	-
AUD	70.904	CHF	45.329	06/07/2020	RBC	867	-
AUD	43.247	EUR	25.892	03/07/2020	Goldman Sachs	612	-
AUD	93.646	EUR	55.984	06/07/2020	BNP Paribas	1.403	-
AUD	46.923	EUR	28.462	06/07/2020	Goldman Sachs	293	-
AUD	7.900.426	EUR	4.721.634	06/07/2020	Standard Chartered	119.787	0,02
AUD	90.266	EUR	55.094	05/08/2020	Citibank	191	-
AUD	91.975	EUR	56.232	05/08/2020	Goldman Sachs	99	-
AUD	10.012.338	EUR	6.111.199	05/08/2020	Merrill Lynch	20.978	0,01
AUD	66.791	EUR	40.831	05/08/2020	State Street	76	-
AUD	46.113	GBP	25.291	06/07/2020	Barclays	501	-
AUD	83.938	GBP	45.433	06/07/2020	BNP Paribas	1.573	-
AUD	193.386	GBP	105.732	06/07/2020	Goldman Sachs	2.463	-
AUD	212.570	GBP	117.060	06/07/2020	Standard Chartered	1.786	-
AUD	47.019	SEK	297.222	03/07/2020	Goldman Sachs	448	-
AUD	88.984	SEK	568.086	06/07/2020	Goldman Sachs	314	-
AUD	55.808	SEK	358.079	05/08/2020	Goldman Sachs	17	-
CHF	57.279	AUD	85.271	06/07/2020	RBC	1.555	-
CHF	48.385	AUD	74.067	05/08/2020	BNP Paribas	102	-
CHF	29.185.605	EUR	27.381.981	06/07/2020	Goldman Sachs	35.895	0,01
CHF	759.830	EUR	712.954	05/08/2020	Goldman Sachs	1.020	-
CHF	130.289	SGD	190.441	06/07/2020	Merrill Lynch	712	-
CHF	185.494	SGD	272.589	05/08/2020	Merrill Lynch	239	-
EUR	35.399	AUD	57.750	06/07/2020	Merrill Lynch	10	-
EUR	157.995	AUD	255.949	06/07/2020	RBC	1.149	-
EUR	67.619	AUD	110.399	05/08/2020	BNP Paribas	4	-
EUR	25.892.758	GBP	23.408.666	06/07/2020	Citibank	200.812	0,03
EUR	8.551.004	HKD	74.283.307	06/07/2020	HSBC	696	-
EUR	1.017.304	NOK	10.994.520	06/07/2020	Barclays	6.811	-
EUR	112.733.080	USD	126.350.233	06/07/2020	HSBC	14.856	-
GBP	38.749	EUR	42.409	03/07/2020	Citibank	122	-
GBP	26.086.174	EUR	28.548.643	06/07/2020	Citibank	81.974	0,02
GBP	47.360	HKD	451.124	05/08/2020	Merrill Lynch	71	-
HKD	476.947	EUR	54.856	06/07/2020	Citibank	42	-
HKD	4.292.728	EUR	491.391	06/07/2020	Merrill Lynch	2.719	-
HKD	585.139	EUR	66.768	05/08/2020	Merrill Lynch	527	-
HKD	945.880	EUR	108.419	05/08/2020	Standard Chartered	363	-
HKD	428.743	GBP	44.226	06/07/2020	Citibank	810	-
HKD	401.469	GBP	42.077	06/07/2020	Merrill Lynch	30	-
HKD	405.969	GBP	41.265	06/07/2020	Standard Chartered	1.439	-
HKD	551.024	SEK	663.830	06/07/2020	Standard Chartered	72	-
NOK	10.994.520	EUR	1.008.063	06/07/2020	Barclays	2.430	-
SEK	297.222	EUR	28.302	03/07/2020	Barclays	65	-
SEK	90.083.378	EUR	8.575.800	06/07/2020	Standard Chartered	21.405	0,01
SGD	195.207	CHF	132.755	06/07/2020	Merrill Lynch	17	-
SGD	175.041	DKK	829.928	05/08/2020	Merrill Lynch	413	-
SGD	692.201	EUR	441.418	06/07/2020	BNP Paribas	875	-
SGD	288.262	EUR	183.486	06/07/2020	Goldman Sachs	704	-
SGD	30.570.117	EUR	19.440.414	06/07/2020	Merrill Lynch	92.882	0,02
SGD	522.963	EUR	332.061	06/07/2020	State Street	2.095	-
SGD	664.493	EUR	423.568	05/08/2020	Merrill Lynch	740	-
SGD	32.803.068	EUR	20.932.208	05/08/2020	Standard Chartered	14.015	-
SGD	172.044	GBP	98.622	06/07/2020	Goldman Sachs	1.689	-
SGD	458.842	GBP	261.975	06/07/2020	Merrill Lynch	5.657	-
USD	680.582	DKK	4.491.737	05/08/2020	Goldman Sachs	4.037	-
USD	2.212.721	EUR	1.962.473	06/07/2020	Barclays	11.516	-
USD	3.780.562	EUR	3.353.200	06/07/2020	BNP Paribas	19.475	-
USD	844.760	EUR	750.052	06/07/2020	Goldman Sachs	3.566	-
USD	1.053.154	EUR	931.513	05/08/2020	Merrill Lynch	7.360	-
USD	712.192	GBP	566.875	06/07/2020	Barclays	13.185	-
USD	1.896.663	GBP	1.526.440	06/07/2020	Merrill Lynch	16.702	-
USD	647.082	GBP	511.226	06/07/2020	RBC	16.176	-
USD	635.257	SEK	5.925.399	06/07/2020	Barclays	1.222	-

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

						740.143	0,12
AUD	52.115	CHF	34.026	06/07/2020	BNP Paribas	(28)	-
AUD	221.950	CHF	147.240	06/07/2020	Goldman Sachs	(2.311)	-
AUD	85.532	CHF	56.106	06/07/2020	Merrill Lynch	(294)	-
AUD	208.369	EUR	127.745	06/07/2020	Barclays	(56)	-
AUD	308.941	EUR	189.947	06/07/2020	BNP Paribas	(626)	-
AUD	408.990	EUR	251.888	06/07/2020	Goldman Sachs	(1.257)	-
AUD	513.215	EUR	314.563	06/07/2020	RBC	(62)	-
CHF	51.199	HKD	418.740	06/07/2020	Merrill Lynch	(101)	-
CHF	56.819	HKD	465.290	05/08/2020	Merrill Lynch	(122)	-
EUR	55.124	AUD	90.266	03/07/2020	Citibank	(194)	-
EUR	39.340	AUD	64.966	06/07/2020	HSBC	(472)	-
EUR	6.114.360	AUD	10.012.338	06/07/2020	Merrill Lynch	(21.252)	(0,01)
EUR	62.583	AUD	102.536	05/08/2020	BNP Paribas	(216)	-
EUR	24.967.105	CHF	26.718.622	06/07/2020	Citibank	(133.210)	(0,02)
EUR	27.387.994	CHF	29.185.605	05/08/2020	Goldman Sachs	(36.240)	(0,01)
EUR	77.722	DKK	579.345	05/08/2020	Goldman Sachs	(13)	-
EUR	28.577.986	GBP	26.124.923	05/08/2020	Citibank	(80.816)	(0,01)

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	357.737	HKD	3.135.439	06/07/2020	Merrill Lynch	(3.164)	-
EUR	133.469	HKD	1.163.564	05/08/2020	Merrill Lynch	(348)	-
EUR	1.007.544	NOK	10.994.520	05/08/2020	Barclays	(2.373)	-
EUR	6.369.075	SEK	66.851.621	06/07/2020	Merrill Lynch	(10.982)	-
EUR	594.168	SEK	6.250.692	06/07/2020	Standard Chartered	(2.373)	-
EUR	28.293	SEK	297.222	05/08/2020	Barclays	(64)	-
EUR	8.573.432	SEK	90.083.378	05/08/2020	Standard Chartered	(21.154)	(0,01)
EUR	402.000	SGD	631.845	06/07/2020	Merrill Lynch	(1.728)	-
EUR	21.296.895	SGD	33.358.464	06/07/2020	Standard Chartered	(18.064)	-
EUR	224.287	SGD	351.253	05/08/2020	Merrill Lynch	(4)	-
EUR	1.965.198	USD	2.221.741	06/07/2020	Barclays	(16.838)	-
EUR	1.131.706	USD	1.287.615	06/07/2020	Goldman Sachs	(16.987)	-
EUR	1.245.815	USD	1.401.088	05/08/2020	Barclays	(3.237)	-
GBP	28.373	AUD	52.269	06/07/2020	Goldman Sachs	(890)	-
GBP	43.590	AUD	79.352	06/07/2020	Merrill Lynch	(785)	-
GBP	29.343	AUD	53.146	05/08/2020	Citibank	(361)	-
GBP	32.987	AUD	59.147	05/08/2020	Merrill Lynch	(39)	-
GBP	636.752	EUR	708.873	06/07/2020	Standard Chartered	(10.012)	-
GBP	533.943	EUR	586.410	05/08/2020	State Street	(680)	-
GBP	40.107	HKD	386.517	05/08/2020	Merrill Lynch	(455)	-
GBP	102.307	SGD	176.673	05/08/2020	Merrill Lynch	(584)	-
GBP	547.591	USD	680.786	05/08/2020	Barclays	(6.210)	-
HKD	786.162	CHF	97.316	06/07/2020	Merrill Lynch	(931)	-
HKD	654.848	EUR	75.381	06/07/2020	Goldman Sachs	(6)	-
HKD	69.061.312	EUR	7.986.946	06/07/2020	Merrill Lynch	(37.711)	(0,01)
HKD	360.453	EUR	42.215	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(726)	-
HKD	74.649.980	EUR	8.586.557	05/08/2020	HSBC	(1.313)	-
HKD	366.673	GBP	38.749	03/07/2020	Merrill Lynch	(322)	-
HKD	417.832	SEK	518.576	06/07/2020	Merrill Lynch	(1.357)	-
SGD	317.141	CHF	216.992	06/07/2020	Citibank	(1.206)	-
SGD	211.983	CHF	144.598	06/07/2020	Standard Chartered	(390)	-
SGD	326.880	EUR	210.259	06/07/2020	Citibank	(1.393)	-
SGD	241.974	SEK	1.622.476	06/07/2020	Barclays	(229)	-
SGD	183.135	SEK	1.243.980	06/07/2020	Merrill Lynch	(1.704)	-
USD	1.157.810	CHF	1.111.958	06/07/2020	Barclays	(11.715)	-
USD	694.892	CHF	673.043	06/07/2020	State Street	(12.357)	-
USD	770.931	EUR	702.966	06/07/2020	Citibank	(15.211)	-
USD	113.507.922	EUR	101.858.251	06/07/2020	HSBC	(596.773)	(0,10)
USD	1.406.070	EUR	1.254.952	06/07/2020	Merrill Lynch	(583)	-
USD	924.117	EUR	826.424	06/07/2020	Standard Chartered	(2.010)	-
USD	126.350.233	EUR	112.661.902	05/08/2020	HSBC	(22.238)	(0,01)
USD	668.609	SEK	6.438.719	06/07/2020	Goldman Sachs	(18.014)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(1.120.831)	(0,18)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(380.688)	(0,06)

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)- values latentes EUR	% de l'Actif net
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	207	EUR	6.612.615	(56.925)	(0,01)
FTSE 100 Index, 18/09/2020	33	GBP	2.213.009	(33.595)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(90.520)	(0,02)
Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(90.520)	(0,02)

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Suède				
Actions					AAK AB	SEK	331.887	5.056.952	1,11
Autriche					AF Povry AB	SEK	309.439	5.813.533	1,27
ams AG	CHF	541.691	7.061.797	1,55	Beijer REF AB	SEK	121.468	3.207.751	0,70
			7.061.797	1,55	Bravida Holding AB, Reg. S	SEK	1.072.393	9.052.769	1,99
Belgique					Indutrade AB	SEK	115.640	4.044.936	0,89
Warehouses De Pauw CVA, REIT, CVA	EUR	261.923	6.320.202	1,39	Nyfosä AB	SEK	639.112	3.847.369	0,84
			6.320.202	1,39	Sweco AB 'B'	SEK	143.773	5.743.891	1,26
Danemark					Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	256.272	5.248.806	1,15
ROCKWOOL International A/S 'B'	DKK	20.716	4.957.657	1,09	Vitrolife AB	SEK	95.737	1.893.212	0,42
Royal Unibrew A/S	DKK	89.568	6.630.608	1,45				43.909.219	9,63
SimCorp A/S	DKK	33.152	3.160.613	0,69	Suisse				
			14.748.878	3,23	Baloise Holding AG	CHF	45.703	6.025.727	1,32
Finlande					Belimo Holding AG	CHF	494	3.202.052	0,70
Valmet OYJ	EUR	63.911	1.468.036	0,32	Cembra Money Bank AG	CHF	62.708	5.410.713	1,19
			1.468.036	0,32	Emmi AG	CHF	4.526	3.494.932	0,77
					Helvetia Holding AG	CHF	77.369	6.326.858	1,39
France					Siegfried Holding AG	CHF	18.152	7.299.987	1,60
Alten SA	EUR	81.062	6.099.915	1,34	SiG Combibloc Group AG	CHF	693.799	9.906.714	2,17
CNP Assurances	EUR	641.048	6.474.585	1,42	Zur Rose Group AG	CHF	31.123	7.448.143	1,63
Ipsen SA	EUR	87.778	6.576.767	1,44				49.115.126	10,77
IPSOs	EUR	266.866	5.977.798	1,31	Royaume-Uni				
Nexans SA	EUR	155.387	6.476.530	1,42	Avast plc, Reg. S	GBP	2.148.142	12.360.821	2,71
Sopra Steria Group	EUR	57.887	6.243.113	1,37	Bank of Georgia Group plc	GBP	97.643	1.140.325	0,25
Trigano SA	EUR	17.909	1.640.017	0,36	Bellway plc	GBP	161.111	4.480.144	0,98
Virbac SA	EUR	22.400	4.372.480	0,96	Computercenter plc	GBP	375.925	6.700.900	1,47
			43.861.205	9,62	Dart Group plc	GBP	496.611	4.530.998	0,99
Allemagne					Diploma plc	GBP	267.541	5.237.323	1,15
alstria office REIT-AG	EUR	369.558	4.880.013	1,07	Dunelm Group plc	GBP	834.846	10.798.958	2,37
Bechtie AG	EUR	37.152	5.847.725	1,28	Future plc	GBP	966.664	13.421.837	2,94
CompuGroup Medical SE & Co. KGaA	EUR	40.685	2.824.556	0,62	Games Workshop Group plc	GBP	162.087	14.054.686	3,08
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	156.870	5.753.991	1,26	Hikma Pharmaceuticals plc	GBP	82.996	2.009.595	0,44
Encavis AG	EUR	546.111	7.083.060	1,55	Howden Joinery Group plc	GBP	356.396	2.162.453	0,48
MTU Aero Engines AG	EUR	41.083	6.267.212	1,38	Intermediate Capital Group plc	GBP	766.496	10.705.663	2,35
Software AG	EUR	177.991	6.414.796	1,41	JD Sports Fashion plc	GBP	1.366.999	9.275.623	2,04
Stroer SE & Co. KGaA	EUR	105.248	6.275.412	1,38	John Laing Group plc, Reg. S	GBP	1.327.942	5.060.631	1,11
			45.346.765	9,95	Kingfisher plc	GBP	2.358.074	5.712.229	1,25
Italie					Learning Technologies Group plc	GBP	1.987.031	2.648.793	0,58
Amplifon SpA	EUR	271.087	6.416.629	1,41	Liontrust Asset Management plc	GBP	161.111	2.343.079	0,51
ERG SpA	EUR	335.223	6.491.593	1,42	National Express Group plc	GBP	551.682	1.145.357	0,25
Falck Renewables SpA	EUR	1.436.619	7.764.926	1,70	Onesavings Bank plc	GBP	331.986	958.708	0,21
GVS SpA, Reg. S	EUR	193.497	2.018.174	0,44	Pets at Home Group plc	GBP	2.187.199	5.718.419	1,26
Interpump Group SpA	EUR	145.228	3.836.924	0,84	Serco Group plc	GBP	1.806.392	3.011.727	0,66
Prysmian SpA	EUR	234.501	4.809.616	1,06	Spirent Communications plc	GBP	1.772.217	4.678.190	1,03
Reply SpA	EUR	81.307	5.839.875	1,28	Team17 Group plc	GBP	410.191	2.471.749	0,54
Sanlorenzo SpA	EUR	357.037	5.367.694	1,18	Telecom Plus plc	GBP	151.346	2.352.322	0,52
			42.545.431	9,33	Total des Actions			457.055.359	100,25
Jersey					Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			457.055.359	100,25
boohoo Group plc	GBP	1.596.460	7.150.185	1,57	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
			7.150.185	1,57	Fonds de placement collectifs - OPCVM				
Pays-Bas					Luxembourg				
Aalberts NV	EUR	190.547	5.499.186	1,20	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	1.309	13.013.020	2,85
Arcadis NV	EUR	200.873	3.203.924	0,70				13.013.020	2,85
ASM International NV	EUR	78.124	10.560.412	2,32	Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			13.013.020	2,85
BE Semiconductor Industries NV	EUR	168.184	6.555.812	1,44	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			13.013.020	2,85
EuropeX NV, Reg. S	EUR	36.718	3.264.230	0,71	Total des Investissements			470.068.379	103,10
IMCD NV	EUR	76.603	6.371.838	1,40	Liquidités			50.000	0,01
Shop Apotheke Europe NV, Reg. S	EUR	67.263	7.237.499	1,59	Autres actifs/passifs			(14.199.073)	(3,11)
Signify NV, Reg. S	EUR	153.067	3.506.765	0,77	Total de l'Actif net			455.919.306	100,00
			46.199.666	10,13					
Norvège					† Fonds de parties apparentées.				
Scatec Solar ASA, Reg. S	NOK	391.594	5.643.752	1,24					
TOMRA Systems ASA	NOK	97.189	3.132.844	0,69					
			8.776.596	1,93					
Espagne									
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	EUR	671.260	7.571.813	1,66					
			7.571.813	1,66					

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Royaume-Uni	29,17
Suisse	10,77
Pays-Bas	10,13
Allemagne	9,95
Suède	9,63
France	9,62
Italie	9,33
Danemark	3,23
Luxembourg	2,85
Norvège	1,93
Espagne	1,66
Jersey	1,57
Autriche	1,55
Belgique	1,39
Finlande	0,32
Total des Investissements	103,10
Liquidités et autres actifs/(passifs)	(3,10)
Total	100,00

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Suède									
Actions	CHF	575.596	7.503.802	1,46	BHG Group AB	SEK	481.399	3.758.271	0,73					
					Boozt AB, Reg. S	SEK	379.596	3.367.446	0,65					
					Embracer Group AB	SEK	277.612	3.445.706	0,67					
					Evolution Gaming Group AB, Reg. S	SEK	117.002	6.151.708	1,20					
					Sinch AB, Reg. S	SEK	141.763	10.708.865	2,08					
Autriche ams AG				Stillfront Group AB	SEK	71.017	5.584.948	1,09						
			7.503.802	1,46	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	2.079.379	16.952.075	3,29					
								49.969.019	9,71					
Finlande	EUR	129.913	4.477.452	0,87	Suisse									
					14.363.572	2,79	ALSO Holding AG	CHF	18.980	4.100.874	0,80			
						Logitech International SA	CHF	209.354	12.085.246	2,35				
Neste OYJ	EUR	3.728.135			Swisscom AG	CHF	5.009	2.338.856	0,45					
Nokia OYJ					Swissquote Group Holding SA	CHF	77.522	5.946.118	1,16					
					Zur Rose Group AG	CHF	34.231	8.191.928	1,59					
			18.841.024	3,66				32.663.022	6,35					
France	EUR	107.233	3.812.133	0,74	Royaume-Uni									
					AVEVA Group plc	GBP	100.177	4.458.664	0,87					
					Calisen plc	GBP	1.285.164	2.553.894	0,50					
					Computacenter plc	GBP	309.823	5.522.625	1,07					
					Dialog Semiconductor plc	EUR	228.776	9.220.817	1,79					
					Gamma Communications plc	GBP	190.203	2.625.253	0,51					
					Learning Technologies Group plc	GBP	3.467.562	4.622.401	0,90					
					Micro Focus International plc	GBP	305.070	1.424.771	0,28					
					Segro plc, REIT	GBP	386.880	3.796.293	0,74					
					Spirent Communications plc	GBP	2.600.172	6.863.775	1,33					
			62.819.512	12,21				41.088.493	7,99					
Allemagne					Total des Actions									
CropEnergies AG	EUR	384.328	3.337.889	0,65	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse									
Delivery Hero SE, Reg. S			EUR	81.868	7.446.713	1,45	506.118.209					98,37		
Deutsche Telekom AG	EUR	132.928	1.984.615	0,39	Total des Investissements									
Flatex AG	EUR	29.355	1.338.588	0,26	506.118.209					98,37				
HelloFresh SE	EUR	151.180	7.255.128	1,41	Liquidités									
Infineon Technologies AG	EUR	1.509.515	31.450.745	6,11	(1.202.503)					(0,23)				
LPKF Laser & Electronics AG	EUR	234.295	4.505.493	0,87	Autres actifs/(passifs)									
Rocket Internet SE, Reg. S	EUR	93.456	1.785.010	0,35	9.580.585					1,86				
SAP SE	EUR	266.346	32.773.875	6,37	Total de l'Actif net									
TeamViewer AG	EUR	199.774	9.694.033	1,88	514.496.291					100,00				
Zalando SE, Reg. S	EUR	57.873	3.655.838	0,71										
			105.227.927	20,45										
Italie					Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020									
Falck Renewables SpA	EUR	789.962	4.269.745	0,83	Pays-Bas									
Nexi SpA, Reg. S			EUR	608.635	9.383.630	1,83	24,30							
Sesa SpA			EUR	96.245	5.158.732	1,00	Allemagne							
			18.812.107	3,66	20,45									
Jersey	GBP	769.811	3.447.810	0,67	France									
					WPP plc	GBP	609.366	4.122.748	0,80	12,21				
							Suède							
			7.570.558	1,47	9,71									
Pays-Bas	EUR	21.421	27.552.761	5,35	Royaume-Uni									
					Alfen Beheer BV, Reg. S	EUR	72.157	2.604.868	0,51	7,99				
					ASM International NV	EUR	162.209	21.926.602	4,26	6,35				
					ASML Holding NV	EUR	120.586	39.142.216	7,61	Espagne				
					BE Semiconductor Industries NV	EUR	144.629	5.637.638	1,09	Finlande				
					Ordina NV	EUR	1.445.931	2.611.351	0,51	3,66				
					Prosus NV	EUR	62.110	5.071.903	0,99	Italie				
					Shop Apotheke Europe NV, Reg. S	EUR	53.579	5.765.100	1,12	2,43				
					STMicroelectronics NV	EUR	464.427	11.164.825	2,17	Norvège				
					Wolters Kluwer NV	EUR	51.375	3.560.801	0,69	1,47				
						125.038.065	24,30	Autriche						
					1,46									
					Total des Investissements									
					98,37									
					Liquidités et autres actifs/(passifs)									
					1,63									
					Total									
					100,00									

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- values latentes EUR	% de l'Actif net
CHF	2.932.482	EUR	2.751.259	06/07/2020	Goldman Sachs	3.607	-
DKK	1.320.380	EUR	177.166	06/07/2020	Standard Chartered	4	-
EUR	181.636	GBP	164.148	06/07/2020	Barclays	1.477	-
EUR	3.218.842	GBP	2.910.034	06/07/2020	Citibank	24.964	0,01
EUR	201.909	GBP	181.011	06/07/2020	HSBC	3.242	-
EUR	882.701	NOK	9.539.788	06/07/2020	Barclays	5.910	-
EUR	219.179	SEK	2.293.042	05/08/2020	Citibank	407	-
EUR	573.120	USD	627.383	06/07/2020	BNP Paribas	13.425	0,01
EUR	34.421.053	USD	38.578.810	06/07/2020	HSBC	4.536	-
EUR	362.099	USD	398.371	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	6.708	-
GBP	2.602.502	EUR	2.848.171	06/07/2020	Citibank	8.178	-
GBP	154.155	USD	188.925	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	650	-
NOK	9.539.788	EUR	874.682	06/07/2020	Barclays	2.109	-
SEK	32.632.280	EUR	3.106.543	06/07/2020	Standard Chartered	7.754	-
SEK	2.456.861	USD	255.687	06/07/2020	Merrill Lynch	6.372	-
USD	1.131.012	EUR	1.004.981	06/07/2020	Barclays	4.006	-
USD	1.540.031	EUR	1.366.812	06/07/2020	BNP Paribas	7.065	-
USD	221.116	EUR	195.020	06/07/2020	Merrill Lynch	2.239	-
USD	941.487	EUR	836.383	06/07/2020	State Street	3.526	-
USD	472.668	EUR	420.286	05/08/2020	Barclays	1.092	-
USD	590.939	EUR	525.062	05/08/2020	HSBC	1.753	-
USD	666.421	EUR	589.449	05/08/2020	Merrill Lynch	4.658	-
USD	250.541	SEK	2.339.164	06/07/2020	Barclays	269	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						113.951	0,02
DKK	1.320.380	USD	200.067	05/08/2020	Standard Chartered	(1.191)	-
EUR	231.305	CHF	246.639	06/07/2020	Barclays	(395)	-
EUR	2.314.702	CHF	2.477.085	06/07/2020	Citibank	(12.350)	-
EUR	2.751.863	CHF	2.932.482	05/08/2020	Goldman Sachs	(3.641)	-
EUR	177.129	DKK	1.320.380	06/07/2020	Standard Chartered	(41)	-
EUR	177.163	DKK	1.320.380	05/08/2020	Standard Chartered	(4)	-
EUR	2.846.870	GBP	2.602.502	05/08/2020	Citibank	(8.051)	-
EUR	874.232	NOK	9.539.788	05/08/2020	Barclays	(2.059)	-
EUR	3.101.854	SEK	32.557.941	06/07/2020	Merrill Lynch	(5.348)	-
EUR	207.220	SEK	2.191.073	06/07/2020	Standard Chartered	(1.887)	-
EUR	3.105.685	SEK	32.632.280	05/08/2020	Standard Chartered	(7.663)	-
EUR	3.213.308	USD	3.637.310	06/07/2020	Barclays	(31.570)	(0,01)
EUR	997.342	USD	1.123.496	06/07/2020	Goldman Sachs	(4.939)	-
EUR	381.310	USD	428.193	05/08/2020	BNP Paribas	(419)	-
EUR	254.694	USD	286.118	05/08/2020	Goldman Sachs	(377)	-
GBP	173.539	EUR	193.659	06/07/2020	Merrill Lynch	(3.193)	-
GBP	324.997	USD	403.425	06/07/2020	Merrill Lynch	(3.202)	-
SEK	1.999.038	USD	217.815	06/07/2020	Goldman Sachs	(3.534)	-
USD	217.208	CHF	208.758	06/07/2020	Goldman Sachs	(2.341)	-
USD	1.082.705	EUR	982.375	06/07/2020	BNP Paribas	(16.483)	(0,01)
USD	594.077	EUR	533.393	06/07/2020	Goldman Sachs	(3.412)	-
USD	36.171.042	EUR	32.458.696	06/07/2020	HSBC	(190.171)	(0,04)
USD	743.933	EUR	663.978	06/07/2020	Merrill Lynch	(308)	-
USD	2.538.069	EUR	2.269.757	06/07/2020	Standard Chartered	(5.521)	-
USD	38.578.810	EUR	34.399.320	05/08/2020	HSBC	(6.790)	-
USD	225.516	SEK	2.108.923	05/08/2020	BNP Paribas	(162)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(315.052)	(0,06)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(201.101)	(0,04)

JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Rizzoli Corriere Della Sera Mediagroup SpA	EUR	308.877	191.504	0,23	
Obligations					Sesa SpA	EUR	13.516	724.458	0,86	
France					Unipol Gruppo SpA	EUR	126.592	435.730	0,51	
France Treasury Bill BTF 0% 22/07/2020	EUR	2.500.000	2.500.825	2,95	4.270.732					5,04
				2.500.825	2,95					
Allemagne					Jersey boohoo Group plc	GBP	81.193	363.645	0,43	
Germany Treasury Bill 0% 08/07/2020	EUR	5.520.000	5.520.634	6,52	PolyMetal International plc	GBP	21.486	377.566	0,44	
Germany Treasury Bill 0% 05/08/2020	EUR	2.500.000	2.501.450	2,96	WANDisco plc	GBP	47.638	326.798	0,39	
				8.022.084	9,48	1.068.009				1,26
Total des Obligations					Liechtenstein VP Bank AG	CHF	501	58.030	0,07	
				10.522.909	12,43	58.030				0,07
Actions					Luxembourg Eurofins Scientific SE	EUR	872	485.530	0,57	
Autriche BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	15.180	457.070	0,54	RTL Group SA	EUR	11.720	329.918	0,39	
Telekom Austria AG	EUR	96.278	594.517	0,70	815.448					0,96
Wienerberger AG	EUR	24.484	468.746	0,56					1.520.333	1,80
				1.520.333	1,80	Pays-Bas				
Belgique					Adyen NV, Reg. S	EUR	294	378.158	0,45	
Ageas SA/NV	EUR	12.037	376.758	0,45	Alfen Beheer BV, Reg. S	EUR	16.384	591.462	0,70	
AGFA-Gevaert NV	EUR	154.528	571.754	0,68	Arcadis NV	EUR	14.573	232.439	0,28	
Bekaert SA	EUR	25.531	434.921	0,51	ASM International NV	EUR	6.095	823.892	0,97	
bpost SA	EUR	63.794	382.126	0,46	Basic-Fit NV, Reg. S	EUR	9.441	218.559	0,26	
EI teren SA/NV	EUR	10.540	516.987	0,61	Flow Traders, Reg. S	EUR	9.168	290.992	0,34	
Recticel SA	EUR	23.379	181.655	0,21	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	30.344	378.725	0,47	
Umicore SA	EUR	576	23.944	0,03	NIBC Holding NV, Reg. S	EUR	62.602	433.206	0,51	
				2.488.145	2,94	Randstad NV	EUR	11.135	437.327	0,52
Danemark					Signify NV, Reg. S	EUR	34.416	788.471	0,93	
H-H International A/S 'B'	DKK	28.906	409.202	0,49	Van Lanschot Kempen NV, CVA	EUR	31.767	409.794	0,48	
Nordic Waterproofing Holding A/S, Reg. S	SEK	7.914	76.437	0,09	Wolters Kluwer NV	EUR	10.845	751.667	0,89	
Pandora A/S	DKK	6.323	304.420	0,36	6.094.692					7,20
Scandinavian Tobacco Group A/S, Reg. S	DKK	57.001	746.118	0,88	Norvège					
TCM Group A/S, Reg. S	DKK	9.407	162.200	0,19	Europris ASA, Reg. S	NOK	179.471	766.737	0,91	
				1.698.377	2,01	Fjordkraft Holding ASA, Reg. S	NOK	99.459	713.971	0,84
Finlande					Pexip Holding ASA	NOK	24.745	190.450	0,22	
Altia OYJ	EUR	45.916	365.262	0,43	Scatec Solar ASA, Reg. S	NOK	35.716	514.748	0,61	
Caverion OYJ	EUR	41.699	250.194	0,30	Selvaag Bolig ASA	NOK	130.183	674.270	0,80	
Kamux Corp., Reg. S	EUR	33.179	238.557	0,28	2.860.176					3,38
Musti Group OYJ	EUR	44.225	707.158	0,83	Espagne					
Neste OYJ	EUR	9.012	310.598	0,37	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	EUR	20.361	454.458	0,54	
Olvi OYJ 'A'	EUR	3.939	167.013	0,20	Atresmedia Corp. de Medios de Comunicacion SA	EUR	175.425	397.162	0,47	
Tokmanni Group Corp.	EUR	53.090	697.603	0,82	Enagas SA	EUR	9.637	209.990	0,25	
				2.736.385	3,23	Endesa SA	EUR	25.141	550.085	0,65
Allemagne					Grupo Catalana Occidente SA	EUR	13.364	273.294	0,32	
Aurubis AG	EUR	10.802	590.221	0,70	1.884.989					2,23
bet-at-home.com AG	EUR	6.321	240.356	0,28	Suède					
Bijou Brigitte AG	EUR	1.404	40.295	0,05	Betsson AB	SEK	98.037	26.900	0,03	
Centrotec SE	EUR	20.411	285.346	0,34	Betsson AB	SEK	98.037	602.567	0,71	
Cewe Stiftung & Co. KGaA	EUR	5.643	551.321	0,65	Bravida Holding AB, Reg. S	SEK	34.195	288.662	0,34	
CompuGroup Medical SE & Co. KGaA	EUR	3.075	213.482	0,25	Clas Ohlson AB 'B'	SEK	59.908	589.486	0,70	
CropEnergies AG	EUR	49.873	433.147	0,51	Eolus Wind AB 'B'	SEK	63.045	749.719	0,89	
Draegerwerk AG & Co. KGaA Preference	EUR	4.279	305.520	0,36	Evolution Gaming Group AB, Reg. S	SEK	7.096	373.092	0,44	
Enovik Industries AG	EUR	14.694	329.807	0,39	Gittinge AB 'B'	SEK	23.239	379.155	0,45	
Hella GmbH & Co. KGaA	EUR	13.295	475.961	0,56	Instalco AB, Reg. S	SEK	43.166	596.541	0,70	
JOST Werke AG, Reg. S	EUR	20.452	606.402	0,72	Inwido AB	SEK	41.205	248.245	0,29	
LPKF Laser & Electronics AG	EUR	26.240	504.595	0,59	KNOW IT AB	SEK	32.132	473.801	0,56	
Medios AG	EUR	4.394	168.730	0,20	Lindab International AB	SEK	61.876	640.149	0,76	
MLP SE	EUR	17.326	93.734	0,11	Noblia AB	SEK	85.291	354.585	0,42	
Schaeffler AG Preference	EUR	63.676	412.620	0,49	Sandvik AB	SEK	40.750	669.132	0,79	
Schaltbau Holding AG	EUR	9.518	242.709	0,29	Skanska AB 'B'	SEK	14.853	266.042	0,31	
				5.494.246	6,49	SKF AB 'B'	SEK	38.934	641.728	0,76
Italie					Swedish Match AB	SEK	12.250	762.044	0,90	
Arnoldo Mondadori Editore SpA	EUR	316.348	306.857	0,36	7.661.848					9,05
Banca Farmaceutica SpA, Reg. S	EUR	117.365	587.412	0,69	Suisse					
Banca Generali SpA	EUR	9.814	259.089	0,31	Adesco Group AG	CHF	13.233	545.789	0,64	
Buzzi Unicem SpA	EUR	13.039	250.935	0,30	ALSO Holding AG	CHF	2.767	597.846	0,71	
Espritnet SpA	EUR	117.968	439.431	0,52	Forbo Holding AG	CHF	466	593.168	0,70	
GVS SpA, Reg. S	EUR	21.336	222.534	0,26	Gurit Holding AG	CHF	492	633.196	0,75	
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	65.395	585.449	0,69	Implen AG	CHF	15.284	507.981	0,60	
Reply SpA	EUR	3.722	267.333	0,31	Ins Invest Holding AG	CHF	3.056	59.368	0,07	
					Julius Baer Group Ltd.	CHF	13.286	492.747	0,58	
					Logitech International SA	CHF	13.583	784.097	0,93	
					SIG Combibloc Group AG	CHF	26.157	373.494	0,44	

JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Swiss Life Holding AG	CHF	1.534	501.051	0,59
Swissquote Group Holding SA	CHF	9.266	710.724	0,84
Vetropack Holding AG	CHF	13.000	640.533	0,76
Zehnder Group AG	CHF	15.591	540.813	0,64
			6.980.807	8,25
<i>Royaume-Uni</i>				
Avast plc, Reg. S	GBP	126.133	725.793	0,86
Beazley plc	GBP	65.659	293.748	0,35
ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	146.853	315.039	0,37
Dialog Semiconductor plc	EUR	15.696	632.627	0,75
Forterra plc, Reg. S	GBP	173.767	388.130	0,46
Hikma Pharmaceuticals plc	GBP	15.292	370.268	0,44
Horizon Discovery Group plc	GBP	23.435	24.976	0,03
Inspeks Group plc, Reg. S	GBP	207.133	470.615	0,56
Pets at Home Group plc	GBP	202.354	529.053	0,62
SCS Group plc	GBP	54.141	84.830	0,10
SolGold plc	GBP	891.534	204.762	0,24
Taylor Wimpey plc	GBP	469.085	723.907	0,86
Team17 Group plc	GBP	108.074	651.238	0,77
Trifast plc	GBP	82.831	104.553	0,12
UNITE Group plc (The), REIT	GBP	21.961	224.051	0,26
Young & Co's Brewery plc 'A'	GBP	9.572	111.104	0,13
			5.854.694	6,92
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Boku, Inc., Reg. S	GBP	186.317	200.412	0,24
			200.412	0,24
<i>Total des Actions</i>				
			51.687.323	61,07
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			62.210.232	73,50
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
<i>Actions</i>				
<i>Allemagne</i>				
Exasol AG	EUR	45.864	518.951	0,61
			518.951	0,61
<i>Espagne</i>				
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA Rights 07/07/2020	EUR	20.361	28.154	0,03
			28.154	0,03
<i>Royaume-Uni</i>				
easyjet plc	GBP	58.763	437.752	0,52
			437.752	0,52
<i>Total des Actions</i>				
			984.857	1,16
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			984.857	1,16
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	7.945.667	9,39
			7.945.667	9,39
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
			7.945.667	9,39
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			7.945.667	9,39
Total des Investissements			71.140.756	84,05
Liquidités			15.497.088	18,31
Autres actifs/(passifs)			(1.999.736)	(2,36)
Total de l'Actif net			84.638.108	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Allemagne	16,58
Luxembourg	10,35
Suède	9,05
Suisse	8,25
Royaume-Uni	7,44
Pays-Bas	7,20
Italie	5,04
Norvège	3,38
Finlande	3,23
France	2,95
Belgique	2,94
Espagne	2,26
Danemark	2,01
Autriche	1,80
Jersey	1,26
Etats-Unis d'Amérique	0,24
Liechtenstein	0,07
Total des Investissements	84,05
Liquidités et autres actifs/(passifs)	15,95
Total	100,00

† Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- values latentes EUR	% de l'Actif net
CHF	1.379.248	EUR	1.288.832	06/07/2020	Citibank	6.876	0,01
CHF	8.320	EUR	7.767	06/07/2020	Goldman Sachs	49	-
CHF	13.247	EUR	12.407	06/07/2020	Merrill Lynch	37	-
CHF	20.099	EUR	18.881	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	-	-
CHF	1.388.096	EUR	1.302.600	05/08/2020	Goldman Sachs	1.724	-
CHF	472.309	EUR	436.214	31/08/2020	Goldman Sachs	7.677	0,01
CHF	540.377	EUR	507.234	31/08/2020	Standard Chartered	629	-
EUR	5.778.632	CHF	6.127.644	31/08/2020	Goldman Sachs	19.679	0,02
EUR	5.025	GBP	4.487	06/07/2020	Merrill Lynch	100	-
EUR	1.547	GBP	1.401	06/07/2020	RBC	9	-
EUR	420.289	GBP	380.706	01/09/2020	BNP Paribas	2.845	0,01
EUR	2.074.164	GBP	1.854.549	01/09/2020	Citibank	40.655	0,05
EUR	1.764.911	GBP	1.596.088	01/09/2020	Standard Chartered	14.803	0,02
EUR	4.844.876	GBP	4.334.275	01/09/2020	State Street	92.352	0,11
EUR	254.578	NOK	2.755.323	31/08/2020	Barclays	1.604	-
EUR	430.618	NOK	4.615.638	31/08/2020	Goldman Sachs	6.844	0,01
EUR	2.237	SEK	23.335	06/07/2020	HSBC	10	-
EUR	1.953	SEK	20.307	06/07/2020	State Street	15	-
EUR	538.331	SEK	5.623.827	31/08/2020	Barclays	1.921	-
EUR	449.843	SEK	4.691.029	31/08/2020	State Street	2.405	-
EUR	40.008	USD	44.555	06/07/2020	BNP Paribas	261	-
EUR	7.485.248	USD	8.389.399	06/07/2020	HSBC	986	-
GBP	260.217	EUR	284.651	05/08/2020	Citibank	805	-
GBP	754.696	EUR	825.337	01/09/2020	Barclays	2.186	-
SEK	35.510	EUR	3.362	06/07/2020	Credit Suisse	27	-
SEK	2.499.438	EUR	238.126	06/07/2020	Merrill Lynch	411	-
SEK	14.618	EUR	1.391	06/07/2020	RBC	4	-
SEK	23.889	EUR	2.274	06/07/2020	State Street	6	-
SEK	2.496.870	EUR	237.633	05/08/2020	Standard Chartered	586	-
SEK	6.287.113	EUR	594.522	31/08/2020	Barclays	5.153	0,01
USD	132.026	EUR	117.084	06/07/2020	Barclays	698	-
USD	32.419	EUR	28.813	06/07/2020	Merrill Lynch	109	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						211.466	0,25
EUR	1.309.086	CHF	1.395.337	06/07/2020	Goldman Sachs	(1.737)	-
EUR	12.201	CHF	13.128	06/07/2020	HSBC	(132)	-
EUR	11.472	CHF	12.449	06/07/2020	State Street	(223)	-
EUR	1.590.288	CHF	1.704.163	31/08/2020	BNP Paribas	(11.339)	(0,02)
EUR	194.227	DKK	1.448.625	31/08/2020	Citibank	(149)	-
EUR	357.088	DKK	2.661.803	31/08/2020	HSBC	(72)	-
EUR	1.046.222	DKK	7.798.870	31/08/2020	Merrill Lynch	(227)	-
EUR	284.781	GBP	260.217	06/07/2020	Citibank	(818)	-
EUR	1.795.501	NOK	19.580.211	31/08/2020	Goldman Sachs	(2.211)	-
EUR	279.682	NOK	3.065.488	31/08/2020	HSBC	(1.769)	-
EUR	239.625	SEK	2.517.195	06/07/2020	Standard Chartered	(606)	-
EUR	1.201	SEK	12.620	06/07/2020	State Street	(4)	-
EUR	7.584.548	SEK	80.068.893	31/08/2020	Barclays	(52.553)	(0,06)
EUR	59.522	USD	67.571	06/07/2020	Citibank	(759)	-
EUR	70.544	USD	79.491	06/07/2020	Credit Suisse	(370)	-
EUR	93.738	USD	105.358	06/07/2020	Merrill Lynch	(253)	-
GBP	2.473	EUR	2.753	06/07/2020	Barclays	(39)	-
GBP	3.818	EUR	4.281	06/07/2020	BNP Paribas	(90)	-
GBP	257.241	EUR	284.539	06/07/2020	Citibank	(2.207)	-
GBP	998	EUR	1.122	06/07/2020	Goldman Sachs	(27)	-
GBP	1.576	EUR	1.757	06/07/2020	RBC	(27)	-
GBP	167.110	EUR	184.522	01/09/2020	Merrill Lynch	(1.286)	-
GBP	985.951	EUR	1.093.762	01/09/2020	State Street	(12.668)	(0,02)
NOK	7.478.627	EUR	712.840	31/08/2020	Goldman Sachs	(26.207)	(0,03)
USD	122.454	EUR	111.549	06/07/2020	Credit Suisse	(2.307)	(0,01)
USD	8.399.476	EUR	7.537.411	06/07/2020	HSBC	(44.161)	(0,05)
USD	8.389.399	EUR	7.480.522	05/08/2020	HSBC	(1.477)	-
USD	411.336	EUR	375.328	31/08/2020	Citibank	(8.834)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(172.552)	(0,20)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						38.914	0,05

JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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 DKK-1M-CIBOR-REUTR +0,15%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres	DKK	01/11/2022	UBS	(1.479.315)	41.857	0,05
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 38 Titres						
Païement GBP-1M-LIBOR-BBA +0,175%	GBP	01/11/2022	UBS	15.163.247	123.186	0,15
Percevoir GBP-1M-LIBOR-BBA						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 50 Titres	GBP	01/11/2022	UBS	(17.534.813)		
Total des plus-values latentes sur contrat de swap sur rendement total					165.043	0,20
Percevoir CHF-1M-LIBOR-BBA +0,15%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 21 Titres	CHF	04/11/2022	UBS	(10.117.191)	(612.730)	(0,72)
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 15 Titres						
Païement EUR-1M-LIBOR-BBA +0,15%	EUR	01/11/2022	UBS			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 15 Titres						
Païement EUR-1M-LIBOR-BBA +0,25%	EUR	01/11/2022	UBS	6.114.244	(960.845)	(1,14)
Percevoir EUR-1M-LIBOR-BBA						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 81 Titres	EUR	01/11/2022	UBS			
Percevoir EUR-1M-LIBOR-BBA						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 81 Titres	EUR	01/11/2022	UBS	(31.225.811)		
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre						
Païement NOK-1M-NIBOR-REUTR +0,15%	NOK	01/11/2022	UBS	152.786	(495.833)	(0,59)
Percevoir NOK-1M-NIBOR-REUTR						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 12 Titres	NOK	01/11/2022	UBS	(3.913.045)		
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre						
Païement SEK-1M-STIBOR-REUTR +0,15%	SEK	01/11/2022	UBS	414.464	(264.474)	(0,31)
Percevoir SEK-1M-STIBOR-REUTR						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 17 Titres	SEK	01/11/2022	UBS	(5.557.263)		
Moins-values latentes totales sur contrats de swap sur rendement total					(2.333.882)	(2,76)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de swap sur rendement total					(2.168.839)	(2,56)

Répartition géographique basée sur l'exposition économique du portefeuille de swaps	Exposition globale EUR	% de l'exposition globale du panier
Suisse	(9.724.259)	20,27
Allemagne	(6.635.873)	13,83
Suède	(4.658.904)	9,71
Belgique	(4.145.358)	8,64
Italie	(3.906.171)	8,14
Espagne	(3.532.684)	7,36
Norvège	(3.517.405)	7,33
Pays-Bas	(3.471.152)	7,24
France	(1.969.235)	4,10
Danemark	(1.479.315)	3,08
Finlande	(1.169.578)	2,44
Jersey	(1.033.344)	2,16
Bermudes	(978.672)	2,04
Autriche	(618.708)	1,29
Royaume-Uni	(519.605)	1,08
Etats-Unis d'Amérique	(472.029)	0,98
Malte	(362.627)	0,76
Irlande	(126.599)	0,26
Luxembourg	120.400	(0,25)
Gibraltar	218.421	(0,46)
	(47.982.697)	100,00

JPMorgan Funds - Europe Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					TeamViewer AG	EUR	95.539	4.636.030	1,06
<i>Actions</i>					Varta AG	EUR	35.856	3.612.492	0,82
					Volkswagen AG Preference	EUR	47.569	6.350.937	1,45
								68.970.336	15,71
<i>Autriche</i>					<i>Irlande</i>				
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	38.830	1.169.171	0,27	C&C Group plc	GBP	210.097	524.623	0,12
EVN AG	EUR	25.683	383.191	0,09	Greencore Group plc	GBP	514.626	706.917	0,16
OMV AG	EUR	115.065	3.359.898	0,76				1.231.540	0,28
Raiffeisen Bank International AG	EUR	89.863	1.397.819	0,32					
Verbund AG	EUR	60.097	2.367.822	0,54					
Wienerberger AG	EUR	52.477	1.004.672	0,23					
			9.682.573	2,21	<i>Italie</i>				
					Enel SpA	EUR	985.100	7.613.345	1,74
<i>Belgique</i>					Falck Renewables SpA	EUR	269.848	1.458.529	0,33
Barco NV	EUR	11.885	1.851.089	0,42	GVS SpA, Reg. S	EUR	110.151	1.148.875	0,26
Bekaert SA	EUR	9.257	157.693	0,03	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	255.293	429.275	0,10
D'ieteren SA/NV	EUR	16.953	831.544	0,19	Prysmian SpA	EUR	98.576	2.021.794	0,46
Galapagos NV	EUR	4.286	748.550	0,17				12.671.818	2,89
KBC Group NV	EUR	63.487	3.190.222	0,73					
			6.779.098	1,54	<i>Jersey</i>				
					Ferguson plc	GBP	46.155	3.337.477	0,76
								3.337.477	0,76
<i>Danemark</i>					<i>Luxembourg</i>				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	24.085	2.841.396	0,65	Befesa SA, Reg. S	EUR	31.776	1.097.861	0,25
Coloplast A/S 'B'	DKK	10.689	1.477.311	0,33					
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	165.166	9.527.645	2,17				1.097.861	0,25
Ringkjoebing Landbobank A/S	DKK	23.178	1.453.969	0,33					
			15.300.321	3,48	<i>Pays-Bas</i>				
					Adyen NV, Reg. S	EUR	2.068	2.659.965	0,60
<i>Finlande</i>					ASM International NV	EUR	27.407	3.704.741	0,84
Elisa OYJ	EUR	33.211	1.797.379	0,41	ASML Holding NV	EUR	30.265	9.824.019	2,24
Neste OYJ	EUR	64.363	2.218.271	0,50	ING Groep NV	EUR	442.470	2.705.704	0,62
Tokmanni Group Corp.	EUR	52.348	687.853	0,16	JDE Peet's BV	EUR	38.784	1.400.296	0,32
			4.703.503	1,07	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	137.860	3.356.202	0,76
					Koninklijke Philips NV	EUR	18.765	773.400	0,18
<i>France</i>					NIBC Holding NV, Reg. S	EUR	36.757	254.358	0,06
Air Liquide SA	EUR	11.240	1.431.414	0,33	Signify NV, Reg. S	EUR	171.202	3.922.238	0,89
BNP Paribas SA	EUR	186.535	6.486.288	1,48	STMicroelectronics NV	EUR	39.554	590.878	0,22
Capgemini SE	EUR	21.240	2.128.248	0,48	Wolters Kluwer NV	EUR	99.292	6.881.929	1,57
Cie de Saint-Gobain	EUR	79.483	2.529.149	0,58				36.433.730	8,30
Cie Generale des Etablissements Michelin					<i>Norvège</i>				
SCA	EUR	13.768	1.259.772	0,29	Norwegian Finans Holding ASA	NOK	179.989	1.082.369	0,25
Credit Agricole SA	EUR	303.200	2.519.289	0,57	Selvaag Bolig ASA	NOK	100.311	519.551	0,12
Danone SA	EUR	75.942	4.692.456	1,07	SpareBank 1 Nord Norge	NOK	63.844	365.003	0,08
Eiffage SA	EUR	20.274	1.631.652	0,37	SpareBank 1 SMN	NOK	92.252	660.540	0,15
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	37.223	2.508.573	0,57	Telenor ASA	NOK	134.210	1.725.792	0,39
Kaufman & Broad SA	EUR	21.758	653.284	0,15				4.353.255	0,99
La Française des Jeux SAEM, Reg. S	EUR	68.158	1.861.054	0,42	<i>Portugal</i>				
L'Oreal SA	EUR	21.912	6.250.398	1,42	Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	42.270	662.159	0,15
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	25.188	9.765.388	2,22				662.159	0,15
Metropole Television SA	EUR	102.212	1.012.410	0,23	<i>Espagne</i>				
Peugeot SA	EUR	290.659	4.133.171	0,94	Banco Santander SA	EUR	97.702	208.325	0,05
Quadiant	EUR	43.504	548.150	0,13	Endesa SA	EUR	133.721	2.925.815	0,66
Safran SA	EUR	25.672	2.269.148	0,52	Mediaset Espana Comunicacion SA	EUR	290.771	941.517	0,21
Sanofi	EUR	75.354	6.807.857	1,55	Repsol SA	EUR	90.392	692.493	0,16
Schneider Electric SE	EUR	77.265	7.573.515	1,72	Telefonica SA	EUR	194.396	819.282	0,19
Sopra Steria Group	EUR	19.674	2.121.841	0,48				5.587.432	1,27
TOTAL SA	EUR	18.338	619.229	0,14	<i>Suède</i>				
Verallia SA, Reg. S	EUR	105.098	2.658.291	0,61	Betsson AB	SEK	27.729	7.609	0,00
Vinci SA	EUR	22.619	1.843.222	0,42	Betsson AB	SEK	27.729	170.431	0,04
			73.303.799	16,69	Clas Ohlson AB 'B'	SEK	103.512	1.018.542	0,23
					Cloetta AB 'B'	SEK	141.231	320.532	0,07
<i>Allemagne</i>					Eolus Vind AB 'B'	SEK	45.506	541.148	0,13
adidas AG	EUR	6.673	1.545.800	0,35	Essity AB 'B'	SEK	62.490	1.793.385	0,41
Allianz SE	EUR	45.402	8.179.170	1,86	Evolution Gaming Group AB, Reg. S	SEK	16.936	890.458	0,20
Amadeus Fire AG	EUR	5.816	630.454	0,14	Instalco AB, Reg. S	SEK	30.823	425.964	0,10
Bayer AG	EUR	6.622	435.761	0,10	Lindab International AB	SEK	115.782	1.197.843	0,27
Delivery Hero SE, Reg. S	EUR	12.751	1.159.831	0,26	Sandvik AB	SEK	13.076	214.714	0,05
Deutsche Boerse AG	EUR	36.235	5.815.718	1,32	Skanska AB 'B'	SEK	54.300	972.604	0,22
Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S	EUR	244.249	1.561.362	0,36	Swedish Match AB	SEK	62.676	3.917.591	0,89
Deutsche Telekom AG	EUR	317.308	4.737.408	1,08	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	254.839	2.077.567	0,47
Ekert & Ziegler Strahlen- und Medientechnik AG	EUR	8.256	1.227.667	0,28	Tethys Oil AB	SEK	65.286	284.751	0,07
Evotec SE	EUR	42.113	1.015.134	0,23				13.833.139	3,15
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	20.412	1.556.415	0,36	<i>Suisse</i>				
HelloFresh SE	EUR	9.745	467.663	0,11	ABB Ltd.	CHF	143.527	2.857.044	0,65
MTU Aero Engines AG	EUR	17.194	2.622.945	0,60	Adeco Group AG	CHF	83.531	3.445.197	0,78
Muenchener					Julius Baer Group Ltd.	CHF	8.309	308.161	0,07
Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	15.989	3.672.673	0,84					
RWE AG	EUR	184.178	5.771.218	1,31					
SAP SE	EUR	72.144	8.877.319	2,02					
Siemens AG	EUR	41.181	4.271.293	0,97					
Suedzucker AG	EUR	58.310	823.046	0,19					

JPMorgan Funds - Europe Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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																																								
LafargeHolcim Ltd.	CHF	80.957	3.135.596	0,71	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs																																												
Nestle SA	CHF	215.519	21.280.506	4,85	Fonds de placement collectifs - OPCVM																																												
Novartis AG	CHF	182.153	14.014.338	3,19	Luxembourg																																												
Orion AG	CHF	3.596	261.802	0,06	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -																																												
Roche Holding AG	CHF	57.876	17.816.702	4,06	JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	991	9.854.954	2,24																																								
Sonova Holding AG	CHF	2.544	450.784	0,10	Total des fonds de placement collectifs - OPCVM																																												
Swiss Life Holding AG	CHF	4.019	1.312.729	0,30	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de																																												
Swisscom AG	CHF	3.635	1.697.293	0,39	placement collectifs																																												
UBS Group AG	CHF	557.838	5.653.030	1,29	Total des investissements																																												
Zurich Insurance Group AG	CHF	15.317	4.784.293	1,09	Liquidités																																												
					Autres actifs/(passifs)																																												
					Total de l'Actif net																																												
					† Fonds de parties apparentées.																																												
					<div><div>Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020</div><div>% de l'Actif net</div><table><tr><td>Royaume-Uni</td><td>20,56</td></tr><tr><td>Suisse</td><td>17,54</td></tr><tr><td>France</td><td>16,69</td></tr><tr><td>Allemagne</td><td>15,71</td></tr><tr><td>Pays-Bas</td><td>8,30</td></tr><tr><td>Danemark</td><td>3,48</td></tr><tr><td>Suède</td><td>3,15</td></tr><tr><td>Italie</td><td>2,89</td></tr><tr><td>Luxembourg</td><td>2,49</td></tr><tr><td>Autriche</td><td>2,21</td></tr><tr><td>Belgique</td><td>1,54</td></tr><tr><td>Espagne</td><td>1,29</td></tr><tr><td>Finlande</td><td>1,07</td></tr><tr><td>Norvège</td><td>0,99</td></tr><tr><td>Jersey</td><td>0,76</td></tr><tr><td>Irlande</td><td>0,28</td></tr><tr><td>Portugal</td><td>0,15</td></tr><tr><td>Total des Investissements</td><td>99,10</td></tr><tr><td>Liquidités et autres actifs/(passifs)</td><td>0,90</td></tr><tr><td>Total</td><td>100,00</td></tr></table></div>					Royaume-Uni	20,56	Suisse	17,54	France	16,69	Allemagne	15,71	Pays-Bas	8,30	Danemark	3,48	Suède	3,15	Italie	2,89	Luxembourg	2,49	Autriche	2,21	Belgique	1,54	Espagne	1,29	Finlande	1,07	Norvège	0,99	Jersey	0,76	Irlande	0,28	Portugal	0,15	Total des Investissements	99,10	Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,90	Total	100,00
Royaume-Uni	20,56																																																
Suisse	17,54																																																
France	16,69																																																
Allemagne	15,71																																																
Pays-Bas	8,30																																																
Danemark	3,48																																																
Suède	3,15																																																
Italie	2,89																																																
Luxembourg	2,49																																																
Autriche	2,21																																																
Belgique	1,54																																																
Espagne	1,29																																																
Finlande	1,07																																																
Norvège	0,99																																																
Jersey	0,76																																																
Irlande	0,28																																																
Portugal	0,15																																																
Total des Investissements	99,10																																																
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,90																																																
Total	100,00																																																
					Royaume-Uni																																												
					3i Group plc																																												
					Anglo American plc																																												
					Ashtead Group plc																																												
					AstraZeneca plc																																												
					Avast plc, Reg. 5																																												
					BAE Systems plc																																												
					Barratt Developments plc																																												
					Berkeley Group Holdings plc																																												
					BHP Group plc																																												
					BP plc																																												
					Dart Group plc																																												
					Dialog Semiconductor plc																																												
					Dunelm Group plc																																												
					Games Workshop Group plc																																												
					GlaxoSmithKline plc																																												
					HSBC Holdings plc																																												
					Legal & General Group plc																																												
					Lloyds Banking Group plc																																												
					M&G plc																																												
					Morgan Sindall Group plc																																												
					Next plc																																												
					OneSavings Bank plc																																												
					Oxford Instruments plc																																												
					Pets at Home Group plc																																												
					Prudential plc																																												
					Reach plc																																												
					Reckitt Benckiser Group plc																																												
					RELX plc																																												
					Rio Tinto plc																																												
					Royal Dutch Shell plc "B"																																												
					Softcat plc																																												
					SSE plc																																												
					Ultra Electronics Holdings plc																																												
					Unilever plc																																												

JPMorgan Funds - Europe Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	18.388	CHF	11.806	06/07/2020	Goldman Sachs	178	-
AUD	35.899	CHF	22.924	06/07/2020	Merrill Lynch	464	-
AUD	9.743	DKK	43.634	06/07/2020	Merrill Lynch	116	-
AUD	20.921	EUR	12.760	06/07/2020	BNP Paribas	60	-
AUD	69.203	EUR	41.704	06/07/2020	Goldman Sachs	704	-
AUD	102.150	EUR	61.350	06/07/2020	RBC	1.248	-
AUD	1.313.753	EUR	785.155	06/07/2020	Standard Chartered	19.919	0,01
AUD	15.759	EUR	9.635	05/08/2020	Goldman Sachs	17	-
AUD	2.437.003	EUR	1.487.466	05/08/2020	Merrill Lynch	5.106	-
AUD	17.540	GBP	9.479	06/07/2020	BNP Paribas	346	-
AUD	93.994	GBP	51.217	06/07/2020	Goldman Sachs	1.387	-
AUD	58.988	GBP	32.307	06/07/2020	Merrill Lynch	690	-
AUD	45.684	GBP	25.158	06/07/2020	Standard Chartered	384	-
AUD	15.873	GBP	8.788	05/08/2020	Goldman Sachs	81	-
AUD	9.821	NOK	63.836	06/07/2020	Standard Chartered	151	-
AUD	9.320	SEK	59.270	06/07/2020	Goldman Sachs	55	-
AUD	32.684	USD	21.704	06/07/2020	BNP Paribas	666	-
CHF	16.327.722	EUR	15.318.695	06/07/2020	Goldman Sachs	20.081	0,01
CHF	268.367	USD	276.889	06/07/2020	Standard Chartered	5.097	-
DKK	22.516.264	EUR	3.021.193	06/07/2020	Standard Chartered	75	-
EUR	10.638	GBP	9.537	06/07/2020	Barclays	171	-
EUR	9.550.077	GBP	8.620.911	06/07/2020	Citibank	88.283	0,02
EUR	626.544	GBP	561.695	06/07/2020	HSBC	10.061	-
EUR	281.075	NOK	3.037.721	06/07/2020	Barclays	1.882	-
EUR	84.660.032	USD	94.886.203	06/07/2020	HSBC	11.162	-
EUR	318.216	USD	350.093	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	5.895	-
GBP	16.592.818	EUR	18.159.138	06/07/2020	Citibank	52.142	0,01
NOK	10.132.599	EUR	929.036	06/07/2020	Barclays	2.240	-
SEK	24.106.602	EUR	2.294.912	06/07/2020	Standard Chartered	5.728	-
USD	44.998	AUD	65.259	06/07/2020	BNP Paribas	152	-
USD	759.309	CHF	720.525	06/07/2020	Goldman Sachs	503	-
USD	2.248.076	CHF	2.131.293	06/07/2020	RBC	3.326	-
USD	846.968	DKK	5.560.912	06/07/2020	BNP Paribas	9.416	-
USD	478.947	DKK	3.152.389	06/07/2020	Goldman Sachs	4.281	-
USD	2.698.917	EUR	2.391.851	06/07/2020	Barclays	15.878	0,01
USD	24.368.582	EUR	21.523.388	06/07/2020	BNP Paribas	216.052	0,05
USD	601.708	EUR	532.210	05/08/2020	Merrill Lynch	4.205	-
USD	2.761.502	GBP	2.169.424	06/07/2020	Barclays	82.532	0,02
USD	2.473.231	GBP	1.949.079	06/07/2020	BNP Paribas	67.200	0,02
USD	428.709	GBP	342.866	06/07/2020	Merrill Lynch	6.146	-
USD	1.974.304	GBP	1.565.957	06/07/2020	RBC	42.595	0,01
USD	1.163.847	GBP	943.659	06/07/2020	State Street	2.576	-
USD	586.858	GBP	470.049	05/08/2020	Merrill Lynch	7.538	-
USD	492.438	NOK	4.571.884	06/07/2020	Goldman Sachs	19.112	0,01
USD	481.381	SEK	4.425.991	06/07/2020	BNP Paribas	7.045	-
USD	609.501	SEK	5.592.789	06/07/2020	State Street	9.987	-
USD	484.947	SEK	4.523.421	05/08/2020	State Street	758	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						733.691	0,17

AUD	86.183	CHF	57.224	06/07/2020	Goldman Sachs	(945)	-
AUD	38.307	CHF	25.279	06/07/2020	Merrill Lynch	(273)	-
AUD	14.404	DKK	66.505	06/07/2020	HSBC	(97)	-
AUD	50.499	EUR	30.959	06/07/2020	Barclays	(13)	-
AUD	119.212	EUR	73.828	06/07/2020	BNP Paribas	(774)	-
AUD	114.193	EUR	70.347	06/07/2020	Goldman Sachs	(369)	-
AUD	127.106	EUR	77.907	06/07/2020	RBC	(15)	-
AUD	162.439	EUR	99.577	06/07/2020	Standard Chartered	(33)	-
AUD	14.234	SEK	91.782	06/07/2020	Barclays	(37)	-
AUD	30.344	USD	20.968	06/07/2020	Goldman Sachs	(19)	-
EUR	16.520	AUD	27.054	06/07/2020	BNP Paribas	(59)	-
EUR	9.483	AUD	15.543	06/07/2020	Goldman Sachs	(42)	-
EUR	1.488.235	AUD	2.437.003	06/07/2020	Merrill Lynch	(5.173)	-
EUR	10.854	AUD	17.783	05/08/2020	BNP Paribas	(38)	-
EUR	7.039.649	CHF	7.533.502	06/07/2020	Citibank	(37.559)	(0,01)
EUR	7.444	CHF	7.971	06/07/2020	HSBC	(44)	-
EUR	15.322.059	CHF	16.327.722	05/08/2020	Goldman Sachs	(20.274)	(0,01)
EUR	1.472.989	DKK	10.980.145	06/07/2020	Standard Chartered	(344)	-
EUR	3.021.135	DKK	22.516.264	05/08/2020	Standard Chartered	(60)	-
EUR	18.150.841	GBP	16.592.818	05/08/2020	Citibank	(51.329)	(0,01)
EUR	928.557	NOK	10.132.599	05/08/2020	Barclays	(2.187)	-
EUR	9.501	SEK	100.056	06/07/2020	BNP Paribas	(48)	-
EUR	990.647	SEK	10.398.114	06/07/2020	Merrill Lynch	(1.708)	-
EUR	2.294.278	SEK	24.106.602	05/08/2020	Standard Chartered	(5.661)	-
EUR	1.932.146	USD	2.182.306	06/07/2020	Barclays	(14.709)	(0,01)
EUR	1.132.352	USD	1.276.818	06/07/2020	Citibank	(6.709)	-
EUR	606.716	USD	690.049	06/07/2020	Goldman Sachs	(8.883)	-
EUR	437.724	USD	496.295	06/07/2020	Merrill Lynch	(5.026)	-
EUR	613.765	USD	690.262	05/08/2020	Barclays	(1.595)	-
GBP	14.459	AUD	26.391	06/07/2020	Goldman Sachs	(303)	-
GBP	9.234	AUD	16.641	05/08/2020	Standard Chartered	(62)	-
GBP	452.881	EUR	505.834	06/07/2020	RBC	(8.779)	-
GBP	861.531	USD	1.099.881	06/07/2020	Barclays	(35.650)	(0,01)

JPMorgan Funds - Europe Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
GBP	527.798	USD	655.294	05/08/2020	Barclays	(5.197)	-
USD	16.285	AUD	23.759	06/07/2020	BNP Paribas	(31)	-
USD	1.576.678	CHF	1.527.368	06/07/2020	Barclays	(28.288)	(0,01)
USD	3.639.767	CHF	3.480.633	06/07/2020	Goldman Sachs	(22.746)	(0,01)
USD	1.118.629	CHF	1.077.565	06/07/2020	State Street	(14.359)	-
USD	399.290	DKK	2.712.679	06/07/2020	Citibank	(7.781)	-
USD	4.312.277	EUR	3.929.003	06/07/2020	BNP Paribas	(81.980)	(0,02)
USD	663.587	EUR	605.085	06/07/2020	Citibank	(13.093)	-
USD	4.455.687	EUR	4.014.462	06/07/2020	Goldman Sachs	(39.502)	(0,01)
USD	38.943.382	EUR	34.946.502	06/07/2020	HSBC	(204.746)	(0,05)
USD	921.328	EUR	822.307	06/07/2020	Merrill Lynch	(382)	-
USD	813.153	EUR	727.191	06/07/2020	Standard Chartered	(1.769)	-
USD	94.885.082	EUR	84.605.572	05/08/2020	HSBC	(16.700)	(0,01)
USD	1.771.900	GBP	1.448.438	06/07/2020	BNP Paribas	(8.989)	-
USD	233.858	GBP	191.963	06/07/2020	Standard Chartered	(2.060)	-
USD	248.246	NOK	2.459.158	06/07/2020	BNP Paribas	(4.556)	-
USD	356.428	SEK	3.438.599	06/07/2020	State Street	(10.194)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(671.282)	(0,16)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						62.409	0,01

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)- values latentes EUR	% de l'Actif net
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	208	EUR	6.644.560	(57.200)	(0,01)
FTSE 100 Index, 18/09/2020	29	GBP	1.944.766	(29.523)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(86.723)	(0,02)
Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(86.723)	(0,02)

JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	614.880	3.863.906	0,25
<i>Actions</i>					Repliy SpA	EUR	28.774	2.066.692	0,13
					Unipol Gruppo SpA	EUR	1.480.781	5.096.848	0,33
								76.853.623	4,96
<i>Autriche</i>					<i>Jersey</i>				
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	385.722	11.614.089	0,75	boohoo Group plc	GBP	1.859.674	8.329.062	0,54
Raiffeisen Bank International AG	EUR	418.429	6.508.663	0,42	IWG plc	GBP	115.494	333.650	0,02
Telekom Austria AG	EUR	243.610	1.504.292	0,10				8.662.712	0,56
Wienerberger AG	EUR	88.107	1.686.809	0,11					
			21.313.853	1,38					
<i>Belgique</i>					<i>Luxembourg</i>				
Ageas SA/NV	EUR	90.890	2.844.857	0,18	Eurofins Scientific SE	EUR	7.121	3.964.973	0,26
Barco NV	EUR	19.121	2.978.096	0,19	RTL Group SA	EUR	128.488	3.616.937	0,23
Bekaert SA	EUR	238.575	4.064.125	0,26				7.581.910	0,49
D'ieteren SA/NV	EUR	184.100	9.030.105	0,58	<i>Pays-Bas</i>				
KBC Group NV	EUR	134.056	6.736.314	0,44	Adyen NV, Reg. S	EUR	6.661	8.567.711	0,55
Solvay SA	EUR	56.356	3.960.699	0,26	Alfen Beheer BV, Reg. S	EUR	126.420	4.563.762	0,30
Umicore SA	EUR	11.265	468.286	0,03	Arcadis NV	EUR	115.399	1.840.614	0,12
			30.082.482	1,94	ASM International NV	EUR	66.420	8.978.323	0,58
<i>Danemark</i>					ASML Holding NV	EUR	88.007	28.567.072	1,84
Carlsberg A/S 'B'	DKK	50.000	5.898.685	0,38	ASR Nederland NV	EUR	472.834	12.747.605	0,82
NKT A/S	DKK	191.849	3.790.638	0,25	Euronext NV, Reg. S	EUR	106.924	9.505.544	0,61
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	733.223	42.296.167	2,73	Flt Chrysler Automobiles NV	EUR	483.325	4.273.076	0,28
Pandora A/S	DKK	100.797	4.852.857	0,31	Flow Traders, Reg. S	EUR	201.504	6.395.377	0,41
Scandinavian Tobacco Group A/S, Reg. S 'A'	DKK	164.796	2.157.106	0,14	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	907.921	22.103.337	1,43
			58.995.453	3,81	Rhi Magnesita NV	GBP	80.979	2.152.744	0,14
<i>Finlande</i>					Signify NV, Reg. S	EUR	338.034	7.744.359	0,50
Valmet Oyj	EUR	235.232	5.403.279	0,35	Wolters Kluwer NV	EUR	333.764	23.133.183	1,49
			5.403.279	0,35				140.573.067	9,07
<i>France</i>					<i>Norvège</i>				
Arkema SA	EUR	13.540	1.138.850	0,07	DNB ASA	NOK	1.581.018	18.419.194	1,19
BNP Paribas SA	EUR	308.742	10.735.731	0,69	Equinor ASA	NOK	158.885	1.991.971	0,13
Capgemini SE	EUR	223.777	22.422.456	1,45	Europris ASA, Reg. S	NOK	487.510	2.082.742	0,13
Eiffage SA	EUR	248.881	20.029.943	1,29	Norwegian Finans Holding ASA	NOK	614.375	3.694.563	0,24
Eutelsat Communications SA	EUR	414.243	3.411.705	0,22	Scatec Solar ASA, Reg. S	NOK	422.332	6.084.756	0,39
Gatransport Et Technigaz SA	EUR	108.817	7.331.545	0,47	SpareBank 1 SMN	NOK	215.319	1.541.721	0,10
La Française des Jeux SAEM, Reg. S	EUR	366.440	10.005.644	0,65	SpareBank 1 SR-Bank ASA	NOK	403.906	2.598.748	0,17
Peugeot SA	EUR	1.092.280	15.532.222	1,00	Telenor ASA	NOK	624.278	8.027.523	0,52
Safran SA	EUR	65.393	5.780.087	0,37				44.443.218	2,87
Sanofi	EUR	451.104	40.754.991	2,63	<i>Espagne</i>				
Schneider Electric SE	EUR	126.165	12.366.693	0,80	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	EUR	573.984	12.811.323	0,83
TOTAL SA	EUR	153.152	5.171.560	0,34	Enagas SA	EUR	692.457	15.088.638	0,97
			154.681.427	9,98	Endesa SA	EUR	364.720	7.980.074	0,51
<i>Allemagne</i>					Grupo Catalana Occidente SA	EUR	168.750	3.450.938	0,22
Allianz SE	EUR	194.579	35.053.407	2,26	Iberdrola SA	EUR	2.419.008	25.066.970	1,62
Bayer AG	EUR	138.364	9.105.043	0,59	Mediaset Espana Comunicacion SA	EUR	1.179.164	3.818.133	0,25
CompuGroup Medical SE & Co. KGaA	EUR	29.473	2.046.163	0,13	Repsol SA	EUR	1.802.082	13.805.750	0,89
Deutsche Post AG	EUR	294.253	5.979.406	0,62	Telefonica SA	EUR	1.502.854	6.333.778	0,41
Deutsche Telekom AG	EUR	1.373.045	20.499.562	1,32				88.355.604	5,70
Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik AG	EUR	42.584	6.332.241	0,41	<i>Suède</i>				
Evonik Industries AG	EUR	275.829	6.190.982	0,40	Atlas Copco AB 'A'	SEK	353.449	13.245.306	0,85
Freenet AG	EUR	705.913	10.158.088	0,66	Betsson AB	SEK	561.644	154.109	0,01
Hannover Rueck SE	EUR	50.372	7.621.283	0,49	Betsson AB	SEK	561.644	3.452.046	0,22
HellöFresh SE	EUR	92.235	4.426.358	0,29	Braidva Holding AB, Reg. S	SEK	270.802	2.286.016	0,15
HOCHTIEF AG	EUR	128.941	10.134.763	0,65	Electrolux Professional AB 'B'	SEK	570.629	1.817.082	0,12
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	114.754	26.358.994	1,70	Evolution Gaming Group AB, Reg. S	SEK	192.824	10.138.262	0,65
SAP SE	EUR	83.697	10.298.916	0,66	Getinge AB 'B'	SEK	375.643	6.128.780	0,40
Schaeffler AG Preference	EUR	603.407	3.910.077	0,25	Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	222.975	2.820.756	0,18
Siemens AG	EUR	12.324	1.278.245	0,08	Intrum AB	SEK	101.843	1.640.230	0,11
Telefónica Deutschland Holding AG	EUR	1.110.469	2.938.301	0,19	Lindab International AB	SEK	445.033	4.604.168	0,30
Varta AG	EUR	69.173	6.969.180	0,45	Sandvik AB	SEK	1.447.517	23.768.840	1,53
Volkswagen AG Preference	EUR	140.110	18.706.086	1,21	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	1.858.830	14.192.513	0,92
			191.607.095	12,36	Skanska AB 'B'	SEK	784.583	14.053.191	0,91
<i>Italie</i>					SKF AB 'B'	SEK	358.672	5.911.796	0,38
Azimut Holding SpA	EUR	406.846	6.142.357	0,40	Swedish Match AB	SEK	351.447	21.862.702	1,41
Banca Farmafactoring SpA, Reg. S	EUR	529.331	2.649.302	0,17				126.075.797	8,14
Banca Generali SpA	EUR	162.977	4.302.593	0,28	<i>Suisse</i>				
Buzzi Unicem SpA	EUR	204.215	3.930.118	0,25	ABB Ltd.	CHF	518.630	10.323.833	0,67
Enel SpA	EUR	4.405.578	34.048.510	2,20	Addeco Group AG	CHF	466.878	19.256.163	1,24
Espritnet SpA	EUR	155.008	577.405	0,04	ALSO Holding AG	CHF	30.756	6.645.230	0,43
Falck Renewables SpA	EUR	1.163.221	6.287.209	0,40	Credit Suisse Group AG	CHF	702.185	6.401.761	0,41
GVS SpA, Reg. S	EUR	389.262	4.060.003	0,26	Implemía AG	CHF	78.671	2.614.718	0,17
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	427.666	3.828.680	0,25	Ina Invest Holding AG	CHF	15.733	305.643	0,02
					LafargeHolcim Ltd.	CHF	549.192	21.271.097	1,37
					Landis+Gyr Group AG	CHF	85.582	4.898.130	0,32
					Logitech International SA	CHF	395.634	22.838.515	1,47

JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	
Nestle SA	CHF	827.517	81.709.645	5,27	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs					
Novartis AG	CHF	696.440	53.582.129	3,46						
Roche Holding AG	CHF	216.555	66.664.867	4,30						
SIG Combibloc Group AG	CHF	330.473	4.718.804	0,31						
Swiss Life Holding AG	CHF	10.940	3.573.340	0,23						
Swissquote Group Holding SA	CHF	48.716	3.736.631	0,24						
UBS Group AG	CHF	2.665.385	27.010.531	1,74						
Zurich Insurance Group AG	CHF	92.120	28.773.848	1,86						

JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- valeurs latentes EUR	% de l'Actif net
CHF	18.002.096	EUR	16.889.595	06/07/2020	Goldman Sachs	22.140	-
DKK	27.875.860	EUR	3.740.334	06/07/2020	Standard Chartered	92	-
EUR	5.390.219	DKK	40.170.024	29/07/2020	H5BC	266	-
EUR	23.437.042	GBP	21.188.546	06/07/2020	Citibank	181.767	0,01
EUR	6.695.162	GBP	6.047.674	29/07/2020	Citibank	60.140	-
EUR	11.858.903	GBP	10.732.852	29/07/2020	Merrill Lynch	83.681	0,01
EUR	1.017.520	NOK	10.996.850	06/07/2020	Barclays	6.812	-
EUR	38.814.233	NOK	419.220.147	29/07/2020	RBC	301.122	0,02
EUR	101.187.608	USD	113.410.171	06/07/2020	H5BC	13.334	-
GBP	21.361.873	EUR	23.378.379	06/07/2020	Citibank	67.129	0,01
GBP	7.126.004	EUR	7.798.513	29/07/2020	Goldman Sachs	19.664	-
NOK	10.996.850	EUR	1.008.277	06/07/2020	Barclays	2.431	-
SEK	50.737.744	EUR	4.830.156	06/07/2020	Standard Chartered	12.056	-
USD	679.063	CHF	644.377	06/07/2020	Goldman Sachs	450	-
USD	3.448.589	EUR	3.059.832	06/07/2020	Barclays	16.686	-
USD	2.038.603	EUR	1.812.769	06/07/2020	BNP Paribas	5.888	-
USD	602.126	EUR	532.579	05/08/2020	Merrill Lynch	4.208	-
USD	823.868	GBP	655.765	06/07/2020	Barclays	15.252	-
USD	732.686	GBP	585.975	06/07/2020	Merrill Lynch	10.505	-
USD	670.900	GBP	530.044	06/07/2020	RBC	16.772	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						840.395	0,05
CHF	578.549	USD	610.936	06/07/2020	Barclays	(1.515)	-
EUR	16.760.470	CHF	17.936.267	06/07/2020	Citibank	(89.424)	(0,01)
EUR	89.051.904	CHF	95.068.429	29/07/2020	Merrill Lynch	(274.317)	(0,02)
EUR	16.893.304	CHF	18.002.096	05/08/2020	Goldman Sachs	(22.353)	-
EUR	3.739.553	DKK	27.875.860	06/07/2020	Standard Chartered	(874)	-
EUR	3.740.262	DKK	27.875.860	05/08/2020	Standard Chartered	(75)	-
EUR	23.367.697	GBP	21.361.873	05/08/2020	Citibank	(66.082)	-
EUR	1.007.758	NOK	10.996.850	05/08/2020	Barclays	(2.373)	-
EUR	4.308.969	SEK	45.228.163	06/07/2020	Merrill Lynch	(7.430)	-
EUR	19.044.854	SEK	200.607.145	29/07/2020	Merrill Lynch	(95.842)	(0,01)
EUR	4.828.822	SEK	50.737.744	05/08/2020	Standard Chartered	(11.914)	-
EUR	4.418.133	USD	5.005.906	06/07/2020	Barclays	(47.682)	-
EUR	610.802	USD	686.929	05/08/2020	Barclays	(1.587)	-
GBP	894.442	EUR	1.004.779	06/07/2020	RBC	(23.094)	-
GBP	104.046.560	EUR	115.092.315	29/07/2020	Goldman Sachs	(940.801)	(0,06)
GBP	854.370	USD	1.090.739	06/07/2020	Barclays	(35.353)	-
GBP	577.747	USD	729.518	06/07/2020	BNP Paribas	(16.710)	-
USD	1.272.569	EUR	1.142.907	06/07/2020	BNP Paribas	(7.636)	-
USD	1.521.194	EUR	1.387.086	06/07/2020	Citibank	(30.015)	-
USD	107.032.866	EUR	96.047.750	06/07/2020	H5BC	(562.730)	(0,04)
USD	1.159.417	EUR	1.034.807	06/07/2020	Merrill Lynch	(481)	-
USD	113.410.171	EUR	101.123.720	05/08/2020	H5BC	(19.960)	-
USD	895.392	GBP	728.101	06/07/2020	BNP Paribas	(332)	-
USD	572.125	SEK	5.509.581	06/07/2020	Goldman Sachs	(15.415)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(2.273.995)	(0,14)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(1.433.600)	(0,09)

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)- valeurs latentes EUR	% de l'Actif net
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	(1.206)	EUR	(38.525.670)	331.650	0,02
FTSE 100 Index, 18/09/2020	(186)	GBP	(12.473.326)	189.353	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				521.003	0,03
Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				521.003	0,03

JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund
Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de swap sur rendement total

Description	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Exposition globale EUR	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres						
Paiement DKK-1M-CIBOR-REUTR +0,225%	DKK	16/08/2021	UBS	9.053.842	2.024.718	0,13
Percevoir DKK-1M-CIBOR-REUTR				(18.162.386)		
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 3 Titres	DKK	16/08/2021	UBS			
Paiement GBP-1M-LIBOR-BBA +0,225%	GBP	16/08/2021	UBS	332.275.179	82.532.170	5,32
Percevoir GBP-1M-LIBOR-BBA				(140.409.825)		
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	GBP	16/08/2021	UBS			
Paiement NOK-1M-NIBOR-REUTR +0,225%	NOK	16/08/2021	UBS	5.329.329	4.037.004	0,26
Percevoir NOK-1M-NIBOR-REUTR						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 5 Titres	NOK	16/08/2021	UBS	(17.394.023)		
Total des plus-values latentes sur contrat de swap sur rendement total					88.593.892	5,71
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre						
Paiement CHF-1M-LIBOR-BBA +0,225%	CHF	16/08/2021	UBS	2.912.247	(15.293.824)	(0,99)
Percevoir CHF-1M-LIBOR-BBA						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 13 Titres	CHF	16/08/2021	UBS	(60.442.865)		
Paiement EUR-1M-LIBOR-BBA +0,225%	EUR	16/08/2021	UBS			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 30 Titres	EUR	16/08/2021	UBS			
Paiement EUR-1M-LIBOR-BBA +0,25%	EUR	27/05/2022	UBS	193.039.788	(50.086.181)	(3,23)
Percevoir EUR-1M-LIBOR-BBA						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 43 Titres	EUR	16/08/2021	UBS			
Percevoir EUR-1M-LIBOR-BBA	EUR	27/05/2022	UBS	(180.857.111)		
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 43 Titres	EUR	27/05/2022	UBS			
Percevoir SEK-1M-STIBOR-REUTR	SEK	16/08/2021	UBS	(39.901.167)	(29.047.470)	(1,87)
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 7 Titres						
Moins-values latentes totales sur contrats de swap sur rendement total					(94.427.475)	(6,09)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de swap sur rendement total					(5.833.583)	(0,38)

Répartition géographique basée sur l'exposition économique du portefeuille de swaps	Exposition globale EUR	% de l'exposition globale du panier
Royaume-Uni	190.280.709	222,70
France	99.488.146	116,44
Portugal	18.155.544	21,25
Jersey	12.648.350	14,80
Irlande	(923.094)	(1,08)
Autriche	(3.983.267)	(4,66)
Finlande	(4.820.138)	(5,64)
Luxembourg	(5.849.402)	(6,85)
Belgique	(8.370.641)	(9,80)
Danemark	(9.108.544)	(10,66)
Norvège	(10.042.371)	(11,75)
Espagne	(13.088.046)	(15,32)
Bermudes	(13.086.026)	(15,32)
Allemagne	(17.523.431)	(20,51)
Italie	(25.413.697)	(29,74)
Pays-Bas	(25.489.298)	(29,83)
Suède	(39.901.167)	(46,70)
Suisse	(57.530.619)	(67,33)
	85.443.008	100,00

JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Israël Plus500 Ltd.	GBP	160.000	2.299.262	0,47
Actions									
Autriche					Italie				
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	85.966	2.588.436	0,53	Amplifon SpA	EUR	34.655	820.284	0,17
IMMOFINANZ AG	EUR	112.446	1.699.059	0,35	Anima Holding SpA, Reg. S	EUR	326.805	1.234.996	0,25
UNIQA Insurance Group AG	EUR	354.997	2.119.332	0,44	Azimut Holding SpA	EUR	148.374	2.240.077	0,46
Vienna Insurance Group AG Wiener	EUR	129.249	2.548.790	0,52	Banca Farmafactoring SpA, Reg. S	EUR	364.538	1.824.513	0,38
Versicherung Gruppe	EUR	278.618	5.334.142	1,10	Banca Generali SpA	EUR	112.255	2.963.532	0,61
Wienerberger AG	EUR				Credito Emiliano SpA	EUR	262.327	1.149.648	0,24
			14.289.759	2,94	DiaSorin SpA	EUR	13.023	2.193.073	0,45
Belgique					Enav SpA, Reg. S	EUR	574.606	2.307.043	0,47
Barco NV	EUR	15.479	2.410.854	0,50	Falck Renewables SpA	EUR	686.957	3.713.003	0,76
D'Iteren SA/NV	EUR	66.378	3.255.841	0,67	GVS SpA, Reg. S	EUR	99.224	1.034.906	0,21
Orange Belgium SA	EUR	94.745	1.376.645	0,28	Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	249.177	2.230.757	0,46
			7.043.340	1,45	Reply SpA	EUR	38.577	2.770.793	0,57
Danemark					Sanlorenzo SpA	EUR	168.879	2.538.927	0,52
Ambu A/S 'B'	DKK	77.038	2.166.675	0,44	Sesa SpA	EUR	13.638	730.997	0,15
GN Store Nord A/S	DKK	63.428	3.013.305	0,62	Unipol Gruppo SpA	EUR	741.510	2.552.277	0,53
Netcompany Group A/S, Reg. S	DKK	51.809	3.010.167	0,62				30.304.826	6,23
Pandora A/S	DKK	51.586	2.483.601	0,51	Jersey				
Royal Unibrew A/S	DKK	7.684	568.837	0,12	boohoo Group plc	GBP	1.076.759	4.822.562	0,99
			11.242.585	2,31	Man Group plc	GBP	2.455.090	3.488.312	0,72
Finlande								8.310.874	1,71
TietoeVRY OYJ	EUR	116.846	2.811.315	0,58	Luxembourg				
Tokmanni Group Corp.	EUR	181.647	2.386.841	0,49	Grand City Properties SA	EUR	54.833	1.126.270	0,23
Valmet OYJ	EUR	164.769	3.784.744	0,78	Shurgard Self Storage SA	EUR	10.753	367.848	0,08
YIT OYJ	EUR	288.463	1.386.930	0,28	Stabilus SA	EUR	55.366	2.579.502	0,53
			10.369.830	2,13				4.073.256	0,84
France					Pays-Bas				
Alten SA	EUR	35.008	2.634.352	0,54	Aalberts NV	EUR	85.650	2.471.859	0,51
Cie Plastic Omnium SA	EUR	85.457	1.518.571	0,31	Alfen Beheer BV, Reg. S	EUR	96.321	3.477.188	0,71
Faurecia SE	EUR	62.153	2.110.716	0,43	Arcadis NV	EUR	169.369	2.701.435	0,56
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	27.649	1.862.851	0,38	ASM International NV	EUR	40.290	5.446.201	1,12
IPSO5	EUR	112.575	2.521.680	0,52	ASR Nederland NV	EUR	81.457	2.196.081	0,45
La Française des Jeux SAEM, Reg. S	EUR	102.833	2.807.855	0,58	BE Semiconductor Industries NV	EUR	107.033	412.1746	0,86
Mersen SA	EUR	58.821	1.236.712	0,25	Euronext NV, Reg. S	EUR	44.646	3.969.029	0,82
Nexans SA	EUR	79.417	3.310.101	0,68	IMCD NV	EUR	9.848	819.157	0,17
Rexel SA	EUR	239.260	2.424.900	0,50	Intertrust NV, Reg. S	EUR	166.406	2.501.082	0,51
Sopra Steria Group	EUR	44.380	4.786.383	0,99	NSI NV, REIT	EUR	29.277	1.004.201	0,21
SPIE SA	EUR	202.699	2.660.424	0,55	Rhi Magnesita NV	GBP	46.000	1.222.863	0,25
Trigano SA	EUR	28.616	2.620.510	0,54	Shop Apotheke Europe NV, Reg. S	EUR	15.488	1.666.509	0,34
Virbac SA	EUR	13.255	2.587.376	0,53	Signify NV, Reg. S	EUR	149.338	3.421.288	0,70
Volitalia SA	EUR	53.573	857.168	0,18				35.069.039	7,21
			33.939.599	6,98	Norvège				
Allemagne					Atea ASA	NOK	231.352	1.948.909	0,40
Amadeus Fire AG	EUR	9.878	1.070.775	0,22	Europris ASA, Reg. S	NOK	674.552	2.881.823	0,59
Atoss Software AG	EUR	4.674	479.085	0,10	Fjordkraft Holding ASA, Reg. S	NOK	458.533	3.291.603	0,68
Bechtle AG	EUR	26.772	4.213.913	0,87	Medistim ASA	NOK	15.497	315.506	0,07
CompuGroup Medical SE & Co. KGaA	EUR	13.133	911.759	0,19	Nordic Semiconductor ASA	NOK	486.241	3.273.746	0,67
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	65.242	2.393.077	0,49	Norwegian Finans Holding ASA	NOK	128.634	773.545	0,16
DWS Group GmbH & Co. KGaA, Reg. S	EUR	52.668	1.688.668	0,35	Salmar ASA	NOK	46.280	1.956.119	0,40
Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik AG	EUR	17.646	2.623.960	0,54	Sbanken ASA, Reg. S	NOK	341.080	1.943.720	0,40
Elmos Semiconductor AG	EUR	118.699	2.510.484	0,52	Scatec Solar ASA, Reg. S	NOK	115.023	1.657.741	0,34
Encavis AG	EUR	164.743	2.136.717	0,44	Selvaag Bolig ASA	NOK	209.556	1.085.375	0,22
Fiellmann AG	EUR	43.268	2.600.407	0,53	SpareBank 1 Nord Norge	NOK	247.019	1.412.234	0,29
Flateax AG	EUR	70.498	3.214.709	0,66	SpareBank 1 SMN	NOK	276.226	1.977.825	0,41
GEA Group AG	EUR	55.048	1.535.839	0,32	Sparebanks Vest	NOK	272.133	1.567.069	0,32
Hella GmbH & Co. KGaA	EUR	61.291	2.194.218	0,45	Storebrand ASA	NOK	521.315	550.731	0,11
Hypoport SE	EUR	4.288	1.685.184	0,35	TOMRA Systems ASA	NOK	68.905	2.221.122	0,46
JOST Werke AG, Reg. S	EUR	82.396	2.443.041	0,50				26.857.068	5,52
L PKF Laser & Electronics AG	EUR	138.127	2.656.182	0,55	Espagne				
Mensch und Maschine Software SE	EUR	8.899	415.583	0,08	Faes Farma SA	EUR	594.570	2.131.533	0,44
Nemetschek SE	EUR	33.141	2.010.002	0,41	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	EUR	109.737	1.237.833	0,26
Software AG	EUR	99.155	3.753.546	0,73	Vidrala SA	EUR	26.605	2.248.123	0,46
Stroer SE & Co. KGaA	EUR	66.644	3.973.648	0,82				5.617.489	1,16
Varta AG	EUR	32.397	3.263.998	0,67	Suède				
Wuestenrot & Wuerttembergische AG	EUR	56.745	868.198	0,18	AcadeMedia AB, Reg. S	SEK	616.947	3.632.977	0,75
			48.462.993	9,97	Beijer Ref AB	SEK	110.973	2.930.597	0,60
Irlande					Bravida Holding AB, Reg. S	SEK	396.735	3.349.099	0,69
Grafton Group plc	GBP	398.000	2.863.529	0,59	Clas Ohlson AB 'B'	SEK	258.067	2.539.339	0,52
			2.863.529	0,59	Eolus Wind AB 'B'	SEK	240.396	2.858.742	0,59
					Evolution Gaming Group AB, Reg. S	SEK	41.165	2.164.365	0,45
					Fornox AB	SEK	120.645	2.924.642	0,60
					INVISIO AB	SEK	63.153	872.755	0,18

JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Inwido AB	SEK	355.792	2.143.518	0,44	Spirent Communications plc	GBP	1.260.000	3.326.071	0,68
KNOW IT AB	SEK	70.586	1.040.823	0,21	Team17 Group plc	GBP	415.773	2.505.385	0,52
Lindab International AB	SEK	264.675	2.738.242	0,56	Telecom Plus plc	GBP	135.606	2.107.599	0,43
Loomis AB	SEK	95.059	1.985.951	0,41	TI Fluid Systems plc, Reg. S	GBP	1.031.014	2.100.334	0,43
Munters Group AB, Reg. S	SEK	321.706	1.584.304	0,33	TP ICAP plc	GBP	748.513	2.878.786	0,59
Mycronic AB	SEK	168.078	2.808.036	0,58	Vistry Group plc	GBP	391.907	3.025.092	0,62
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	115.692	2.248.627	0,46	Watkin Jones plc	GBP	1.085.595	1.784.948	0,37
Nolato AB 'B'	SEK	15.485	914.072	0,19	Workspace Group plc, REIT	GBP	236.129	1.705.380	0,35
Sweco AB 'B'	SEK	106.327	4.247.882	0,87					
			40.983.971	8,43				138.681.141	28,52
<i>Suisse</i>					<i>Total des Actions</i>			479.409.424	98,60
ALSO Holding AG	CHF	22.125	4.780.392	0,98	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			479.409.424	98,60
Belimo Holding AG	CHF	626	4.057.661	0,83					
BKW AG	CHF	32.255	2.575.540	0,53					
Bucher Industries AG	CHF	10.156	2.591.223	0,53					
Combra Money Bank AG	CHF	37.792	3.260.854	0,67					
Comet Holding AG	CHF	9.546	1.213.310	0,25	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Daetwyler Holding AG	CHF	9.075	1.558.387	0,32	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Emmi AG	CHF	4.348	3.357.482	0,69	<i>Luxembourg</i>				
Forbo Holding AG	CHF	1.827	2.325.574	0,48	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -	EUR	503	4.999.789	1,03
Georg Fischer AG	CHF	3.440	2.593.318	0,53	JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†				
Gurit Holding AG	CHF	1.275	1.640.904	0,34				4.999.789	1,03
Helvetia Holding AG	CHF	27.035	2.210.790	0,46	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			4.999.789	1,03
Inficon Holding AG	CHF	4.828	3.329.014	0,68	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			4.999.789	1,03
Landis+Gyr Group AG	CHF	33.143	1.896.879	0,39	Total des Investissements			484.409.213	99,63
LEM Holding SA	CHF	173	224.923	0,05	Liquidités			1.902.776	0,39
Logitech International SA	CHF	45.063	2.601.323	0,54	Autres actifs/(passifs)			(80.261)	(0,02)
SIG Combiclob Group AG	CHF	258.858	3.696.218	0,76	Total de l'Actif net			486.231.728	100,00
Swissquote Group Holding SA	CHF	68.322	5.240.457	1,08					
Tecan Group AG	CHF	13.845	4.336.216	0,89					
VAT Group AG, Reg. S	CHF	20.571	3.335.405	0,69					
Zehnder Group AG	CHF	12.608	437.340	0,09					
Zur Rose Group AG	CHF	7.261	1.737.653	0,36					
			59.000.863	12,14					
<i>Royaume-Uni</i>									
4imprint Group plc	GBP	28.812	770.839	0,16					
ASOS plc	GBP	32.000	1.199.989	0,25					
Avast plc, Reg. S	GBP	773.078	4.448.439	0,92					
Avon Rubber plc	GBP	49.000	1.695.497	0,35					
Balfour Beatty plc	GBP	1.333.090	3.805.798	0,78					
Bank of Georgia Group plc	GBP	168.676	1.969.885	0,41					
Bellway plc	GBP	112.051	3.115.893	0,64					
Central Asia Metals plc	GBP	1.035.000	1.627.918	0,34					
Cineworld Group plc	GBP	1.541.388	987.693	0,20					
Close Brothers Group plc	GBP	166.000	2.006.048	0,41					
CMC Markets plc, Reg. S	GBP	1.010.000	2.915.567	0,60					
Computacenter plc	GBP	253.082	4.511.211	0,93					
CVS Group plc	GBP	250.000	2.803.007	0,58					
Dart Group plc	GBP	321.962	2.937.529	0,60					
Derwent London plc, REIT	GBP	30.000	921.000	0,19					
Dialog Semiconductor plc	EUR	120.908	4.873.197	1,00					
Diploma plc	GBP	168.691	3.302.257	0,68					
Dunelm Group plc	GBP	320.000	4.139.286	0,85					
Ferrexpo plc	GBP	738.333	1.382.943	0,28					
Fortterra plc, Reg. S	GBP	515.000	1.150.317	0,24					
Future plc	GBP	219.377	3.045.983	0,63					
Games Workshop Group plc	GBP	56.535	4.902.193	1,01					
Gamma Communications plc	GBP	116.689	1.610.585	0,33					
Greggs plc	GBP	105.000	1.848.009	0,38					
Hikma Pharmaceuticals plc	GBP	111.000	2.687.660	0,55					
Hill & Smith Holdings plc	GBP	156.000	2.128.343	0,44					
Howden Joinery Group plc	GBP	488.717	2.965.319	0,61					
IG Group Holdings plc	GBP	310.098	2.756.105	0,57					
Indcaper plc	GBP	320.000	1.692.243	0,35					
IntegraFin Holdings plc, Reg. S	GBP	385.122	1.962.439	0,40					
Intermediate Capital Group plc	GBP	253.407	3.539.340	0,73					
JD Sports Fashion plc	GBP	309.372	2.099.210	0,43					
John Laing Group plc, Reg. S	GBP	1.126.087	4.291.386	0,88					
Learning Technologies Group plc	GBP	1.364.520	1.818.961	0,37					
Liontrust Asset Management plc	GBP	102.273	1.487.383	0,31					
Marshall's plc	GBP	273.165	1.843.937	0,38					
National Express Group plc	GBP	755.000	1.567.470	0,32					
Ninety One plc	GBP	1.066.000	2.417.316	0,50					
OneSavings Bank plc	GBP	778.332	2.247.665	0,46					
Oxford Instruments plc	GBP	125.205	1.965.186	0,40					
Pets at Home Group plc	GBP	1.215.000	3.176.610	0,65					
Phoenix Group Holdings plc	GBP	496.936	3.508.810	0,72					
Premier Foods plc	GBP	3.681.089	2.876.750	0,59					
Savills plc	GBP	210.000	1.918.887	0,40					
Sercro Group plc	GBP	1.620.000	2.700.963	0,56					
Serica Energy plc	GBP	911.235	1.082.190	0,22					
Shaftesbury plc, REIT	GBP	250.000	1.457.756	0,30					
Softcat plc	GBP	258.413	3.084.534	0,63					

† Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Royaume-Uni	28,52
Suisse	12,14
Allemagne	9,97
Suède	8,43
Pays-Bas	7,21
France	6,98
Italie	6,23
Norvège	5,52
Autriche	2,94
Danemark	2,31
Finlande	2,13
Luxembourg	1,87
Jersey	1,71
Belgique	1,45
Espagne	1,16
Irlande	0,59
Israël	0,47
Total des Investissements	99,63
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,37
Total	100,00

JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- values latentes EUR	% de l'Actif net
CHF	483.634	EUR	453.746	06/07/2020	Goldman Sachs	595	-
CHF	45.760	USD	47.237	06/07/2020	Barclays	848	-
DKK	609.254	EUR	81.749	06/07/2020	Standard Chartered	2	-
EUR	933.524	GBP	843.964	06/07/2020	Citibank	7.240	0,01
EUR	178.722	NOK	1.931.536	06/07/2020	Barclays	1.197	-
EUR	204.565	USD	224.521	06/07/2020	BNP Paribas	4.268	-
EUR	3.817.149	USD	4.278.226	06/07/2020	HSBC	503	-
GBP	1.088.282	EUR	1.191.013	06/07/2020	Citibank	3.420	-
GBP	119.093	USD	145.689	06/07/2020	BNP Paribas	739	-
NOK	2.437.098	EUR	223.452	06/07/2020	Barclays	539	-
NOK	178.226	USD	17.991	06/07/2020	BNP Paribas	330	-
SEK	3.320.889	EUR	316.144	06/07/2020	Standard Chartered	789	-
SEK	456.443	USD	47.313	06/07/2020	State Street	1.353	-
USD	53.840	EUR	47.751	06/07/2020	Barclays	280	-
USD	330.135	EUR	292.414	06/07/2020	BNP Paribas	2.103	-
USD	29.136	EUR	25.608	06/07/2020	Goldman Sachs	384	-
USD	42.700	EUR	37.661	06/07/2020	Merrill Lynch	432	-
USD	55.282	EUR	48.897	05/08/2020	Merrill Lynch	386	-
USD	57.875	GBP	46.066	06/07/2020	Barclays	1.071	-
USD	192.589	GBP	151.773	06/07/2020	BNP Paribas	5.233	-
USD	116.550	GBP	93.740	06/07/2020	Merrill Lynch	1.092	-
USD	106.356	GBP	83.764	06/07/2020	Standard Chartered	2.947	-
USD	40.719	GBP	32.622	05/08/2020	State Street	514	-
USD	55.475	NOK	514.811	06/07/2020	Goldman Sachs	2.174	-
USD	17.808	NOK	168.978	06/07/2020	State Street	356	-
USD	46.910	SEK	432.436	06/07/2020	BNP Paribas	579	-
USD	25.906	SEK	242.032	06/07/2020	Goldman Sachs	13	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						39.387	0,01
EUR	410.629	CHF	439.435	06/07/2020	Citibank	(2.191)	-
EUR	453.846	CHF	483.634	05/08/2020	Goldman Sachs	(600)	-
EUR	81.732	DKK	609.254	06/07/2020	Standard Chartered	(19)	-
EUR	81.747	DKK	609.254	05/08/2020	Standard Chartered	(2)	-
EUR	1.190.469	GBP	1.088.282	05/08/2020	Citibank	(3.367)	-
EUR	223.337	NOK	2.437.098	05/08/2020	Barclays	(526)	-
EUR	301.917	SEK	3.169.005	06/07/2020	Merrill Lynch	(521)	-
EUR	316.056	SEK	3.320.889	05/08/2020	Standard Chartered	(780)	-
EUR	147.678	USD	167.157	06/07/2020	Barclays	(1.444)	-
EUR	41.170	USD	46.274	06/07/2020	Goldman Sachs	(111)	-
EUR	42.131	USD	47.381	05/08/2020	Barclays	(109)	-
GBP	17.781	EUR	19.922	06/07/2020	Merrill Lynch	(407)	-
GBP	26.072	EUR	28.792	05/08/2020	Barclays	(191)	-
GBP	18.418	USD	23.288	06/07/2020	Barclays	(561)	-
GBP	28.586	USD	36.096	06/07/2020	BNP Paribas	(827)	-
SEK	295.774	USD	31.851	06/07/2020	Goldman Sachs	(187)	-
USD	23.826	CHF	22.905	06/07/2020	Citibank	(263)	-
USD	70.080	CHF	67.054	06/07/2020	Goldman Sachs	(473)	-
USD	67.053	EUR	61.253	06/07/2020	BNP Paribas	(1.435)	-
USD	47.731	EUR	43.523	06/07/2020	Citibank	(942)	-
USD	3.632.786	EUR	3.259.942	06/07/2020	HSBC	(19.099)	(0,01)
USD	60.219	EUR	53.747	06/07/2020	Merrill Lynch	(25)	-
USD	4.278.226	EUR	3.814.739	05/08/2020	HSBC	(753)	-
USD	46.312	GBP	37.659	06/07/2020	BNP Paribas	(17)	-
USD	18.512	GBP	15.195	06/07/2020	Standard Chartered	(163)	-
USD	23.846	SEK	229.633	06/07/2020	Goldman Sachs	(642)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(35.655)	(0,01)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						3.732	-

JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	8.013	1.840.586	0,20	
Actions					SAP SE	EUR	242.317	29.817.107	3,17	
	Autriche				Sartorius AG Preference	EUR	13.752	4.022.460	0,43	
		Telekom Austria AG	EUR	134.540	830.784	Scout24 AG, Reg. S	EUR	50.453	3.485.041	0,37
					TeamViewer AG	EUR	58.402	2.833.957	0,30	
					Varta AG	EUR	8.694	875.921	0,09	
				Zalando SE, Reg. S	EUR	78.171	4.938.062	0,52		
			830.784	0,09						
Belgique								81.105.582	8,63	
	AGFA-Gevaert NV	EUR	452.306	1.673.532	Irlande					
	D'ieteren SA/NV	EUR	18.530	908.897		0,10				
	Galapagos NV	EUR	15.727	2.746.721		0,29				
	UCB SA	EUR	43.090	4.431.806		0,47				
			9.760.956	1,04	Kingspan Group plc	EUR	51.879	2.941.539	0,31	
								4.729.818	0,50	
Danemark					Italie					
	Ambu A/S 'B'	DKK	68.495	1.926.405	0,20	Banca Generali SpA	EUR	68.904	1.819.065	0,19
	Carlsberg A/S 'B'	DKK	30.392	3.585.457	0,38	DiaSorin SpA	EUR	11.017	1.855.263	0,20
	Coloplast A/S 'B'	DKK	38.817	5.364.839	0,57	Enel SpA	EUR	138.193	1.068.024	0,11
	Gennab A/S	DKK	20.915	6.191.001	0,66	Falck Renewables SpA	EUR	148.022	800.059	0,08
	Netcompany Group A/S, Reg. S	DKK	25.311	1.470.600	0,16	FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	318.673	3.812.126	0,41
	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	475.861	27.450.171	2,92	GVS SpA, Reg. S	EUR	349.496	3.645.243	0,39
	Novozymes A/S 'B'	DKK	64.143	3.267.179	0,35	Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	237.898	2.129.782	0,23
	Orsted A/S, Reg. S	DKK	45.009	4.632.252	0,49	Recordati SpA	EUR	42.827	1.898.521	0,20
	Royal Unibrew A/S	DKK	11.421	845.483	0,09	Reply SpA	EUR	17.082	1.226.915	0,13
	Scandinavian Tobacco Group A/S, Reg. S 'A'	DKK	80.035	1.047.622	0,11	Sesa SpA	EUR	14.948	801.213	0,09
	Vestas Wind Systems A/S	DKK	66.289	6.011.144	0,64				19.056.211	2,03
				61.792.153	6,57	Jersey				
	Finlande					boohoo Group plc	GBP	356.728	1.597.705	0,17
		Elisa OYJ	EUR	48.172	2.607.069	0,27	Experian plc	GBP	226.970	6.985.417
Kone OYJ 'B'		EUR	66.398	4.070.861	0,43	Ferguson plc	GBP	34.989	2.530.061	0,27
Neste OYJ		EUR	136.592	4.707.643	0,50	Polymetal International plc	GBP	107.553	1.889.991	0,20
Orion OYJ 'B'		EUR	60.775	2.611.805	0,28				13.003.174	1,38
Tokmanni Group Corp.		EUR	70.855	931.035	0,10	Luxembourg				
Uponor OYJ		EUR	70.723	838.775	0,09	APERAM SA	EUR	34.796	853.024	0,09
Valmet OYJ		EUR	44.536	1.022.992	0,11	Eurofins Scientific SE	EUR	2.465	1.372.512	0,15
				16.790.180	1,78				2.225.536	0,24
France					Pays-Bas					
	Air Liquide SA	EUR	130.744	16.650.248	1,77	Adyen NV, Reg. S	EUR	5.084	6.539.295	0,70
	Albioma SA	EUR	29.647	1.053.951	0,11	Allen Beheer BV, Reg. S	EUR	69.012	2.491.333	0,27
	Altstom SA	EUR	65.691	2.702.528	0,29	ASM International NV	EUR	20.994	2.837.864	0,30
	Atos SE	EUR	36.832	2.777.501	0,30	ASML Holding NV	EUR	115.925	37.629.255	4,00
	BioMérieux	EUR	22.092	2.694.119	0,29	BE Semiconductor Industries NV	EUR	53.067	2.068.552	0,22
	Capgemini SE	EUR	18.198	1.823.440	0,19	Euronext NV, Reg. S	EUR	26.472	2.353.361	0,25
	Dassault Systemes SE	EUR	37.211	5.654.211	0,60	Flow Traders, Reg. S	EUR	27.875	884.752	0,09
	Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	11.190	753.926	0,08	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	48.483	1.180.319	0,13
	Hermes International	EUR	8.660	6.407.534	0,68	Koninklijke Philips NV	EUR	240.607	9.916.618	1,05
	La Française des Jeux SAEM, Reg. S	EUR	48.697	1.329.672	0,14	Prosus NV	EUR	146.834	11.990.464	1,28
	Legrand SA	EUR	77.938	5.249.904	0,56	Shop Apotheke Europe NV, Reg. S	EUR	17.478	1.880.633	0,20
	L'Oreal SA	EUR	69.647	19.866.807	2,11	STMicroelectronics NV	EUR	189.628	4.558.657	0,48
	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	74.446	28.862.714	3,07	Unilever NV	EUR	372.622	17.669.735	1,88
	Safran SA	EUR	92.379	8.165.380	0,87	Wolters Kluwer NV	EUR	97.427	6.752.665	0,72
	Sanofi	EUR	23.333	2.108.020	0,22				108.753.503	11,57
	Sartorius Stedim Biotech	EUR	13.551	3.021.873	0,32	Norvège				
	Schneider Electric SE	EUR	26.769	2.623.897	0,28	Fjordkraft Holding ASA, Reg. S	NOK	189.347	1.359.238	0,15
	Sopra Steria Group	EUR	14.604	1.575.041	0,17	Gjensidige Forsikring ASA	NOK	87.859	1.424.931	0,15
	TOTAL SA	EUR	36.186	1.221.911	0,13	Nordic Semiconductor ASA	NOK	136.004	915.683	0,10
	Ubisoft Entertainment SA	EUR	32.755	2.378.341	0,25	Orkla ASA	NOK	307.783	2.382.287	0,25
	Veolia Environnement SA	EUR	41.618	835.065	0,09	Scatec Solar ASA, Reg. S	NOK	73.557	1.060.122	0,11
	Veralia SA, Reg. S	EUR	35.423	889.117	0,10	Selvaag Bolig ASA	NOK	181.653	940.854	0,10
				118.645.200	12,62	TOMRA Systems ASA	NOK	26.951	868.753	0,09
						Yara International ASA	NOK	25.946	794.862	0,09
								9.746.730	1,04	
Allemagne					Portugal					
	Allianz SE	EUR	10.273	1.850.681	0,20	EDP - Energias de Portugal SA	EUR	416.667	1.770.418	0,19
	Atoss Software AG	EUR	10.816	1.108.640	0,12	Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	189.101	2.962.267	0,31
	Bechtle AG	EUR	8.735	1.374.889	0,15				4.732.685	0,50
	CompuGroup Medical SE & Co. KGaA	EUR	13.483	936.057	0,10	Espagne				
	Delivery Hero SE, Reg. S	EUR	45.814	4.167.241	0,44	Acerinox SA	EUR	239.489	1.699.175	0,18
	Dermapharm Holding SE	EUR	26.647	1.191.587	0,13	Cellexx Telecom SA, Reg. S	EUR	71.627	3.897.941	0,41
	Deutsche Boerse AG	EUR	59.502	9.550.071	1,02	Endesa SA	EUR	84.164	1.841.508	0,20
	Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik AG	EUR	5.908	878.520	0,09	Ferrovial SA	EUR	142.583	3.369.236	0,36
	Fielmann AG	EUR	13.826	830.943	0,09	Gfirlots SA	EUR	89.921	2.444.502	0,26
	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	47.965	3.657.331	0,39					
	HelloFresh SE	EUR	38.214	1.833.890	0,19					
	LANXESS AG	EUR	18.118	846.201	0,09					
	LPKF Laser & Electronics AG	EUR	72.012	1.384.791	0,15					
	Merck KGaA	EUR	35.822	3.681.606	0,39					

JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devises	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devises	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Iberdrola SA	EUR	117.575	1.218.371	0,13	Intertek Group plc	GBP	52.622	3.121.828	0,33
Indra Sistemas SA	EUR	105.794	733.152	0,08	Judges Scientific plc	GBP	17.359	960.287	0,10
Industria de Diseno Textil SA	EUR	318.034	7.384.750	0,78	Kainos Group plc	GBP	96.390	798.247	0,08
Vidrala SA	EUR	9.703	819.904	0,09	Liontrust Asset Management plc	GBP	99.784	1.451.185	0,15
			23.408.539	2,49	London Stock Exchange Group plc	GBP	99.856	9.112.343	0,97
<i>Suède</i>					Morgan Sindall Group plc	GBP	61.411	827.733	0,09
AddTech AB 'B'	SEK	26.821	952.242	0,10	Next plc	GBP	30.915	1.654.376	0,18
Atlas Copco AB 'A'	SEK	242.836	9.100.145	0,97	Occado Group plc	GBP	123.114	2.753.959	0,29
Avanza Bank Holding AB	SEK	167.898	2.097.562	0,22	Persimmon plc	GBP	27.985	698.953	0,07
Bravida Holding AB, Reg. S	SEK	99.189	837.319	0,09	Pets at Home Group plc	GBP	317.921	631.202	0,09
Clas Ohlson AB 'B'	SEK	97.924	963.557	0,10	QinetiQ Group plc	GBP	292.237	953.942	0,10
Eolus Vind AB 'B'	SEK	103.620	1.232.228	0,13	Reach plc	GBP	530.751	455.558	0,05
Epiroc AB 'A'	SEK	341.743	3.756.535	0,40	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	135.990	11.185.787	1,19
EQT AB	SEK	138.304	2.153.533	0,23	RELX plc	GBP	578.490	11.903.786	1,27
Essity AB 'B'	SEK	148.907	4.273.446	0,45	Rentokil Initial plc	GBP	557.268	3.094.387	0,33
Evolution Gaming Group AB, Reg. S	SEK	56.800	2.986.419	0,32	Rio Tinto plc	GBP	25.606	1.267.899	0,13
Fortnox AB	SEK	72.473	1.756.870	0,19	Sage Group plc (The)	GBP	371.935	2.718.454	0,29
Göttinge AB 'B'	SEK	75.807	1.236.824	0,13	Segro plc, REIT	GBP	373.433	3.664.343	0,39
Instalco AB, Reg. S	SEK	61.927	855.812	0,09	Seymour Trent plc	GBP	71.496	1.960.681	0,21
INVISIO AB	SEK	66.115	913.689	0,10	Softcat plc	GBP	70.811	845.232	0,09
Lifco AB 'B'	SEK	15.297	855.527	0,09	Spirent Communications plc	GBP	522.123	1.378.268	0,15
Modern Times Group MTG AB 'B'	SEK	88.814	852.301	0,09	Taylor Wimpey plc	GBP	608.321	938.780	0,10
Sandvik AB	SEK	57.345	941.629	0,10	Team17 Group plc	GBP	238.487	1.437.087	0,15
Sectra AB 'B'	SEK	27.529	1.374.111	0,15	Ultra Electronics Holdings plc	GBP	39.994	880.586	0,09
Sinch AB, Reg. S	SEK	20.028	1.512.928	0,16	Unilever plc	GBP	242.433	11.654.985	1,24
Skanska AB 'B'	SEK	101.039	1.809.777	0,19	United Utilities Group plc	GBP	79.415	800.361	0,08
Stillfront Group AB	SEK	14.523	1.142.124	0,12	Watches of Switzerland Group plc	GBP	266.396	824.561	0,09
Swedish Match AB	SEK	65.262	4.059.797	0,43				140.517.266	14,94
Tele2 AB 'B'	SEK	189.396	2.235.088	0,24	<i>Total des Actions</i>			864.711.729	91,97
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	770.191	6.278.959	0,67	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			864.711.729	91,97
			54.178.422	5,76	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
<i>Suisse</i>					<i>Actions</i>				
ABB Ltd.	CHF	50.411	1.003.480	0,11	<i>Espagne</i>				
Belimo Holding AG	CHF	149	965.801	0,10	Let's GOWEX SA*	EUR	35.372	0	0,00
Geberit AG	CHF	10.719	4.759.335	0,51				0	0,00
Gurit Holding AG	CHF	1.276	1.642.191	0,17	<i>Total des Actions</i>			0	0,00
Idorsia Ltd.	CHF	61.599	1.754.508	0,19	Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			0	0,00
Inficon Holding AG	CHF	1.388	957.057	0,10	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Julius Baer Group Ltd.	CHF	86.473	3.207.082	0,34	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Kuehne + Nagel International AG	CHF	11.336	1.673.237	0,18	<i>Luxembourg</i>				
Logitech International SA	CHF	71.613	4.133.959	0,44	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -				
Lonza Group AG	CHF	23.006	10.762.739	1,14	JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	5.971	59.375.670	6,32
Nestlé SA	CHF	787.100	77.718.840	8,27				59.375.670	6,32
Novartis AG	CHF	16.690	822.458	0,09	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			59.375.670	6,32
Partners Group Holding AG	CHF	6.418	5.151.861	0,55	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			59.375.670	6,32
Roche Holding AG	CHF	187.712	57.785.761	6,15	Total des Investissements			924.087.399	98,29
Schindler Holding AG	CHF	16.508	3.445.806	0,37	Liquidités			15.822.899	1,68
SGS SA	CHF	1.830	3.959.968	0,42	Autres actifs/(passifs)			245.751	0,03
SIG Combibloc Group AG	CHF	77.831	1.111.344	0,12	Total de l'Actif net			940.156.049	100,00
Sonova Holding AG	CHF	16.934	3.000.621	0,32					
Sunrise Communications Group AG, Reg. S	CHF	11.835	939.458	0,10					
Swisscom AG	CHF	1.436	670.513	0,07					
Swissquote Group Holding SA	CHF	37.429	2.870.892	0,30					
UBS Group AG	CHF	179.688	1.820.926	0,19					
VAT Group AG, Reg. S	CHF	13.594	2.204.146	0,23					
Vetropack Holding AG	CHF	10.050	495.181	0,05					
VZ Holding AG	CHF	16.215	1.087.596	0,12					
Zurich Insurance Group AG	CHF	4.771	1.490.230	0,16					
			195.434.990	20,79					
<i>Royaume-Uni</i>									
AI Bell plc	GBP	252.091	1.088.108	0,12					
Ashmore Group plc	GBP	183.661	835.982	0,09					
Ashtead Group plc	GBP	148.609	4.396.735	0,47					
AstraZeneca plc	GBP	349.133	32.277.774	3,43					
Avast plc, Reg. S	GBP	276.516	1.591.126	0,17					
Avon Rubber plc	GBP	23.448	811.347	0,09					
Berkeley Group Holdings plc	GBP	18.090	820.932	0,09					
Chemring Group plc	GBP	321.225	850.594	0,09					
Computacenter plc	GBP	105.636	1.882.972	0,20					
ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	418.211	897.175	0,09					
Croda International plc	GBP	59.060	3.418.845	0,36					
Dialog Semiconductor plc	EUR	25.022	1.008.512	0,11					
Ergomed plc	GBP	242.841	1.212.772	0,13					
Games Workshop Group plc	GBP	10.539	913.845	0,10					
Gamma Communications plc	GBP	75.310	1.039.457	0,11					
GlaxoSmithKline plc	GBP	45.314	810.910	0,09					
Hargreaves Lansdown plc	GBP	141.796	2.538.811	0,27					
Hikma Pharmaceuticals plc	GBP	106.877	2.587.829	0,27					
Howden Joinery Group plc	GBP	134.169	814.078	0,09					
Inchcape plc	GBP	144.839	765.946	0,08					
IntegraFin Holdings plc, Reg. S	GBP	349.065	1.778.706	0,19					

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

† Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Suisse	20,79
Royaume-Uni	14,94
France	12,62
Pays-Bas	11,57
Allemagne	8,63
Danemark	6,57
Luxembourg	6,56
Suède	5,76
Espagne	2,49
Italie	2,03
Finlande	1,78
Jersey	1,38
Belgique	1,04
Norvège	1,04
Portugal	0,50
Irlande	0,50
Autriche	0,09
Total des Investissements	98,29
Liquidités et autres actifs/(passifs)	1,71
Total	100,00

JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)- values latentes EUR	% de l'Actif net
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	1.578	EUR	50.409.210	(433.950)	(0,05)
FTSE 100 Index, 18/09/2020	276	GBP	18.508.806	(281.013)	(0,03)
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(714.963)	(0,08)
Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(714.963)	(0,08)

Au 30 juin 2020

195

Etat du portefeuille-titres (suite)

Investissements	Devises	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devises	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Luxembourg									
ArccelorMittal SA	EUR	409.905	3.748.581	0,28	Granges AB	SEK	290.110	2.010.844	0,15
RTL Group SA	EUR	96.071	2.704.399	0,21	Intrum AB	SEK	112.931	1.818.807	0,14
Stabilus SA	EUR	34.689	1.616.160	0,12	Inwido AB	SEK	431.643	2.600.493	0,20
			8.069.140	0,61	LeoVegas AB, Reg. S	SEK	593.707	2.361.159	0,18
					Lindab International AB	SEK	335.935	3.475.475	0,26
Malte					Loomis AB	SEK	75.583	1.579.063	0,12
Kindred Group plc, SDR	SEK	408.767	2.178.466	0,16	Noblia AB	SEK	371.709	1.545.328	0,12
			2.178.466	0,16	Scandi Standard AB	SEK	147.459	902.813	0,07
					Securitas AS 'B'	SEK	133.487	1.581.987	0,12
					Skandinaviske Enskilda Banken AB 'A'	SEK	1.035.807	7.908.579	0,60
Pays-Bas					SKF AB 'B'	SEK	261.193	4.305.103	0,32
Arcadis NV	EUR	97.727	1.558.746	0,12	Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	980.879	8.294.282	0,62
ASR Nederland NV	EUR	116.761	3.147.876	0,24	Telia Co. AB	SEK	2.046.163	6.796.910	0,51
Cementir Holding NV	EUR	214.406	1.361.478	0,10	Tethys Oil AB	SEK	333.724	1.455.571	0,11
Fiat Chrysler Automobiles NV	EUR	610.177	5.394.575	0,40	Volvo AB 'B'	SEK	117.181	1.614.372	0,12
ING Groep NV	EUR	1.584.068	9.686.576	0,73				61.942.080	4,66
Intertrust NV, Reg. S	EUR	129.975	1.953.524	0,15					
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	535.193	13.029.274	0,98	Suisse				
NBC Holding NV, Reg. S	EUR	339.511	2.349.416	0,18	Adeco Group AG	CHF	142.594	5.881.222	0,44
NN Group NV	EUR	185.596	5.528.905	0,41	Baloise Holding AG	CHF	32.171	4.241.596	0,32
PostNL NV	EUR	1.140.160	2.159.748	0,16	BKW AG	CHF	17.731	1.415.809	0,11
Randstad NV	EUR	134.177	5.269.802	0,40	Bucher Industries AG	CHF	5.462	1.393.586	0,10
Rhi Magnesita NV	GBP	57.151	1.519.301	0,11	Credit Suisse Group AG	CHF	723.446	6.595.596	0,50
Signify NV, Reg. S	EUR	137.087	3.140.663	0,24	Implemia AG	CHF	40.853	1.357.795	0,10
Van Lanschot Kempen NV, CVA	EUR	123.702	1.595.756	0,12	Ina Invest Holding AG	CHF	8.170	158.718	0,01
			57.695.640	4,34	Julius Baer Group Ltd.	CHF	62.417	2.314.901	0,17
					LaFargeHolcim Ltd.	CHF	218.703	8.470.722	0,64
Norvège					Leonteq AG	CHF	37.011	1.354.224	0,10
Austevoll	NOK	141.939	1.195.694	0,09	Mobilezone Holding AG	CHF	159.761	1.231.407	0,09
Altecoa ASA	NOK	239.632	1.748.844	0,13	Novartis AG	CHF	814.717	62.682.028	4,71
DNB ASA	NOK	627.211	7.307.141	0,55	Roche Holding AG	CHF	9.257	2.849.700	0,21
Equinor ASA	NOK	542.281	6.798.680	0,51	Sulzer AG	CHF	26.375	1.850.206	0,14
Europris ASA, Reg. S	NOK	389.351	1.663.387	0,13	Swiss Life Holding AG	CHF	22.642	7.395.573	0,56
Fjordkraft Holding ASA, Reg. S	NOK	165.892	1.190.864	0,09	Swiss Red AG	CHF	58.953	4.019.530	0,30
Norwegian Finans Holding ASA	NOK	340.618	2.048.317	0,15	Swisscom AG	CHF	14.217	6.638.354	0,50
Shanken ASA, Reg. S	NOK	257.628	1.468.150	0,11	Swissquote Group Holding SA	CHF	37.822	2.901.035	0,22
Scatec Solar ASA, Reg. S	NOK	96.700	1.393.665	0,10	UBS Group AG	CHF	1.625.261	16.470.102	1,24
Selvaag Bolig ASA	NOK	295.221	1.529.069	0,12	Vontobel Holding AG	CHF	32.426	2.012.718	0,15
SpareBank 1 Nord Norge	NOK	323.324	1.848.477	0,14	Zurich Insurance Group AG	CHF	63.438	19.814.973	1,49
Sparebank 1 Østlandet	NOK	186.030	1.493.591	0,11				161.049.795	12,11
SpareBank 1 SMN	NOK	216.641</							

JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Persimmon plc	GBP	165.194	4.125.884	0,31
Premier Foods plc	GBP	3.822.090	2.986.942	0,23
Prudential plc	GBP	1.190.358	15.753.634	1,19
Reach plc	GBP	1.472.242	1.263.665	0,10
Redrow plc	GBP	348.874	1.653.090	0,12
Rio Tinto plc	GBP	457.095	22.633.371	1,70
Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	3.457.009	46.360.329	3,49
St Modwen Properties plc	GBP	330.564	1.226.360	0,09
Standard Chartered plc	GBP	1.252.371	5.949.991	0,45
STthree plc	GBP	284.577	836.325	0,06
Stock Spirits Group plc	GBP	842.405	2.184.432	0,16
Taylor Wimpey plc	GBP	2.312.175	3.568.222	0,27
TI Fluid Systems plc, Reg. S	GBP	612.423	1.247.600	0,09
TP ICAP plc	GBP	412.443	1.586.258	0,12
Tyman plc	GBP	664.188	1.377.840	0,10
Vesuvius plc	GBP	354.195	1.515.799	0,11
Vistry Group plc	GBP	211.100	1.629.461	0,12
Vodafone Group plc	GBP	8.386.676	11.889.505	0,89
William Hill plc	GBP	3.789.425	4.810.219	0,36
			343.674.482	25,84
Total des Actions			1.268.457.365	95,38
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			1.268.457.365	95,38

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020		% de l'Actif net
Royaume-Uni		25,95
Allemagne		14,38
France		13,52
Suisse		12,11
Suède		4,66
Pays-Bas		4,34
Espagne		4,06
Italie		3,58
Norvège		3,29
Finlande		2,46
Luxembourg		2,10
Autriche		2,07
Danemark		1,67
Belgique		1,61
Jersey		0,46
Irlande		0,46
Portugal		0,18
Malte		0,16
Total des Investissements		97,06
Liquidités et autres actifs/passifs		2,94
Total		100,00

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé

Actions				
Espagne				
ACS Actividades de Construcción y				
Servicios SA Rights 07/07/2020	EUR	246.757	341.203	0,03
Repsol SA Rights 06/07/2020	EUR	651.320	276.974	0,02
Telefonica SA Rights 01/07/2020	EUR	2.472.559	433.934	0,03
			1.052.111	0,08
Royaume-Uni				
easyjet plc	GBP	193.591	1.442.145	0,11
			1.442.145	0,11
Total des Actions			2.494.256	0,19
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			2.494.256	0,19

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	1.998	19.870.252	1,49
			19.870.252	1,49
Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			19.870.252	1,49
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			19.870.252	1,49
Total des Investissements			1.290.821.873	97,06
Liquidités			10.039.926	0,75
Autres actifs/passifs			29.096.234	2,19
Total de l'Actif net			1.329.958.033	100,00

† Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- values latentes EUR	% de l'Actif net
CHF	58.862	EUR	55.215	06/07/2020	Goldman Sachs	81	-
DKK	50.636	EUR	6.794	06/07/2020	Standard Chartered	-	-
EUR	119.104	GBP	107.677	06/07/2020	Citibank	924	-
EUR	2.257	GBP	2.010	06/07/2020	RBC	52	-
EUR	3.325	GBP	3.009	05/08/2020	Barclays	25	-
EUR	11.955	NOK	129.207	06/07/2020	Barclays	80	-
EUR	438.581	USD	491.558	06/07/2020	HSBC	58	-
GBP	107.071	EUR	117.178	06/07/2020	Citibank	337	-
NOK	154.177	EUR	14.136	06/07/2020	Barclays	34	-
SEK	274.586	EUR	26.140	06/07/2020	Standard Chartered	65	-
USD	12.371	EUR	10.972	06/07/2020	Barclays	64	-
USD	15.978	EUR	14.180	06/07/2020	BNP Paribas	73	-
USD	4.472	EUR	3.971	06/07/2020	Goldman Sachs	19	-
USD	2.811	EUR	2.479	06/07/2020	Merrill Lynch	29	-
USD	2.928	EUR	2.602	05/08/2020	HSBC	9	-
USD	3.390	EUR	2.999	05/08/2020	Merrill Lynch	24	-
USD	6.759	GBP	5.380	06/07/2020	Barclays	125	-
USD	9.092	GBP	7.295	06/07/2020	Merrill Lynch	104	-
USD	4.887	GBP	3.849	06/07/2020	Standard Chartered	135	-
USD	2.632	SEK	24.445	06/07/2020	State Street	15	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						2.253	-
CHF	2.575	USD	2.721	06/07/2020	Barclays	(8)	-
EUR	44.525	CHF	47.648	06/07/2020	Citibank	(238)	-
EUR	7.734	CHF	8.317	06/07/2020	Merrill Lynch	(79)	-
EUR	52.487	CHF	55.932	05/08/2020	Goldman Sachs	(69)	-
EUR	6.793	DKK	50.636	06/07/2020	Standard Chartered	(2)	-
EUR	6.794	DKK	50.636	05/08/2020	Standard Chartered	-	-
EUR	117.125	GBP	107.071	05/08/2020	Citibank	(331)	-
EUR	14.129	NOK	154.177	05/08/2020	Barclays	(33)	-
EUR	21.418	SEK	224.810	06/07/2020	Merrill Lynch	(37)	-
EUR	26.133	SEK	274.586	05/08/2020	Standard Chartered	(64)	-
EUR	20.373	USD	23.096	06/07/2020	Barclays	(231)	-
EUR	5.314	USD	5.961	06/07/2020	Goldman Sachs	(3)	-
EUR	4.086	USD	4.595	05/08/2020	Barclays	(11)	-
EUR	5.473	USD	6.148	05/08/2020	Goldman Sachs	(8)	-
GBP	5.068	EUR	5.597	06/07/2020	Standard Chartered	(35)	-
GBP	2.160	USD	2.731	06/07/2020	Barclays	(66)	-
GBP	4.889	USD	6.173	06/07/2020	BNP Paribas	(141)	-
GBP	3.927	USD	4.986	06/07/2020	RBC	(138)	-
GBP	5.660	USD	7.018	06/07/2020	Standard Chartered	(49)	-
GBP	2.797	USD	3.478	05/08/2020	Barclays	(32)	-
USD	3.033	CHF	2.916	06/07/2020	Citibank	(33)	-
USD	2.638	CHF	2.557	06/07/2020	Standard Chartered	(49)	-
USD	4.251	EUR	3.818	06/07/2020	BNP Paribas	(26)	-
USD	7.034	EUR	6.414	06/07/2020	Citibank	(139)	-
USD	444.846	EUR	399.190	06/07/2020	HSBC	(2.339)	-
USD	7.962	EUR	7.106	06/07/2020	Merrill Lynch	(3)	-
USD	7.129	EUR	6.480	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(120)	-
USD	491.558	EUR	438.304	05/08/2020	HSBC	(87)	-
USD	3.142	GBP	2.564	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(11)	-
USD	2.522	NOK	24.969	06/07/2020	Goldman Sachs	(45)	-
USD	2.684	SEK	25.331	06/07/2020	State Street	(23)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(4.450)	-
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(2.197)	-

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)- values latentes EUR	% de l'Actif net
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	594	EUR	18.975.330	(163.350)	(0,01)
FTSE 100 index, 18/09/2020	464	GBP	31.116.253	(456.860)	(0,04)
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(620.210)	(0,05)
Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(620.210)	(0,05)

JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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>					Falck Renewables SpA	EUR	207.104	1.119.397	0,51
<i>Autriche</i>					GVS SpA, Reg. S	EUR	54.346	566.829	0,26
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	9.656	290.742	0,13	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1.178.934	1.982.377	0,91
Verbund AG	EUR	45.754	1.802.708	0,83	Prysman SpA	EUR	108.584	2.227.058	1,03
Wienerberger AG	EUR	75.368	1.442.920	0,67	Snam SpA	EUR	137.236	600.339	0,28
			3.536.370	1,63				6.496.000	2,99
<i>Belgique</i>					<i>Jersey</i>				
Barco NV	EUR	2.591	403.548	0,19	Ferguson plc	GBP	29.201	2.111.530	0,97
D'ieteren SA/NV	EUR	21.005	1.030.295	0,47				2.111.530	0,97
KBC Group NV	EUR	55.002	2.763.851	1,27	<i>Pays-Bas</i>				
Umicore SA	EUR	60.026	2.495.281	1,15	Adyen NV, Reg. S	EUR	924	1.188.495	0,55
			6.692.975	3,08	Akzo Nobel NV	EUR	2.800	222.712	0,10
<i>Danemark</i>					Alfen Beheer BV, Reg. S	EUR	9.639	347.968	0,16
Carlsberg A/S 'B'	DKK	7.922	934.587	0,43	ASM International NV	EUR	19.924	2.693.227	1,24
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	90.049	5.194.501	2,39	ASML Holding NV	EUR	17.160	5.570.136	2,57
Orsted A/S, Reg. S	DKK	41.045	4.224.284	1,95	Fiat Chrysler Automobiles NV	EUR	82.180	726.553	0,33
			10.353.372	4,77	ING Groep NV	EUR	245.524	1.501.379	0,69
<i>Finlande</i>					JDE Peet's BV	EUR	20.274	731.993	0,34
Elisa OYJ	EUR	14.745	797.999	0,37	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	105.952	2.579.402	1,19
Neste OYJ	EUR	106.338	3.664.939	1,69	Koninklijke DSM NV	EUR	4.967	609.078	0,28
Nordea Bank Abp	SEK	67.092	409.008	0,19	Koninklijke Philips NV	EUR	9.802	403.989	0,19
Stora Enso OYJ 'R'	EUR	64.289	673.749	0,31	Signify NV, Reg. S	EUR	77.830	1.783.085	0,82
UPM-Kymmene OYJ	EUR	16.683	427.418	0,20	STMicroelectronics NV	EUR	20.661	496.691	0,23
Valmet OYJ	EUR	35.394	813.000	0,37	Wolters Kluwer NV	EUR	31.922	2.212.514	1,02
			6.786.113	3,13				21.067.222	9,71
<i>France</i>					<i>Norvège</i>				
Air Liquide SA	EUR	11.639	1.482.227	0,68	Scatec Solar ASA, Reg. S	NOK	26.935	388.194	0,18
Atos SE	EUR	2.598	195.915	0,09	SpareBank 1 SMN	NOK	186.096	1.332.479	0,61
BNP Paribas SA	EUR	74.732	2.598.618	1,20	Sparebanken Vest	NOK	22.534	129.761	0,06
Capgemini SE	EUR	22.041	2.208.508	1,02	Telenor ASA	NOK	93.088	1.197.009	0,55
Cie Generale des Etablissements Michelin	EUR	13.110	1.199.565	0,55				3.047.443	1,40
SCA	EUR	171.239	1.422.825	0,66	<i>Espagne</i>				
Credit Agricole SA	EUR	28.292	1.748.163	0,81	RDP Renovaveis SA	EUR	105.898	1.290.897	0,60
Danone SA	EUR	19.535	1.572.177	0,72	Red Electrica Corp. SA	EUR	63.966	1.067.752	0,49
Eiffage SA	EUR	10.668	718.756	0,33	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	EUR	95.037	1.072.017	0,49
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	10.853	3.095.818	1,43				3.430.666	1,58
L'Oréal SA	EUR	11.259	4.365.114	2,01	<i>Suède</i>				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	36.629	1.526.697	0,70	AcademeMedia AB, Reg. S	SEK	72.804	428.716	0,20
Nexans SA	EUR	158.726	2.257.084	1,04	Atlas Copco AB 'A'	SEK	41.756	1.564.783	0,72
Peugeot SA	EUR	18.020	227.052	0,10	Braavid Holding AB, Reg. S	SEK	69.497	586.670	0,27
Quadiant	EUR	47.903	4.327.797	1,99	Clas Ohlson AB 'B'	SEK	51.373	505.502	0,23
Sanofi	EUR	60.228	5.903.549	2,72	Epiroc AB 'A'	SEK	9.126	100.316	0,05
Schneider Electric SE	EUR	5.197	560.496	0,26	Essity AB 'B'	SEK	39.959	1.146.774	0,53
Sopra Steria Group	EUR	6.921	1.541.653	0,71	Hoist Finance AB, Reg. S	SEK	78.188	183.198	0,08
Teleperformance	EUR	47.155	1.183.590	0,55	Resurs Holding AB, Reg. S	SEK	25.322	91.183	0,04
Verallia SA, Reg. S			38.135.604	17,57	Sandvik AB	SEK	98.057	1.610.137	0,74
					Skanska AB 'B'	SEK	43.718	783.062	0,36
<i>Allemagne</i>					Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	102.395	834.772	0,39
adidas AG	EUR	5.605	1.298.398	0,60	Telia Co. AB	SEK	191.301	635.461	0,29
Allianz SE	EUR	28.567	5.146.345	2,37				8.470.574	3,90
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	20.061	1.122.513	0,52	<i>Suisse</i>				
Deutsche Boerse AG	EUR	14.821	2.378.771	1,10	ABB Ltd.	CHF	57.520	1.144.991	0,53
Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S	EUR	165.135	1.055.625	0,49	Adco Group AG	CHF	42.841	1.766.957	0,81
Deutsche Telekom AG	EUR	111.717	1.667.935	0,77	Geberit AG	CHF	1.074	476.866	0,22
E.ON SE	EUR	99.442	998.646	0,46	Logitech International SA	CHF	11.891	686.424	0,32
Encavis AG	EUR	54.911	712.196	0,33	Nestle SA	CHF	121.468	11.993.841	5,53
Merck KGaA	EUR	7.996	821.789	0,38	Novartis AG	CHF	13.831	1.064.118	0,49
MTU Aero Engines AG	EUR	6.022	918.656	0,42	Roche Holding AG	CHF	31.907	9.822.336	4,52
Muenchener					SIG Combibloc Group AG	CHF	86.696	1.237.927	0,57
Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	14.875	3.416.788	1,57	Swiss Life Holding AG	CHF	521	170.175	0,08
SAP SE	EUR	43.996	5.413.708	2,49	Swisscom AG	CHF	1.787	834.405	0,38
Siemens AG	EUR	10.709	1.110.737	0,51	UBS Group AG	CHF	266.046	2.696.062	1,24
TeamViewer AG	EUR	12.188	591.423	0,27	Vontobel Holding AG	CHF	17.847	1.107.783	0,51
Varta AG	EUR	12.572	1.266.629	0,58	Zurich Insurance Group AG	CHF	9.786	3.056.675	1,41
			27.920.159	12,86				36.058.560	16,61
<i>Irlande</i>					<i>Royaume-Uni</i>				
Greencore Group plc	GBP	240.670	330.597	0,16	3i Group plc	GBP	249.132	2.266.067	1,04
Smurfit Kappa Group plc	EUR	27.021	785.230	0,36	Aststead Group plc	GBP	17.804	526.748	0,24
			1.115.827	0,52	AstraZeneca plc	GBP	64.076	5.923.905	2,73
					Barratt Developments plc	GBP	134.432	724.855	0,33
					Bellway plc	GBP	22.459	624.536	0,29
					Berkeley Group Holdings plc	GBP	46.340	2.102.930	0,97
					BT Group plc	GBP	134.862	168.971	0,08
					Diageo plc	GBP	44.041	1.294.655	0,60
					Dialog Semiconductor plc	EUR	35.426	1.427.845	0,66

JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Dunelm Group plc	GBP	54.069	699.397	0,32
Forterra plc, Reg. S	GBP	169.297	378.146	0,17
GlaxoSmithKline plc	GBP	199.266	3.565.934	1,64
Greggs plc	GBP	9.589	168.767	0,08
Howden Joinery Group plc	GBP	213.035	1.292.602	0,60
John Laing Group plc, Reg. S	GBP	154.605	589.182	0,27
Legal & General Group plc	GBP	1.017.538	2.445.911	1,13
M&G plc	GBP	343.669	624.570	0,29
Marshalls plc	GBP	51.958	350.730	0,16
Morgan Sindall Group plc	GBP	60.344	813.352	0,37
Next plc	GBP	25.406	1.359.569	0,63
OneSavings Bank plc	GBP	306.853	886.129	0,41
PayPoint plc	GBP	49.036	323.471	0,15
Persimmon plc	GBP	16.780	419.097	0,19
Pets at Home Group plc	GBP	190.760	498.741	0,23
Prudential plc	GBP	41.867	554.083	0,25
RELX plc	GBP	76.894	1.582.274	0,73
Standard Chartered plc	GBP	34.508	163.947	0,08
Tate & Lyle plc	GBP	31.182	229.345	0,11
Taylor Wimpey plc	GBP	758.737	1.170.907	0,54
Unilever plc	GBP	79.109	3.803.171	1,75
			36.979.837	17,04
Total des Actions			212.202.252	97,76
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			212.202.252	97,76
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	329	3.269.331	1,51
			3.269.331	1,51
Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			3.269.331	1,51
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			3.269.331	1,51
Total des Investissements			215.471.583	99,27
Liquidités			914.842	0,42
Autres actifs/(passifs)			672.579	0,31
Total de l'Actif net			217.059.004	100,00

† Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
France	17,57
Royaume-Uni	17,04
Suisse	16,61
Allemagne	12,86
Pays-Bas	9,71
Danemark	4,77
Suède	3,90
Finlande	3,13
Belgique	3,08
Italie	2,99
Autriche	1,63
Espagne	1,58
Luxembourg	1,51
Norvège	1,40
Jersey	0,97
Irlande	0,52
Total des Investissements	99,27
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,73
Total	100,00

JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)- values latentes EUR	% de l'Actif net
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	52	EUR	1.661.140	(14.300)	(0,01)
FTSE 100 Index, 18/09/2020	4	GBP	268.244	(4.021)	-
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(18.321)	(0,01)
Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(18.321)	(0,01)

JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Italie				
Actions									
Autriche									
ams AG	CHF	60.596	789.964	0,45	Amplifon SpA	EUR	40.158	950.540	0,54
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	25.722	774.489	0,44	Anima Holding SpA, Reg. S	EUR	131.932	498.571	0,28
Telekom Austria AG	EUR	154.327	952.969	0,54	Banca Farmafactoring SpA, Reg. S	EUR	151.613	758.823	0,43
UNIQA Insurance Group AG	EUR	100.783	601.675	0,34	Banca Generali SpA	EUR	33.988	897.283	0,51
Vienna Insurance Group AG Wiener	EUR	38.969	768.469	0,43	Cerved Group SpA	EUR	232.831	1.472.656	0,78
Versicherung Gruppe		84.217	1.612.335	0,91	Diadorin SpA	EUR	8.152	1.372.797	0,83
Wienerberger AG			5.499.901	3,11	Enav SpA, Reg. S	EUR	162.556	652.662	0,37
					Falck Renewables SpA	EUR	206.393	1.115.554	0,63
					GVS SpA, Reg. S	EUR	70.598	736.337	0,42
					Prismian SpA	EUR	49.538	1.016.025	0,57
					Reply SpA	EUR	10.867	780.522	0,44
					Sanlorenzo SpA	EUR	28.471	428.033	0,24
					Unipol Gruppo SpA	EUR	552.977	1.903.347	1,07
								12.583.150	7,11
Belgique					Jersey				
AGFA-Gevaert NV	EUR	179.234	663.166	0,38	boohoo Group plc	GBP	365.624	1.637.548	0,93
Barco NV	EUR	4.010	624.557	0,35	Man Group plc	GBP	439.811	624.905	0,35
D'Iteren SA/NV	EUR	14.495	710.980	0,40				2.262.453	1,28
Warehouses De Pauw CVA, REIT, CVA	EUR	38.421	927.099	0,52					
			2.925.802	1,65					
Danemark					Luxembourg				
Ambu A/S 'B'	DKK	21.109	593.686	0,33	Shurgard Self Storage SA	EUR	24.410	834.212	0,47
GN Store Nord A/S	DKK	19.057	905.350	0,51				834.212	0,47
ROCKWOOL International A/S 'B'	DKK	5.079	1.215.483	0,69					
SimCorp A/S	DKK	11.435	1.090.179	0,62					
Topdanmark A/S	DKK	19.858	724.506	0,41					
Zealand Pharma A/S	DKK	7.039	215.349	0,12					
			4.744.553	2,68					
Iles Féroé					Pays-Bas				
Bakkafrost P/F	NOK	14.801	818.300	0,46	Aalberts NV	EUR	24.314	701.702	0,40
			818.300	0,46	Alfen Beheer BV, Reg. S	EUR	29.268	1.056.575	0,60
					Arcadis NV	EUR	51.066	814.503	0,46
					ASM International NV	EUR	10.646	1.439.073	0,81
					BE Semiconductor Industries NV	EUR	32.349	1.260.964	0,71
					Euronext NV, Reg. S	EUR	10.388	923.493	0,52
					IMCD NV	EUR	13.499	1.122.847	0,63
					NSI NV, REIT	EUR	8.827	302.766	0,17
					Shop Apotheke Europe NV, Reg. S	EUR	10.365	1.115.274	0,63
					Signify NV, Reg. S	EUR	44.482	1.019.082	0,58
								9.756.279	5,51
Finlande					Norvège				
Huhtamäki OYJ	EUR	27.594	965.238	0,55	Atea ASA	NOK	69.755	587.616	0,33
TietoEVRY OYJ	EUR	29.051	698.967	0,40	Fjordkraft Holding ASA, Reg. S	NOK	219.819	1.577.982	0,89
Tokmanni Group Corp.	EUR	51.570	677.630	0,38	NEL ASA	NOK	951.517	1.646.189	0,93
Valmet OYJ	EUR	49.679	1.141.127	0,64	Salmar ASA	NOK	15.142	640.008	0,36
			3.482.962	1,97	Scatec Solar ASA, Reg. S	NOK	127.486	1.837.361	1,04
France					Sparebank 1 Østlandet				
Alten SA	EUR	8.636	649.859	0,37	Sparebank 1 SMN	NOK	102.712	735.435	0,40
Cie Plastic Omnium SA	EUR	25.765	457.844	0,26	Storebrand ASA	NOK	36.576	166.043	0,12
Ingenico Group SA	EUR	7.834	1.106.552	0,62	TOMRA Systems ASA	NOK	74.866	2.413.272	1,36
IPSO	EUR	33.943	760.323	0,43	Vow ASA	NOK	199.507	404.345	0,23
Mersen SA	EUR	16.699	351.096	0,20				10.632.785	6,01
Nexans SA	EUR	24.151	1.006.614	0,57					
Rexel SA	EUR	86.286	874.509	0,49					
Sopra Steria Group	EUR	17.367	1.873.031	1,06					
Trigano SA	EUR	4.780	437.729	0,25					
Virbac SA	EUR	3.826	746.835	0,42					
Volitalia SA	EUR	15.515	248.240	0,14					
			8.512.632	4,81					
Allemagne					Espagne				
7C Solarparken AG	EUR	110.419	399.165	0,22	Immobiliria Colonial Socimi SA, REIT	EUR	113.122	876.978	0,50
alstria office REIT-AG	EUR	162.309	2.143.290	1,21	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	EUR	257.746	2.907.375	1,64
Bechtie AG	EUR	5.268	829.183	0,47				3.784.353	2,14
CompuGroup Medical SE & Co. KGaA	EUR	11.304	784.780	0,44					
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	19.601	718.965	0,41					
Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S	EUR	82.985	530.482	0,30					
DWS Group GmbH & Co. KGaA, Reg. S	EUR	17.320	555.322	0,31					
Encavis AG	EUR	192.197	2.492.795	1,41					
Energiekontor AG	EUR	31.065	691.196	0,39					
Fielmann AG	EUR	7.546	453.515	0,26					
Gerresheimer AG	EUR	12.383	1.013.549	0,57					
HelloFresh SE	EUR	20.965	1.006.110	0,57					
Hypoport SE	EUR	1.213	476.709	0,27					
LPKF Laser & Electronics AG	EUR	17.106	328.948	0,19					
Nemetschek SE	EUR	15.638	948.445	0,54					
PNE AG	EUR	81.088	401.588	0,23					
Scout24 AG, Reg. S	EUR	11.918	823.236	0,46					
Software AG	EUR	29.896	1.077.452	0,61					
Stroer SE & Co. KGaA	EUR	18.874	1.125.362	0,63					
			16.800.092	9,49					
Irlande					Suède				
Grafton Group plc	GBP	124.096	892.845	0,50	AAK AB	SEK	55.684	848.455	0,48
			892.845	0,50	AcademeMedia AB, Reg. S	SEK	161.306	949.872	0,54
					Beijer Ref AB	SEK	39.149	1.033.855	0,58
					Bravida Holding AB, Reg. S	SEK	108.931	919.558	0,52
					Castellum AB	SEK	23.092	382.266	0,22
					Cas Ohlson AB 'B'	SEK	80.702	794.095	0,45
					Coor Service Management Holding AB, Reg. S	SEK			
					Fabege AB	SEK	151.413	870.663	0,49
					Indutrade AB	SEK	65.568	679.597	0,38
					Instalco AB, Reg. S	SEK	27.567	964.258	0,54
					Inwido AB	SEK	91.745	1.267.887	0,72
					Lagercrantz Group AB 'B'	SEK	104.874	631.828	0,36
					Limab International AB	SEK	61.776	810.095	0,46
					MIPS AB, Reg. S	SEK	107.699	1.114.219	0,63
					Munters Group AB, Reg. S	SEK	43.746	1.343.551	0,76
					Myronic AB	SEK	96.663	476.036	0,27
					Nibe Industrier AB 'B'	SEK	23.170	387.095	0,22
					Peab AB 'B'	SEK	70.113	1.362.739	0,77
					PowerCell Sweden AB	SEK	108.553	787.381	0,44
					Sweco AB 'B'	SEK	16.098	472.901	0,27
					Vitrolife AB	SEK	29.672	1.185.429	0,67
						SEK	68.425	1.353.113	0,76
								18.634.893	10,53

JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net																																								
<i>Suisse</i>																																												
ALSO Holding AG	CHF	6.045	1.306.100	0,74																																								
Aluflexpack AG	CHF	20.575	359.988	0,20																																								
Belimo Holding AG	CHF	172	1.114.885	0,63																																								
Bucher Industries AG	CHF	3.061	780.990	0,44																																								
Cembra Money Bank AG	CHF	12.066	1.041.106	0,59																																								
dormakaba Holding AG	CHF	1.202	577.567	0,33																																								
Emmi AG	CHF	1.231	950.566	0,54																																								
Forbo Holding AG	CHF	624	794.285	0,45																																								
Georg Fischer AG	CHF	1.037	781.765	0,44																																								
Gurit Holding AG	CHF	291	374.512	0,21																																								
Helvetia Holding AG	CHF	6.386	522.216	0,29																																								
Inficon Holding AG	CHF	1.366	941.888	0,53																																								
Kardex Holding AG	CHF	5.300	849.390	0,48																																								
Landis+Gyr Group AG	CHF	10.822	619.378	0,35																																								
LEM Holding SA	CHF	617	802.183	0,45																																								
Logitech International SA	CHF	22.082	1.274.714	0,72																																								
PSP Swiss Property AG	CHF	8.317	832.087	0,47																																								
Siegfried Holding AG	CHF	2.633	1.058.884	0,60																																								
SIG Combibloc Group AG	CHF	95.897	1.369.307	0,77																																								
Tecan Group AG	CHF	4.159	1.302.587	0,74																																								
Vontobel Holding AG	CHF	6.432	399.241	0,22																																								
Zehnder Group AG	CHF	18.673	647.720	0,37																																								
Zur Rose Group AG	CHF	5.684	1.360.256	0,77																																								
			20.061.615	11,33																																								
<i>Royaume-Uni</i>																																												
Ashmore Group plc	GBP	312.423	1.422.076	0,80																																								
Avast plc, Reg. S	GBP	442.540	2.546.460	1,44																																								
Bellway plc	GBP	98.096	2.727.835	1,54																																								
Brewin Dolphin Holdings plc	GBP	497.388	1.400.324	0,79																																								
Britvic plc	GBP	79.862	677.807	0,38																																								
Computacenter plc	GBP	163.033	2.906.079	1,64																																								
Countryside Properties plc, Reg. S	GBP	348.896	1.252.629	0,71																																								
Crest Nicholson Holdings plc	GBP	279.322	599.834	0,34																																								
Dialog Semiconductor plc	EUR	38.998	1.571.814	0,89																																								
Dunelm Group plc	GBP	163.693	2.117.413	1,20																																								
Electrocomponents plc	GBP	149.775	1.087.464	0,61																																								
Future plc	GBP	167.178	2.321.216	1,31																																								
Go-Ahead Group plc (The)	GBP	7.385	65.920	0,04																																								
Great Portland Estates plc, REIT	GBP	247.311	1.714.205	0,97																																								
Greggs plc	GBP	41.838	736.352	0,42																																								
Halfords Group plc	GBP	571.997	945.507	0,53																																								
Howden Joinery Group plc	GBP	293.805	1.782.679	1,01																																								
Inchcape plc	GBP	164.275	868.729	0,49																																								
Intermediate Capital Group plc	GBP	93.433	1.304.980	0,74																																								
John Laing Group plc, Reg. S	GBP	422.973	1.611.901	0,91																																								
Marshalls plc	GBP	145.111	979.538	0,55																																								
National Express Group plc	GBP	795.176	1.650.880	0,93																																								
OneSavings Bank plc	GBP	849.706	2.453.779	1,39																																								
Pennon Group plc	GBP	259.748	3.197.403	1,81																																								
Pets at Home Group plc	GBP	351.495	918.982	0,52																																								
Polypipe Group plc	GBP	188.195	892.872	0,50																																								
Rightmove plc	GBP	358.763	2.139.012	1,21																																								
Safestore Holdings plc, REIT	GBP	107.814	852.323	0,48																																								
Savills plc	GBP	100.703	920.179	0,52																																								
Shaftesbury plc, REIT	GBP	93.171	543.282	0,31																																								
Softcat plc	GBP	102.672	1.225.539	0,69																																								
Spirent Communications plc	GBP	427.488	1.128.457	0,64																																								
Travis Perkins plc	GBP	128.174	1.573.203	0,89																																								
UNITE Group plc (The), REIT	GBP	103.881	1.059.818	0,60																																								
Vistry Group plc	GBP	221.062	1.706.356	0,96																																								
Watkin Jones plc	GBP	673.713	1.107.727	0,63																																								
Workspace Group plc, REIT	GBP	78.578	567.509	0,32																																								
			52.578.083	29,71																																								
<i>Total des Actions</i>			174.804.910	98,76																																								
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			174.804.910	98,76																																								
Total des Investissements			174.804.910	98,76																																								
Liquidités			(13.408.259)	(7,58)																																								
Autres actifs/(passifs)			15.601.236	8,82																																								
Total de l'Actif net			176.997.887	100,00																																								
<div><div>Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020</div><div><div></div><div>% de l'Actif net</div></div><table><tr><td>Royaume-Uni</td><td>29,71</td></tr><tr><td>Suisse</td><td>11,33</td></tr><tr><td>Suède</td><td>10,53</td></tr><tr><td>Allemagne</td><td>9,49</td></tr><tr><td>Italie</td><td>7,11</td></tr><tr><td>Norvège</td><td>6,01</td></tr><tr><td>Pays-Bas</td><td>5,51</td></tr><tr><td>France</td><td>4,81</td></tr><tr><td>Autriche</td><td>3,11</td></tr><tr><td>Danemark</td><td>2,68</td></tr><tr><td>Espagne</td><td>2,14</td></tr><tr><td>Finlande</td><td>1,97</td></tr><tr><td>Belgique</td><td>1,65</td></tr><tr><td>Jersey</td><td>1,28</td></tr><tr><td>Irlande</td><td>0,50</td></tr><tr><td>Luxembourg</td><td>0,47</td></tr><tr><td>Iles Féroé</td><td>0,46</td></tr><tr><td>Total des Investissements</td><td>98,76</td></tr><tr><td>Liquidités et autres actifs/(passifs)</td><td>1,24</td></tr><tr><td>Total</td><td>100,00</td></tr></table></div>					Royaume-Uni	29,71	Suisse	11,33	Suède	10,53	Allemagne	9,49	Italie	7,11	Norvège	6,01	Pays-Bas	5,51	France	4,81	Autriche	3,11	Danemark	2,68	Espagne	2,14	Finlande	1,97	Belgique	1,65	Jersey	1,28	Irlande	0,50	Luxembourg	0,47	Iles Féroé	0,46	Total des Investissements	98,76	Liquidités et autres actifs/(passifs)	1,24	Total	100,00
Royaume-Uni	29,71																																											
Suisse	11,33																																											
Suède	10,53																																											
Allemagne	9,49																																											
Italie	7,11																																											
Norvège	6,01																																											
Pays-Bas	5,51																																											
France	4,81																																											
Autriche	3,11																																											
Danemark	2,68																																											
Espagne	2,14																																											
Finlande	1,97																																											
Belgique	1,65																																											
Jersey	1,28																																											
Irlande	0,50																																											
Luxembourg	0,47																																											
Iles Féroé	0,46																																											
Total des Investissements	98,76																																											
Liquidités et autres actifs/(passifs)	1,24																																											
Total	100,00																																											

Etat du portefeuille-titres

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					China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	53.000	243.617	0,70
Actions					China Molybdenum Co. Ltd. 'H'	HKD	159.000	51.801	0,15
					China Oilfield Services Ltd. 'H'	HKD	78.000	70.196	0,20
					China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	28.800	76.827	0,22
					China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	146.000	60.940	0,17
					China Shenhua Energy Co. Ltd. 'H'	HKD	61.000	95.470	0,27
Bermudes					China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	31.300	96.044	0,28
China Gas Holdings Ltd.	HKD	36.800	113.718	0,32	Dongfeng Motor Group Co. Ltd. 'H'	HKD	108.000	64.448	0,18
Credicorp Ltd.	USD	905	121.021	0,35	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	413.000	250.718	0,72
Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	84.000	54.516	0,16	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	108.000	89.183	0,26
			289.255	0,83	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD			
Brésil					Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	47.500	474.670	1,36
Ambev SA	BRL	38.371	102.537	0,29	Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	185.000	106.101	0,30
Atacado SA	BRL	13.539	49.100	0,14	Wuxi Aptec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	19.200	49.199	0,14
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	20.285	202.188	0,58	Wuxi Jiejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	3.779	49.003	0,14
Banco Bradesco SA Preference	BRL	48.099	183.737	0,53		HKD	46.000	32.495	0,09
Banco do Brasil SA	BRL	5.778	34.492	0,10				2.780.584	7,95
CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens SA	BRL	3.754	12.460	0,04	Colombie				
Equatorial Energia SA	BRL	6.273	26.057	0,07	Ecopetrol SA, ADR	USD	6.082	66.872	0,19
Gerdau SA Preference	BRL	26.369	74.506	0,21				66.872	0,19
Hapvida Participacoes e Investimentos SA, Reg. S	BRL	3.281	37.510	0,11					
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	44.077	208.144	0,60				66.872	0,19
Itausa SA Preference	BRL	38.410	68.159	0,19	Republique tchèque				
Lojaliza Rent a Car SA	BRL	8.850	65.821	0,19	Komerční banka A/S	CZK	2.123	49.612	0,14
Lojas Renner SA	BRL	9.706	73.135	0,21	Moneta Money Bank A/S, Reg. S	CZK	16.149	36.586	0,11
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	51.631	200.056	0,57				86.198	0,25
Raia Drogasil SA	BRL	3.539	70.555	0,20					
Telefonica Brasil SA Preference	BRL	4.219	36.925	0,11	Grèce				
TIM Participacoes SA, ADR	USD	6.102	77.007	0,22	OPAP SA	EUR	6.117	58.518	0,17
Vale SA, ADR	USD	23.041	232.138	0,66					
			1.754.527	5,02				58.518	0,17
Îles Caïmans									
51job, Inc., ADR	USD	957	67.641	0,19	Hong Kong				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	11.811	2.551.530	7,30	Beijing Enterprises Holdings Ltd.	HKD	8.500	28.432	0,08
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	5.000	44.143	0,13	China Mobile Ltd.	HKD	42.500	286.518	0,82
Baidu, Inc., ADR	USD	1.577	192.236	0,55	China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	49.500	149.930	0,43
Beigene Ltd., ADR	USD	196	36.455	0,10	China Unicorn Hong Kong Ltd.	HKD	114.000	61.704	0,18
Challaise Holding Co. Ltd.	TWD	32.242	136.517	0,39	CNOOC Ltd.	HKD	175.000	195.087	0,56
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	21.000	88.534	0,25	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	67.200	127.023	0,36
China Lessco Group Holdings Ltd.	HKD	42.000	54.733	0,16	Far East Horizon Ltd.	HKD	35.000	29.669	0,08
China Resources Land Ltd.	HKD	38.000	144.148	0,41	Fosun International Ltd.	HKD	36.500	46.459	0,13
China State Construction International Holdings Ltd.	HKD	72.000	41.944	0,12	Teclonic Industries Co. Ltd.	HKD	7.000	68.348	0,20
Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	59.000	72.509	0,21				993.170	2,84
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	HKD	17.000	78.909	0,23	Hongrie				
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	9.200	103.658	0,30	OTP Bank Nyrt.	HUF	3.504	122.463	0,35
GDS Holdings Ltd., ADR	USD	969	78.649	0,23	Richter Gedeon Nyrt				

JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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 Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	594.400	126.552	0,36	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	4.947	32.886	0,09
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	671.700	143.953	0,41	Mr Price Group Ltd.	ZAR	7.910	65.446	0,19
					MTN Group Ltd.	ZAR	17.515	53.252	0,15
			540.408	1,55	Naspers Ltd. 'N'	ZAR	2.063	376.185	1,08
<i>Malaisie</i>					Pick n Pay Stores Ltd.	ZAR	13.465	39.586	0,11
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	50.300	41.718	0,12	Shoptire Holdings Ltd.	ZAR	4.296	26.268	0,08
Petronas Chemicals Group Bhd.	MYR	52.500	76.062	0,22	SPAR Group Ltd. (The)	ZAR	8.138	80.305	0,23
Public Bank Bhd.	MYR	26.600	102.272	0,29	Vodacom Group Ltd.	ZAR	8.428	59.490	0,17
Tenaga Nasional Bhd.	MYR	29.400	79.634	0,23				1.334.653	3,82
			299.686	0,86	<i>Corée du Sud</i>				
<i>Mexique</i>					BGF retail Co. Ltd.	KRW	238	27.514	0,08
America Movil SAB de CV	MXN	229.601	147.952	0,42	Hana Financial Group, Inc.	KRW	4.749	106.735	0,31
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	1.863	115.264	0,33	Hanon Systems	KRW	5.373	40.537	0,12
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	8.643	61.193	0,17	Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	426	35.937	0,10
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	5.329	59.977	0,17	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	841	134.887	0,39
Petronas Chemicals Banorte SAB de CV 'O'	MXN	31.266	105.962	0,30	Hyundai Motor Co.	KRW	1.237	100.798	0,29
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	56.440	128.237	0,37	Kia Motors Corp.	KRW	4.470	119.458	0,34
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	48.654	72.430	0,21	KIWOOM Securities Co. Ltd.	KRW	544	39.501	0,11
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	57.963	138.729	0,40	KT&G Corp.	KRW	1.630	106.271	0,30
			829.744	2,37	LG Chem Ltd.	KRW	548	223.842	0,64
<i>Pays-Bas</i>					LG Household & Health Care Ltd.	KRW	132	148.089	0,42
XS Retail Group NV, Reg. S, GDR	USD	3.082	108.086	0,31	Lotte Chemical Corp.	KRW	463	64.519	0,18
			108.086	0,31	Mando Corp.	KRW	1.875	34.955	0,10
<i>Philippines</i>					NAVER Corp.	KRW	1.046	232.476	0,66
Ayala Corp.	PHP	3.340	52.037	0,15	NCSoft Corp.	KRW	268	199.067	0,57
Ayala Land, Inc.	PHP	77.830	52.938	0,15	POSCO	KRW	957	138.940	0,40
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	19.660	40.215	0,12	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	35.336	1.555.984	4,45
			145.190	0,42	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	291	88.194	0,25
<i>Pologne</i>					Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	4.888	117.190	0,33
CD Projekt SA	PLN	1.175	118.348	0,34	SK Holdings Co. Ltd.	KRW	296	71.706	0,20
Dino Polska SA, Reg. S	PLN	1.317	66.167	0,19	SK Hynix, Inc.	KRW	4.519	320.604	0,92
			184.515	0,53	SK Innovation Co. Ltd.	KRW	817	89.344	0,26
<i>Qatar</i>					SK Telecom Co. Ltd.	KRW	373	65.497	0,19
Qatar National Bank QPSC	QAR	25.519	122.874	0,35	S-Oil Corp.	KRW	1.358	71.961	0,21
			122.874	0,35				4.134.006	11,82
<i>Russie</i>					<i>Taiwan</i>				
Airosa PJSC	USD	80.940	73.393	0,21	Accton Technology Corp.	TWD	6.000	46.482	0,13
Gazprom PJSC, ADR	USD	23.827	129.095	0,37	Advantech Co. Ltd.	TWD	10.000	100.380	0,29
LUKOIL PJSC, ADR	USD	3.837	287.545	0,82	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	25.000	57.403	0,16
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	USD	88.136	46.465	0,13	Catcher Technology Co. Ltd.	TWD	16.000	120.694	0,35
MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	USD	2.032	53.624	0,15	Delta Electronics, Inc.	TWD	32.000	182.195	0,52
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	USD	60.231	96.195	0,27	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	153.108	144.336	0,41
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	23.334	265.191	0,76	Formosa Chemicals & Fibre Corp.	TWD	22.000	56.488	0,16
Severstal PAO, Reg. S, GDR	USD	7.977	96.561	0,28	Formosa Petrochemical Corp.	TWD	32.000	96.175	0,28
Tatneft PJSC, ADR	USD	3.020	142.061	0,41	Formosa Plastics Corp.	TWD	32.000	95.089	0,27
			1.190.130	3,40	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	71.000	105.730	0,30
<i>Arabie saoudite</i>					Global Unichip Corp.	TWD	5.000	42.893	0,12
Al Rajhi Bank	SAR	13.180	199.228	0,57	Globalwafers Co. Ltd.	TWD	7.000	95.688	0,27
Alinma Bank	SAR	21.076	81.753	0,23	Hiwin Technologies Corp.	TWD	11.000	109.671	0,31
Almaral Co. JSC	SAR	4.975	68.836	0,20	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	45.000	131.886	0,38
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	SAR	1.178	34.577	0,10	Inventec Corp.	TWD	41.000	34.963	0,10
Mouwasset Medical Services Co.	SAR	1.932	46.433	0,13	Largan Precision Co. Ltd.	TWD	1.000	138.564	0,40
National Commercial Bank	SAR	10.732	106.648	0,31	MediaTek, Inc.	TWD	10.000	196.178	0,56
Saudi Basic Industries Corp.	SAR	5.090	119.481	0,34	Nanya Technology Corp.	TWD	25.000	51.717	0,15
Saudi Telecom Co.	SAR	3.000	78.979	0,23	Quantum Computer, Inc.	TWD	22.000	52.978	0,15
Savola Group (The)	SAR	4.173	46.892	0,13	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	29.737	1.687.723	4,83
			782.827	2,24	Uni-President Enterprises Corp.	TWD	63.000	152.566	0,44
<i>Singapour</i>					Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	30.000	79.269	0,23
BOC Aviation Ltd., Reg. S	HKD	4.500	28.726	0,08	Yuantai Financial Holding Co. Ltd.	TWD	156.000	92.526	0,26
			28.726	0,08				3.871.594	11,07
<i>Afrique du Sud</i>					<i>Thaïlande</i>				
Abisa Group Ltd.	ZAR	14.524	71.882	0,21	Kasikornbank PCL	THB	23.000	69.511	0,20
AngloGold Ashanti Ltd., ADR	USD	2.011	57.354	0,16	Minor International PCL	THB	73.700	48.305	0,14
Bid Corp. Ltd.	ZAR	4.433	104.711	0,30	PTT Exploration & Production PCL	THB	30.400	90.400	0,26
Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	11.214	91.730	0,26	PTT Global Chemical PCL	THB	18.100	27.168	0,08
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	1.492	73.750	0,21	PTT PCL	THB	70.400	85.733	0,24
Clicks Group Ltd.	ZAR	6.551	79.108	0,23	Siam Cement PCL (The)	THB	11.600	138.355	0,39
FirstRand Ltd.	ZAR	55.934	122.700	0,35	Thai Oil PCL	THB	43.200	62.047	0,18
								521.519	1,49
					<i>Turquie</i>				
					BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	10.951	108.641	0,31
					Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	TRY	48.685	60.764	0,17
					Kord Otomotiv Sanayi A/S	TRY	3.756	39.084	0,11
					KOC Holding A/S	TRY	17.205	45.068	0,13
					Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri A/S	TRY	4.202	54.882	0,16
					Turckcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	30.483	73.090	0,21
								381.529	1,09

JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Emirats arabes unis</i>				
Emaar Properties PJSC	AED	57.041	42.472	0,12
			42.472	0,12
<i>Royaume-Uni</i>				
Mondi plc	ZAR	1.408	25.996	0,07
			25.996	0,07
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
MercadoLibre, Inc.	USD	57	56.274	0,16
Yum China Holdings, Inc.	USD	3.413	165.786	0,48
			222.060	0,64
Total des Actions			32.884.576	94,06
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			32.884.576	94,06
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i>				
<i>Actions</i>				
<i>Chine</i>				
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'	CNH	7.510	46.138	0,13
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. 'A'	CNH	127.900	82.563	0,24
BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	146.000	96.312	0,28
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd. 'A'	CNH	36.400	84.596	0,24
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNH	34.900	93.497	0,27
Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. 'A'	CNH	16.300	71.696	0,20
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNH	9.700	42.693	0,12
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	CNH	8.656	112.984	0,32
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd. 'A'	CNH	5.600	83.263	0,24
Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd. 'A'	CNH	17.700	46.617	0,13
Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding Co. Ltd. 'A'	CNH	7.200	59.597	0,17
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNH	500	103.431	0,30
Laobaixing Pharmacy Chain JSC 'A'	CNH	6.200	87.713	0,25
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	6.200	52.424	0,15
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	21.700	62.154	0,18
Ping An Bank Co. Ltd.	CNH	51.899	93.902	0,27
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A'	CNH	46.900	97.989	0,28
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	1.300	56.198	0,16
Suofeiya Home Collection Co. Ltd. 'A'	CNH	30.900	105.633	0,30
Weifu High-Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	11.400	33.346	0,10
Xinyangfeng Agricultural Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	41.500	51.848	0,15
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd. 'A'	CNH	15.100	56.254	0,16
			1.620.848	4,64
Total des Actions			1.620.848	4,64
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			1.620.848	4,64
<i>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</i>				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	123.058	123.058	0,35
			123.058	0,35
Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			123.058	0,35
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			123.058	0,35
Total des Investissements			34.628.482	99,05
Liquidités			184.966	0,53
Autres actifs/(passifs)			147.251	0,42
Total de l'Actif net			34.960.699	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020

	% de l'Actif net
Iles Caïmans	25,13
Chine	12,59
Corée du Sud	11,82
Taiwan	11,07
Inde	8,76
Brésil	5,02
Afrique du Sud	3,82
Russie	3,40
Hong Kong	2,84
Mexique	2,37
Arabie saoudite	2,24
Indonésie	1,55
Thaïlande	1,49
Turquie	1,09
Malaisie	0,86
Bermudes	0,83
Etats-Unis d'Amérique	0,64
Pologne	0,53
Hongrie	0,44
Philippines	0,42
Luxembourg	0,35
Qatar	0,35
Pays-Bas	0,31
Chili	0,25
République tchèque	0,25
Colombie	0,19
Grèce	0,17
Emirats arabes unis	0,12
Singapour	0,08
Royaume-Uni	0,07
Total des Investissements	99,05
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,95
Total	100,00

† Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - Global Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Japon														
Actions					Hitachi Ltd.	JPY	27.100	856.053	0,48										
					Internet Initiative Japan, Inc.	JPY	21.100	721.583	0,40										
					ITOCHU Corp.	JPY	40.700	877.453	0,49										
					Iwatani Corp.	JPY	19.400	678.309	0,38										
					Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	JPY	31.600	530.868	0,30										
					Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	4.400	225.147	0,13										
					KDDI Corp.	JPY	34.300	1.028.863	0,57										
					K's Holdings Corp.	JPY	28.700	390.597	0,22										
					Kyudenko Corp.	JPY	6.100	180.002	0,10										
					Meitec Corp.	JPY	15.800	760.794	0,43										
Australie					Nihon Unisys Ltd.	JPY	6.800	212.340	0,12										
					Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	37.700	879.647	0,49										
					Nomura Holdings, Inc.	JPY	89.000	398.050	0,22										
					Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	36.800	682.817	0,38										
					NTT DOCOMO, Inc.	JPY	31.200	834.247	0,47										
					Obayashi Corp.	JPY	18.400	171.986	0,10										
					Okinawa Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	8.600	143.478	0,08										
					Saizeriya Co. Ltd.	JPY	8.400	162.686	0,09										
					Sankyu, Inc.	JPY	18.800	706.216	0,39										
					Sekisui House Ltd.	JPY	40.200	765.409	0,43										
Bermudes					Senko Group Holdings Co. Ltd.	JPY	21.800	162.162	0,09										
					Softbank Corp.	JPY	14.900	190.019	0,11										
					Sony Corp.	JPY	18.200	1.247.097	0,70										
					Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	12.000	337.720	0,19										
					Taikisha Ltd.	JPY	5.400	149.015	0,08										
					Teijin Ltd.	JPY	10.100	160.578	0,09										
					Tokuyama Corp.	JPY	22.900	537.724	0,30										
					Tokyo Tatemono Co. Ltd.	JPY	50.600	581.039	0,32										
					Tokyu Fudosan Holdings Corp.	JPY	75.000	350.340	0,20										
					Toyota Motor Corp.	JPY	4.000	251.056	0,14										
					15.173.2958,49														
Canada					Pays-Bas														
					ASM International NV	EUR	2.781	421.352	0,24										
					INC Groep NV	EUR	68.037	466.325	0,26										
					Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	38.109	1.039.884	0,58										
					Signify NV, Reg. S	EUR	26.985	692.939	0,39										
										2.620.5001,47									
					Norvège					Norvège									
										Norwegian Finans Holding ASA	NOK	71.389	481.181	0,27					
										Scatec Solar ASA, Reg. S	NOK	31.787	513.486	0,29					
															994.6670,56				
Singapour										Singapour									
										StarHub Ltd.	SGD	678.400	629.228	0,35					
															629.2280,35				
										Espagne					Espagne				
															Endesa SA	EUR	62.690	1.537.422	0,86
					Suède										Suède				
															Skanska AB 'B'	SEK	38.758	778.117	0,44
															Swedish Match AB	SEK	19.612	1.367.456	0,76
Suisse															Suisse				
															Adecco Group AG	CHF	8.784	406.075	0,23
															Nestle SA	CHF	12.745	1.410.534	0,79
										Novartis AG	CHF	26.416	2.277.985	1,27					
										Roche Holding AG	CHF	7.443	2.568.173	1,44					
										Swiss Life Holding AG	CHF	3.053	1.117.716	0,62					
					Zurich Insurance Group AG	CHF	3.260	1.141.324	0,64										
										8.921.8074,99									
					Irlande					Royaume-Uni									
										3i Group plc	GBP	37.745	384.813	0,22					
Avast plc, Reg. S	GBP	223.353	1.440.534	0,81															
Berkeley Group Holdings plc	GBP	27.414	1.394.405	0,78															
Dialog Semiconductor plc	EUR	25.848	1.167.706	0,65															
Dunelm Group plc	GBP	18.304	265.380	0,15															
Inchcape plc	GBP	118.144	700.289	0,39															
Legal & General Group plc	GBP	426.096	1.148.008	0,64															
Taylor Wimpey plc	GBP	528.761	914.615	0,51															
										7.415.7414,15									
Etats-Unis d'Amérique					Etats-Unis d'Amérique														
					AbbVie, Inc.	USD	24.442	2.349.854	1,31										
					Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	39.336	1.438.124	0,80										
					Alohabet, Inc. 'C'	USD	3.652	5.070.747	2,82										

JPMorgan Funds - Global Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ World nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Alice USA, Inc. 'A'	USD	24.924	555.681	0,31	Western Union Co. (The)	USD	31.231	667.563	0,37
Amazon.com, Inc.	USD	1.802	4.888.718	2,73	Wingstop, Inc.	USD	5.730	793.147	0,44
Amgen, Inc.	USD	8.995	2.091.382	1,17	World Fuel Services Corp.	USD	12.766	317.044	0,18
Apple, Inc.	USD	23.459	8.534.384	4,77	Xerox Holdings Corp.	USD	21.389	325.968	0,18
Applied Materials, Inc.	USD	23.704	1.427.573	0,80	XPO Logistics, Inc.	USD	2.730	205.419	0,12
AutoZone, Inc.	USD	799	893.773	0,50				111.588.087	62,42
Ball Corp.	USD	15.037	1.027.779	0,58				176.216.998	98,57
Bank of America Corp.	USD	92.876	2.174.692	1,22	Total des Actions			176.216.998	98,57
Baxter International, Inc.	USD	3.499	294.528	0,17	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			176.216.998	98,57
Best Buy Co., Inc.	USD	3.510	304.598	0,17	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Biogen, Inc.	USD	3.506	914.593	0,51	Actions				
BMC Stock Holdings, Inc.	USD	17.202	420.761	0,24	Australie				
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	33.454	1.927.285	1,08	Qantas Airways Ltd.*	AUD	45.335	113.663	0,06
Builders FirstSource, Inc.	USD	19.206	389.018	0,22				113.663	0,06
CACI International, Inc. 'A'	USD	1.585	349.183	0,20	Total des Actions			113.663	0,06
Campbell Soup Co.	USD	16.907	830.810	0,46	Total des Valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			113.663	0,06
Cerner Corp.	USD	19.399	1.317.871	0,74	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	3.126	1.557.842	0,87	Fonds de placement collectifs - OPCVM				
Chegg, Inc.	USD	2.745	185.974	0,10	Luxembourg				
Chevron Corp.	USD	9.390	813.972	0,46	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	1.068.942	1.068.942	0,60
Cisco Systems, Inc.	USD	23.886	1.112.968	0,62				1.068.942	0,60
Citigroup, Inc.	USD	29.068	1.460.812	0,82	Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			1.068.942	0,60
Citrix Systems, Inc.	USD	5.951	875.362	0,49	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			1.068.942	0,60
Cooper Cos., Inc. (The)	USD	4.608	1.267.223	0,71	Total des Investissements			177.399.603	99,23
CSX Corp.	USD	14.610	998.667	0,56	Liquidités			360.553	0,20
DaVita, Inc.	USD	16.737	1.298.289	0,73	Autres actifs/(passifs)			1.009.141	0,57
DENTISPLY SIRONA, Inc.	USD	21.055	921.577	0,52	Total de l'Actif net			178.769.297	100,00
Dollar General Corp.	USD	4.650	881.942	0,49					
Dominio's Pizza, Inc.	USD	3.240	1.187.946	0,66					
DR Horton, Inc.	USD	15.741	855.051	0,48					
Eagle Materials, Inc.	USD	7.702	535.790	0,30					
eBay, Inc.	USD	36.909	1.923.513	1,08					
Electronic Arts, Inc.	USD	7.215	949.963	0,53					
Equity Commonwealth, REIT	USD	35.105	1.119.147	0,63					
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	4.668	1.059.379	0,59					
Facebook, Inc. 'A'	USD	10.275	2.261.168	1,27					
Fortinet, Inc.	USD	9.916	1.349.072	0,75					
FTI Consulting, Inc.	USD	11.300	1.275.148	0,71					
Genentex Corp.	USD	7.303	186.701	0,10					
Gilead Sciences, Inc.	USD	20.419	1.545.922	0,87					
H&R Block, Inc.	USD	38.760	547.097	0,31					
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	4.080	296.188	0,17					
Hologic, Inc.	USD	26.722	1.476.658	0,83					
HP, Inc.	USD	42.302	722.307	0,40					
Humana, Inc.	USD	3.409	1.293.170	0,72					
J2 Global, Inc.	USD	14.992	1.008.212	0,56					
Johnson & Johnson	USD	1.480	204.573	0,11					
Lam Research Corp.	USD	5.725	1.845.969	1,03					
Laidos Holdings, Inc.	USD	14.359	1.330.361	0,74					
Lithia Motors, Inc. 'A'	USD	1.546	237.040	0,13					
MarketAxess Holdings, Inc.	USD	1.588	794.135	0,44					
MaTec, Inc.	USD	24.403	1.079.955	0,60					
Mastercard, Inc. 'A'	USD	6.400	1.874.720	1,05					
McKesson Corp.	USD	10.478	1.575.839	0,88					
Meritage Homes Corp.	USD	7.237	535.068	0,30					
Microsoft Corp.	USD	38.758	7.741.717	4,33					
Moody's Corp.	USD	1.258	338.226	0,19					
Morgan Stanley	USD	24.060	1.140.925	0,64					
Murphy USA, Inc.	USD	5.710	637.093	0,36					
New York Community Bancorp, Inc.	USD	17.148	173.795	0,10					
NRG Energy, Inc.	USD	40.754	1.322.875	0,74					
Oracle Corp.	USD	37.382	2.058.066	1,15					
Perspecta, Inc.	USD	25.388	577.958	0,32					
Phillips 66	USD	2.396	163.012	0,09					
Prestige Consumer Healthcare, Inc.	USD	11.365	426.813	0,24					
Procter & Gamble Co. (The)	USD	18.928	2.247.605	1,26					
PulteGroup, Inc.	USD	44.715	1.493.481	0,84					
Qorvo, Inc.	USD	1.651	179.645	0,10					
QTS Realty Trust, Inc., REIT 'A'	USD	2.636	164.948	0,09					
QUALCOMM, Inc.	USD	12.140	1.110.021	0,62					
Quidel Corp.	USD	3.265	704.734	0,39					
RH	USD	2.163	549.899	0,31					
SBA Communications Corp., REIT	USD	883	258.105	0,14					
State Street Corp.	USD	22.676	1.406.932	0,79					
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	5.498	770.655	0,43					
Target Corp.	USD	7.761	924.452	0,52					
Tenet Healthcare Corp.	USD	24.299	426.326	0,24					
Tetra Tech, Inc.	USD	2.116	165.778	0,09					
TopBuild Corp.	USD	1.835	207.089	0,12					
United Rentals, Inc.	USD	5.830	859.896	0,48					
UnitedHealth Group, Inc.	USD	3.044	880.964	0,49					
Visa, Inc. 'A'	USD	11.532	2.206.994	1,23					
Voya Financial, Inc.	USD	17.054	779.027	0,44					
Washington Federal, Inc.	USD	11.353	299.946	0,17					
Wendy's Co. (The)	USD	32.937	717.203	0,40					
Western Alliance Bancorp	USD	18.904	698.692	0,39					
					Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020				
					% de l'Actif net				
					Etats-Unis d'Amérique				
					Japon				
					Suisse				
					Royaume-Uni				
					Canada				
					Allemagne				
					Australie				
					France				
					Pays-Bas				
					Suède				
					Irlande				
					Danemark				
					Espagne				
					Iles Caïmans				
					Luxembourg				
					Hong Kong				
					Norvège				
					Belgique				
					Italie				
					Singapour				
					Bermudes				
					Total des Investissements				
					Liquidités et autres actifs/(passifs)				
					Total				

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

† Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - Global Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	1.256.607	USD	859.940	06/07/2020	Citibank	3.244	-
CAD	1.464.586	USD	1.069.425	06/07/2020	Standard Chartered	1.847	-
CHF	2.850	CAD	4.052	06/07/2020	Merrill Lynch	37	-
CHF	2.889	DKK	19.960	06/07/2020	Merrill Lynch	40	-
CHF	2.870	EUR	2.680	06/07/2020	Goldman Sachs	17	-
CHF	2.937	GBP	2.490	05/08/2020	Barclays	31	-
CHF	3.256	JPY	363.284	06/07/2020	Merrill Lynch	54	-
CHF	3.573	USD	3.749	06/07/2020	Barclays	13	-
CHF	1.807.282	USD	1.899.647	06/07/2020	Goldman Sachs	3.502	-
CHF	476.644	USD	496.440	06/07/2020	Merrill Lynch	5.487	-
CHF	5.511	USD	5.684	06/07/2020	Standard Chartered	120	-
CHF	5.891	USD	6.125	06/07/2020	State Street	78	-
CHF	504.743	USD	531.024	05/08/2020	Goldman Sachs	987	-
DKK	1.974.024	USD	296.875	06/07/2020	HSBC	36	-
EUR	242.662	JPY	28.967.485	06/07/2020	Goldman Sachs	2.987	-
EUR	346.887	USD	380.099	06/07/2020	BNP Paribas	8.740	0,01
EUR	16.501.934	USD	18.344.375	06/07/2020	Citibank	153.284	0,09
EUR	9.762	USD	10.937	06/07/2020	Goldman Sachs	6	-
EUR	12.602.176	USD	14.015.620	06/07/2020	HSBC	110.649	0,06
EUR	178.895	USD	200.438	06/07/2020	Merrill Lynch	93	-
EUR	7.503.257	USD	8.409.771	05/08/2020	Citibank	6.788	0,01
EUR	7.503.257	USD	8.411.459	05/08/2020	Goldman Sachs	5.100	-
GBP	1.001.536	USD	1.230.290	06/07/2020	Goldman Sachs	1.874	-
JPY	173.367.000	USD	1.609.339	06/07/2020	Merrill Lynch	733	-
NOK	2.020.226	USD	207.561	06/07/2020	Standard Chartered	571	-
SEK	3.880.701	USD	414.118	06/07/2020	Barclays	1.032	-
USD	18.521	CHF	17.530	06/07/2020	Barclays	62	-
USD	8.016	CHF	7.590	05/08/2020	Merrill Lynch	16	-
USD	1.189.074	EUR	1.050.768	06/07/2020	Barclays	11.228	0,01
USD	188.691	EUR	167.659	06/07/2020	Goldman Sachs	755	-
USD	5.812.580	EUR	5.184.439	06/07/2020	Merrill Lynch	1.142	-
USD	214.373	EUR	190.316	06/07/2020	RBC	1.041	-
USD	250.678	EUR	223.166	05/08/2020	Barclays	348	-
USD	726.529	EUR	646.301	05/08/2020	Merrill Lynch	1.560	-
USD	1.235.256	GBP	1.004.027	06/07/2020	BNP Paribas	27	-
USD	644.890	HKD	4.998.698	05/08/2020	HSBC	31	-
USD	2.962.220	JPY	317.402.498	06/07/2020	HSBC	14.481	0,01
USD	208.276	NOK	2.020.226	06/07/2020	Standard Chartered	143	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						338.184	0,19
CHF	2.955	EUR	2.781	06/07/2020	Goldman Sachs	(6)	-
CHF	15.563	USD	16.393	06/07/2020	Barclays	(4)	-
CHF	3.903	USD	4.135	05/08/2020	Merrill Lynch	(21)	-
EUR	166.301	AUD	275.229	06/07/2020	Goldman Sachs	(2.647)	-
EUR	922.414	USD	1.040.205	06/07/2020	Barclays	(6.235)	(0,01)
EUR	302.803	USD	342.535	06/07/2020	BNP Paribas	(3.111)	-
EUR	434.533	USD	487.520	06/07/2020	Citibank	(435)	-
EUR	6.745	USD	7.562	06/07/2020	Merrill Lynch	(2)	-
EUR	5.365.874	USD	6.021.425	05/08/2020	Merrill Lynch	(2.413)	-
GBP	2.491	USD	3.091	06/07/2020	BNP Paribas	(26)	-
HKD	4.998.698	USD	644.970	06/07/2020	HSBC	(15)	-
USD	653.022	AUD	981.377	06/07/2020	BNP Paribas	(21.103)	(0,01)
USD	860.050	AUD	1.256.607	05/08/2020	Citibank	(3.253)	-
USD	1.062.312	CAD	1.460.534	06/07/2020	Standard Chartered	(5.997)	(0,01)
USD	1.069.496	CAD	1.464.586	05/08/2020	Standard Chartered	(1.859)	-
USD	9.261	CHF	8.803	06/07/2020	Barclays	(8)	-
USD	530.567	CHF	504.743	06/07/2020	Goldman Sachs	(951)	-
USD	1.872.891	CHF	1.798.206	06/07/2020	Merrill Lynch	(20.701)	(0,01)
USD	3.167	CHF	3.012	05/08/2020	Barclays	(7)	-
USD	1.891.835	CHF	1.798.206	05/08/2020	Goldman Sachs	(3.518)	-
USD	291.970	DKK	1.954.064	06/07/2020	HSBC	(1.939)	-
USD	297.060	DKK	1.974.024	05/08/2020	HSBC	(51)	-
USD	8.425.593	EUR	7.522.324	06/07/2020	Citibank	(6.471)	(0,01)
USD	8.406.101	EUR	7.503.257	06/07/2020	Goldman Sachs	(4.591)	-
USD	16.204	EUR	14.570	06/07/2020	HSBC	(128)	-
USD	256.305	EUR	228.761	06/07/2020	Merrill Lynch	(122)	-
USD	10.941	EUR	9.762	05/08/2020	Citibank	(9)	-
USD	10.944	EUR	9.762	05/08/2020	Goldman Sachs	(7)	-
USD	1.230.515	GBP	1.001.536	05/08/2020	Goldman Sachs	(1.892)	-
USD	644.220	HKD	4.998.698	06/07/2020	HSBC	(734)	-
USD	1.609.944	JPY	173.367.000	05/08/2020	Merrill Lynch	(765)	-
USD	207.586	NOK	2.020.226	05/08/2020	Standard Chartered	(572)	-
USD	412.037	SEK	3.880.701	06/07/2020	Barclays	(3.113)	-
USD	414.269	SEK	3.880.701	05/08/2020	Barclays	(1.044)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(93.750)	(0,05)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						244.434	0,14

JPMorgan Funds - Global Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	3	EUR	107.417	(925)	-
FTSE 100 Index, 18/09/2020	1	GBP	75.165	(1.138)	-
S&P 500 Emini Index, 18/09/2020	4	USD	609.500	(40)	-
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(2.103)	-
Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(2.103)	-

JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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>Finlande</i>				
<i>Actions</i>					Kamux Corp., Reg. S	EUR	8.295	66.849	0,28
<i>Australie</i>					Kesko OYJ 'B'	EUR	5.160	88.228	0,38
AGL Energy Ltd.	AUD	8.231	96.540	0,41	Musti Group OYJ	EUR	11.596	207.828	0,89
Ansell Ltd.	AUD	8.391	211.502	0,91				362.905	1,55
Aurizon Holdings Ltd.	AUD	54.504	184.386	0,79	<i>France</i>				
Austral Ltd.	AUD	67.411	149.796	0,64	Eiffage SA	EUR	85	7.667	0,03
Beach Energy Ltd.	AUD	62.842	65.721	0,28	Rexel SA	EUR	9.062	102.943	0,44
BHP Group Ltd.	AUD	764	18.806	0,08				110.610	0,47
BlueScope Steel Ltd.	AUD	3.530	28.333	0,12	<i>Allemagne</i>				
Coca-Cola Amatil Ltd.	AUD	25.619	152.484	0,65	Allianz SE	EUR	263	53.105	0,23
Coles Group Ltd.	AUD	14.639	172.553	0,74	Aurubis AG	EUR	1.332	81.576	0,35
CSR Ltd.	AUD	53.929	136.692	0,59	Centrotec SE	EUR	6.841	107.195	0,46
Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	19.695	187.302	0,80	CompuGroup Medical SE & Co. KgaA	EUR	769	59.840	0,26
IGO Ltd.	AUD	44.970	150.279	0,64	Medios AG	EUR	1.080	46.484	0,20
IOOF Holdings Ltd.	AUD	9.756	33.004	0,14	Muenchener				
JB Hi-Fi Ltd.	AUD	3.492	103.214	0,44	Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	276	71.059	0,30
Metcash Ltd.	AUD	16.793	31.433	0,14				419.259	1,80
Premier Investments Ltd.	AUD	1.673	19.829	0,09	<i>Guernesey</i>				
Qantas Airways Ltd.	AUD	15.412	40.070	0,17	Amdocs Ltd.	USD	936	56.698	0,24
			1.781.944	7,63				56.698	0,24
<i>Autriche</i>					<i>Hong Kong</i>				
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	2.416	81.537	0,35	Sinotruk Hong Kong Ltd.	HKD	25.500	66.050	0,28
Telekom Austria AG	EUR	9.118	63.108	0,27				66.050	0,28
Wienerberger AG	EUR	3.982	85.448	0,37	<i>Inde</i>				
			230.093	0,99	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	1.827	82.672	0,35
<i>Belgique</i>					Infosys Ltd., ADR	USD	13.599	130.346	0,56
Umicore SA	EUR	108	5.032	0,02	Petronet LNG Ltd.	INR	41.788	143.886	0,62
			5.032	0,02				356.904	1,53
<i>Bermudes</i>					<i>Indonésie</i>				
Triton International Ltd.	USD	867	26.062	0,11	Indofood Sukses Makmur Tbk. PT	IDR	243.800	112.023	0,48
VTech Holdings Ltd.	HKD	9.300	55.827	0,24				112.023	0,48
			81.889	0,35	<i>Irlande</i>				
<i>Brésil</i>					Jazz Pharmaceuticals plc	USD	784	85.499	0,37
Cosan SA	BRL	3.921	50.547	0,22				85.499	0,37
JBS SA	BRL	31.712	122.007	0,52	<i>Italie</i>				
			172.554	0,74	Banca Farmafactoring SpA, Reg. S	EUR	28.304	158.781	0,68
<i>Canada</i>					Enel SpA	EUR	15.245	132.060	0,56
B2Gold Corp.	CAD	12.452	68.173	0,29	GVS SpA, Reg. S	EUR	5.171	60.451	0,26
CI Financial Corp.	CAD	6.537	81.978	0,35				351.292	1,50
Corus Entertainment, Inc. 'B'	CAD	22.374	46.559	0,20	<i>Japon</i>				
Genworth MI Canada, Inc.	CAD	1.137	26.613	0,11	Astellas Pharma, Inc.	JPY	6.200	103.567	0,44
George Weston Ltd.	CAD	786	57.279	0,25	Hitachi Ltd.	JPY	3.400	107.401	0,46
IA Financial Corp., Inc.	CAD	512	16.579	0,07	ITOCHU Corp.	JPY	5.100	109.951	0,47
Manulife Financial Corp.	CAD	6.373	84.583	0,36	Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	JPY	3.900	65.518	0,28
Royal Bank of Canada	CAD	2.882	192.546	0,83	KDDI Corp.	JPY	4.200	125.983	0,54
			574.310	2,46	Kimetsu World Express, Inc.	JPY	2.200	38.124	0,16
<i>Iles Caïmans</i>					Nitchiha Corp.	JPY	3.500	74.888	0,32
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	894	193.131	0,83	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	5.000	116.664	0,50
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	16.200	182.528	0,78	Nomura Holdings, Inc.	JPY	10.100	45.172	0,19
NetEase, Inc., ADR	USD	90	39.281	0,17	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	3.300	61.231	0,26
Tencent Holdings Ltd.	HKD	3.000	192.958	0,82	NTT DOCOMO, Inc.	JPY	1.900	50.803	0,22
TopSports International Holdings Ltd., Reg. S	HKD	135.000	172.530	0,74	Optonor Co. Ltd.	JPY	2.100	48.843	0,21
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	8.604	171.392	0,73	Sekisui House Ltd.	JPY	3.000	57.120	0,24
WH Group Ltd., Reg. S	HKD	65.000	55.645	0,24	Showa Denko KK	JPY	2.800	62.784	0,27
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	116.000	142.037	0,61	Sony Corp.	JPY	2.200	150.748	0,65
			1.149.502	4,92	Toei Co. Ltd.	JPY	400	53.603	0,23
<i>Chine</i>					Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd.	JPY	6.300	36.362	0,16
Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	HKD	26.000	175.365	0,75	Tokyo Tatemono Co. Ltd.	JPY	6.800	78.084	0,33
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	102.000	189.908	0,81	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	JPY	8.100	37.837	0,16
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	224.800	173.015	0,74	Toyota Motor Corp.	JPY	2.400	150.634	0,65
			538.288	2,30	TS Tech Co. Ltd.	JPY	2.100	57.551	0,25
<i>Danemark</i>								1.632.868	6,99
Carlsberg A/S 'B'	DKK	66	8.727	0,04	<i>Jersey</i>				
Pandora A/S	DKK	1.272	68.641	0,29	boohoo Group plc	GBP	22.526	113.081	0,49
Scandinavian Tobacco Group A/S, Reg. S 'A'	DKK	12.551	184.141	0,79	WANDisco plc	GBP	1.578	12.134	0,05
			261.509	1,12				125.215	0,54

JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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>					<i>Royaume-Uni</i>				
APERAM SA	EUR	1.320	36.271	0,16	ASOS plc	GBP	214	8.995	0,04
			36.271	0,16	Avast plc, Reg. S	GBP	31.022	200.079	0,86
<i>Malaisie</i>					Dialog Semiconductor plc	EUR	2.403	108.558	0,47
RHB Bank Bhd.	MYR	33.600	37.588	0,16	Hikma Pharmaceuticals plc	GBP	3.817	103.591	0,44
			37.588	0,16	Just Group plc	GBP	17.191	11.151	0,05
<i>Mexique</i>					Pets at Home Group plc	GBP	51.030	149.541	0,64
Fibra Uno Administracion SA de CV, REIT	MXN	44.812	35.503	0,15	Spirent Communications plc	GBP	12.095	35.786	0,15
			35.503	0,15	Taylor Wimpey plc	GBP	60.902	105.344	0,45
					Team17 Group plc	GBP	25.892	174.876	0,75
					UNITE Group plc (The), REIT	GBP	1.917	21.921	0,09
							919.842	3,94	
<i>Pays-Bas</i>					<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
ASML Holding NV	EUR	208	75.676	0,33	Abbvie, Inc.	USD	2.289	220.064	0,94
Basic-Fit NV, Reg. S	EUR	738	19.149	0,08	Adobe, Inc.	USD	212	90.915	0,39
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	6.539	178.430	0,76	AECOM	USD	4.339	161.715	0,69
Signify NV, Reg. S	EUR	543	13.944	0,06	Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	2.363	86.391	0,37
			287.199	1,23	Alphabet, Inc. 'C'	USD	325	451.258	1,93
<i>Norvège</i>					Altice USA, Inc. 'A'	USD	2.761	61.556	0,26
Europris ASA, Reg. S	NOK	24.820	118.851	0,51	Amazon.com, Inc.	USD	210	569.717	2,44
Fjordkraft Holding ASA, Reg. S	NOK	18.130	145.875	0,62	American Tower Corp., REIT	USD	77	19.599	0,08
Scatec Solar ASA, Reg. S	NOK	4.376	70.690	0,30	Amgen, Inc.	USD	801	186.236	0,80
Selvaag Bolig ASA	NOK	28.024	162.689	0,70	Apple, Inc.	USD	2.640	960.432	4,11
			498.105	2,13	Applied Materials, Inc.	USD	3.453	207.957	0,89
<i>Singapour</i>					AutoZone, Inc.	USD	168	187.927	0,80
DPS Group Holdings Ltd.	SGD	12.000	178.814	0,77	Ball Corp.	USD	851	58.166	0,25
StarHub Ltd.	SGD	92.800	86.074	0,37	Bank of America Corp.	USD	8.954	209.658	0,90
United Overseas Bank Ltd.	SGD	11.200	162.240	0,69	Biogen, Inc.	USD	65	16.956	0,07
			427.128	1,83	Boku, Inc., Reg. S	GBP	30.327	36.564	0,16
<i>Afrique du Sud</i>					Builders FirstSource, Inc.	USD	2.569	52.035	0,22
Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	1.339	95.351	0,41	Cabot Oil & Gas Corp.	USD	3.447	58.375	0,25
Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	20.231	42.687	0,18	CF Industries Holdings, Inc.	USD	2.033	55.389	0,24
			138.038	0,59	Chemiere Energy, Inc.	USD	754	34.952	0,15
<i>Corée du Sud</i>					Cigna Corp.	USD	284	52.638	0,23
Daelim Industrial Co. Ltd.	KRW	1.613	110.538	0,47	Cirrus Logic, Inc.	USD	1.511	91.846	0,39
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	360	57.740	0,25	Cisco Systems, Inc.	USD	5.516	257.018	1,10
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	2.565	112.947	0,48	Citigroup, Inc.	USD	3.614	181.622	0,78
Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	5.841	59.495	0,26	Citizens Financial Group, Inc.	USD	716	17.742	0,08
			340.720	1,46	Concho Resources, Inc.	USD	2.671	135.299	0,58
<i>Suède</i>					CSX Corp.	USD	2.509	171.503	0,73
Clas Ohlson AB 'B'	SEK	10.480	115.584	0,50	Discovery, Inc. 'A'	USD	1.833	38.777	0,17
Getinge AB 'B'	SEK	4.090	74.794	0,32	Dominos' Pizza, Inc.	USD	116	42.531	0,18
Skanska AB 'B'	SEK	5.018	100.743	0,43	eBay, Inc.	USD	1.035	53.939	0,23
			291.121	1,25	Eli Lilly and Co.	USD	437	71.124	0,30
<i>Suisse</i>					Facebook, Inc. 'A'	USD	1.192	262.317	1,12
Adecco Group AG	CHF	2.196	101.519	0,43	FTI Consulting, Inc.	USD	448	50.555	0,22
BKW AG	CHF	267	23.896	0,10	Gilead Sciences, Inc.	USD	1.874	141.881	0,61
Novartis AG	CHF	529	45.618	0,19	H&R Block, Inc.	USD	5.442	76.814	0,33
Roche Holding AG	CHF	45	15.527	0,07	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	2.126	154.337	0,66
Swisscom AG	CHF	360	188.409	0,81	HollyFrontier Corp.	USD	1.157	31.476	0,13
Swissquote Group Holding SA	CHF	1.049	90.185	0,39	Hologic, Inc.	USD	2.008	110.962	0,48
			465.154	1,99	Huntsman Corp.	USD	2.811	49.783	0,21
<i>Taiwan</i>					Intel Corp.	USD	1.185	70.602	0,30
Chicony Electronics Co. Ltd.	TWD	39.000	112.712	0,48	J2 Global, Inc.	USD	979	65.838	0,28
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	20.000	203.306	0,87	Lam Research Corp.	USD	758	244.410	1,05
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	13.000	138.216	0,59	Leidos Holdings, Inc.	USD	1.101	102.008	0,44
Tripod Technology Corp.	TWD	26.000	115.382	0,50	Lennar Corp. 'A'	USD	2.883	174.292	0,75
			569.616	2,44	Lincoln National Corp.	USD	1.606	57.206	0,25
<i>Thaïlande</i>					Mastercard, Inc. 'A'	USD	57	16.697	0,07
Ratch Group PCL	THB	28.300	57.134	0,24	Microsoft Corp.	USD	3.816	762.227	3,26
			57.134	0,24	Netflix, Inc.	USD	217	98.351	0,42
<i>Turquie</i>					NRG Energy, Inc.	USD	5.000	162.300	0,69
Turkiye Garanti Bankasi A/S	TRY	63.387	78.466	0,34	Nuance Communications, Inc.	USD	2.930	74.759	0,32
			78.466	0,34	NVIDIA Corp.	USD	299	113.327	0,49
					Oracle Corp.	USD	4.346	239.269	1,02
					Perspecta, Inc.	USD	554	12.612	0,05
					Phillips 66	USD	1.286	87.493	0,37
					Prestige Consumer Healthcare, Inc.	USD	979	36.766	0,16
					Procter & Gamble Co. (The)	USD	1.356	161.018	0,69
					PulteGroup, Inc.	USD	5.037	168.236	0,72
					Qorvo, Inc.	USD	633	68.877	0,30
					QUALCOMM, Inc.	USD	686	62.724	0,27
					Regal Beloit Corp.	USD	444	39.180	0,16
					SEA Communications Corp., REIT	USD	310	90.615	0,39
					State Street Corp.	USD	2.616	162.310	0,70
					Target Corp.	USD	1.024	121.974	0,52
					Tenet Healthcare Corp.	USD	3.881	68.092	0,29
					TRI Pointe Group, Inc.	USD	3.942	55.878	0,24
					United Rentals, Inc.	USD	1.089	160.622	0,69
					UnitedHealth Group, Inc.	USD	357	103.319	0,44
					Visa, Inc. 'A'	USD	915	175.113	0,75
					Voya Financial, Inc.	USD	2.073	94.695	0,41
					Wendy's Co. (The)	USD	4.252	92.587	0,40
					Western Alliance Bancorp	USD	971	35.888	0,15

JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Western Union Co. (The)	USD	4.362	93.238	0,40
World Fuel Services Corp.	USD	179	4.445	0,02
Xerox Holdings Corp.	USD	1.502	22.890	0,10
			9.816.884	42,03
<i>Total des Actions</i>			22.473.213	96,22
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			22.473.213	96,22
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
<i>Actions</i>				
<i>Australie</i>				
Qantas Airways Ltd.*	AUD	3.853	9.660	0,04
			9.660	0,04
<i>Espagne</i>				
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA Rights 07/07/2020	EUR	6	10	0,00
			10	0,00
<i>Royaume-Uni</i>				
easyjet plc	GBP	14.664	122.440	0,52
			122.440	0,52
<i>Total des Actions</i>			132.110	0,56
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			132.110	0,56
Total des Investissements			22.605.323	96,78
Liquidités			781.266	3,34
Autres actifs/(passifs)			(29.862)	(0,12)
Total de l'Actif net			23.356.727	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020		% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique		42,03
Australie		7,67
Japon		6,99
Iles Caïmans		4,92
Royaume-Uni		4,46
Canada		2,46
Taiwan		2,44
Chine		2,30
Norvège		2,13
Suisse		1,99
Singapour		1,83
Allemagne		1,80
Finlande		1,55
Inde		1,53
Italie		1,50
Corée du Sud		1,46
Suède		1,25
Pays-Bas		1,23
Danemark		1,12
Autriche		0,99
Brésil		0,74
Afrique du Sud		0,59
Jersey		0,54
Indonésie		0,48
France		0,47
Irlande		0,37
Bermudes		0,35
Turquie		0,34
Hong Kong		0,28
Thaïlande		0,24
Guernesey		0,24
Malaisie		0,16
Luxembourg		0,16
Mexique		0,15
Belgique		0,02
Espagne		-
Total des Investissements		96,78
Liquidités et autres actifs/(passifs)		3,22
Total		100,00

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

JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- valeurs latentes USD	% de l'Actif net
AUD	36.581	USD	25.034	08/07/2020	Merrill Lynch	95	-
AUD	199.836	USD	128.979	29/07/2020	BNP Paribas	8.306	0,04
AUD	138.507	USD	88.314	29/07/2020	HSBC	6.839	0,03
CAD	45.671	USD	33.350	08/07/2020	HSBC	56	-
CHF	34.683	USD	36.457	08/07/2020	Barclays	68	-
CHF	44.894	USD	46.284	29/07/2020	Citibank	1.026	0,01
CHF	132.622	USD	136.341	29/07/2020	Merrill Lynch	3.416	0,02
CNY	151.463	USD	21.393	08/07/2020	Standard Chartered	13	-
DKK	58.135	USD	8.743	08/07/2020	HSBC	2	-
DKK	52.051	USD	7.782	08/07/2020	Merrill Lynch	47	-
DKK	531.759	USD	77.083	29/07/2020	Goldman Sachs	2.940	0,01
DKK	141.377	USD	20.881	29/07/2020	Merrill Lynch	394	-
EUR	2.491	AUD	4.036	08/07/2020	Standard Chartered	20	-
EUR	753	NOK	8.014	08/07/2020	Goldman Sachs	19	-
EUR	25.253	USD	27.968	08/07/2020	BNP Paribas	341	-
EUR	59.651	USD	66.852	08/07/2020	Goldman Sachs	16	-
EUR	511.076	USD	568.316	08/07/2020	Standard Chartered	4.591	0,02
EUR	13.174	USD	14.673	08/07/2020	State Street	95	-
EUR	781.716	USD	842.656	29/07/2020	HSBC	34.070	0,15
EUR	206.734	USD	226.588	29/07/2020	Merrill Lynch	5.274	0,02
EUR	550.038	USD	616.871	10/08/2020	Goldman Sachs	184	-
GBP	47.530	USD	58.319	08/07/2020	State Street	157	-
GBP	95.431	USD	116.111	29/07/2020	BNP Paribas	1.313	0,01
HKD	1.564.819	USD	201.819	29/07/2020	Goldman Sachs	59	-
INR	1.436.194	USD	18.989	08/07/2020	Goldman Sachs	11	-
JPY	11.187.965	USD	103.809	08/07/2020	Citibank	97	-
KRW	15.446.525	USD	12.833	08/07/2020	Standard Chartered	38	-
SEK	46.755	USD	4.991	08/07/2020	State Street	11	-
SGD	10.616	USD	7.598	08/07/2020	BNP Paribas	6	-
TWD	665.933	USD	22.649	08/07/2020	Standard Chartered	4	-
USD	103.586	AUD	150.148	29/07/2020	State Street	435	-
USD	9.279	BRL	50.471	08/07/2020	Goldman Sachs	72	-
USD	12.996	EUR	11.508	08/07/2020	Barclays	96	-
USD	15.546	EUR	13.750	08/07/2020	Goldman Sachs	132	-
USD	2.976	EUR	2.647	08/07/2020	State Street	9	-
USD	97.156	EUR	86.290	29/07/2020	HSBC	378	-
USD	120.701	EUR	106.914	29/07/2020	Merrill Lynch	792	-
USD	158.035	EUR	140.755	29/07/2020	State Street	172	-
USD	7.674	EUR	6.823	10/08/2020	BNP Paribas	20	-
USD	3.701	EUR	3.295	10/08/2020	Goldman Sachs	5	-
USD	4.753	EUR	4.204	10/08/2020	HSBC	37	-
USD	3.656	GBP	2.920	08/07/2020	Barclays	64	-
USD	305.065	GBP	245.022	29/07/2020	Barclays	3.574	0,02
USD	272.031	GBP	214.394	29/07/2020	HSBC	8.226	0,04
USD	312.775	GBP	251.875	29/07/2020	Merrill Lynch	2.851	0,01
USD	262.169	GBP	207.520	29/07/2020	Standard Chartered	6.820	0,03
USD	61.170	HKD	474.143	29/07/2020	BNP Paribas	2	-
USD	57.740	HKD	447.578	10/08/2020	Goldman Sachs	3	-
USD	96.367	JPY	10.329.575	29/07/2020	State Street	434	-
USD	192.014	JPY	20.590.641	29/07/2020	Merrill Lynch	729	-
USD	964	NOK	9.129	08/07/2020	Goldman Sachs	24	-
USD	48.208	NOK	462.579	29/07/2020	Barclays	546	-
USD	6.876	ZAR	119.799	11/08/2020	RBC	14	-

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

94.943 0,41

AUD	461.908	USD	320.334	29/07/2020	State Street	(3.005)	(0,01)
CAD	128.508	USD	95.113	29/07/2020	State Street	(1.109)	(0,01)
CHF	65.825	USD	69.714	29/07/2020	Standard Chartered	(347)	-
EUR	3.127	DKK	23.308	08/07/2020	HSBC	(10)	-
EUR	4.124	JPY	510.668	08/07/2020	Barclays	(104)	-
EUR	19.386	USD	21.835	08/07/2020	Barclays	(120)	-
EUR	6.279	USD	7.103	08/07/2020	Goldman Sachs	(65)	-
EUR	185.878	USD	210.686	29/07/2020	Merrill Lynch	(2.216)	(0,01)
EUR	120.755	USD	135.476	29/07/2020	State Street	(44)	-
EUR	4.377	USD	4.949	10/08/2020	HSBC	(39)	-
GBP	373.900	USD	462.347	29/07/2020	Barclays	(2.275)	(0,01)
GBP	285.301	USD	355.013	29/07/2020	HSBC	(3.960)	(0,02)
GBP	266.145	USD	332.552	29/07/2020	State Street	(5.069)	(0,02)
HKD	447.578	USD	57.750	08/07/2020	Goldman Sachs	(3)	-
HKD	1.693.939	USD	218.545	29/07/2020	Standard Chartered	(10)	-
JPY	6.206.888	USD	57.781	29/07/2020	BNP Paribas	(119)	-
JPY	821.107	USD	7.697	29/07/2020	Goldman Sachs	(69)	-
JPY	13.562.646	USD	127.379	29/07/2020	Standard Chartered	(1.384)	(0,01)
NOK	17.142	USD	1.767	08/07/2020	BNP Paribas	(3)	-
NOK	1.236.631	USD	130.896	29/07/2020	Barclays	(3.480)	(0,02)
USD	21.656	AUD	32.545	08/07/2020	Goldman Sachs	(700)	-
USD	53.864	AUD	82.673	29/07/2020	HSBC	(2.932)	(0,01)
USD	1.568.549	USD	2.455.693	29/07/2020	Merrill Lynch	(118.499)	(0,51)
USD	181.383	AUD	264.745	29/07/2020	Standard Chartered	(496)	-
USD	25.037	AUD	36.581	10/08/2020	Merrill Lynch	(95)	-
USD	33.220	CAD	45.671	08/07/2020	Citibank	(187)	-
USD	36.239	CAD	50.851	29/07/2020	HSBC	(958)	(0,01)

JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	55.124	CAD	77.657	29/07/2020	State Street	(1.682)	(0,01)
USD	33.352	CAD	45.671	10/08/2020	HSBC	(57)	-
USD	36.130	CHF	34.683	08/07/2020	Citibank	(395)	-
USD	83.146	CHF	78.989	29/07/2020	Standard Chartered	(93)	-
USD	36.492	CHF	34.683	10/08/2020	Barclays	(71)	-
USD	21.235	CNY	151.463	08/07/2020	Standard Chartered	(171)	-
USD	21.360	CNY	151.463	10/08/2020	Standard Chartered	(19)	-
USD	8.202	DKK	54.888	08/07/2020	HSBC	(54)	-
USD	4.781	DKK	31.990	08/07/2020	Merrill Lynch	(31)	-
USD	137.853	DKK	921.728	29/07/2020	BNP Paribas	(855)	-
USD	48.429	DKK	328.634	29/07/2020	Merrill Lynch	(1.026)	(0,01)
USD	50.939	DKK	344.504	29/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(905)	-
USD	8.749	DKK	58.135	10/08/2020	HSBC	(3)	-
USD	616.437	EUR	550.038	08/07/2020	Goldman Sachs	(145)	-
USD	13.510	EUR	12.341	08/07/2020	HSBC	(324)	-
USD	61.194	EUR	55.030	08/07/2020	Standard Chartered	(494)	-
USD	43.012	EUR	39.269	29/07/2020	BNP Paribas	(1.030)	(0,01)
USD	482.262	EUR	436.016	29/07/2020	HSBC	(6.748)	(0,03)
USD	153.207	EUR	139.583	29/07/2020	Merrill Lynch	(3.341)	(0,02)
USD	275.933	EUR	254.434	29/07/2020	State Street	(9.425)	(0,04)
USD	66.899	EUR	59.651	10/08/2020	Goldman Sachs	(20)	-
USD	54.856	GBP	44.610	08/07/2020	Standard Chartered	(28)	-
USD	124.852	GBP	101.966	29/07/2020	Standard Chartered	(614)	-
USD	58.331	GBP	47.530	10/08/2020	State Street	(158)	-
USD	8.415	HKD	65.223	08/07/2020	BNP Paribas	-	-
USD	49.273	HKD	382.354	08/07/2020	HSBC	(60)	-
USD	623.101	HKD	4.834.961	29/07/2020	BNP Paribas	(658)	-
USD	267.752	HKD	2.075.899	29/07/2020	Citibank	(60)	-
USD	18.948	INR	1.436.194	08/07/2020	Goldman Sachs	(53)	-
USD	18.924	INR	1.436.194	10/08/2020	Goldman Sachs	(8)	-
USD	3.194	JPY	347.722	08/07/2020	Barclays	(36)	-
USD	103.853	JPY	11.187.965	11/08/2020	Citibank	(99)	-
USD	12.488	KRW	15.446.525	08/07/2020	Standard Chartered	(383)	-
USD	12.833	KRW	15.446.525	10/08/2020	Standard Chartered	(39)	-
USD	425.728	NOK	4.521.456	29/07/2020	HSBC	(40.136)	(0,17)
USD	71.887	NOK	717.664	29/07/2020	Merrill Lynch	(2.057)	(0,01)
USD	4.963	SEK	46.755	08/07/2020	State Street	(39)	-
USD	139.385	SEK	1.403.076	29/07/2020	Merrill Lynch	(10.758)	(0,05)
USD	4.993	SEK	46.755	10/08/2020	State Street	(11)	-
USD	7.521	SGD	10.616	08/07/2020	Goldman Sachs	(83)	-
USD	323.151	SGD	460.394	29/07/2020	Goldman Sachs	(6.613)	(0,03)
USD	7.599	SGD	10.616	11/08/2020	BNP Paribas	(5)	-
USD	22.240	TWD	665.933	08/07/2020	Standard Chartered	(411)	-
USD	22.747	TWD	665.933	10/08/2020	Standard Chartered	(16)	-
USD	6.811	ZAR	119.799	08/07/2020	Goldman Sachs	(78)	-
ZAR	119.799	USD	6.901	08/07/2020	RBC	(13)	-
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme - Passifs						(236.594)	(1,02)
Moins-values nettes latentes sur contrats de change à terme - Passifs						(141.651)	(0,61)

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020					
(2)		EUR	(71.611)	684	-
FTSE 100 Index, 18/09/2020					
(1)		GBP	(75.165)	1.141	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				1.825	0,01
TOPIX Index, 10/09/2020					
(1)		JPY	(144.733)	(604)	-
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(604)	-
Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				1.221	0,01

Etat du portefeuille-titres (suite)

Contrats de swap sur rendement total

Description	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Exposition globale USD	Plus/(moins)- valeurs latentes USD	% de l'Actif net
Percevoir 1d AUD-OIS-RBA +0,13%	AUD	01/09/2028	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 14 Titres Percevoir Id AUD-OIS-RBA +0,13%	AUD	23/02/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d AUD-OIS-RBA +0,13%	AUD	11/05/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 14 Titres Percevoir Id AUD-OIS-RBA +0,13%	AUD	25/05/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d AUD-OIS-RBA +0,13%	AUD	12/07/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 14 Titres Percevoir Id AUD-OIS-RBA +0,13%	AUD	28/09/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d AUD-OIS-RBA +0,13%	AUD	12/10/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 14 Titres Percevoir Id AUD-OIS-RBA +0,13%	AUD	02/11/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d AUD-OIS-RBA +0,13%	AUD	18/01/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 14 Titres Percevoir Id AUD-OIS-RBA +0,13%	AUD	14/03/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d AUD-OIS-RBA +0,13%	AUD	10/04/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 14 Titres Percevoir Id AUD-OIS-RBA +0,13%	AUD	09/05/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d AUD-OIS-RBA +0,13%	AUD	06/06/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 14 Titres Percevoir Id AUD-OIS-RBA +0,13%	AUD	20/06/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d AUD-OIS-RBA +0,14%	AUD	01/09/2028	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 14 Titres Percevoir Id AUD-OIS-RBA +0,14%	AUD	23/02/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d AUD-OIS-RBA +0,14%	AUD	11/05/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 14 Titres Percevoir Id AUD-OIS-RBA +0,14%	AUD	25/05/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d AUD-OIS-RBA +0,14%	AUD	12/07/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 14 Titres Percevoir Id AUD-OIS-RBA +0,14%	AUD	28/09/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d AUD-OIS-RBA +0,14%	AUD	12/10/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 14 Titres Percevoir Id AUD-OIS-RBA +0,14%	AUD	02/11/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d AUD-OIS-RBA +0,14%	AUD	18/01/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 14 Titres Percevoir Id AUD-OIS-RBA +0,14%	AUD	14/03/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d AUD-OIS-RBA +0,14%	AUD	10/04/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 14 Titres Percevoir Id AUD-OIS-RBA +0,14%	AUD	09/05/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d AUD-OIS-RBA +0,14%	AUD	06/06/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 14 Titres Percevoir Id AUD-OIS-RBA +0,24%	AUD	01/09/2028	Goldman Sachs	(1.005.363)	92.992	0,40
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 14 Titres Percevoir Id AUD-OIS-RBA +0,24%	AUD	23/02/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d AUD-OIS-RBA +0,24%	AUD	11/05/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 14 Titres Percevoir Id AUD-OIS-RBA +0,24%	AUD	12/07/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d AUD-OIS-RBA +0,24%	AUD	28/09/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 14 Titres Percevoir Id AUD-OIS-RBA +0,24%	AUD	12/10/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d AUD-OIS-RBA +0,24%	AUD	02/11/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 14 Titres Percevoir Id AUD-OIS-RBA +0,24%	AUD	18/01/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d AUD-OIS-RBA +0,24%	AUD	14/03/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 14 Titres Percevoir Id AUD-OIS-RBA +0,24%	AUD	10/04/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d AUD-OIS-RBA +0,24%	AUD	09/05/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 14 Titres Percevoir Id AUD-OIS-RBA +0,24%	AUD	06/06/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 14 Titres Paiement Im CAD-BA-CDOR +0,519%	CAD	28/02/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre Paiement Im CAD-BA-CDOR +0,516%	CAD	28/02/2030	Goldman Sachs			
Paiement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre Paiement Im CAD-BA-CDOR +0,519%	CAD	28/02/2030	Goldman Sachs			

JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de swap sur rendement total (suite)

Description	Devises	Date d'échéance	Contrepartie	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre						
Paiement 1m CAD-BA-CDOR +0,521%	CAD	28/02/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre						
Paiement 1m CAD-BA-CDOR +0,523%	CAD	28/02/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre						
Paiement 1m CAD-BA-CDOR +0,524%	CAD	28/02/2030	Goldman Sachs	38.439	960	-
Percevoir 1d CAD-CORRA-OIS +0,22%	CAD	13/03/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre						
Percevoir 1d CAD-CORRA-OIS +0,23%	CAD	13/03/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre						
Percevoir 1d CAD-CORRA-OIS +0,24%	CAD	13/03/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre						
Percevoir 1d CAD-CORRA-OIS +0,25%	CAD	13/03/2030	Goldman Sachs	(33.134)		
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,765%	CHF	18/05/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,765%	CHF	13/10/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,765%	CHF	23/11/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,765%	CHF	05/07/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,765%	CHF	18/01/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,765%	CHF	08/02/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,768%	CHF	18/05/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,768%	CHF	13/10/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,768%	CHF	23/11/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,768%	CHF	05/07/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,768%	CHF	18/01/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,768%	CHF	08/02/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,77%	CHF	18/05/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,77%	CHF	13/10/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,77%	CHF	23/11/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,77%	CHF	05/07/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,77%	CHF	18/01/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,77%	CHF	08/02/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,772%	CHF	18/05/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,772%	CHF	13/10/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,772%	CHF	23/11/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,772%	CHF	05/07/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,772%	CHF	18/01/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,772%	CHF	08/02/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,774%	CHF	18/05/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,774%	CHF	13/10/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,774%	CHF	23/11/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,774%	CHF	05/07/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,774%	CHF	18/01/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,774%	CHF	08/02/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,775%	CHF	18/05/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,775%	CHF	13/10/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,775%	CHF	23/11/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,775%	CHF	05/07/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,775%	CHF	18/01/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,775%	CHF	08/02/2030	Goldman Sachs			

JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,777%	CHF	18/05/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,777%	CHF	13/10/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,777%	CHF	23/11/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,777%	CHF	05/07/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,777%	CHF	18/01/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,777%	CHF	08/02/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,778%	CHF	18/05/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,778%	CHF	13/10/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,778%	CHF	23/11/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,778%	CHF	05/07/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,778%	CHF	18/01/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,778%	CHF	08/02/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,789%	CHF	18/05/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,789%	CHF	13/10/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,789%	CHF	23/11/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,789%	CHF	05/07/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,789%	CHF	18/01/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,789%	CHF	08/02/2030	Goldman Sachs	926.117	916	-
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,765%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres	CHF	02/02/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,765%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres	CHF	05/07/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,765%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres	CHF	22/08/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,765%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres	CHF	12/12/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,765%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres	CHF	08/02/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,765%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres	CHF	09/05/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,768%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres	CHF	02/02/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,768%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres	CHF	05/07/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,768%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres	CHF	22/08/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,768%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres	CHF	12/12/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,77%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres	CHF	08/02/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,77%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres	CHF	09/05/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,77%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres	CHF	02/02/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,77%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres	CHF	05/07/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,77%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres	CHF	22/08/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,772%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres	CHF	12/12/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,772%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres	CHF	08/02/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,772%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres	CHF	09/05/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,774%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres	CHF	02/02/2029	Goldman Sachs			

Etat du portefeuille-titres (suite)

Contrats de swap sur rendement total (suite)

Description	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Exposition globale USD	Plus/(moins)-valeurs latentes USD	% de l'Actif net
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,774%	CHF	05/07/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres						
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,774%	CHF	22/08/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres						
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,774%	CHF	12/12/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres						
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,774%	CHF	08/02/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres						
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,775%	CHF	09/05/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres						
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,775%	CHF	02/02/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres						
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,775%	CHF	05/07/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres						
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,775%	CHF	22/08/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres						
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,775%	CHF	12/12/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres						
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,775%	CHF	08/02/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres						
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,777%	CHF	02/02/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres						
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,777%	CHF	05/07/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres						
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,777%	CHF	22/08/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres						
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,777%	CHF	12/12/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres						
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,778%	CHF	08/02/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres						
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,778%	CHF	09/05/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres						
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,778%	CHF	02/02/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres						
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,778%	CHF	05/07/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres						
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,778%	CHF	22/08/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres						
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,789%	CHF	12/12/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres						
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,789%	CHF	08/02/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres						
Percevoir 1d CHF-LIBOR-BBA-SN -0,789%	CHF	09/05/2030	Goldman Sachs	(704.320)		
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres						
Paiement 1d DKK-DKKOIS -0,361%	DKK	08/06/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres						
Paiement 1d DKK-DKKOIS -0,361%	DKK	18/01/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres						
Paiement 1d DKK-DKKOIS -0,398%	DKK	08/06/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres						
Paiement 1d DKK-DKKOIS -0,398%	DKK	18/01/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres						
Paiement 1d DKK-DKKOIS -0,403%	DKK	08/06/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres						
Paiement 1d DKK-DKKOIS -0,403%	DKK	18/01/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres						
Paiement 1d DKK-DKKOIS -0,405%	DKK	08/06/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres						
Paiement 1d DKK-DKKOIS -0,405%	DKK	18/01/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres						
Paiement 1d DKK-DKKOIS -0,406%	DKK	08/06/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres						
Paiement 1d DKK-DKKOIS -0,406%	DKK	18/01/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres						
Paiement 1d DKK-DKKOIS -0,407%	DKK	08/06/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres						
Paiement 1d DKK-DKKOIS -0,407%	DKK	18/01/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres						
Paiement 1d DKK-DKKOIS -0,41%	DKK	08/06/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres						
Paiement 1d DKK-DKKOIS -0,41%	DKK	18/01/2030	Goldman Sachs			

JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de swap sur rendement total (suite)

Description	Devises	Date d'échéance	Contrepartie	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres Paiement 1d DKK-DKKOIS -0,414%	DKK	08/06/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres Paiement 1d DKK-DKKOIS -0,414%	DKK	18/01/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres Paiement 1d DKK-DKKOIS -0,416%	DKK	08/06/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres Paiement 1d DKK-DKKOIS -0,416%	DKK	18/01/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres Paiement 1d DKK-DKKOIS -0,42%	DKK	08/06/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres Paiement 1d DKK-DKKOIS -0,42%	DKK	18/01/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres Paiement 1d DKK-DKKOIS -0,55%	DKK	08/06/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres Paiement 1d DKK-DKKOIS -0,55%	DKK	18/01/2030	Goldman Sachs	102.099	3.338	0,01
Percevoir 1d DKK-DKKOIS -0,361%	DKK	14/03/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres Percevoir 1d DKK-DKKOIS -0,361%	DKK	09/05/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres Percevoir 1d DKK-DKKOIS -0,398%	DKK	14/03/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres Percevoir 1d DKK-DKKOIS -0,398%	DKK	09/05/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres Percevoir 1d DKK-DKKOIS -0,403%	DKK	14/03/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres Percevoir 1d DKK-DKKOIS -0,403%	DKK	09/05/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres Percevoir 1d DKK-DKKOIS -0,405%	DKK	14/03/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres Percevoir 1d DKK-DKKOIS -0,405%	DKK	09/05/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres Percevoir 1d DKK-DKKOIS -0,406%	DKK	14/03/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres Percevoir 1d DKK-DKKOIS -0,406%	DKK	09/05/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres Percevoir 1d DKK-DKKOIS -0,407%	DKK	14/03/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres Percevoir 1d DKK-DKKOIS -0,407%	DKK	09/05/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres Percevoir 1d DKK-DKKOIS -0,41%	DKK	14/03/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres Percevoir 1d DKK-DKKOIS -0,41%	DKK	09/05/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres Percevoir 1d DKK-DKKOIS -0,414%	DKK	14/03/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres Percevoir 1d DKK-DKKOIS -0,416%	DKK	09/05/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres Percevoir 1d DKK-DKKOIS -0,42%	DKK	14/03/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres Percevoir 1d DKK-DKKOIS -0,55%	DKK	09/05/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres Percevoir 1d DKK-DKKOIS -0,55%	DKK	14/03/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 25 Titres Paiement 1d EUR-EONIA -0,459%	EUR	28/04/2028	Goldman Sachs	(45.983)		
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 25 Titres Paiement 1d EUR-EONIA -0,459%	EUR	14/07/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 25 Titres Paiement 1d EUR-EONIA -0,459%	EUR	26/07/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 25 Titres Paiement 1d EUR-EONIA -0,459%	EUR	23/11/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 25 Titres Paiement 1d EUR-EONIA -0,459%	EUR	09/02/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 25 Titres Paiement 1d EUR-EONIA -0,459%	EUR	23/02/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 25 Titres Paiement 1d EUR-EONIA -0,459%	EUR	03/05/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 25 Titres Paiement 1d EUR-EONIA -0,459%	EUR	05/07/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 25 Titres Paiement 1d EUR-EONIA -0,459%	EUR	17/08/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 25 Titres Paiement 1d EUR-EONIA -0,459%	EUR	12/10/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 25 Titres Paiement 1d EUR-EONIA -0,459%	EUR	18/01/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 25 Titres Paiement 1d EUR-EONIA -0,459%	EUR	08/02/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 25 Titres Paiement 1d EUR-EONIA -0,459%	EUR	14/02/2030	Goldman Sachs			

Etat du portefeuille-titres (suite)

Contrats de swap sur rendement total (suite)

[illegible]

JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de swap sur rendement total (suite)

Description	Devises	Date d'échéance	Contrepartie	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 25 Titres						
Paiement 1d EUR-EONIA -0,462%	EUR	23/02/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 25 Titres						
Paiement 1d EUR-EONIA -0,462%	EUR	03/05/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 25 Titres						
Paiement 1d EUR-EONIA -0,462%	EUR	05/07/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 25 Titres						
Paiement 1d EUR-EONIA -0,462%	EUR	17/08/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 25 Titres						
Paiement 1d EUR-EONIA -0,462%	EUR	12/10/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 25 Titres						
Paiement 1d EUR-EONIA -0,462%	EUR	18/01/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 25 Titres						
Paiement 1d EUR-EONIA -0,462%	EUR	08/02/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 25 Titres						
Paiement 1d EUR-EONIA -0,462%	EUR	14/02/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 25 Titres						
Paiement 1d EUR-EONIA -0,462%	EUR	14/03/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 25 Titres						
Paiement 1d EUR-EONIA -0,462%	EUR	15/03/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 25 Titres						
Paiement 1d EUR-EONIA -0,462%	EUR	10/04/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 25 Titres						
Paiement 1d EUR-EONIA -0,462%	EUR	09/05/2030	Goldman Sachs	2.003.277	59.123	0,25
Percevoir 1d EUR-EONIA -0,459%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	EUR	28/04/2028	Goldman Sachs			
Percevoir 1d EUR-EONIA -0,459%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	EUR	16/11/2028	Goldman Sachs			
Percevoir 1d EUR-EONIA -0,459%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	EUR	02/02/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d EUR-EONIA -0,459%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	EUR	09/02/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d EUR-EONIA -0,459%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	EUR	15/03/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d EUR-EONIA -0,459%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	EUR	14/05/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d EUR-EONIA -0,459%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	EUR	08/06/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d EUR-EONIA -0,459%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	EUR	22/06/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d EUR-EONIA -0,459%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	EUR	05/07/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d EUR-EONIA -0,459%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	EUR	27/07/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d EUR-EONIA -0,459%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	EUR	17/08/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d EUR-EONIA -0,459%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	EUR	07/09/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d EUR-EONIA -0,459%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	EUR	29/10/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d EUR-EONIA -0,459%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	EUR	12/11/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d EUR-EONIA -0,459%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	EUR	16/11/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d EUR-EONIA -0,459%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	EUR	28/01/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d EUR-EONIA -0,459%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	EUR	08/02/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d EUR-EONIA -0,459%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	EUR	01/03/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d EUR-EONIA -0,459%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	EUR	14/03/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d EUR-EONIA -0,459%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	EUR	09/05/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d EUR-EONIA -0,46%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	EUR	28/04/2028	Goldman Sachs			
Percevoir 1d EUR-EONIA -0,46%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	EUR	16/11/2028	Goldman Sachs			
Percevoir 1d EUR-EONIA -0,46%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	EUR	02/02/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d EUR-EONIA -0,46%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	EUR	09/02/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d EUR-EONIA -0,46%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	EUR	15/03/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d EUR-EONIA -0,46%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	EUR	14/05/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d EUR-EONIA -0,46%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	EUR	08/06/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d EUR-EONIA -0,46%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	EUR	22/06/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d EUR-EONIA -0,46%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	EUR	05/07/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d EUR-EONIA -0,46%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	EUR	27/07/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d EUR-EONIA -0,46%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	EUR	17/08/2029	Goldman Sachs			

Etat du portefeuille-titres (suite)

Contrats de swap sur rendement total (suite)

[illegible]

JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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 1d EUR-EONIA -0,462%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	EUR	16/11/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d EUR-EONIA -0,462%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	EUR	28/01/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d EUR-EONIA -0,462%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	EUR	08/02/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d EUR-EONIA -0,462%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	EUR	01/03/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d EUR-EONIA -0,462%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	EUR	14/03/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d EUR-EONIA -0,462%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres	EUR	09/05/2030	Goldman Sachs	(1.460.300)		
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,035%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres	HKD	14/08/2028	Goldman Sachs			
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,035%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres	HKD	16/10/2028	Goldman Sachs			
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,035%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres	HKD	12/01/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,035%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres	HKD	18/01/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,035%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres	HKD	11/02/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,035%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres	HKD	10/05/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,037%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres	HKD	14/08/2028	Goldman Sachs			
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,037%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres	HKD	16/10/2028	Goldman Sachs			
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,037%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres	HKD	12/01/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,037%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres	HKD	18/01/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,037%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres	HKD	11/02/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,037%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres	HKD	10/05/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,04%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres	HKD	14/08/2028	Goldman Sachs			
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,04%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres	HKD	16/10/2028	Goldman Sachs			
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,04%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres	HKD	12/01/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,04%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres	HKD	18/01/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,04%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres	HKD	11/02/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,04%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres	HKD	10/05/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,04%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres	HKD	20/06/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,055%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres	HKD	14/08/2028	Goldman Sachs			
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,055%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres	HKD	16/10/2028	Goldman Sachs			
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,055%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres	HKD	12/01/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,055%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres	HKD	18/01/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,055%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres	HKD	11/02/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,055%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres	HKD	10/05/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,055%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres	HKD	20/06/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,077%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres	HKD	14/08/2028	Goldman Sachs			
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,077%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres	HKD	16/10/2028	Goldman Sachs			
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,077%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres	HKD	12/01/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,077%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres	HKD	18/01/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,077%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres	HKD	11/02/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,077%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres	HKD	10/05/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,083%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres	HKD	14/08/2028	Goldman Sachs			
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,083%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres	HKD	16/10/2028	Goldman Sachs			
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,083%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres	HKD	12/01/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,083%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres	HKD	18/01/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,083%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres	HKD	11/02/2030	Goldman Sachs			

JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de swap sur rendement total (suite)

Description	Devises	Date d'échéance	Contrepartie	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,083%	HKD	10/05/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,085%	HKD	14/08/2028	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,085%	HKD	16/10/2028	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,085%	HKD	12/01/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,085%	HKD	18/01/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,085%	HKD	11/02/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,088%	HKD	10/05/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,088%	HKD	14/08/2028	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,088%	HKD	16/10/2028	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,088%	HKD	12/01/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,088%	HKD	18/01/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,088%	HKD	11/02/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,096%	HKD	10/05/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,096%	HKD	14/08/2028	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,096%	HKD	16/10/2028	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,096%	HKD	12/01/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,096%	HKD	18/01/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,096%	HKD	11/02/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,096%	HKD	10/05/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,098%	HKD	20/06/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,098%	HKD	14/08/2028	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,098%	HKD	16/10/2028	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,098%	HKD	12/01/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,098%	HKD	18/01/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,098%	HKD	11/02/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,098%	HKD	10/05/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,1%	HKD	20/06/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,1%	HKD	14/08/2028	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,1%	HKD	16/10/2028	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,1%	HKD	12/01/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,1%	HKD	18/01/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,1%	HKD	11/02/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,1%	HKD	10/05/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,112%	HKD	20/06/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,112%	HKD	14/08/2028	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,112%	HKD	16/10/2028	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,112%	HKD	12/01/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,112%	HKD	18/01/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,112%	HKD	11/02/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,112%	HKD	10/05/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Percevoir 1d HKD-HONIX +0,12%	HKD	20/06/2030	Goldman Sachs	(736.184)	29.537	0,13
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre	JPY	10/04/2030	Goldman Sachs			
Paiement 1d JPY-BOJ-TONAT -0,018%	JPY	10/04/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre						
Paiement 1d JPY-BOJ-TONAT -0,023%	JPY	10/04/2030	Goldman Sachs			

Etat du portefeuille-titres (suite)

Contrats de swap sur rendement total (suite)

226

JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de swap sur rendement total (suite)

Description	Devises	Date d'échéance	Contrepartie	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
Percevoir 1d JPY-BOJ-TONAT -0,056%	JPY	19/05/2028	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres						
Percevoir 1d JPY-BOJ-TONAT -0,056%	JPY	02/08/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres						
Percevoir 1d JPY-BOJ-TONAT -0,056%	JPY	06/08/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres						
Percevoir 1d JPY-BOJ-TONAT -0,056%	JPY	12/10/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres						
Percevoir 1d JPY-BOJ-TONAT -0,056%	JPY	14/11/2029	Goldman Sachs	(232.765)		
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres						
Percevoir 1d NOK-NOWA	NOK	22/06/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres						
Percevoir 1d NOK-NOWA	NOK	01/03/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres						
Percevoir 1d NOK-NOWA	NOK	22/05/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres						
Percevoir 1d NOK-NOWA	NOK	06/06/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres						
Percevoir 1d NOK-NOWA +0,01%	NOK	22/06/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres						
Percevoir 1d NOK-NOWA +0,01%	NOK	01/03/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres						
Percevoir 1d NOK-NOWA +0,01%	NOK	22/05/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres						
Percevoir 1d NOK-NOWA +0,01%	NOK	06/06/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres						
Percevoir 1d NOK-NOWA -0,01%	NOK	22/06/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres						
Percevoir 1d NOK-NOWA -0,01%	NOK	01/03/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres						
Percevoir 1d NOK-NOWA -0,01%	NOK	22/05/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres						
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre	NOK	06/06/2030	Goldman Sachs	(274.616)	15.990	0,07
Paiement 1d NZD-OIS-RBNZ +0,25%	NZD	01/03/2030	Goldman Sachs	117.363	15.506	0,07
Percevoir 1d NZD-OIS-RBNZ +0,25%	NZD	06/06/2030	Goldman Sachs	(81.061)		
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre						
Percevoir 1m PLZ-WIBOR-WIBO +0,23%	PLN	08/06/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre						
Percevoir 1m PLZ-WIBOR-WIBO +0,24%	PLN	08/06/2029	Goldman Sachs	(62.391)	16.796	0,07
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre						
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres						
Paiement 1d SEK-STIBOR-SIDE-TN -0,032%	SEK	23/02/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres						
Paiement 1d SEK-STIBOR-SIDE-TN -0,032%	SEK	05/07/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres						
Paiement 1d SEK-STIBOR-SIDE-TN -0,034%	SEK	23/02/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres						
Paiement 1d SEK-STIBOR-SIDE-TN -0,034%	SEK	05/07/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres						
Paiement 1d SEK-STIBOR-SIDE-TN -0,036%	SEK	23/02/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres						
Paiement 1d SEK-STIBOR-SIDE-TN -0,037%	SEK	05/07/2029	Goldman Sachs	146.675	8.162	0,04
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres						
Paiement 1d SEK-STIBOR-SIDE-TN -0,037%	SEK	30/06/2028	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres						
Percevoir 1d SEK-STIBOR-SIDE-TN -0,032%	SEK	23/01/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres						
Percevoir 1d SEK-STIBOR-SIDE-TN -0,032%	SEK	09/05/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres						
Percevoir 1d SEK-STIBOR-SIDE-TN -0,034%	SEK	30/06/2028	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres						
Percevoir 1d SEK-STIBOR-SIDE-TN -0,034%	SEK	23/01/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres						
Percevoir 1d SEK-STIBOR-SIDE-TN -0,034%	SEK	09/05/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres						
Percevoir 1d SEK-STIBOR-SIDE-TN -0,036%	SEK	30/06/2028	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres						
Percevoir 1d SEK-STIBOR-SIDE-TN -0,036%	SEK	23/01/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres						
Percevoir 1d SEK-STIBOR-SIDE-TN -0,036%	SEK	09/05/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres						
Percevoir 1d SEK-STIBOR-SIDE-TN -0,037%	SEK	30/06/2028	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres						
Percevoir 1d SEK-STIBOR-SIDE-TN -0,037%	SEK	23/01/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres						
Percevoir 1d SGD-SOR-OIS-COMPOUND +0,061%	SGD	09/05/2030	Goldman Sachs	(282.570)		
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 3 Titres						
Percevoir 1d SGD-SOR-OIS-COMPOUND +0,061%	SGD	15/08/2028	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 3 Titres						
Percevoir 1d SGD-SOR-OIS-COMPOUND +0,061%	SGD	25/05/2029	Goldman Sachs			

Etat du portefeuille-titres (suite)

Contrats de swap sur rendement total (suite)

228

JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de swap sur rendement total (suite)

Description	Devises	Date d'échéance	Contrepartie	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
Percevoir 1m ZAR-JIBAR-SAFEX +3,817%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres	ZAR	18/12/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1m ZAR-JIBAR-SAFEX +3,817%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres	ZAR	11/04/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1m ZAR-JIBAR-SAFEX +3,825%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres	ZAR	18/12/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1m ZAR-JIBAR-SAFEX +3,825%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres	ZAR	11/04/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1m ZAR-JIBAR-SAFEX +3,833%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres	ZAR	18/12/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1m ZAR-JIBAR-SAFEX +3,833%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres	ZAR	11/04/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1m ZAR-JIBAR-SAFEX +3,842%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres	ZAR	18/12/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1m ZAR-JIBAR-SAFEX +3,842%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres	ZAR	11/04/2030	Goldman Sachs	(125.026)	14.483	0,06
Total des plus-values latentes sur contrat de swap sur rendement total					281.489	1,20
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 18 Titres						
Paiement 1d GBP-SONIA +0,062%	GBP	28/04/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 18 Titres						
Paiement 1d GBP-SONIA +0,062%	GBP	01/09/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 18 Titres						
Paiement 1d GBP-SONIA +0,062%	GBP	12/04/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 18 Titres						
Paiement 1d GBP-SONIA +0,062%	GBP	11/05/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 18 Titres						
Paiement 1d GBP-SONIA +0,062%	GBP	22/06/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 18 Titres						
Paiement 1d GBP-SONIA +0,062%	GBP	28/09/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 18 Titres						
Paiement 1d GBP-SONIA +0,062%	GBP	12/10/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 18 Titres						
Paiement 1d GBP-SONIA +0,062%	GBP	18/10/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 18 Titres						
Paiement 1d GBP-SONIA +0,062%	GBP	01/11/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 18 Titres						
Paiement 1d GBP-SONIA +0,062%	GBP	27/02/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 18 Titres						
Paiement 1d GBP-SONIA +0,062%	GBP	03/04/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 18 Titres						
Paiement 1d GBP-SONIA +0,062%	GBP	09/05/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 18 Titres						
Paiement 1d GBP-SONIA +0,062%	GBP	26/06/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 18 Titres						
Paiement 1d GBP-SONIA +0,063%	GBP	28/04/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 18 Titres						
Paiement 1d GBP-SONIA +0,063%	GBP	01/09/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 18 Titres						
Paiement 1d GBP-SONIA +0,063%	GBP	12/04/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 18 Titres						
Paiement 1d GBP-SONIA +0,063%	GBP	11/05/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 18 Titres						
Paiement 1d GBP-SONIA +0,063%	GBP	22/06/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 18 Titres						
Paiement 1d GBP-SONIA +0,063%	GBP	28/09/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 18 Titres						
Paiement 1d GBP-SONIA +0,063%	GBP	12/10/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 18 Titres						
Paiement 1d GBP-SONIA +0,063%	GBP	18/10/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 18 Titres						
Paiement 1d GBP-SONIA +0,063%	GBP	01/11/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 18 Titres						
Paiement 1d GBP-SONIA +0,063%	GBP	27/02/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 18 Titres						
Paiement 1d GBP-SONIA +0,063%	GBP	03/04/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 18 Titres						
Paiement 1d GBP-SONIA +0,063%	GBP	09/05/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 18 Titres						
Paiement 1d GBP-SONIA +0,063%	GBP	26/06/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 18 Titres						
Paiement 1d GBP-SONIA +0,064%	GBP	28/04/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 18 Titres						
Paiement 1d GBP-SONIA +0,064%	GBP	01/09/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 18 Titres						
Paiement 1d GBP-SONIA +0,064%	GBP	12/04/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 18 Titres						
Paiement 1d GBP-SONIA +0,064%	GBP	11/05/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 18 Titres						
Paiement 1d GBP-SONIA +0,064%	GBP	22/06/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 18 Titres						
Paiement 1d GBP-SONIA +0,064%	GBP	28/09/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 18 Titres						
Paiement 1d GBP-SONIA +0,064%	GBP	12/10/2029	Goldman Sachs			

Etat du portefeuille-titres (suite)

Contrats de swap sur rendement total (suite)

230

Etat du portefeuille-titres (suite)

Contrats de swap sur rendement total (suite)

[illegible]

Etat du portefeuille-titres (suite)

Contrats de swap sur rendement total (suite)

Description	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Exposition globale USD	Plus/(moins)- valeurs latentes USD	% de l'actif net
Percevoir 1d GBP-SONIA +0,065%	GBP	10/04/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 23 Titres						
Percevoir 1d GBP-SONIA +0,065%	GBP	09/05/2030	Goldman Sachs	(1.336.661)		
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 23 Titres						
Percevoir 1d GBP-SONIA +0,065%	GBP	22/05/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 23 Titres						
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 41 Titres	USD	17/05/2028	Goldman Sachs			
Paiement 1d USD-Federal Funds-H.15 +0,08%	USD	15/06/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 41 Titres	USD	27/07/2028	Goldman Sachs			
Paiement 1d USD-Federal Funds-H.15 +0,08%	USD	10/08/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 41 Titres	USD	08/12/2028	Goldman Sachs			
Paiement 1d USD-Federal Funds-H.15 +0,08%	USD	15/03/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 41 Titres	USD	10/05/2029	Goldman Sachs			
Paiement 1d USD-Federal Funds-H.15 +0,08%	USD	24/05/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 41 Titres	USD	16/08/2029	Goldman Sachs			
Paiement 1d USD-Federal Funds-H.15 +0,08%	USD	06/09/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 41 Titres	USD	15/11/2029	Goldman Sachs			
Paiement 1d USD-Federal Funds-H.15 +0,08%	USD	13/12/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 41 Titres	USD	17/01/2030	Goldman Sachs			
Paiement 1d USD-Federal Funds-H.15 +0,08%	USD	07/02/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 41 Titres	USD	28/02/2030	Goldman Sachs			
Paiement 1d USD-Federal Funds-H.15 +0,08%	USD	13/03/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 41 Titres	USD	10/04/2030	Goldman Sachs			
Paiement 1d USD-Federal Funds-H.15 +0,09%	USD	17/05/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 41 Titres	USD	15/06/2028	Goldman Sachs			
Paiement 1d USD-Federal Funds-H.15 +0,09%	USD	27/07/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 41 Titres	USD	10/08/2028	Goldman Sachs			
Paiement 1d USD-Federal Funds-H.15 +0,09%	USD	08/12/2028	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 41 Titres	USD	15/03/2029	Goldman Sachs			
Paiement 1d USD-Federal Funds-H.15 +0,09%	USD	10/05/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 41 Titres	USD	24/05/2029	Goldman Sachs			
Paiement 1d USD-Federal Funds-H.15 +0,09%	USD	16/08/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 41 Titres	USD	06/09/2029	Goldman Sachs			
Paiement 1d USD-Federal Funds-H.15 +0,09%	USD	15/11/2029	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 41 Titres	USD	13/12/2029	Goldman Sachs			
Paiement 1d USD-Federal Funds-H.15 +0,09%	USD	17/01/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 41 Titres	USD	07/02/2030	Goldman Sachs			
Paiement 1d USD-Federal Funds-H.15 +0,09%	USD	28/02/2030	Goldman Sachs			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 41 Titres	USD	13/03/2030	Goldman Sachs			
Paiement 1d USD-Federal Funds-H.15 +0,09%	USD	10/04/2030	Goldman Sachs	3.457.028	(19.903)	(0,09)
Percevoir 1d USD-Federal Funds-H.15 +0,08%	USD	21/05/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 15 Titres	USD	26/07/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1d USD-Federal Funds-H.15 +0,08%	USD	07/02/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 15 Titres	USD	08/02/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1d USD-Federal Funds-H.15 +0,08%	USD	28/02/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 15 Titres	USD	05/06/2030	Goldman Sachs			

Etat du portefeuille-titres (suite)

Contrats de swap sur rendement total (suite)

[illegible]

JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund
Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de swap sur rendement total (suite)

Description	Devises	Date d'échéance	Contrepartie	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
Percevoir 1m USD-LIBOR-BBA +0,191%	USD	01/11/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 15 Titres	USD	01/11/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1m USD-LIBOR-BBA +0,191%	USD	14/12/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 15 Titres	USD	14/12/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1m USD-LIBOR-BBA +0,191%	USD	10/04/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 15 Titres	USD	10/04/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1m USD-LIBOR-BBA +0,194%	USD	07/06/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 15 Titres	USD	07/06/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1m USD-LIBOR-BBA +0,194%	USD	11/05/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 15 Titres	USD	11/05/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1m USD-LIBOR-BBA +0,194%	USD	21/05/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 15 Titres	USD	21/05/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1m USD-LIBOR-BBA +0,194%	USD	10/08/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 15 Titres	USD	10/08/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1m USD-LIBOR-BBA +0,194%	USD	01/11/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 15 Titres	USD	01/11/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1m USD-LIBOR-BBA +0,194%	USD	14/12/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 15 Titres	USD	14/12/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1m USD-LIBOR-BBA +0,194%	USD	10/04/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 15 Titres	USD	10/04/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1m USD-LIBOR-BBA +0,194%	USD	07/06/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 15 Titres	USD	07/06/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1m USD-LIBOR-BBA +0,195%	USD	11/05/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 15 Titres	USD	11/05/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1m USD-LIBOR-BBA +0,195%	USD	21/05/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 15 Titres	USD	21/05/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1m USD-LIBOR-BBA +0,195%	USD	10/08/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 15 Titres	USD	10/08/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1m USD-LIBOR-BBA +0,195%	USD	01/11/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 15 Titres	USD	01/11/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1m USD-LIBOR-BBA +0,195%	USD	14/12/2029	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 15 Titres	USD	14/12/2029	Goldman Sachs			
Percevoir 1m USD-LIBOR-BBA +0,195%	USD	10/04/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 15 Titres	USD	10/04/2030	Goldman Sachs			
Percevoir 1m USD-LIBOR-BBA +0,195%	USD	07/06/2030	Goldman Sachs			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 15 Titres	USD	07/06/2030	Goldman Sachs			
Moins-values latentes totales sur contrats de swap sur rendement total				(845.801)	(56.123)	(0,24)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de swap sur rendement total					225.366	0,96

JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Etats-Unis d'Amérique	2.751.723	262,67
France	441.091	42,10
Royaume-Uni	386.258	36,87
Suisse	221.797	21,17
Irlande	158.776	15,16
Portugal	129.632	12,37
Autriche	86.092	8,22
Belgique	59.452	5,67
Danemark	56.115	5,36
Jersey	39.978	3,82
Allemagne	39.581	3,78
Pays-Bas	38.475	3,67
Nouvelle-Zélande	36.303	3,47
Italie	18.809	1,80
Espagne	6.749	0,64
Brésil	(12.122)	(1,16)
Canada	(26.950)	(2,57)
Bermudes	(53.184)	(5,08)
Pologne	(62.391)	(5,96)
Iles Caïmans	(85.459)	(8,16)
Afrique du Sud	(125.026)	(11,93)
Suède	(135.895)	(12,97)
Corée du Sud	(147.596)	(14,09)
Chine	(155.150)	(14,81)
Finlande	(167.350)	(15,97)
Singapour	(207.524)	(19,81)
Japon	(222.070)	(21,20)
Norvège	(274.616)	(26,21)
Taiwan	(289.061)	(27,59)
Hong Kong	(453.480)	(43,29)
Australie	(1.005.363)	(95,97)
	1.047.594	100,00

JPMorgan Funds - Global Focus Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Boston Scientific Corp.	USD	839.447	25.726.016	1,87
Actions					Bristol-Myers Squibb Co.	USD	521.475	26.803.030	1,94
Autriche					Charter Communications, Inc. 'A'	USD	55.772	24.797.232	1,80
Erste Group Bank AG	EUR	192.976	3.961.797	0,29	Chevron Corp.	USD	240.794	18.622.678	1,35
			3.961.797	0,29	Cigna Corp.	USD	122.029	20.178.851	1,46
Iles Caïmans					Citigroup, Inc.	USD	543.838	24.383.798	1,77
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	120.413	23.208.120	1,68	Coca-Cola Co. (The)	USD	773.699	30.568.998	2,22
			23.208.120	1,68	Deere & Co.	USD	65.571	8.921.424	0,65
Danemark					Eastman Chemical Co.	USD	251.954	15.318.201	1,11
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	303.234	17.492.135	1,27	Eli Lilly and Co.	USD	119.068	17.289.479	1,25
			17.492.135	1,27	Honeywell International, Inc.	USD	275.112	35.032.999	2,54
France					KeyCorp	USD	1.089.288	11.589.204	0,84
VMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	82.351	31.927.483	2,32	Lowe's Cos., Inc.	USD	153.668	18.395.329	1,33
Safran SA	EUR	234.482	20.725.864	1,50	Mastercard, Inc. 'A'	USD	107.500	28.094.248	2,04
Schneider Electric SE	EUR	289.198	28.347.188	2,06	Microsoft Corp.	USD	400.563	71.383.735	5,18
Vinci SA	EUR	160.644	13.090.879	0,95	Morgan Stanley	USD	565.590	23.928.517	1,74
			94.091.414	6,83	NextEra Energy, Inc.	USD	111.992	23.789.246	1,73
Allemagne					Norfolk Southern Corp.	USD	165.893	25.450.445	1,85
adidas AG	EUR	109.540	25.374.941	1,84	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	58.895	22.072.818	1,60
Muenchener	EUR	103.235	23.713.080	1,72	Procter & Gamble Co. (The)	USD	245.464	26.004.928	1,89
Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	110.018	14.688.503	1,07	Prologis, Inc., REIT	USD	241.624	19.852.036	1,44
Volkswagen AG Preference	EUR				salesforce.com, Inc.	USD	182.896	30.164.746	2,19
			63.776.524	4,63	Texas Instruments, Inc.	USD	393.896	44.555.566	3,23
Irlande					Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	53.303	16.775.335	1,22
Linde plc	USD	122.084	22.867.401	1,66	UnitedHealth Group, Inc.	USD	100.963	26.069.236	1,89
Trane Technologies plc	USD	107.089	8.458.393	0,61	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	257.999	26.843.774	1,95
			31.325.794	2,27				918.960.508	66,67
Japon					Total des Actions			1.358.486.377	98,56
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	569.500	11.855.319	0,86	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			1.358.486.377	98,56
			11.855.319	0,86					
Pays-Bas					Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Akzo Nobel NV	EUR	162.692	12.940.522	0,94	Fonds de placement collectifs - OPCVM				
ASML Holding NV	EUR	107.609	34.929.881	2,53	Luxembourg				
NXP Semiconductors NV	USD	152.310	15.400.181	1,12	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -				
			63.270.584	4,59	JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	18.761.723	16.738.835	1,21
Espagne								16.738.835	1,21
Iberdrola SA	EUR	1.221.590	12.658.726	0,92	Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			16.738.835	1,21
			12.658.726	0,92	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			16.738.835	1,21
Suède					Total des investissements			1.375.225.212	99,77
SKF AB 'B'	SEK	410.216	6.761.368	0,49	Liquidités			44.640	0,00
			6.761.368	0,49	Autres actifs/(passifs)			3.099.153	0,23
Suisse					Total de l'Actif net			1.378.369.005	100,00
Chubb Ltd.	USD	114.419	12.846.554	0,93					
			12.846.554	0,93	† Fonds de parties apparentées.				
Taiwan									
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	637.431	32.276.752	2,34	Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020				% de l'Actif net
			32.276.752	2,34	Etats-Unis d'Amérique				66,67
Royaume-Uni					France				6,83
BP plc	GBP	3.915.282	13.135.098	0,95	Royaume-Uni				4,79
Diageo plc	GBP	411.364	12.092.700	0,88	Allemagne				4,63
Rio Tinto plc	GBP	579.353	28.687.060	2,08	Pays-Bas				4,59
Taylor Wimpey plc	GBP	7.831.567	12.085.924	0,88	Taiwan				2,34
			66.000.782	4,79	Irlande				2,27
Etats-Unis d'Amérique					Iles Caïmans				1,68
AbbVie, Inc.	USD	272.039	23.333.925	1,69	Danemark				1,27
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	USD	151.931	15.145.658	1,10	Luxembourg				1,21
Alphabet, Inc. 'A'	USD	40.144	49.813.339	3,61	Suisse				0,93
Amazon.com, Inc.	USD	28.012	67.801.113	4,92	Espagne				0,92
American Express Co.	USD	175.977	14.729.253	1,07	Japon				0,86
Analog Devices, Inc.	USD	132.962	14.439.162	1,05	Suède				0,49
Automatic Data Processing, Inc.	USD	167.653	22.019.181	1,60	Autriche				0,29
Best Buy Co., Inc.	USD	192.822	14.928.932	1,08	Total des Investissements				99,77
BlackRock, Inc.	USD	42.647	20.442.481	1,48	Liquidités et autres actifs/(passifs)				0,23
Booking Holdings, Inc.	USD	9.693	13.695.595	0,99	Total				100,00

JPMorgan Funds - Global Focus Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- valeurs latentes EUR	% de l'Actif net
AUD	4.873.788	EUR	2.976.150	08/07/2020	Citibank	10.451	-
AUD	39.952.495	USD	25.468.197	29/07/2020	RBC	1.764.509	0,13
CAD	5.981.722	EUR	3.898.779	08/07/2020	HSBC	4.360	-
CAD	49.188.903	USD	35.026.798	29/07/2020	BNP Paribas	851.301	0,06
CHF	3.160.619	EUR	2.953.637	08/07/2020	Citibank	15.592	-
CHF	80.882	EUR	75.281	08/07/2020	Goldman Sachs	703	-
CHF	5.782.300	EUR	5.424.994	08/07/2020	Standard Chartered	7.161	-
CHF	3.347.548	USD	3.141.456	10/08/2020	Standard Chartered	4.183	-
CHF	117.999	USD	122.881	08/07/2020	Goldman Sachs	1.235	-
CHF	40.884	USD	42.576	08/07/2020	HSBC	427	-
CHF	55.820	USD	57.572	08/07/2020	Standard Chartered	1.081	-
CHF	30.725	USD	31.949	08/07/2020	State Street	363	-
CHF	10.216.549	USD	10.527.636	29/07/2020	BNP Paribas	212.716	0,02
CHF	3.834.190	USD	3.940.843	29/07/2020	Merrill Lynch	88.833	0,01
CHF	17.447.560	USD	18.020.963	29/07/2020	State Street	325.702	0,02
CNY	23.299.833	USD	3.290.890	08/07/2020	Standard Chartered	1.802	-
DKK	9.468.944	EUR	1.270.541	08/07/2020	HSBC	10	-
DKK	4.191.980	USD	605.758	29/07/2020	Merrill Lynch	22.362	-
DKK	9.809.474	USD	1.439.808	29/07/2020	Standard Chartered	32.446	-
EUR	3.906.872	CAD	5.981.722	08/07/2020	Standard Chartered	3.733	-
EUR	876.579	GBP	793.854	08/07/2020	Barclays	5.318	-
EUR	6.915.480	GBP	6.252.232	08/07/2020	Citibank	53.607	-
EUR	2.229.525	HKD	19.280.237	08/07/2020	Merrill Lynch	10.391	-
EUR	2.217.392	HKD	19.280.237	10/08/2020	Merrill Lynch	335	-
EUR	12.944.873	JPY	1.545.133.690	08/07/2020	Citibank	143.556	0,01
EUR	14.968	NOK	161.822	08/07/2020	HSBC	95	-
EUR	6.643.762	USD	7.407.761	08/07/2020	Barclays	35.491	-
EUR	2.616.940	USD	2.867.637	08/07/2020	BNP Paribas	58.795	0,01
EUR	1.740.275	USD	1.938.740	08/07/2020	Goldman Sachs	10.776	-
EUR	102.574.504	USD	114.286.522	08/07/2020	Standard Chartered	622.470	0,05
EUR	2.248.984	USD	2.520.007	08/07/2020	State Street	951	-
EUR	134.999	USD	148.089	29/07/2020	Barclays	2.959	-
EUR	5.678.674	USD	6.155.930	29/07/2020	Merrill Lynch	189.869	0,01
EUR	15.070.924	USD	16.245.054	29/07/2020	RBC	586.364	0,04
EUR	2.621.848	USD	2.860.644	29/07/2020	Standard Chartered	7.215	0,01
EUR	6.536.633	USD	7.076.675	29/07/2020	State Street	226.865	0,02
EUR	107.288.445	USD	120.332.091	10/08/2020	Standard Chartered	25.493	-
GBP	7.046.086	EUR	7.710.994	08/07/2020	Citibank	22.139	-
HKD	165.100.609	USD	21.277.766	29/07/2020	State Street	19.511	-
JPY	1.545.133.690	EUR	12.792.049	08/07/2020	Toronto-Dominion Bank	9.268	-
NOK	161.822	EUR	14.827	08/07/2020	HSBC	45	-
NOK	16.048.569	USD	1.511.351	29/07/2020	Merrill Lynch	126.793	0,01
SEK	18.120.055	EUR	1.725.294	08/07/2020	Citibank	3.979	-
SEK	150.338.955	USD	14.938.507	29/07/2020	Merrill Lynch	1.024.811	0,08
TWD	124.326.368	USD	4.228.500	08/07/2020	Standard Chartered	342	-
USD	137.881	CHF	130.487	08/07/2020	Barclays	415	-
USD	8.887	CHF	8.409	29/07/2020	Standard Chartered	23	-
USD	34.255	CHF	32.438	10/08/2020	Barclays	53	-
USD	21.962	CHF	20.723	10/08/2020	Citibank	94	-
USD	20.095	CHF	19.019	08/07/2020	Merrill Lynch	40	-
USD	2.837.684	EUR	2.500.692	08/07/2020	Barclays	30.732	-
USD	4.921.650	EUR	4.353.297	08/07/2020	Goldman Sachs	37.179	-
USD	1.648.220	EUR	1.463.181	08/07/2020	State Street	7.153	-
USD	16.426.514	EUR	14.530.484	29/07/2020	Barclays	115.871	0,01
USD	5.489.870	EUR	4.827.258	29/07/2020	BNP Paribas	67.669	0,01
USD	1.852.987	EUR	1.634.072	29/07/2020	RBC	18.105	-
USD	7.764.062	EUR	6.841.730	29/07/2020	Standard Chartered	80.933	0,01
USD	4.834.518	EUR	4.282.390	29/07/2020	State Street	28.205	-
USD	1.396.043	EUR	1.241.152	10/08/2020	BNP Paribas	3.268	-
USD	1.222.944	EUR	1.088.584	10/08/2020	Goldman Sachs	1.537	-
USD	1.145.079	EUR	1.019.682	10/08/2020	State Street	1.031	-
USD	645.568	GBP	522.547	29/07/2020	Barclays	2.310	-
USD	20.323.503	GBP	16.159.224	29/07/2020	BNP Paribas	392.422	0,03
USD	1.346.766	GBP	1.080.941	29/07/2020	Merrill Lynch	14.894	-
USD	4.320.597	GBP	3.506.693	29/07/2020	RBC	5.107	-
USD	2.179.900	GBP	1.759.585	29/07/2020	Standard Chartered	13.187	-
USD	1.104	JPY	117.958	29/07/2020	Merrill Lynch	7	-
USD	852.292	JPY	91.653.077	29/07/2020	State Street	752	-
USD	1.445.885	SEK	13.367.236	29/07/2020	Barclays	13.774	-
USD	897.194	SEK	8.340.323	29/07/2020	BNP Paribas	4.430	-
USD	654.278	SEK	6.031.403	29/07/2020	Merrill Lynch	7.894	-
USD	4.052.471	SEK	37.459.799	29/07/2020	State Street	39.117	-
Total des plus-valeurs latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						7.486.362	0,54
CHF	62.074	USD	65.388	08/07/2020	Barclays	(16)	-
CHF	18.414.999	USD	19.453.585	29/07/2020	Barclays	(42.660)	-
CHF	1.586.965	USD	1.675.178	29/07/2020	Merrill Lynch	(2.526)	-
CHF	25.401	USD	26.914	10/08/2020	Merrill Lynch	(123)	-
DKK	30.757.009	USD	4.641.647	29/07/2020	Merrill Lynch	(11.698)	-
DKK	1.637.812	USD	247.281	29/07/2020	Standard Chartered	(723)	-
DKK	10.820.288	USD	1.652.748	29/07/2020	State Street	(21.789)	-
EUR	2.912.666	AUD	4.873.788	08/07/2020	Standard Chartered	(73.935)	(0,01)

JPMorgan Funds - Global Focus Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	2.974.406	AUD	4.873.788	10/08/2020	Citibank	(10.315)	-
EUR	3.896.290	CAD	5.981.722	10/08/2020	HSBC	(4.169)	-
EUR	22.232	CHF	23.793	08/07/2020	BNP Paribas	(120)	-
EUR	5.403.630	CHF	5.782.300	08/07/2020	Citibank	(28.524)	-
EUR	3.157.731	CHF	3.365.777	08/07/2020	Standard Chartered	(4.232)	-
EUR	5.426.312	CHF	5.782.300	10/08/2020	Standard Chartered	(7.225)	-
EUR	1.270.266	DKK	9.468.944	08/07/2020	HSBC	(285)	-
EUR	1.270.520	DKK	9.468.944	10/08/2020	HSBC	(10)	-
EUR	7.707.083	GBP	7.046.086	10/08/2020	Citibank	(21.767)	-
EUR	12.788.259	JPY	1.545.133.690	11/08/2020	Toronto-Dominion Bank	(8.739)	-
EUR	14.818	NOK	161.822	10/08/2020	HSBC	(45)	-
EUR	1.726.293	SEK	18.120.055	08/07/2020	Merrill Lynch	(2.981)	-
EUR	1.724.762	SEK	18.120.055	10/08/2020	Citibank	(3.930)	-
EUR	6.934.855	USD	7.814.264	08/07/2020	Barclays	(36.046)	-
EUR	1.113.777	USD	1.263.124	08/07/2020	Citibank	(13.022)	-
EUR	1.360.853	USD	1.539.482	08/07/2020	Goldman Sachs	(12.479)	-
EUR	13.687.289	USD	15.497.308	29/07/2020	Barclays	(130.559)	(0,01)
EUR	657.727	USD	737.735	29/07/2020	BNP Paribas	(59)	-
EUR	1.475.563	USD	1.674.729	29/07/2020	RBC	(17.673)	-
EUR	987.519	USD	1.108.501	29/07/2020	Standard Chartered	(853)	-
EUR	450.624	USD	505.945	29/07/2020	State Street	(492)	-
GBP	16.601.209	USD	20.522.795	29/07/2020	Merrill Lynch	(85.207)	(0,01)
GBP	2.476.368	USD	3.084.319	29/07/2020	State Street	(33.197)	-
HKD	19.280.237	EUR	2.219.303	08/07/2020	Merrill Lynch	(168)	-
JPY	1.715.577.261	USD	16.081.152	29/07/2020	BNP Paribas	(128.047)	(0,01)
JPY	7.620.673.506	USD	70.964.053	29/07/2020	Merrill Lynch	(150.465)	(0,01)
JPY	1.648.034.281	USD	15.382.780	29/07/2020	Standard Chartered	(64.826)	(0,01)
JPY	100.213.327	USD	932.538	29/07/2020	State Street	(1.397)	-
USD	30.463	CHF	28.946	08/07/2020	Barclays	(17)	-
USD	21.748	CHF	20.798	29/07/2020	Standard Chartered	(151)	-
USD	3.252.531	CNY	23.299.833	08/07/2020	HSBC	(36.021)	-
USD	3.285.925	CNY	23.299.833	10/08/2020	Standard Chartered	(2.544)	-
USD	11.095.789	DKK	76.525.075	29/07/2020	Barclays	(374.691)	(0,03)
USD	448.223	DKK	3.069.209	29/07/2020	State Street	(12.174)	-
USD	1.028.536	EUR	917.966	08/07/2020	BNP Paribas	(436)	-
USD	1.616.746	EUR	1.476.801	08/07/2020	HSBC	(34.543)	-
USD	120.332.091	EUR	107.363.829	08/07/2020	Standard Chartered	(18.700)	-
USD	2.037.545	EUR	1.880.041	29/07/2020	Barclays	(63.307)	(0,01)
USD	10.905.856	EUR	10.052.036	29/07/2020	BNP Paribas	(328.060)	(0,02)
USD	60.371.634	EUR	55.868.355	29/07/2020	Merrill Lynch	(2.039.261)	(0,15)
USD	5.817.526	EUR	5.360.901	29/07/2020	Standard Chartered	(173.826)	(0,01)
USD	25.692.293	EUR	23.580.339	29/07/2020	State Street	(672.348)	(0,05)
USD	906.053	GBP	737.966	29/07/2020	BNP Paribas	(1.774)	-
USD	1.099	JPY	119.443	29/07/2020	BNP Paribas	(9)	-
USD	767.432	SEK	7.195.165	29/07/2020	State Street	(2.254)	-
USD	4.152.101	TWD	124.326.368	08/07/2020	Standard Chartered	(68.496)	(0,01)
USD	4.246.844	TWD	124.326.368	10/08/2020	Standard Chartered	(2.595)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(4.751.509)	(0,34)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						2.734.853	0,20

Au 30 juin 2020

† Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- valeurs latentes USD	% de l'Actif net
AUD	161.386	USD	110.442	06/07/2020	Citibank	417	-
CHF	14.298	EUR	13.405	03/07/2020	RBC	30	-
CHF	25.986	EUR	24.375	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	42	-
CHF	23.437	USD	24.593	06/07/2020	Barclays	88	-
CHF	516.432	USD	542.854	06/07/2020	Goldman Sachs	973	-
DKK	70.020	EUR	9.395	03/07/2020	HSBC	-	-
DKK	1.387.922	USD	208.731	06/07/2020	HSBC	26	-
EUR	13.497	CHF	14.298	03/07/2020	Goldman Sachs	73	-
EUR	9.395	DKK	70.020	05/08/2020	HSBC	-	-
EUR	20.517	GBP	18.517	06/07/2020	BNP Paribas	217	-
EUR	10.060	GBP	9.110	06/07/2020	Merrill Lynch	69	-
EUR	33.436	JPY	4.003.947	06/07/2020	BNP Paribas	295	-
EUR	10.059	JPY	1.200.811	06/07/2020	Goldman Sachs	124	-
EUR	28.769	JPY	3.466.436	05/08/2020	Barclays	65	-
EUR	23.894	PLN	105.828	06/07/2020	Citibank	99	-
EUR	84.282	USD	93.042	06/07/2020	BNP Paribas	1.433	-
EUR	924.594	USD	1.028.344	06/07/2020	Citibank	8.069	-
EUR	101.713	USD	113.963	06/07/2020	Goldman Sachs	51	-
EUR	1.015.307	USD	1.128.975	06/07/2020	HSBC	9.122	-
EUR	46.797	USD	51.485	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	972	-
EUR	513.379	USD	575.403	05/08/2020	Citibank	464	-
EUR	513.379	USD	575.519	05/08/2020	Goldman Sachs	349	-
GBP	219.666	USD	269.839	06/07/2020	Goldman Sachs	411	-
JPY	13.887.243	USD	128.854	06/07/2020	Barclays	118	-
JPY	22.189.000	USD	205.977	06/07/2020	Merrill Lynch	94	-
PLN	86.734	DKK	145.214	06/07/2020	Standard Chartered	29	-
PLN	86.053	GBP	17.460	06/07/2020	Citibank	218	-
PLN	16.626.424	USD	4.156.550	06/07/2020	Goldman Sachs	35.852	-
PLN	210.223	USD	52.401	06/07/2020	Standard Chartered	410	-
PLN	16.407.339	USD	4.118.776	05/08/2020	Citibank	18.811	-
USD	65.243.569	CHF	61.569.502	29/07/2020	State Street	361.580	0,01
USD	35.986.454	DKK	237.467.015	29/07/2020	Standard Chartered	250.775	0,01
USD	281.104	EUR	250.277	06/07/2020	Barclays	558	-
USD	61.633	EUR	54.517	06/07/2020	Goldman Sachs	523	-
USD	397.701	EUR	354.723	06/07/2020	Merrill Lynch	78	-
USD	22.485	EUR	19.961	06/07/2020	RBC	109	-
USD	17.032.097	EUR	15.049.417	29/07/2020	BNP Paribas	153.530	0,01
USD	128.553	EUR	114.459	05/08/2020	Merrill Lynch	162	-
USD	214.786	GBP	174.580	06/07/2020	BNP Paribas	5	-
USD	23.614	HKD	183.036	05/08/2020	HSBC	1	-
USD	379.160	JPY	40.627.037	06/07/2020	HSBC	1.853	-
USD	21.931	JPY	2.349.483	05/08/2020	Goldman Sachs	102	-
USD	234.994	PLN	922.149	06/07/2020	Barclays	2.471	-
USD	112.588	PLN	443.741	06/07/2020	Citibank	697	-
USD	44.841	PLN	177.804	05/08/2020	Merrill Lynch	3	-
Total des plus-valeurs latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						851.368	0,03
AUD	67.732.445	USD	46.862.453	29/07/2020	Standard Chartered	(330.591)	(0,01)
EUR	13.859	AUD	23.202	06/07/2020	RBC	(403)	-
EUR	59.165	CHF	63.244	06/07/2020	BNP Paribas	(278)	-
EUR	11.932	CHF	12.765	06/07/2020	Goldman Sachs	(67)	-
EUR	16.188	CHF	17.243	05/08/2020	Barclays	(16)	-
EUR	13.408	CHF	14.298	05/08/2020	RBC	(30)	-
EUR	9.390	DKK	70.020	03/07/2020	BNP Paribas	(7)	-
EUR	21.333	DKK	158.998	06/07/2020	HSBC	(2)	-
EUR	14.619	JPY	1.767.589	06/07/2020	Goldman Sachs	(28)	-
EUR	87.066	USD	98.186	06/07/2020	Barclays	(590)	-
EUR	104.215	USD	117.263	06/07/2020	BNP Paribas	(465)	-
EUR	36.912	USD	41.762	06/07/2020	Goldman Sachs	(387)	-
EUR	56.720	USD	62.487	06/07/2020	Merrill Lynch	(28)	-
EUR	170.695.958	USD	192.868.553	29/07/2020	Merrill Lynch	(1.425.722)	(0,05)
EUR	52.310	USD	58.873	05/08/2020	BNP Paribas	(196)	-
EUR	489.923	USD	550.781	05/08/2020	Merrill Lynch	(1.224)	-
GBP	19.590.806	USD	24.502.830	29/07/2020	Barclays	(396.998)	(0,01)
HKD	183.036	USD	23.617	06/07/2020	HSBC	(1)	-
JPY	3.222.214	EUR	26.905	06/07/2020	Barclays	(234)	-
JPY	1.656.316.002	USD	15.508.898	29/07/2020	Citibank	(121.886)	(0,01)
JPY	19.238.260.316	USD	180.668.933	29/07/2020	Merrill Lynch	(1.947.399)	(0,06)
PLN	92.539	CHF	22.460	06/07/2020	BNP Paribas	(317)	-
PLN	119.396	EUR	26.881	06/07/2020	HSBC	(25)	-
PLN	480.713	USD	121.942	06/07/2020	Citibank	(729)	-
PLN	140.402	USD	35.650	05/08/2020	Citibank	(244)	-
USD	91.950	AUD	138.184	06/07/2020	BNP Paribas	(2.971)	-
USD	110.456	AUD	161.386	05/08/2020	Citibank	(418)	-
USD	486.800	CHF	467.388	06/07/2020	Merrill Lynch	(5.381)	-
USD	543.322	CHF	516.432	05/08/2020	Goldman Sachs	(1.010)	-
USD	161.925	DKK	1.083.710	06/07/2020	HSBC	(1.075)	-
USD	208.861	DKK	1.387.922	05/08/2020	HSBC	(36)	-
USD	715.843	DUR	640.044	06/07/2020	Citibank	(1.387)	-
USD	575.152	EUR	513.379	06/07/2020	Goldman Sachs	(314)	-
USD	107.645	EUR	96.789	06/07/2020	HSBC	(850)	-
USD	24.292	EUR	21.800	06/07/2020	Merrill Lynch	(144)	-

JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	69.469	EUR	61.981	05/08/2020	Citibank	(56)	-
USD	114.036	EUR	101.713	05/08/2020	Goldman Sachs	(58)	-
USD	269.888	GBP	219.666	05/08/2020	Goldman Sachs	(415)	-
USD	23.589	HKD	183.036	06/07/2020	HSBC	(27)	-
USD	128.902	JPY	13.887.243	05/08/2020	Barclays	(121)	-
USD	206.055	JPY	22.189.000	05/08/2020	Merrill Lynch	(98)	-
USD	4.073.827	PLN	16.230.374	06/07/2020	Citibank	(18.710)	-
USD	32.723	PLN	130.251	05/08/2020	RBC	(123)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(4.261.282)	(0,14)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(3.409.914)	(0,11)

JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Afrique du Sud				
Actions					Anglo American Platinum Ltd.				
Australie					AngloGold Ashanti Ltd.				
Danakali Ltd.	AUD	7.157.982	2.182.377	0,36		ZAR	95.901	6.092.863	1,00
Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	1.423.243	12.075.858	1,97		ZAR	577.555	14.671.526	2,40
				20.764.389					3,40
Brésil					Suède				
Vale SA, ADR	USD	315.182	2.833.081	0,46	Boliden AB	SEK	621.159	12.396.139	2,03
				2.833.081	Lundin Energy AB	SEK	736.018	15.608.535	2,55
Canada									
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	322.338	17.897.719	2,93	Royaume-Uni				
Barrick Gold Corp.	USD	931.942	21.705.265	3,55	BHP Group plc	GBP	2.920.323	52.580.720	8,60
Enbridge, Inc.	CAD	382.345	10.226.182	1,67	BP plc	GBP	4.101.367	13.759.382	2,25
ERO Copper Corp.	CAD	320.247	4.024.035	0,66	Horizonte Minerals plc	GBP	30.765.866	1.097.484	0,18
Filo Mining Corp.	CAD	1.276.887	1.645.708	0,27	Rio Tinto plc	GBP	922.207	45.663.710	7,47
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	1.071.654	7.115.775	1,16	Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	1.037.399	13.912.072	2,28
Franco-Nevada Corp.	USD	150.095	18.511.293	3,03					
Josemaria Resources, Inc.	CAD	3.249.584	1.463.221	0,24	Etats-Unis d'Amérique				
Labrador Iron Ore Royalty Corp.	CAD	238.657	3.692.657	0,60	Cabot Oil & Gas Corp.	USD	127.025	1.919.229	0,31
Lundin Mining Corp.	CAD	2.438.964	11.483.517	1,88	Chevron Corp.	USD	454.131	35.121.869	5,75
MAG Silver Corp.	CAD	492.095	5.902.386	0,97	EOG Resources, Inc.	USD	96.174	4.247.753	0,70
Marathon Gold Corp.	CAD	2.654.920	3.335.150	0,54	Exxon Mobil Corp.	USD	459.175	17.800.022	2,91
Parex Resources, Inc.	CAD	961.690	10.013.020	1,64	Hess Corp.	USD	374.709	16.803.987	2,75
TC Energy Corp.	CAD	402.188	15.012.683	2,46	Marathon Petroleum Corp.	USD	258.501	8.082.409	1,32
Teck Resources Ltd. 'B'	CAD	559.991	5.004.679	0,82	Newmont Corp.	CAD	63.757	3.407.155	0,56
				137.033.290	Pioneer Natural Resources Co.	USD	567.249	30.322.278	4,96
				22,42	ONEOK, Inc.	USD	264.912	7.522.995	1,23
					Valero Energy Corp.	USD	85.156	7.212.638	1,18
							220.311	11.008.179	1,80

JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
<i>Warrants</i>				
<i>Canada</i>				
PolyMet Mining Corp. 18/10/2021*	USD	2.351.381	0	0,00
			0	0,00
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Uranium Energy Corp. 28/03/2021*	USD	279.893	0	0,00
			0	0,00
<i>Total des warrants</i>			0	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			20	0,00

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

Fonds de placement collectifs - OPCVM

<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	620	6.165.065	1,01
			6.165.065	1,01
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			6.165.065	1,01
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			6.165.065	1,01
Total des Investissements			610.408.389	99,87
Liquidités			198.762	0,03
Autres actifs/(passifs)			573.313	0,10
Total de l'Actif net			611.180.464	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 30 juin 2020	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	23,47
Canada	22,42
Royaume-Uni	20,78
Russie	5,12
Suède	4,58
France	3,64
Afrique du Sud	3,40
Jersey	3,36
Australie	2,33
Portugal	2,33
Mexique	1,57
Iles Caïmans	1,17
Finlande	1,11
Inde	1,05
Luxembourg	1,01
Hong Kong	0,83
Norvège	0,72
Papouasie Nouvelle-Guinée	0,52
Brésil	0,46
Guernesey	-
Total des Investissements	99,87
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,13
Total	100,00

JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Etats-Unis d'Amérique											
Actions					American Tower Corp., REIT	USD	5.368	1.366.344	1,68							
					Americold Realty Trust, REIT	USD	45.740	1.667.452	2,05							
					AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	17.081	2.612.112	3,21							
					Brandywine Realty Trust, REIT	USD	80.292	990.052	1,22							
					Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	19.560	2.736.933	3,36							
					Douglas Emmett, Inc., REIT	USD	44.424	1.355.376	1,66							
					Equinix, Inc., REIT	USD	2.523	1.745.273	2,14							
					Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	30.857	1.915.757	2,35							
					Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	9.987	2.266.500	2,78							
					Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	10.478	888.168	1,09							
					Healthcare Trust of America, Inc., REIT 'A'	USD	39.325	1.030.708	1,27							
					Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	72.310	1.964.301	2,41							
					Invitation Homes, Inc., REIT	USD	98.142	2.670.934	3,28							
					Iron Mountain, Inc., REIT	USD	32.924	846.805	1,04							
Canada					Kilroy Realty Corp., REIT	USD	21.104	1.234.373	1,52							
					National Retail Properties, Inc., REIT	USD	34.555	1.224.456	1,50							
					Park Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	95.196	938.156	1,15							
					Prologis, Inc., REIT	USD	49.242	4.534.696	5,57							
					Public Storage, REIT	USD	13.549	2.593.414	3,19							
					Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	24.693	1.017.352	1,25							
					Ventas, Inc., REIT	USD	74.452	2.654.586	3,26							
					VEREIT, Inc., REIT	USD	229.724	1.478.274	1,82							
					VICI Properties, Inc., REIT	USD	84.162	1.682.819	2,07							
					Vornado Realty Trust, REIT	USD	23.478	891.577	1,10							
					Weingarten Realty Investors, REIT	USD	51.148	961.838	1,18							
												43.268.256	53,15			
												79.603.527	97,78			
					Hong Kong					Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse						
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	302.000	914.722	1,12	79.603.527					97,78						
Link REIT	HKD	243.900	1.992.799	2,45												
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	161.000	2.056.022	2,53												
					Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire											
					4.963.543					6,10						
Japon					Actions											
Daiwa House REIT Investment Corp.	JPY	290	685.269	0,84	Malte											
Japan Hotel REIT Investment Corp.	JPY	1.253	516.357	0,63	BGP Holdings plc*											
Kenedix Retail REIT Corp.	JPY	661	1.234.146	1,52	Total des Actions											
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	112.000	1.981.928	2,43						1.286					0,00	
Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc., REIT	JPY	210	935.611	1,15												
Nippon Accommodations Fund, Inc., REIT	JPY	176	1.019.084	1,25						1.286					0,00	
Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	338	1.029.560	1,27												
Orix JREIT, Inc., REIT	JPY	464	607.788	0,75						Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					1.286	0,00
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	41.400	1.139.758	1,40												
										9.149.501					11,24	
Luxembourg										Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs						
Shurgard Self Storage SA	EUR	26.797	1.026.460	1,26						Fonds de placement collectifs - OPCVM						
										Luxembourg						
										JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -						
Pays-Bas										JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†						
Eurocommercial Properties NV, REIT, CVA	EUR	39.557	506.334	0,62						USD	1.041.850	1.041.850	1,28			
					1.041.850					1,28						
					506.334					0,62						
					Total des fonds de placement collectifs - OPCVM					1.041.850	1,28					
Singapour					Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs					1.041.850	1,28					
Ascendas Real Estate Investment Trust	SGD	627.760	1.423.049	1,75	Total des Investissements					80.646.663	99,06					
Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	675.600	941.156	1,15	Liquidités					83.061	0,10					
					Autres actifs/(passifs)					680.418	0,84					
					Total de l'Actif net					81.410.142	100,00					

JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	53,15
Japon	11,24
Royaume-Uni	6,18
Hong Kong	6,10
Allemagne	4,91
Australie	4,12
Singapour	2,90
Luxembourg	2,54
Suède	2,45
Canada	1,24
Belgique	1,23
Espagne	1,19
France	1,19
Pays-Bas	0,62
Malte	-
Total des Investissements	99,06
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,94
Total	100,00

JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
AUD	2.951.588	USD	2.019.876	06/07/2020	Citibank	7.620	0,01
CAD	1.799.058	USD	1.313.653	06/07/2020	Standard Chartered	2.268	-
CAD	1.544.535	USD	1.112.465	29/07/2020	HSBC	17.359	0,02
CHF	586.327	USD	616.325	06/07/2020	Goldman Sachs	1.104	-
CHF	998.700	USD	1.033.470	06/07/2020	Merrill Lynch	18.961	0,02
EUR	295.499	GBP	264.798	06/07/2020	Merrill Lynch	5.461	0,01
EUR	248.325	JPY	29.443.482	06/07/2020	BNP Paribas	4.914	0,01
EUR	246.007	SEK	2.562.047	06/07/2020	State Street	1.677	-
EUR	1.576.424	USD	1.725.601	06/07/2020	BNP Paribas	41.475	0,05
EUR	22.704.800	USD	25.239.677	06/07/2020	Citibank	211.014	0,26
EUR	17.349.436	USD	19.295.326	06/07/2020	HSBC	152.330	0,19
EUR	616.020	USD	690.200	06/07/2020	Merrill Lynch	321	-
EUR	271.499	USD	298.696	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	5.638	0,01
EUR	14.467	USD	16.121	29/07/2020	BNP Paribas	104	-
EUR	70.423	USD	77.534	29/07/2020	Goldman Sachs	1.449	-
EUR	10.550	USD	11.741	29/07/2020	Merrill Lynch	92	-
EUR	10.617.222	USD	11.899.952	05/08/2020	Citibank	9.605	0,01
EUR	10.617.221	USD	11.902.340	05/08/2020	Goldman Sachs	7.216	0,01
GBP	2.349.113	USD	2.885.658	06/07/2020	Goldman Sachs	4.397	0,01
GBP	114.050	USD	140.268	29/07/2020	BNP Paribas	66	-
HKD	1.334.093	USD	172.101	29/07/2020	HSBC	11	-
JPY	40.068.492	EUR	329.287	06/07/2020	Barclays	3.008	-
JPY	29.772.610	EUR	246.472	06/07/2020	Standard Chartered	220	-
JPY	72.677.750	EUR	600.738	05/08/2020	Barclays	1.370	-
JPY	363.943.000	USD	3.378.426	06/07/2020	Merrill Lynch	1.538	-
SEK	9.559.131	USD	1.020.075	06/07/2020	Barclays	2.542	-
SGD	2.014.860	EUR	1.442.175	06/07/2020	Goldman Sachs	954	-
USD	2.269.196	EUR	2.004.605	06/07/2020	Barclays	22.157	0,03
USD	1.573.621	EUR	1.394.469	06/07/2020	Goldman Sachs	10.506	0,01
USD	8.224.889	EUR	7.336.059	06/07/2020	Merrill Lynch	1.615	-
USD	961.614	EUR	853.532	29/07/2020	Barclays	4.341	0,01
USD	42.141	EUR	37.503	29/07/2020	HSBC	80	-
USD	371.930	EUR	331.226	29/07/2020	Standard Chartered	446	-
USD	175.771	EUR	156.418	29/07/2020	State Street	341	-
USD	510.029	EUR	453.492	05/08/2020	Merrill Lynch	1.338	-
USD	2.564.335	GBP	2.084.314	06/07/2020	BNP Paribas	56	-
USD	16.676	GBP	13.066	29/07/2020	Citibank	598	-
USD	534.512	GBP	422.984	29/07/2020	HSBC	14.045	0,02
USD	38.146	GBP	30.225	29/07/2020	Standard Chartered	955	-
USD	2.994.563	HKD	23.211.574	05/08/2020	HSBC	146	-
USD	6.364.352	JPY	681.941.693	06/07/2020	HSBC	31.112	0,04
USD	926.513	JPY	99.006.160	29/07/2020	Merrill Lynch	6.756	0,01
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						597.206	0,73
AUD	166.758	USD	114.820	29/07/2020	State Street	(258)	-
CAD	54.934	USD	40.494	29/07/2020	Standard Chartered	(310)	-
EUR	244.203	AUD	402.526	06/07/2020	BNP Paribas	(2.766)	-
EUR	299.537	JPY	36.420.328	06/07/2020	Barclays	(2.475)	-
EUR	412.178	JPY	49.921.673	06/07/2020	Merrill Lynch	(1.600)	-
EUR	1.582.136	USD	1.784.252	06/07/2020	Barclays	(10.775)	(0,01)
EUR	1.021.341	USD	1.155.353	06/07/2020	BNP Paribas	(10.492)	(0,01)
EUR	815.792	USD	915.271	06/07/2020	Citibank	(817)	-
EUR	1.387.751	USD	1.570.321	29/07/2020	Merrill Lynch	(13.899)	(0,02)
EUR	7.336.059	USD	8.230.149	05/08/2020	Merrill Lynch	(1.140)	-
GBP	54.664	USD	67.933	29/07/2020	State Street	(671)	-
HKD	23.211.574	USD	2.994.932	06/07/2020	HSBC	(69)	-
JPY	105.216.976	USD	977.902	29/07/2020	Citibank	(446)	-
JPY	13.175.513	USD	123.318	29/07/2020	State Street	(919)	-
JPY	3.547.400	USD	33.069	29/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(114)	-
SEK	348.552	USD	37.463	29/07/2020	Standard Chartered	(164)	-
SGD	121.234	USD	87.105	29/07/2020	Goldman Sachs	(269)	-
USD	1.696.182	AUD	2.549.062	06/07/2020	BNP Paribas	(54.813)	(0,07)
USD	365.356	AUD	551.475	29/07/2020	Merrill Lynch	(13.505)	(0,02)
USD	2.020.133	AUD	2.951.588	05/08/2020	Citibank	(7.642)	(0,01)
USD	1.308.535	CAD	1.799.058	06/07/2020	Standard Chartered	(7.386)	(0,01)
USD	1.313.740	CAD	1.799.058	05/08/2020	Standard Chartered	(2.284)	-
USD	610.679	CHF	586.327	06/07/2020	Merrill Lynch	(6.750)	(0,01)
USD	616.856	CHF	586.327	05/08/2020	Goldman Sachs	(1.147)	-
USD	11.892.350	EUR	10.617.222	06/07/2020	Citibank	(8.906)	(0,01)
USD	11.894.759	EUR	10.617.221	06/07/2020	Goldman Sachs	(6.496)	(0,01)
USD	276.107	EUR	252.218	06/07/2020	HSBC	(6.614)	(0,01)
USD	1.042.141	EUR	933.047	06/07/2020	Merrill Lynch	(3.747)	(0,01)
USD	784.155	EUR	716.324	29/07/2020	Goldman Sachs	(19.233)	(0,02)
USD	11.326	EUR	10.119	29/07/2020	HSBC	(22)	-
USD	2.886.186	GBP	2.349.113	05/08/2020	Goldman Sachs	(4.438)	(0,01)
USD	2.991.453	HKD	23.211.574	06/07/2020	HSBC	(3.410)	(0,01)
USD	357.214	HKD	2.772.530	29/07/2020	Goldman Sachs	(471)	-
USD	3.379.697	JPY	363.943.000	05/08/2020	Merrill Lynch	(1.606)	-
USD	742.922	SEK	6.997.084	06/07/2020	Barclays	(5.612)	(0,01)
USD	609.015	SEK	5.858.873	29/07/2020	Standard Chartered	(17.947)	(0,02)

JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	1.020.448	SEK	9.559.131	05/08/2020	Barclays	(2.571)	-
USD	1.427.515	SGD	2.014.860	06/07/2020	Merrill Lynch	(15.615)	(0,02)
USD	1.442.281	SGD	2.014.860	05/08/2020	Goldman Sachs	(900)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(238.299)	(0,29)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						358.907	0,44

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	3.766	220.767	0,07
					Canadian National Railway Co.	CAD	6.868	531.779	0,16
					Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	12.001	182.124	0,05
					Canadian Pacific Railway Ltd.	CAD	1.316	293.338	0,09
					Cenovus Energy, Inc.	CAD	10.465	42.785	0,01
					CGI, Inc.	CAD	2.444	136.899	0,04
					CI Financial Corp.	CAD	2.310	25.845	0,01
					Constellation Software, Inc.	CAD	201	202.045	0,06
					Dollarama, Inc.	CAD	2.953	86.959	0,03
					Emera, Inc.	CAD	2.413	83.647	0,03
Australie					Enbridge, Inc.	CAD	18.317	489.906	0,15
AGL Energy Ltd.	AUD	5.276	55.209	0,02	Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	274	73.845	0,02
Ampol Ltd.	AUD	3.770	67.695	0,02	Fortis, Inc.	CAD	4.318	144.146	0,04
APA Group	AUD	11.998	81.911	0,02	Franco-Nevada Corp.	CAD	1.897	233.928	0,07
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	3.407	53.295	0,02	Great-West Lifeco, Inc.	CAD	2.754	41.587	0,01
Aurizon Holdings Ltd.	AUD	27.304	82.410	0,02	IGM Financial, Inc.	CAD	839	17.652	0,01
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.					Imperial Oil Ltd.	CAD	2.736	38.003	0,01
BHP Group Ltd.	AUD	31.446	359.506	0,11	Intact Financial Corp.	CAD	1.362	114.030	0,03
Brambles Ltd.	AUD	27.895	612.604	0,18	Inter Pipeline Ltd.	CAD	3.518	28.571	0,01
Coca-Cola Amatil Ltd.	AUD	12.990	86.494	0,03	Keyera Corp.	CAD	1.899	24.934	0,01
Cochlear Ltd.	AUD	11.076	58.816	0,02	Kirkland Lake Gold Ltd.	CAD	2.040	71.103	0,02
Coles Group Ltd.	AUD	749	86.726	0,03	Loblaw Cos. Ltd.	CAD	1.864	81.323	0,02
Commonwealth Bank of Australia	AUD	10.939	115.038	0,03	Magna International, Inc.	CAD	2.999	116.329	0,04
Computershare Ltd.	AUD	13.246	563.568	0,17	Magna International, Inc.	USD	5.589	216.858	0,07
Crown Resorts Ltd.	AUD	7.185	58.321	0,02	Manulife Financial Corp.	CAD	19.553	231.528	0,07
CSL Ltd.	AUD	721	4.268	0,00	Metro, Inc.	CAD	2.494	91.711	0,03
Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	3.928	690.899	0,21	National Bank of Canada	CAD	2.837	112.100	0,03
Goodman Group, REIT	AUD	6.858	58.188	0,02	Nutrien Ltd.	CAD	5.984	172.407	0,05
GPT Group (The), REIT	AUD	17.145	156.188	0,05	Open Text Corp.	CAD	2.690	101.631	0,03
Insurance Australia Group Ltd.	AUD	55.166	141.148	0,04	Pembina Pipeline Corp.	CAD	4.589	97.986	0,03
Lendlease Group	AUD	5.584	42.297	0,01	Powder Corp. of Canada	CAD	3.001	45.817	0,01
Macquarie Group Ltd.	AUD	3.109	226.189	0,07	Restaurant Brands International, Inc.	CAD	2.478	122.123	0,04
Mirvac Group, REIT	AUD	115.258	153.983	0,05	Rogers Communications, Inc. 'B'	CAD	3.593	128.549	0,04
National Australia Bank Ltd.	AUD	19.342	215.971	0,07	Royal Bank of Canada	CAD	12.115	722.134	0,22
Newcrest Mining Ltd.	AUD	6.037	116.689	0,03	Shaw Communications, Inc. 'B'	CAD	4.650	66.562	0,02
Orica Ltd.	AUD	5.993	61.170	0,02	Shopify, Inc. 'A'	CAD	782	658.513	0,20
Origin Energy Ltd.	AUD	15.389	55.030	0,02	Sun Life Financial, Inc.	CAD	5.899	187.551	0,06
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	21.731	118.127	0,04	Suncor Energy, Inc.	CAD	15.751	231.118	0,07
Ramsay Health Care Ltd.	AUD	1.817	74.077	0,02	TC Energy Corp.	CAD	8.352	311.760	0,09
REA Group Ltd.	AUD	1.066	70.490	0,02	Teck Resources Ltd. 'B'	CAD	5.180	46.294	0,01
Rio Tinto Ltd.	AUD	4.543	272.747	0,08	Thomson Reuters Corp.	CAD	2.007	119.971	0,04
Santos Ltd.	AUD	13.844	44.924	0,01	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	15.396	600.265	0,18
SEEK Ltd.	AUD	441	5.919	0,00	Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	4.628	175.213	0,05
Sonic Healthcare Ltd.	AUD	2.658	49.666	0,01				9.665.824	2,92
South32 Ltd.	AUD	54.871	68.431	0,02	Iles Caïmans				
Stockland, REIT	AUD	25.087	50.966	0,02	ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	4.100	38.395	0,01
Suncorp Group Ltd.	AUD	19.668	111.192	0,03	CK Asset Holdings Ltd.	HKD	18.380	97.591	0,03
Sydney Airport	AUD	14.634	50.805	0,02	CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	27.880	159.587	0,05
Tabcorp Holdings Ltd.	AUD	24.029	49.700	0,01	Sands China Ltd.	HKD	27.200	95.264	0,03
Telstra Corp. Ltd.	AUD	12.606	24.219	0,01	WH Group Ltd., Reg. S	HKD	52.000	39.717	0,01
TPG Corp. Ltd.	AUD	10.421	57.030	0,02	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	16.000	67.733	0,02
Transurban Group	AUD	21.354	184.848	0,06	Wynn Macau Ltd.	HKD	16.000	24.551	0,01
Treasury Wine Estates Ltd.	AUD	5.393	34.670	0,01				522.838	0,16
Tsui Ltd.	AUD	5.210	2.179	0,00	Danemark				
Westfarmers Ltd.	AUD	9.762	268.047	0,08	Carlsberg A/S 'B'	DKK	4.301	507.405	0,15
Westpac Banking Corp.	AUD	33.130	364.546	0,08	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	21.993	1.268.672	0,39
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	6.172	81.909	0,02	Novozymes A/S 'B'	DKK	8.002	407.589	0,12
Woolworths Group Ltd.	AUD	13.438	306.930	0,09	Orsted A/S, Reg. S	DKK	4.727	486.495	0,15
			6.548.811	1,98				2.670.161	0,81
					Finlande				
Autriche					Elisa OYJ	EUR	3.807	206.035	0,06
Erste Group Bank AG	EUR	12.912	265.083	0,08	UPM-Kymmene OYJ	EUR	18.868	483.398	0,15
			265.083	0,08				689.433	0,21
Belgique					France				
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	3.329	144.895	0,04	Accor SA	EUR	9.864	236.736	0,07
			144.895	0,04	Air Liquide SA	EUR	4.816	613.318	0,19
Bermudes					Alstom SA	EUR	8.337	342.984	0,10
Arch Capital Group Ltd.	USD	17.191	436.198	0,13	Arkema SA	EUR	4.025	338.543	0,10
CK Infrastructure Holdings Ltd.	HKD	14.500	66.683	0,02	AXA SA	EUR	28.739	528.941	0,16
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	11.300	41.486	0,01	Biomerieux	EUR	1.616	197.071	0,06
IHS Markit Ltd.	USD	665	43.225	0,01	BNP Paribas SA	EUR	17.468	607.406	0,18
Jardines Matheson Holdings Ltd.	USD	800	29.792	0,01	Capgemini SE	EUR	5.462	547.292	0,17
Kerry Properties Ltd.	HKD	17.000	39.021	0,01	Danone SA	EUR	4.377	270.455	0,08
NWS Holdings Ltd.	HKD	24.000	18.427	0,01	Dassault Systemes SE	EUR	2.873	436.552	0,13
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	518	78.228	0,03	Eiffage SA	EUR	2.049	164.903	0,05
			753.060	0,23	EssilorLuxottica SA	EUR	1.278	145.309	0,04
Canada					Kering SA	EUR	1.018	487.851	0,15
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	2.361	131.094	0,04	L'Oréal SA	EUR	1.730	493.482	0,15
Alimentation Couche-Tard, Inc. 'B'	CAD	8.753	247.131	0,07	LYMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3.024	1.172.405	0,35
Bank of Montreal	CAD	5.427	250.848	0,08	Orange SA	EUR	36.786	391.311	0,12
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	10.326	371.327	0,11					
Barrick Gold Corp.	CAD	18.159	422.992	0,13					
Bausch Health Cos., Inc.	CAD	3.035	47.851	0,01					
BCE, Inc.	CAD	1.529	56.445	0,02					
Brookfield Asset Management, Inc. 'A'	CAD	13.277	384.738	0,12					
Cameco Corp.	CAD	3.554	31.762	0,01					

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Peugeot SA	EUR	11.008	156.534	0,05	<i>Japon</i>				
Safran SA	EUR	5.093	450.170	0,14	Advantest Corp.	JPY	600	30.349	0,01
Sanofi	EUR	7.796	704.330	0,21	Aeon Co. Ltd.	JPY	2.100	43.551	0,01
Schneider Electric SE	EUR	8.637	846.599	0,26	Alfreda Holdings Corp.	JPY	700	13.073	0,00
Thales SA	EUR	5.431	387.882	0,12	Amada Co. Ltd.	JPY	7.600	55.507	0,02
TOTAL SA	EUR	21.963	741.636	0,22	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	4.900	153.158	0,05
Vinci SA	EUR	6.141	500.430	0,15	Asahi Intecc Co. Ltd.	JPY	800	20.349	0,01
Vivendi SA	EUR	3.915	89.125	0,03	Asahi Kasei Corp.	JPY	21.500	155.727	0,05
			10.851.265	3,28	Astellas Pharma, Inc.	JPY	12.600	187.782	0,06
<i>Allemagne</i>					Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	900	42.232	0,01
adidas AG	EUR	2.481	574.724	0,17	Bridgestone Corp.	JPY	2.300	66.126	0,02
Allianz SE	EUR	4.711	848.687	0,26	Canon, Inc.	JPY	4.500	79.518	0,02
BASF SE	EUR	4.813	238.051	0,07	Casio Computer Co. Ltd.	JPY	3.300	51.102	0,02
Bayer AG	EUR	7.891	519.267	0,16	Central Japan Railway Co.	JPY	1.900	262.896	0,08
Beiersdorf AG	EUR	1.849	187.627	0,06	Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	7.400	82.924	0,02
Daimler AG	EUR	10.834	385.582	0,12	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	3.900	186.075	0,06
Deutsche Boerse AG	EUR	1.229	197.254	0,06	CyberAgent, Inc.	JPY	600	26.298	0,01
Deutsche Post AG	EUR	20.708	674.149	0,20	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	2.100	42.942	0,01
Deutsche Telekom AG	EUR	48.485	723.881	0,22	Daicel Corp.	JPY	6.200	42.714	0,01
Infineon Technologies AG	EUR	28.199	587.526	0,18	Daifuku Co. Ltd.	JPY	300	23.464	0,01
Merck KGaA	EUR	4.026	413.772	0,13	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	6.100	64.831	0,02
MTU Aero Engines AG	EUR	504	76.885	0,02	Daichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	5.100	371.785	0,11
Muenchener					Daikin Industries Ltd.	JPY	2.500	358.965	0,11
Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	2.158	495.693	0,15	Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	400	32.808	0,01
RWE AG	EUR	9.915	310.687	0,09	Daewa House Industry Co. Ltd.	JPY	3.700	149.287	0,04
SAP SE	EUR	10.834	1.333.124	0,40	Daewa House REIT Investment Corp.	JPY	16	33.732	0,01
Siemens AG	EUR	9.102	944.059	0,29	Denso Corp.	JPY	5.900	205.361	0,06
Volkswagen AG Preference	EUR	4.712	629.099	0,19	Dentsu Group, Inc.	JPY	2.400	50.816	0,02
Vonovia SE	EUR	4.529	248.144	0,07	East Japan Railway Co.	JPY	2.400	148.680	0,04
			9.388.211	2,84	Eisai Co. Ltd.	JPY	1.700	120.140	0,04
<i>Hong Kong</i>					Electric Power Development Co. Ltd.	JPY	5.600	94.884	0,03
AIA Group Ltd.	HKD	99.800	829.750	0,25	ENEOS Holdings, Inc.	JPY	42.100	133.195	0,04
Bank of East Asia Ltd. (The)	HKD	3.000	6.106	0,00	FANUC Corp.	JPY	1.100	175.648	0,05
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	58.000	164.412	0,05	Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	600	306.452	0,09
CLP Holdings Ltd.	HKD	16.500	144.116	0,04	FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	3.400	129.964	0,04
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	24.000	145.665	0,05	Fujitsu Ltd.	JPY	2.100	219.319	0,07
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	5.000	10.562	0,00	Fukuoka Financial Group, Inc.	JPY	6.000	84.461	0,03
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	7.100	106.291	0,03	GLP J-Reit, REIT	JPY	16	20.727	0,01
Henderson Land Development Co. Ltd.	HKD	21.729	73.414	0,02	GMO Payment Gateway, Inc.	JPY	200	18.609	0,01
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	64.558	88.955	0,03	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	JPY	2.000	60.442	0,02
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	13.700	520.116	0,16	Hikari Tsushin, Inc.	JPY	300	60.947	0,02
Link REIT	HKD	15.500	112.989	0,04	Hitachi Ltd.	JPY	10.700	301.556	0,09
MTR Corp. Ltd.	HKD	9.500	43.825	0,01	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	14.700	335.516	0,10
New World Development Co. Ltd.	HKD	9.250	39.158	0,01	Hoya Corp.	JPY	3.600	305.955	0,09
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	17.500	85.012	0,03	Impep Corp.	JPY	2.600	14.353	0,00
Sino Land Co. Ltd.	HKD	56.000	62.627	0,02	Isuzu Motors Ltd.	JPY	9.600	77.396	0,02
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	15.500	176.598	0,05	ITOCHU Corp.	JPY	14.200	273.131	0,08
Swire Pacific Ltd. 'A'	HKD	9.000	42.555	0,01	Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	4.200	67.640	0,02
Technronic Industries Co. Ltd.	HKD	11.000	95.824	0,03	Japan Exchange Group, Inc.	JPY	2.600	53.618	0,02
Wheeleock & Co. Ltd.*	HKD	17.000	128.356	0,04	Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	4.200	26.706	0,01
			2.876.331	0,87	REIT	JPY	10	26.140	0,01
<i>Irlande</i>					Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	11	50.446	0,02
Accenture plc 'A'	USD	8.135	1.548.470	0,47	Japan Retail Fund Investment Corp., REIT	JPY	26	29.039	0,01
Aon plc 'A'	USD	2.053	347.701	0,10	Japan Tobacco, Inc.	JPY	8.600	142.651	0,04
CRH plc	EUR	14.085	423.184	0,13	JTEKT Corp.	JPY	2.500	17.337	0,01
DCC plc	GBP	1.235	90.266	0,03	Kajima Corp.	JPY	12.400	131.763	0,04
Eaton Corp. plc	USD	15.100	1.161.414	0,35	Kansai Paint Co. Ltd.	JPY	1.200	22.579	0,01
James Hardie Industries plc	AUD	6.505	109.689	0,03	Kao Corp.	JPY	5.100	360.503	0,11
Kerry Group plc 'A'	EUR	3.431	373.636	0,11	KDDI Corp.	JPY	14.600	390.723	0,12
Kingspan Group plc	EUR	6.237	353.638	0,11	Keikyu Corp.	JPY	2.100	28.744	0,01
Linde plc	USD	3.845	720.202	0,22	Keyence Corp.	JPY	1.600	596.416	0,18
Medtronic plc	USD	21.874	1.744.592	0,53	Kikkoman Corp.	JPY	1.600	68.537	0,02
Ryanair Holdings plc	EUR	20.071	213.104	0,06	Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	JPY	4.100	44.180	0,01
Trane Technologies plc	USD	8.404	663.787	0,20	Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	9.100	171.397	0,05
			7.749.683	2,34	Komatsu Ltd.	JPY	8.600	156.795	0,05
<i>Israël</i>					Konami Holdings Corp.	JPY	2.900	86.319	0,03
Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	USD	14.897	160.619	0,05	Kubota Corp.	JPY	13.300	177.388	0,05
			160.619	0,05	Kuraray Co. Ltd.	JPY	8.200	76.467	0,02
<i>Italie</i>					Kurita Water Industries Ltd.	JPY	1.100	27.228	0,01
Davide Campari-Milano SpA	EUR	20.765	155.841	0,05	Kyocera Corp.	JPY	2.600	126.333	0,04
Enel SpA	EUR	103.302	798.370	0,24	Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	5.700	133.699	0,04
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	34.692	415.003	0,12	Laserter Corp.	JPY	300	25.241	0,01
Snam SpA	EUR	83.470	365.140	0,11	M3, Inc.	JPY	4.400	167.423	0,05
UniCredit SpA	EUR	48.522	394.047	0,12	Marui Group Co. Ltd.	JPY	5.100	82.187	0,02
			2.128.401	0,64	MEIJI Holdings Co. Ltd.	JPY	600	42.703	0,01
					MINEBEA MITSUMI, Inc.	JPY	5.000	80.824	0,02
					MISUMI Group, Inc.	JPY	1.100	24.535	0,01
					Mitsubishi Corp.	JPY	15.400	289.705	0,09
					Mitsubishi Electric Corp.	JPY	13.100	151.873	0,05
					Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	12.600	167.190	0,05
					Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	1.500	31.577	0,01
					Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	114.900	401.074	0,12
					Mitsui & Co. Ltd.	JPY	11.300	149.191	0,04
					Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	5.600	104.094	0,03
					Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	10.500	165.772	0,05

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	103.900	113.848	0,03	Toppan Printing Co. Ltd.	JPY	1.300	19.377	0,01
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	1.000	24.514	0,01	Toray Industries, Inc.	JPY	4.600	19.314	0,01
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	5.800	303.229	0,09	Toshiba Corp.	JPY	3.200	91.272	0,03
Nabtesco Corp.	JPY	3.600	98.878	0,03	Toyota Industries Corp.	JPY	800	37.815	0,01
Nexon Co. Ltd.	JPY	2.900	58.507	0,02	Toyota Motor Corp.	JPY	17.800	996.744	0,30
NGK Spark Plug Co. Ltd.	JPY	3.100	39.619	0,01	Toyota Tsusho Corp.	JPY	1.100	24.845	0,01
NH Foods Ltd.	JPY	2.400	86.052	0,03	Trend Micro, Inc.	JPY	500	24.980	0,01
Nidec Corp.	JPY	4.900	291.903	0,09	Unicharm Corp.	JPY	1.600	58.482	0,02
Nihon M&A Center, Inc.	JPY	900	36.278	0,01	United Urban Investment Corp., REIT	JPY	21	20.183	0,01
Nintendo Co. Ltd.	JPY	1.100	437.378	0,13	Yakult Honsha Co. Ltd.	JPY	500	26.348	0,01
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	10	50.748	0,02	Yamaha Corp.	JPY	600	25.204	0,01
Nippon Express Co. Ltd.	JPY	2.000	92.631	0,03	Yamato Holdings Co. Ltd.	JPY	3.100	59.781	0,02
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	500	32.375	0,01	Yaskawa Electric Corp.	JPY	1.100	33.949	0,01
Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	21	57.070	0,02	Z Holdings Corp.	JPY	17.700	77.139	0,02
Nippon Steel Corp.	JPY	9.000	75.501	0,02				22.742.450	6,88
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	14.700	306.011	0,09					
Nippon Yusen KK	JPY	4.300	53.940	0,02	Jersey				
Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	16.100	53.245	0,02	Ferguson plc	GBP	1.948	140.860	0,04
Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	JPY	1.100	86.901	0,03				140.860	0,04
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	1.200	209.836	0,06					
Nomura Holdings, Inc.	JPY	11.000	43.893	0,01	Liberia				
Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	JPY	27	28.847	0,01	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	1.653	71.630	0,02
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	7.300	176.733	0,05				71.630	0,02
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	7.400	176.532	0,05					
Odic Co. Ltd.	JPY	400	62.472	0,02	Pays-Bas				
Olympic Corp.	JPY	11.400	195.779	0,06	Airbus SE	EUR	7.622	480.148	0,14
Omrion Corp.	JPY	600	35.942	0,01	Akzo Nobel NV	EUR	7.372	586.369	0,18
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	5.600	145.366	0,04	ASML Holding NV	EUR	4.695	1.523.997	0,46
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	1.100	129.691	0,04	Heineken NV	EUR	5.059	414.282	0,13
ORIX Corp.	JPY	15.400	169.670	0,05	ING Groep NV	EUR	79.669	487.176	0,15
Orix JREIT, Inc., REIT	JPY	13	15.193	0,00	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	23.058	561.347	0,17
Otsuka Corp.	JPY	3.100	145.889	0,04	Koninklijke KPN NV	EUR	122.555	288.678	0,09
Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	4.100	159.456	0,05	Koninklijke Philips NV	EUR	7.945	327.453	0,10
Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	4.100	80.475	0,02	LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	2.750	147.376	0,04
Panasonic Corp.	JPY	9.900	76.964	0,02	NN Group NV	EUR	12.119	361.025	0,11
PeptiDream, Inc.	JPY	400	16.364	0,00	NXP Semiconductors NV	USD	6.712	678.655	0,21
Rakuten, Inc.	JPY	3.200	25.148	0,01	Prosus NV	EUR	4.612	376.616	0,11
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	11.200	341.352	0,10	Randstad NV	EUR	4.792	188.206	0,06
Resona Holdings, Inc.	JPY	34.200	104.149	0,03	Unilever NV	EUR	10.783	511.330	0,15
Rinnai Corp.	JPY	600	44.741	0,01	Wolters Kluwer NV	EUR	5.900	408.929	0,12
Rohm Co. Ltd.	JPY	1.700	100.639	0,03				7.341.587	2,22
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	JPY	5.100	64.292	0,02	Nouvelle-Zélande				
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	2.100	34.538	0,01	Auckland International Airport Ltd.	NZD	15.967	60.010	0,02
SBI Holdings, Inc.	JPY	3.800	73.264	0,02	Ryman Healthcare Ltd.	NZD	6.337	47.235	0,02
SCSK Corp.	JPY	1.100	47.711	0,01	Spark New Zealand Ltd.	NZD	30.561	79.602	0,02
Secom Co. Ltd.	JPY	1.200	93.643	0,03				186.847	0,06
Sega Sammy Holdings, Inc.	JPY	2.600	27.778	0,01	Norvège				
Seibu Holdings, Inc.	JPY	6.600	64.062	0,02	Telenor ASA	NOK	24.728	317.975	0,10
Sekisui House Ltd.	JPY	2.200	37.372	0,01				317.975	0,10
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	4.900	142.744	0,04	Papouasie Nouvelle-Guinée				
Shimadzu Corp.	JPY	4.100	97.358	0,03	Oil Search Ltd.	AUD	13.759	26.687	0,01
Shimano, Inc.	JPY	600	103.128	0,03				26.687	0,01
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	3.300	344.233	0,10	Portugal				
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	1.000	55.877	0,02	Galp Energia SGPS SA	EUR	5.675	57.771	0,02
Shiseido Co. Ltd.	JPY	4.400	248.883	0,08				57.771	0,02
SMC Corp.	JPY	500	228.325	0,07	Singapour				
Softbank Corp.	JPY	7.100	80.783	0,02	Ascendas Real Estate Investment Trust	SGD	27.700	56.022	0,02
SoftBank Group Corp.	JPY	12.000	541.467	0,16	Capitaland Ltd.	SGD	35.200	65.567	0,02
Sompo Holdings, Inc.	JPY	2.300	70.642	0,02	Capitaland Mall Trust, REIT	SGD	24.200	30.387	0,01
Sony Corp.	JPY	10.400	635.792	0,19	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	21.500	285.832	0,09
Square Enix Holdings Co. Ltd.	JPY	1.600	72.116	0,02	Flex Ltd.	USD	2.390	21.803	0,01
Stanley Electric Co. Ltd.	JPY	1.100	23.614	0,01	Genting Singapore Ltd.	SGD	49.000	23.875	0,01
Subaru Corp.	JPY	1.600	29.711	0,01	Jardine Cycle & Carriage Ltd.	SGD	1.100	14.188	0,00
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	8.200	84.144	0,03	Keppel Corp. Ltd.	SGD	17.600	67.085	0,02
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	2.300	57.293	0,02	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	46.200	265.994	0,08
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	12.900	323.905	0,10	Singapore Airlines Ltd.	SGD	5.100	12.172	0,00
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	2.700	67.660	0,02	Singapore Press Holdings Ltd.	SGD	9.800	7.984	0,00
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	3.700	90.880	0,03	Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	107.900	169.959	0,05
Sundrug Co. Ltd.	JPY	1.600	47.392	0,01	United Overseas Bank Ltd.	SGD	3.200	41.356	0,01
Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	1.100	38.256	0,01	Wilmar International Ltd.	SGD	30.500	79.908	0,02
Suzuken Co. Ltd.	JPY	800	26.662	0,01	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	26.300	15.672	0,01
Suzuki Motor Corp.	JPY	4.200	127.207	0,04				1.157.804	0,35
Sysmex Corp.	JPY	600	40.846	0,01					
T&D Holdings, Inc.	JPY	11.800	89.897	0,03					
Taiheiyo Cement Corp.	JPY	3.700	76.410	0,02					
Taisei Corp.	JPY	3.400	110.569	0,03					
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	11.600	369.449	0,11					
TDK Corp.	JPY	600	53.068	0,02					
Terumo Corp.	JPY	5.800	196.018	0,06					
Tohoku Electric Power Co., Inc.	JPY	3.100	26.353	0,01					
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	7.400	287.614	0,09					
Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	JPY	5.500	15.129	0,00					
Tokyo Electron Ltd.	JPY	1.600	350.340	0,11					
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	5.400	115.387	0,03					
Tokey Corp.	JPY	9.600	120.662	0,04					

Etat du portefeuille-titres (suite)

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>					Akamai Technologies, Inc.	USD	896	84.784	0,03
Banco Santander SA	EUR	137.869	293.971	0,09	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	USD	5.942	592.345	0,18
Endesa SA	EUR	10.502	229.784	0,07	Aligen Technology, Inc.	USD	403	95.913	0,03
Iberdrola SA	EUR	90.144	934.117	0,28	Allstate Corp. (The)	USD	11.802	1.008.727	0,30
Industria de Diseno Textil SA	EUR	13.192	306.318	0,09	Ally Financial, Inc.	USD	2.863	49.771	0,01
Naturgy Energy Group SA	EUR	9.176	150.762	0,05	Alphabet, Inc. 'A'	USD	2.859	354.637	1,07
					Alphabet, Inc. 'C'	USD	3.080	3.815.438	1,15
			1.914.952	0,58	Altice USA, Inc. 'A'	USD	4.470	88.913	0,03
<i>Organisations supranationales</i>					Altria Group, Inc.	USD	31.727	1.104.366	0,33
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	23.000	29.998	0,01	Amazon.com, Inc.	USD	4.136	10.010.903	3,03
			29.998	0,01	Ameren Corp.	USD	3.958	245.987	0,07
<i>Suède</i>					American Electric Power Co., Inc.	USD	4.348	309.230	0,09
Alfa Laval AB	SEK	13.707	264.975	0,08	American Express Co.	USD	10.851	908.227	0,27
Boliden AB	SEK	9.871	196.990	0,06	American International Group, Inc.	USD	4.682	127.300	0,04
Essity AB 'B'	SEK	4.965	142.489	0,04	American Tower Corp., REIT	USD	1.684	382.421	0,12
Lundin Energy AB	SEK	6.642	140.855	0,04	Ameriprise Financial, Inc.	USD	302	40.109	0,01
Sandoz plc	SEK	23.664	388.573	0,12	Amgen, Inc.	USD	2.187	453.663	0,14
SKF AB 'B'	SEK	15.662	390.184	0,08	Analog Devices, Inc.	USD	12.163	1.320.855	0,40
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	46.143	258.184	0,07	Anthem, Inc.	USD	4.348	998.215	0,30
Volvo AB 'B'	SEK	27.138	373.873	0,11	Apple, Inc.	USD	41.385	13.432.541	4,06
			2.156.087	0,65	Applied Materials, Inc.	USD	9.237	496.318	0,15
<i>Suisse</i>					Aramark	USD	2.179	42.857	0,01
ABB Ltd.	CHF	10.198	203.001	0,06	Arrow Electronics, Inc.	USD	812	48.737	0,01
Adecco Group AG	CHF	2.902	119.692	0,04	Arthur J Gallagher & Co.	USD	15.663	133.751	0,04
Chubb Ltd.	USD	716	80.390	0,02	AT&T, Inc.	USD	24.366	646.622	0,20
Credit Suisse Group AG	CHF	38.897	354.621	0,11	Autodesk, Inc.	USD	639	132.706	0,04
Givaudan SA	CHF	28	92.837	0,03	Automatic Data Processing, Inc.	USD	7.471	981.225	0,30
LafargeHolcim Ltd.	CHF	12.314	476.941	0,14	AutoZone, Inc.	USD	620	618.764	0,19
Lonza Group AG	CHF	1.641	767.698	0,23	AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	1.293	176.413	0,05
Nestle SA	CHF	27.348	2.700.362	0,82	Avery Dennison Corp.	USD	5.157	518.415	0,16
Novartis AG	CHF	23.574	1.813.717	0,55	Bank of America Corp.	USD	78.068	1.630.871	0,49
Roche Holding AG	CHF	7.466	2.298.353	0,69	Baxter International, Inc.	USD	13.005	976.666	0,30
Swiss Re AG	CHF	2.736	186.546	0,06	Becton Dickinson and Co.	USD	1.524	314.610	0,09
TE Connectivity Ltd.	USD	2.226	159.704	0,05	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	15.070	2.376.364	0,72
UBS Group AG	CHF	31.372	317.918	0,09	Best Buy Co., Inc.	USD	13.560	1.049.861	0,32
Zurich Insurance Group AG	CHF	401	125.253	0,04	Biogen, Inc.	USD	2.053	477.812	0,14
			9.697.033	2,93	BlackRock, Inc.	USD	2.824	1.353.661	0,41
<i>Royaume-Uni</i>					Boeing Co. (The)	USD	562	91.511	0,03
3i Group plc	GBP	43.044	391.522	0,12	Booking Holdings, Inc.	USD	550	777.115	0,23
AstraZeneca plc	GBP	11.413	1.055.146	0,32	BorgWarner, Inc.	USD	2.821	87.548	0,03
Barclays plc	GBP	310.169	385.892	0,12	Boston Scientific Corp.	USD	21.217	650.224	0,20
Beazley plc	GBP	70.021	313.262	0,09	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	36.439		

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devises	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devises	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
DexCom, Inc.	USD	804	284.271	0,09	Microsoft Corp.	USD	70.194	12.509.168	3,78
Diamondback Energy, Inc.	USD	6.107	221.592	0,07	Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	2.047	204.737	0,06
Discovery, Inc. 'A'	USD	14.589	275.354	0,08	Moderna, Inc.	USD	1.700	95.446	0,03
Discovery, Inc. 'C'	USD	17.239	295.840	0,09	Mohawk Industries, Inc.	USD	459	40.740	0,01
Docusign, Inc.	USD	1.472	227.665	0,07	Mondelez International, Inc. 'A'	USD	26.836	1.212.570	0,37
Dollar Tree, Inc.	USD	2.241	184.812	0,06	Monster Beverage Corp.	USD	2.334	143.672	0,04
Dow, Inc.	USD	10.647	380.769	0,11	Morgan Stanley	USD	29.134	1.232.577	0,37
DR Horton, Inc.	USD	3.072	148.879	0,04	Motorola Solutions, Inc.	USD	1.049	130.076	0,04
Dropbox, Inc. 'A'	USD	2.179	41.778	0,01	MSCI, Inc.	USD	711	208.409	0,06
DTE Energy Co.	USD	2.402	238.156	0,07	National Retail Properties, Inc., REIT	USD	1.230	38.886	0,01
Duke Energy Corp.	USD	10.863	771.851	0,23	Netflix, Inc.	USD	5.418	2.190.838	0,66
DuPont de Nemours, Inc.	USD	8.794	410.141	0,12	Newmont Corp.	USD	7.240	387.014	0,12
Eastman Chemical Co.	USD	8.922	542.436	0,16	NextEra Energy, Inc.	USD	8.169	1.735.252	0,52
Edison International	USD	5.205	257.475	0,08	NIKE, Inc. 'B'	USD	12.387	1.060.551	0,32
Edwards Lifesciences Corp.	USD	5.368	323.584	0,10	Norfolk Southern Corp.	USD	8.622	1.322.743	0,40
Electronic Arts, Inc.	USD	3.548	416.780	0,13	Nucor Corp.	USD	2.845	102.888	0,03
El Lilly and Co.	USD	13.408	1.946.932	0,59	NVIDIA Corp.	USD	5.006	1.692.799	0,51
Emerson Electric Co.	USD	8.083	440.153	0,13	ON Semiconductor Corp.	USD	21.749	383.909	0,12
Entergy Corp.	USD	9.092	757.673	0,23	ONEOK, Inc.	USD	12.504	355.090	0,11
EOG Resources, Inc.	USD	17.607	777.655	0,23	Oracle Corp.	USD	9.833	482.987	0,15
Equinix, Inc., REIT	USD	1.432	883.775	0,27	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	650	243.609	0,07
Equity Residential, REIT	USD	10.318	529.823	0,16	Otis Worldwide Corp.	USD	7.056	351.809	0,11
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	1.822	368.911	0,11	Owens Corning	USD	917	44.817	0,01
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	1.278	212.569	0,06	PACCAR, Inc.	USD	2.611	171.182	0,05
Exxon Mobil Corp.	USD	20.914	810.736	0,24	Packaging Corp. of America	USD	3.597	312.654	0,09
F5 Networks, Inc.	USD	494	61.375	0,02	Palo Alto Networks, Inc.	USD	667	136.137	0,04
Facebook, Inc. 'A'	USD	21.236	4.169.425	1,26	Parker-Hannifin Corp.	USD	4.905	783.286	0,24
Fidelity National Financial, Inc.	USD	1.021	27.815	0,01	PayPal Holdings, Inc.	USD	16.646	2.553.001	0,77
Fifth Third Bancorp.	USD	15.795	266.973	0,08	PepsiCo, Inc.	USD	7.283	855.169	0,26
FirstEnergy Corp.	USD	7.381	249.776	0,08	Pfizer, Inc.	USD	28.555	821.990	0,25
Fiserv, Inc.	USD	5.037	433.775	0,13	Philip Morris International, Inc.	USD	22.103	1.378.911	0,42
FleetCor Technologies, Inc.	USD	1.483	323.201	0,10	Phillips 66	USD	5.770	350.236	0,11
Fortinet, Inc.	USD	2.351	285.367	0,09	Pinnacle West Capital Corp.	USD	1.134	73.604	0,02
General Electric Co.	USD	4.659	27.870	0,01	Pioneer Natural Resources Co.	USD	8.878	751.959	0,23
General Mills, Inc.	USD	3.645	195.982	0,06	PPG Industries, Inc.	USD	1.110	103.924	0,03
General Motors Co.	USD	15.691	349.070	0,11	Principal Financial Group, Inc.	USD	2.495	89.897	0,03
Gilead Sciences, Inc.	USD	5.861	395.893	0,12	Procter & Gamble Co. (The)	USD	27.622	2.926.328	0,88
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	3.739	648.208	0,20	Progressive Corp. (The)	USD	8.540	604.471	0,18
H&R Block, Inc.	USD	1.765	22.227	0,01	Prologis, Inc., REIT	USD	11.132	914.615	0,28
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	3.991	136.784	0,04	PulteGroup, Inc.	USD	2.111	62.905	0,02
HD Supply Holdings, Inc.	USD	9.167	277.337	0,08	Qorvo, Inc.	USD	2.387	231.725	0,07
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	1.841	44.619	0,01	QUALCOMM, Inc.	USD	6.493	529.676	0,16
HEICO Corp.	USD	574	50.804	0,02	Ralph Lauren Corp.	USD	1.938	126.255	0,04
HEICO Corp. 'A'	USD	1.138	82.173	0,02	Raytheon Technologies Corp.	USD	20.410	1.099.301	0,33
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	6.205	401.884	0,12	Realty Income Corp., REIT	USD	9.233	156.204	0,05
Hologic, Inc.	USD	2.542	125.325	0,04	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.408	773.681	0,23
Home Depot, Inc. (The)	USD	9.740	2.147.041	0,65	Regions Financial Corp.	USD	34.504	336.928	0,10
Honeywell International, Inc.	USD	12.775	1.626.780	0,49	Roku, Inc.	USD	839	87.340	0,03
HP, Inc.	USD	37.557	572.142	0,17	Rollins, Inc.	USD	1.558	58.033	0,02
Humana, Inc.	USD	851	288.012	0,09	Ross Stores, Inc.	USD	6.141	462.143	0,14
Huntington Ingalls Industries, Inc.	USD	2.369	368.333	0,11	S&P Global, Inc.	USD	4.199	1.208.863	0,37
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	801	232.464	0,07	Sabre Corp.	USD	2.297	16.487	0,00
Illumina, Inc.	USD	1.241	401.624	0,12	salesforce.com, Inc.	USD	13.443	2.217.133	0,67
Insulet Corp.	USD	507	84.804	0,03	SBA Communications Corp., REIT	USD	1.001	261.409	0,08
Intel Corp.	USD	22.731	1.208.291	0,37	SEI Investments Co.	USD	1.983	94.298	0,03
International Business Machines Corp.	USD	10.522	1.123.451	0,34	Sempra Energy	USD	3.398	353.685	0,11
Intuit, Inc.	USD	5.727	1.481.197	0,45	ServiceNow, Inc.	USD	1.549	549.492	0,17
Intuitive Surgical, Inc.	USD	994	493.333	0,15	Slack Technologies, Inc. 'A'	USD	2.897	80.874	0,02
Invitation Homes, Inc., REIT	USD	11.603	281.729	0,09	Snap, Inc. 'A'	USD	6.825	140.628	0,04
Johnson & Johnson	USD	18.227	2.247.783	0,68	Snap-on, Inc.	USD	4.596	558.052	0,17
Kansas City Southern	USD	3.458	453.272	0,14	Southern Co. (The)	USD	5.129	235.732	0,07
KeyCorp	USD	41.731	443.986	0,13	Square, Inc. 'A'	USD	2.665	247.562	0,07
Kimberly-Clark Corp.	USD	5.355	669.847	0,20	Stanley Black & Decker, Inc.	USD	6.006	730.515	0,22
Kroger Co. (The)	USD	7.407	224.454	0,07	State Street Corp.	USD	11.317	626.456	0,19
Lam Research Corp.	USD	2.843	817.859	0,25	Steel Dynamics, Inc.	USD	951	21.708	0,01
Las Vegas Sands Corp.	USD	2.949	116.292	0,03	Sun Communities, Inc., REIT	USD	1.575	190.494	0,06
Lear Corp.	USD	394	37.519	0,01	T Rowe Price Group, Inc.	USD	968	105.156	0,03
Leidos Holdings, Inc.	USD	12.980	1.072.933	0,32	Target Corp.	USD	8.347	887.053	0,27
Lennar Corp. 'A'	USD	13.173	710.509	0,21	TD Ameritrade Holding Corp.	USD	5.109	161.769	0,05
Liberty Broadband Corp. 'C'	USD	449	46.883	0,01	Teladoc Health, Inc.	USD	284	48.368	0,01
Lowe's Cos., Inc.	USD	12.580	1.505.930	0,46	Teradyne, Inc.	USD	3.786	284.376	0,09
Lyft, Inc. 'A'	USD	3.823	110.561	0,03	Tesla, Inc.	USD	1.325	1.225.257	0,37
ManpowerGroup, Inc.	USD	603	36.677	0,01	Texas Instruments, Inc.	USD	17.421	1.970.577	0,60
Marathon Petroleum Corp.	USD	9.136	285.650	0,09	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	5.935	1.867.843	0,56
MarketAxess Holdings, Inc.	USD	583	260.115	0,08	TJX Cos., Inc. (The)	USD	17.050	761.648	0,23
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	4.500	424.727	0,13	T-Mobile US, Inc.	USD	11.042	1.038.097	0,31
Masco Corp.	USD	16.667	732.643	0,22	Truist Financial Corp.	USD	9.083	298.499	0,09
Mastercard, Inc. 'A'	USD	11.963	3.126.433	0,95	Uber Technologies, Inc.	USD	8.798	239.446	0,07
McDonald's Corp.	USD	2.832	461.632	0,14	UDR, Inc., REIT	USD	9.004	296.385	0,09
McKesson Corp.	USD	6.611	887.060	0,27	Ultra Beauty, Inc.	USD	479	84.687	0,03
MercadoLibre, Inc.	USD	361	317.974	0,10	Union Pacific Corp.	USD	5.521	812.966	0,25
Merck & Co., Inc.	USD	33.599	2.290.194	0,69	United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	5.061	492.848	0,15
MetLife, Inc.	USD	13.383	427.155	0,13	UnitedHealth Group, Inc.	USD	11.042	2.851.109	0,86
Microchip Technology, Inc.	USD	3.458	322.060	0,10	US Bancorp	USD	5.552	179.981	0,05
Micron Technology, Inc.	USD	13.358	614.836	0,19	Ventas, Inc., REIT	USD	7.534	239.662	0,07

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
VEREIT, Inc., REIT	USD	10.724	61.568	0,02
Verisk Analytics, Inc.	USD	1.396	207.118	0,06
Verizon Communications, Inc.	USD	48.893	2.373.220	0,72
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	4.468	1.144.396	0,35
VICI Properties, Inc., REIT	USD	11.364	202.724	0,06
Visa, Inc. 'A'	USD	15.140	2.585.086	0,78
Voya Financial, Inc.	USD	13.034	531.198	0,16
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	1.514	56.671	0,02
Walmart, Inc.	USD	4.771	508.492	0,15
Walt Disney Co. (The)	USD	6.635	658.468	0,20
Waste Management, Inc.	USD	897	83.386	0,03
Wells Fargo & Co.	USD	39.480	895.199	0,27
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	3.994	79.267	0,02
Williams Cos., Inc. (The)	USD	10.605	172.437	0,05
Workday, Inc. 'A'	USD	2.424	404.879	0,12
WW Grainger, Inc.	USD	119	32.463	0,01
Xcel Energy, Inc.	USD	11.797	660.342	0,20
Xilinx, Inc.	USD	742	65.151	0,02
Yum! Brands, Inc.	USD	9.876	761.814	0,23
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	8.503	884.703	0,27
			205.529.279	62,15
<i>Total des Actions</i>			319.949.247	96,75
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			319.949.247	96,75
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
<i>Actions</i>				
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
T-Mobile US, Inc. Rights 27/07/2020	USD	9.672	1.714	0,00
			1.714	0,00
<i>Total des Actions</i>			1.714	0,00
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			1.714	0,00
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	187	1.863.996	0,56
			1.863.996	0,56
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			1.863.996	0,56
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			1.863.996	0,56
Total des Investissements			321.814.957	97,31
Liquidités			8.104.256	2,45
Autres actifs/(passifs)			797.226	0,24
Total de l'Actif net			330.716.439	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020

	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	62,15
Japon	6,88
Royaume-Uni	4,28
France	3,28
Suisse	2,93
Canada	2,92
Allemagne	2,84
Irlande	2,34
Pays-Bas	2,22
Australie	1,98
Hong Kong	0,87
Danemark	0,81
Suède	0,65
Italie	0,64
Espagne	0,58
Luxembourg	0,56
Singapour	0,35
Bermudes	0,23
Finlande	0,21
Iles Caïmans	0,16
Norvège	0,10
Autriche	0,08
Nouvelle-Zélande	0,06
Israël	0,05
Belgique	0,04
Jersey	0,04
Libéria	0,02
Portugal	0,02
Organisations supranationales	0,01
Papouasie Nouvelle-Guinée	0,01
Total des Investissements	97,31
Liquidités et autres actifs/(passifs)	2,69
Total	100,00

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

† Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- valeurs latentes EUR	% de l'actif net
AUD	297.822	CAD	278.613	06/07/2020	BNP Paribas	703	-
AUD	409.530	CAD	383.447	06/07/2020	Merrill Lynch	751	-
AUD	107.898	CAD	101.010	06/07/2020	RBC	209	-
AUD	65.619	EUR	39.213	06/07/2020	BNP Paribas	999	-
AUD	349.505	EUR	211.766	06/07/2020	Goldman Sachs	2.412	-
AUD	901.572	EUR	550.574	06/07/2020	Merrill Lynch	1.914	-
AUD	3.457.671	EUR	2.066.453	06/07/2020	Standard Chartered	52.426	0,02
AUD	30.450.266	EUR	18.585.833	05/08/2020	Merrill Lynch	63.800	0,02
AUD	23.139	GBP	12.680	06/07/2020	Citibank	262	-
AUD	873.450	GBP	480.657	06/07/2020	Goldman Sachs	7.714	-
AUD	520.832	GBP	286.214	06/07/2020	Merrill Lynch	5.037	-
AUD	22.104	JPY	1.581.310	06/07/2020	Goldman Sachs	444	-
AUD	642.984	USD	438.114	06/07/2020	Barclays	3.178	-
AUD	71.911	USD	48.576	06/07/2020	BNP Paribas	732	-
AUD	45.024	USD	29.930	06/07/2020	Goldman Sachs	890	-
CAD	2.236.141	EUR	1.457.514	06/07/2020	Standard Chartered	1.643	-
CHF	1.643.359	EUR	1.541.802	06/07/2020	Goldman Sachs	2.021	-
DKK	2.927.525	EUR	392.810	06/07/2020	Standard Chartered	10	-
EUR	160.001	AUD	258.702	06/07/2020	BNP Paribas	1.467	-
EUR	28.804	AUD	46.806	06/07/2020	Goldman Sachs	121	-
EUR	135.742	AUD	221.528	05/08/2020	HSBC	65	-
EUR	186.267	CAD	284.149	06/07/2020	Barclays	851	-
EUR	776.560	CAD	1.188.923	06/07/2020	Standard Chartered	748	-
EUR	278.081	GBP	248.686	06/07/2020	Barclays	5.138	-
EUR	996.986	GBP	901.337	06/07/2020	Citibank	7.732	-
EUR	144.202	GBP	130.481	06/07/2020	Merrill Lynch	994	-
EUR	57.949	GBP	51.901	06/07/2020	RBC	986	-
EUR	75.253	GBP	68.068	05/08/2020	Standard Chartered	584	-
EUR	343.389	HKD	2.969.207	06/07/2020	Merrill Lynch	1.621	-
EUR	497.839	HKD	4.328.122	05/08/2020	HSBC	76	-
EUR	213.508	JPY	25.688.135	06/07/2020	BNP Paribas	679	-
EUR	2.227.980	JPY	265.952.674	06/07/2020	Citibank	24.540	0,01
EUR	707.463	USD	775.199	06/07/2020	BNP Paribas	15.901	0,01
EUR	18.429.760	USD	20.537.598	06/07/2020	HSBC	107.977	0,04
EUR	739.763	USD	824.326	06/07/2020	Merrill Lynch	4.374	-
EUR	32.497.642	USD	36.446.080	05/08/2020	HSBC	6.414	-
GBP	1.828.059	EUR	2.000.623	06/07/2020	Citibank	5.745	-
GBP	4.651.274	EUR	5.088.017	05/08/2020	Citibank	14.388	0,01
GBP	64.095	USD	78.773	06/07/2020	Barclays	73	-
JPY	19.548.899	EUR	160.655	06/07/2020	Barclays	1.309	-
JPY	430.107.696	EUR	3.561.197	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	2.281	-
JPY	3.734.817	GBP	27.491	06/07/2020	Goldman Sachs	771	-
SEK	1.400.876	EUR	133.361	06/07/2020	Standard Chartered	333	-
SGD	10.334	AUD	10.688	06/07/2020	Merrill Lynch	53	-
SGD	41.699	EUR	26.624	06/07/2020	Standard Chartered	20	-
USD	489.531	AUD	709.951	06/07/2020	BNP Paribas	1.654	-
USD	164.231	AUD	238.766	05/08/2020	Goldman Sachs	175	-
USD	930.905	EUR	824.077	06/07/2020	Barclays	6.392	-
USD	647.733	EUR	570.958	06/07/2020	Goldman Sachs	6.891	-
USD	173.855	EUR	154.345	06/07/2020	RBC	753	-
USD	742.171	EUR	658.308	05/08/2020	Merrill Lynch	3.328	-
USD	38.799	GBP	30.939	06/07/2020	Barclays	656	-
USD	145.192	GBP	114.985	06/07/2020	BNP Paribas	3.326	-
USD	72.412	GBP	58.190	05/08/2020	Barclays	720	-
USD	50.588	GBP	40.506	05/08/2020	State Street	664	-
USD	353.918	JPY	38.010.891	06/07/2020	Goldman Sachs	810	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						375.755	0,11
AUD	582.347	CHF	386.972	06/07/2020	Goldman Sachs	(6.669)	-
AUD	179.453	CHF	117.796	06/07/2020	Merrill Lynch	(692)	-
AUD	134.426	CHF	90.298	06/07/2020	RBC	(2.452)	-
AUD	86.682	DKK	399.034	06/07/2020	Goldman Sachs	(424)	-
AUD	168.965	DKK	772.400	06/07/2020	Merrill Lynch	(99)	-
AUD	3.349.024	EUR	2.064.282	06/07/2020	BNP Paribas	(11.983)	(0,01)
AUD	519.373	EUR	320.605	06/07/2020	RBC	(2.331)	-
AUD	253.341	HKD	1.358.915	06/07/2020	Merrill Lynch	(1.168)	-
AUD	444.394	JPY	33.000.872	06/07/2020	Citibank	(1.088)	-
AUD	1.482.153	JPY	111.720.392	06/07/2020	Goldman Sachs	(17.342)	(0,01)
AUD	310.274	JPY	23.764.627	06/07/2020	Standard Chartered	(6.755)	-
AUD	75.461	SEK	485.496	06/07/2020	Goldman Sachs	(91)	-
AUD	2.824.111	USD	1.971.025	06/07/2020	Barclays	(27.740)	(0,01)
AUD	12.683.648	USD	8.846.043	06/07/2020	BNP Paribas	(119.033)	(0,04)
AUD	1.222.772	USD	844.223	06/07/2020	Goldman Sachs	(3.818)	-
AUD	463.725	USD	319.637	06/07/2020	RBC	(978)	-
AUD	699.715	USD	483.660	05/08/2020	Barclays	(2.628)	-
AUD	272.623	USD	187.457	05/08/2020	Citibank	(144)	-
EUR	149.090	AUD	243.736	06/07/2020	Barclays	(1.221)	-
EUR	120.863	AUD	199.222	06/07/2020	BNP Paribas	(1.221)	-
EUR	18.595.446	AUD	30.450.266	06/07/2020	Merrill Lynch	(64.634)	(0,02)
EUR	388.371	AUD	649.838	06/07/2020	Standard Chartered	(9.853)	-
EUR	550.290	AUD	901.572	05/08/2020	Merrill Lynch	(1.889)	-
EUR	1.456.684	CAD	2.236.141	05/08/2020	Standard Chartered	(1.570)	-

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- valeurs latentes EUR	% de l'Actif net
EUR	782.392	CHF	837.279	06/07/2020	Citibank	(4.174)	-
EUR	168.752	CHF	180.662	06/07/2020	HSBC	(968)	-
EUR	1.542.140	CHF	1.643.359	05/08/2020	Goldman Sachs	(2.040)	-
EUR	235.580	DKK	1.756.092	06/07/2020	Standard Chartered	(55)	-
EUR	392.803	DKK	2.927.525	05/08/2020	Standard Chartered	(8)	-
EUR	5.090.343	GBP	4.651.274	06/07/2020	Citibank	(14.616)	(0,01)
EUR	1.999.709	GBP	1.828.059	05/08/2020	Citibank	(5.655)	-
EUR	149.762	JPY	18.266.604	06/07/2020	Standard Chartered	(1.579)	-
EUR	3.560.267	JPY	430.107.696	05/08/2020	Toronto-Dominion Bank	(2.137)	-
EUR	87.209	SEK	915.380	06/07/2020	Merrill Lynch	(151)	-
EUR	133.324	SEK	1.400.876	05/08/2020	Standard Chartered	(329)	-
EUR	33.088	SGD	52.032	06/07/2020	Merrill Lynch	(159)	-
EUR	26.609	SGD	41.699	05/08/2020	Standard Chartered	(18)	-
EUR	203.065	USD	229.025	06/07/2020	Barclays	(1.251)	-
EUR	1.011.783	USD	1.143.986	06/07/2020	Citibank	(8.777)	-
EUR	2.179.894	USD	2.455.074	06/07/2020	Goldman Sachs	(10.300)	(0,01)
EUR	111.633	USD	125.396	05/08/2020	Barclays	(155)	-
EUR	740.919	USD	837.671	05/08/2020	Merrill Lynch	(5.854)	-
GBP	25.417	CHF	30.351	06/07/2020	HSBC	(616)	-
GBP	102.735	EUR	115.094	06/07/2020	Barclays	(2.339)	-
GBP	4.349.811	EUR	4.811.406	06/07/2020	Citibank	(37.315)	(0,01)
GBP	80.153	EUR	88.510	06/07/2020	Merrill Lynch	(539)	-
GBP	64.229	JPY	8.676.550	06/07/2020	Goldman Sachs	(1.392)	-
GBP	40.932	USD	51.789	06/07/2020	Barclays	(1.276)	-
GBP	120.528	USD	152.254	06/07/2020	BNP Paribas	(3.543)	-
GBP	302.690	USD	378.987	06/07/2020	Citibank	(5.883)	-
GBP	54.046	USD	67.477	05/08/2020	Merrill Lynch	(867)	-
HKD	4.328.122	EUR	498.225	06/07/2020	HSBC	(40)	-
JPY	73.270.643	USD	685.092	06/07/2020	Barclays	(4.124)	-
USD	139.745	AUD	204.016	05/08/2020	Barclays	(371)	-
USD	318.831	EUR	286.207	06/07/2020	BNP Paribas	(1.775)	-
USD	36.659.355	EUR	32.712.996	06/07/2020	HSBC	(8.843)	-
USD	51.531	GBP	42.004	06/07/2020	BNP Paribas	(129)	-
Total des moins-valeurs latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(412.153)	(0,12)
Moins-valeurs latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(36.398)	(0,01)

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)- valeurs latentes EUR	% de l'Actif net
TOPIX Index, 10/09/2020	22	JPY	2.840.815	11.848	-
Total des plus-valeurs latentes sur contrats futures sur instruments financiers				11.848	-
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	42	EUR	1.341.690	(11.550)	(0,01)
FTSE 100 Index, 18/09/2020	9	GBP	603.548	(9.162)	-
S&P 500 Emini Index, 18/09/2020	11	USD	1.495.405	(98)	-
S&P/TSX 60 Index, 17/09/2020	15	CAD	1.799.552	(7.635)	-
Total des moins-valeurs latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(28.445)	(0,01)
Moins-valeurs nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(16.597)	(0,01)

JPMorgan Funds - Global Socially Responsible Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Equinix, Inc., REIT	USD	1.647	1.139.304	1,26
Actions	Canada	CAD	18.221	1.581.323	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	5.822	1.085.395	1,20
					Facebook, Inc. 'A'	USD	18.195	4.004.083	4,44
					First Republic Bank	USD	7.790	822.741	0,91
					Hess Corp.	USD	10.287	517.076	0,57
					Home Depot, Inc. (The)	USD	9.323	2.303.480	2,56
Iles Caïmans	Canadian National Railway Co.	CAD	18.221	1.581.323	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	10.009	906.115	1,01
					Mastercard, Inc. 'A'	USD	7.023	2.057.212	2,28
					Microsoft Corp.	USD	22.052	4.404.777	4,89
					NIKE, Inc. 'B'	USD	14.713	1.411.933	1,57
					NVIDIA Corp.	USD	4.960	1.879.939	2,09
France	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	8.846	1.911.001	Otis Worldwide Corp.	USD	17.600	983.576	1,09
					PayPal Holdings, Inc.	USD	15.545	2.672.263	2,97
					Procter & Gamble Co. (The)	USD	15.768	1.872.371	2,08
					Prologis, Inc., REIT	USD	6.450	593.981	0,66
					SLM Corp.	USD	76.118	526.356	0,58
Danemark	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	20.910	1.351.968	Synchrony Financial	USD	39.045	851.767	0,95
					Uber Technologies, Inc.	USD	37.128	1.132.590	1,26
					UnitedHealth Group, Inc.	USD	9.221	2.668.650	2,96
					Visa, Inc. 'A'	USD	12.738	2.437.798	2,71
					Walt Disney Co. (The)	USD	4.770	530.591	0,59
Allemagne	AXA SA	EUR	72.143	1.488.255	Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	4.562	1.147.571	1,27
					Schneider Electric SE	EUR	13.070	1.435.945	1,60
								2.924.200	3,25
Inde	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	14.628	661.917				60.989.905	67,70
Irlande	Linde plc	EUR	4.251	892.554	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Japon	Willis Towers Watson plc	USD	7.407	1.444.402	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
					Fonds de placement collectifs - OPCVM				
					Luxembourg				
					JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -	USD	512.208	512.208	0,57
					JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†				
Pays-Bas	Kao Corp.	JPY	6.800	538.760				512.208	0,57
Taiwan	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	26.870	1.525.007	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)				
Royaume-Uni	Legal & General Group plc	GBP	409.045	1.102.068	Total de l'Actif net				
Etats-Unis d'Amérique	Abbott Laboratories	USD	16.030	1.420.418	† Fonds de parties apparentées.				
					Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020				
					% de l'Actif net				
					Etats-Unis d'Amérique				
					Royaume-Uni				
Canada	Canadian National Railway Co.	CAD	18.221	1.581.323	Japon				
					Allemagne				
					Pays-Bas				
					France				
					Suisse				
Iles Caïmans	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	8.846	1.911.001	Irlande				
					Iles Caïmans				
					Canada				
					Taiwan				
					Danemark				
France	AXA SA	EUR	72.143	1.488.255	Inde				
					Luxembourg				
					Total des investissements				
					Liquidités et autres actifs/(passifs)				
					Total				
Allemagne	Allianz SE	EUR	5.052	1.020.106	100,00				
Inde	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	14.628	661.917					
Irlande	Linde plc	EUR	4.251	892.554					
Japon	Kao Corp.	JPY	6.800	538.760					
Pays-Bas	ASML Holding NV	EUR	3.469	1.262.119					
Taiwan	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	26.870	1.525.007					
Royaume-Uni	Legal & General Group plc	GBP	409.045	1.102.068					
Etats-Unis d'Amérique	Abbott Laboratories	USD	16.030	1.420.418					
Canada	Canadian National Railway Co.	CAD	18.221	1.581.323					
Iles Caïmans	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	8.846	1.911.001					
Danemark	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	20.910	1.351.968					
France	AXA SA	EUR	72.143	1.488.255					
Allemagne	Allianz SE	EUR	5.052	1.020.106					
Inde	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	14.628	661.917					
Irlande	Linde plc	EUR	4.251	892.554					
Japon	Kao Corp.	JPY	6.800	538.760					
Pays-Bas	ASML Holding NV	EUR	3.469	1.262.119					
Taiwan	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	26.870	1.525.007					
Royaume-Uni	Legal & General Group plc	GBP	409.045	1.102.068					
Etats-Unis d'Amérique	Abbott Laboratories	USD	16.030	1.420.418					
Canada	Canadian National Railway Co.	CAD	18.221	1.581.323					
Iles Caïmans	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	8.846	1.911.001					
Danemark	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	20.910	1.351.968					
France	AXA SA	EUR	72.143	1.488.255					
Allemagne	Allianz SE	EUR	5.052	1.020.106					
Inde	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	14.628	661.917					
Irlande	Linde plc	EUR	4.251	892.554					
Japon	Kao Corp.	JPY	6.800	538.760					
Pays-Bas	ASML Holding NV	EUR	3.469	1.262.119					
Taiwan	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	26.870	1.525.007					
Royaume-Uni	Legal & General Group plc	GBP	409.045	1.102.068					
Etats-Unis d'Amérique	Abbott Laboratories	USD	16.030	1.420.418					
Canada	Canadian National Railway Co.	CAD	18.221	1.581.323					
Iles Caïmans	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	8.846	1.911.001					
Danemark	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	20.910	1.351.968					
France	AXA SA	EUR	72.143	1.488.255					
Allemagne	Allianz SE	EUR	5.052	1.020.106					
Inde	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	14.628	661.917					
Irlande	Linde plc	EUR	4.251	892.554					
Japon	Kao Corp.	JPY	6.800	538.760					
Pays-Bas	ASML Holding NV	EUR	3.469	1.262.119					
Taiwan	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	26.870	1.525.007					
Royaume-Uni	Legal & General Group plc	GBP	409.045	1.102.068					
Etats-Unis d'Amérique	Abbott Laboratories	USD	16.030	1.420.418					
Canada	Canadian National Railway Co.	CAD	18.221	1.581.323					
Iles Caïmans	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	8.846	1.911.001					
Danemark	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	20.910	1.351.968					
France	AXA SA	EUR	72.143	1.488.255					
Allemagne	Allianz SE	EUR	5.052	1.020.106					
Inde	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	14.628	661.917					
Irlande	Linde plc	EUR	4.251	892.554					
Japon	Kao Corp.	JPY	6.800	538.760					
Pays-Bas	ASML Holding NV	EUR	3.469	1.262.119					
Taiwan	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	26.870	1.525.007					
Royaume-Uni	Legal & General Group plc	GBP	409.045	1.102.068					
Etats-Unis d'Amérique	Abbott Laboratories	USD	16.030	1.420.418					
Canada	Canadian National Railway Co.	CAD	18.221	1.581.323					
Iles Caïmans	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	8.846	1.911.001					
Danemark	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	20.910	1.351.968					
France	AXA SA	EUR	72.143	1.488.255					
Allemagne	Allianz SE	EUR	5.052	1.020.106					
Inde	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	14.628	661.917					
Irlande	Linde plc	EUR	4.251	892.554					
Japon	Kao Corp.	JPY	6.800	538.760					
Pays-Bas	ASML Holding NV	EUR	3.469	1.262.119					
Taiwan	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	26.870	1.525.007					
Royaume-Uni	Legal & General Group plc	GBP	409.045	1.102.068					
Etats-Unis d'Amérique	Abbott Laboratories	USD	16.030	1.420.418					
Canada	Canadian National Railway Co.	CAD	18.221	1.581.323					
Iles Caïmans	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	8.846	1.911.001					
Danemark	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	20.910	1.351.968					
France	AXA SA	EUR	72.143	1.488.255					
Allemagne	Allianz SE	EUR	5.052	1.020.106					
Inde	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	14.628	661.917					
Irlande	Linde plc	EUR	4.251	892.554					

JPMorgan Funds - Global Socially Responsible Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- valeurs latentes USD	% de l'Actif net
CAD	174.695	USD	127.566	08/07/2020	HSBC	216	-
CHF	185.707	USD	195.204	08/07/2020	Barclays	364	-
CNY	1.091.840	USD	154.213	08/07/2020	Standard Chartered	95	-
DKK	692.060	USD	104.083	08/07/2020	HSBC	12	-
EUR	32.248	CAD	48.668	08/07/2020	BNP Paribas	552	-
EUR	37.391	GBP	33.862	08/07/2020	Barclays	254	-
EUR	34.931	GBP	31.139	08/07/2020	Merrill Lynch	847	-
EUR	60.063	USD	65.817	08/07/2020	BNP Paribas	1.513	-
EUR	77.139	USD	85.936	08/07/2020	Goldman Sachs	536	-
EUR	5.355.163	USD	5.954.939	08/07/2020	Standard Chartered	48.109	0,06
EUR	58.296	USD	64.137	08/07/2020	State Street	1.212	-
EUR	5.809.378	USD	6.515.264	10/08/2020	Goldman Sachs	1.941	-
GBP	293.250	USD	359.814	08/07/2020	State Street	968	-
INR	3.354.125	USD	44.348	08/07/2020	Goldman Sachs	26	-
JPY	24.679.686	USD	228.994	08/07/2020	Citibank	213	-
TWD	3.253.961	USD	110.671	08/07/2020	Standard Chartered	10	-
USD	101.613	EUR	89.624	08/07/2020	Barclays	1.145	-
USD	147.172	EUR	130.177	08/07/2020	Goldman Sachs	1.246	-
USD	59.299	EUR	52.784	10/08/2020	Goldman Sachs	84	-
USD	64.128	EUR	56.972	10/08/2020	Merrill Lynch	214	-
USD	90.366	EUR	80.470	10/08/2020	State Street	91	-
USD	267.948	JPY	28.721.235	08/07/2020	State Street	1.206	-
Total des plus-valeurs latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						60.854	0,06
CAD	56.044	USD	41.237	08/07/2020	Barclays	(243)	-
EUR	223.369	USD	251.554	08/07/2020	Barclays	(1.162)	-
EUR	99.423	USD	112.473	08/07/2020	Goldman Sachs	(1.022)	-
EUR	51.157	USD	58.208	08/07/2020	HSBC	(862)	-
GBP	35.525	EUR	39.302	10/08/2020	Merrill Lynch	(376)	-
JPY	4.041.549	USD	37.717	08/07/2020	BNP Paribas	(182)	-
USD	132.432	CAD	182.071	08/07/2020	Citibank	(745)	-
USD	127.574	CAD	174.695	10/08/2020	HSBC	(217)	-
USD	193.453	CHF	185.707	08/07/2020	Citibank	(2.116)	(0,01)
USD	195.390	CHF	185.707	10/08/2020	Barclays	(378)	-
USD	152.415	CNY	1.091.840	08/07/2020	HSBC	(1.892)	-
USD	153.980	CNY	1.091.840	10/08/2020	Standard Chartered	(134)	-
USD	103.410	DKK	692.060	08/07/2020	HSBC	(686)	-
USD	104.156	DKK	692.060	10/08/2020	HSBC	(18)	-
USD	6.510.680	EUR	5.809.378	08/07/2020	Goldman Sachs	(1.535)	-
USD	280.668	GBP	228.249	08/07/2020	Standard Chartered	(144)	-
USD	359.886	GBP	293.250	10/08/2020	State Street	(972)	-
USD	44.251	INR	3.354.125	08/07/2020	Goldman Sachs	(123)	-
USD	44.197	INR	3.354.125	10/08/2020	Goldman Sachs	(19)	-
USD	229.092	JPY	24.679.686	11/08/2020	Citibank	(218)	-
USD	66.005	TWD	1.977.297	08/07/2020	BNP Paribas	(1.252)	-
USD	42.636	TWD	1.276.664	08/07/2020	Standard Chartered	(788)	-
USD	111.152	TWD	3.253.961	10/08/2020	Standard Chartered	(76)	-
Total des moins-valeurs latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(15.160)	(0,01)
Plus-valeurs latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						45.694	0,05

JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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>Japon</i>				
<i>Actions</i>					Aozora Bank Ltd.	JPY	4.100	71.487	0,26
<i>Australie</i>					Astellas Pharma, Inc.	JPY	7.100	118.602	0,44
Ansell Ltd.	AUD	8.797	221.735	0,82	Capcom Co. Ltd.	JPY	3.500	127.170	0,47
Coca-Cola Amatil Ltd.	AUD	24.947	148.484	0,55	Glory Ltd.	JPY	900	20.506	0,08
Coles Group Ltd.	AUD	6.407	75.521	0,28	Internet Initiative Japan, Inc.	JPY	900	30.778	0,11
Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	22.515	214.121	0,80	Iwatani Corp.	JPY	3.100	108.390	0,40
JB Hi-Fi Ltd.	AUD	3.914	115.687	0,43	KDDI Corp.	JPY	4.800	143.981	0,53
Metcash Ltd.	AUD	19.005	35.574	0,13	Kintetsu World Express, Inc.	JPY	6.800	117.837	0,44
			811.122	3,01	K's Holdings Corp.	JPY	4.500	61.243	0,23
<i>Autriche</i>					MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	3.600	98.917	0,37
Verbund AG	EUR	1.625	71.762	0,26	Nihon Unisys Ltd.	JPY	3.100	96.802	0,36
Wienerberger AG	EUR	4.504	96.650	0,36	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	5.400	125.997	0,47
			168.412	0,62	NTT DOCOMO, Inc.	JPY	4.400	117.650	0,44
<i>Belgique</i>					Obayashi Corp.	JPY	6.300	58.886	0,22
Ageas SA/NV	EUR	1.746	61.254	0,23	ORIX Corp.	JPY	2.500	30.873	0,11
Umicore SA	EUR	1.815	84.568	0,31	Rengo Co. Ltd.	JPY	3.300	26.892	0,10
			145.822	0,54	Shionogi & Co. Ltd.	JPY	1.700	106.470	0,39
<i>Canada</i>					Sompo Holdings, Inc.	JPY	700	24.098	0,09
Bank of Montreal	CAD	1.646	85.276	0,32	Sony Corp.	JPY	2.600	178.157	0,66
Brookfield Asset Management, Inc. 'A'	CAD	3.022	98.154	0,36	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	1.700	21.376	0,08
Canadian Pacific Railway Ltd.	CAD	455	113.677	0,42	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	4.000	112.573	0,42
CI Financial Corp.	CAD	6.847	85.865	0,32	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	1.000	28.088	0,10
Cogeco Communications, Inc.	CAD	2.336	168.148	0,62	Teijin Ltd.	JPY	5.100	81.084	0,30
Genworth MI Canada, Inc.	CAD	636	14.886	0,06	Toyota Tsusho Corp.	JPY	800	20.252	0,08
George Weston Ltd.	CAD	1.611	117.400	0,44				1.928.109	7,15
IA Financial Corp., Inc.	CAD	696	22.537	0,08	<i>Pays-Bas</i>				
Sun Life Financial, Inc.	CAD	5.911	210.644	0,78	Allen Beheer BV, Reg. S	EUR	1.069	43.255	0,16
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	2.371	103.613	0,38	ASM International NV	EUR	923	139.845	0,52
			1.020.200	3,78	ASML Holding NV	EUR	601	218.661	0,81
<i>Iles Caïmans</i>					ING Groep NV	EUR	10.094	69.184	0,26
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	114.000	139.588	0,52	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	4.958	135.289	0,50
			139.588	0,52	Signify NV, Reg. S	EUR	3.455	88.720	0,33
<i>Danemark</i>					Wolters Kluwer NV	EUR	776	60.284	0,22
Orsted A/S, Reg. S	DKK	1.183	136.466	0,51				755.238	2,80
			136.466	0,51	<i>Norvège</i>				
<i>Finlande</i>					Scatec Solar ASA, Reg. S	NOK	12.187	196.869	0,73
Neste OYJ	EUR	5.019	193.884	0,72				196.869	0,73
			193.884	0,72	<i>Singapour</i>				
<i>France</i>					DBS Group Holdings Ltd.	SGD	1.400	20.862	0,08
Atos SE	EUR	470	39.726	0,15	StarHub Ltd.	SGD	93.900	87.094	0,32
BNP Paribas SA	EUR	1.861	72.532	0,27				107.956	0,40
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	355	154.266	0,57	<i>Espagne</i>				
Peugeot SA	EUR	12.324	196.426	0,73	EDP Renovaveis SA	EUR	7.216	98.593	0,36
Schneider Electric SE	EUR	2.166	237.969	0,88				98.593	0,36
Sopra Steria Group	EUR	852	102.993	0,38	<i>Suède</i>				
			803.912	2,98	Bravida Holding AB, Reg. S	SEK	23.500	222.353	0,82
<i>Allemagne</i>					Skanska AB 'B'	SEK	5.050	101.385	0,38
Allianz SE	EUR	1.134	228.978	0,85				323.738	1,20
CompuGroup Medical SE & Co. KgaA	EUR	675	52.525	0,20	<i>Suisse</i>				
Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S	EUR	8.222	58.911	0,22	Adecco Group AG	CHF	3.120	144.234	0,53
E.ON SE	EUR	8.698	97.906	0,36	Nestle SA	CHF	1.867	206.628	0,77
Encavis AG	EUR	13.799	200.602	0,74	Roche Holding AG	CHF	1.075	370.924	1,37
Muenchener					SIG Combibloc Group AG	CHF	7.002	112.064	0,42
Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	895	230.426	0,85	Zurich Insurance Group AG	CHF	605	211.810	0,78
SAP SE	EUR	444	61.237	0,23				1.045.660	3,87
			930.585	3,45	<i>Royaume-Uni</i>				
<i>Irlande</i>					Avast plc, Reg. S	GBP	33.087	213.397	0,79
Accenture plc 'A'	USD	1.318	281.195	1,04	Barratt Developments plc	GBP	13.250	80.078	0,30
Eaton Corp. plc	USD	867	74.744	0,28	Berkeley Group Holdings plc	GBP	1.713	87.131	0,32
Jazz Pharmaceuticals plc	USD	695	75.793	0,28	Dialog Semiconductor plc	EUR	2.919	131.868	0,49
Trane Technologies plc	USD	1.324	117.214	0,43	Legal & General Group plc	GBP	59.674	160.777	0,60
			548.946	2,03	Taylor Wimpey plc	GBP	100.312	173.513	0,64
<i>Italie</i>								846.764	3,14
GVS SpA, Reg. S	EUR	5.945	69.500	0,26	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Prisma SpA	EUR	8.374	192.507	0,71	AbbVie, Inc.	USD	3.255	312.936	1,16
			262.007	0,97	Activision Blizzard, Inc.	USD	1.958	149.307	0,55
					Adobe, Inc.	USD	521	223.428	0,83
					Agilent Technologies, Inc.	USD	998	86.971	0,32
					Altilstate Corp. (The)	USD	235	22.513	0,08
					Alphabet, Inc. 'C'	USD	553	767.832	2,85
					Amazon.com, Inc.	USD	276	748.771	2,77
					American Tower Corp., REIT	USD	982	249.953	0,93
					Amgen, Inc.	USD	1.331	309.464	1,15

JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Apple, Inc.	USD	3.376	1.228.189	4,55	Wendy's Co. (The)	USD	5.038	109.702	0,41
Applied Materials, Inc.	USD	3.901	234.938	0,87	West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	958	210.837	0,78
Autodesk, Inc.	USD	263	61.220	0,23	Williams-Sonoma, Inc.	USD	1.217	99.465	0,37
Ball Corp.	USD	3.122	213.389	0,79				16.355.590	60,61
Bank of America Corp.	USD	13.118	307.158	1,14				26.819.461	99,39
Best Buy Co., Inc.	USD	1.439	124.876	0,46	Total des Actions			26.819.461	99,39
Biogen, Inc.	USD	437	113.998	0,42	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			26.819.461	99,39
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	3.330	191.841	0,71					
Builders FirstSource, Inc.	USD	3.305	66.943	0,25					
Cadence Design Systems, Inc.	USD	2.508	238.824	0,88					
Campbell Soup Co.	USD	2.242	110.172	0,41	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Cerner Corp.	USD	2.894	196.604	0,73					
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	431	214.789	0,80	Fonds de placement collectifs - OPCVM				
Cigna Corp.	USD	1.185	219.634	0,81					
Cirrus Logic, Inc.	USD	1.347	81.877	0,30	Luxembourg				
Cisco Systems, Inc.	USD	4.145	193.136	0,72	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -				
Citigroup, Inc.	USD	4.477	224.992	0,83	JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	46.147	46.147	0,17
Citrix Systems, Inc.	USD	801	117.823	0,44				46.147	0,17
Crown Holdings, Inc.	USD	2.974	193.161	0,72				46.147	0,17
CSX Corp.	USD	2.711	185.310	0,69	Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			46.147	0,17
Danaher Corp.	USD	174	29.985	0,11				46.147	0,17
DaVita, Inc.	USD	1.387	107.590	0,40	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			46.147	0,17
Deckers Outdoor Corp.	USD	128	24.828	0,09	Total des investissements			26.865.608	99,56
DENTSPLY SIRONA, Inc.	USD	1.893	82.857	0,31	Liquidités			114.012	0,42
Discovery, Inc. 'A'	USD	3.307	69.960	0,26	Autres actifs/(passifs)			3.963	0,02
eBay, Inc.	USD	5.428	282.880	1,05	Total de l'Actif net			26.983.583	100,00
Electronic Arts, Inc.	USD	1.060	139.565	0,52					
Equinix, Inc. REIT	USD	38	26.286	0,10					
Fortinet, Inc.	USD	1.456	198.089	0,73					
frontdoor, Inc.	USD	4.553	203.906	0,76					
FTI Consulting, Inc.	USD	1.270	143.313	0,53					
Gentex Corp.	USD	975	24.926	0,09					
Gilead Sciences, Inc.	USD	2.934	222.133	0,82					
H&R Block, Inc.	USD	6.074	85.735	0,32					
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	1.080	78.403	0,29					
Hologic, Inc.	USD	4.139	228.721	0,85					
HP, Inc.	USD	4.337	74.054	0,27					
IQVIA Holdings, Inc.	USD	393	54.484	0,20					
Johnson & Johnson	USD	168	23.222	0,09					
KB Home	USD	1.931	57.341	0,21					
Kimberly-Clark Corp.	USD	952	133.475	0,49					
Lam Research Corp.	USD	816	263.111	0,97					
Lithia Motors, Inc. 'A'	USD	1.235	189.356	0,70					
LKQ Corp.	USD	4.050	103.964	0,39					
Mastercard, Inc. 'A'	USD	945	276.814	1,03					
Medpace Holdings, Inc.	USD	748	68.229	0,25					
Merck & Co., Inc.	USD	638	48.743	0,18					
Meritage Homes Corp.	USD	348	25.729	0,10					
Microsoft Corp.	USD	5.706	1.139.745	4,22					
Moody's Corp.	USD	482	129.591	0,48					
Morgan Stanley	USD	3.053	144.773	0,54					
Netflix, Inc.	USD	277	125.545	0,47					
New York Community Bancorp, Inc.	USD	14.201	143.927	0,53					
Newell Brands, Inc.	USD	6.038	93.046	0,34					
NextEra Energy, Inc.	USD	1.029	244.995	0,91					
NortonLifeLock, Inc.	USD	3.791	74.910	0,28					
Ormat Technologies, Inc.	USD	900	56.993	0,21					
PRA Health Sciences, Inc.	USD	1.107	105.425	0,39					
Procter & Gamble Co. (The)	USD	2.754	327.024	1,21					
PulteGroup, Inc.	USD	1.976	65.998	0,24					
Quidel Corp.	USD	682	147.206	0,55					
Regal Beloit Corp.	USD	2.406	206.892	0,77					
SBA Communications Corp., REIT	USD	761	222.444	0,82					
Service Corp. International	USD	516	20.003	0,07					
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	400	55.012	0,20					
State Street Corp.	USD	3.340	207.230	0,77					
Synaptics, Inc.	USD	932	55.244	0,20					
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	811	113.678	0,42					
Target Corp.	USD	1.236	147.226	0,55					
Tesla, Inc.	USD	94	97.429	0,36					
Tetra Tech, Inc.	USD	311	24.365	0,09					
Trex Co., Inc.	USD	882	115.868	0,43					
United Rentals, Inc.	USD	1.429	210.770	0,78					
UnitedHealth Group, Inc.	USD	596	172.488	0,64					
VeriSign, Inc.	USD	50	10.200	0,04					
Verizon Communications, Inc.	USD	4.463	242.810	0,90					
Visa, Inc. 'A'	USD	1.620	310.036	1,15					
Voya Financial, Inc.	USD	4.211	192.359	0,71					
Washington Federal, Inc.	USD	1.101	29.088	0,11					
Waters Corp.	USD	256	45.518	0,17					

† Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	60,61
Japon	7,15
Suisse	3,87
Canada	3,78
Allemagne	3,45
Royaume-Uni	3,14
Australie	3,01
France	2,98
Pays-Bas	2,80
Irlande	2,03
Suède	1,20
Italie	0,97
Norvège	0,73
Finlande	0,72
Autriche	0,62
Belgique	0,54
Iles Caïmans	0,52
Danemark	0,51
Singapour	0,40
Espagne	0,36
Luxembourg	0,17
Total des investissements	99,56
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,44
Total	100,00

JPMorgan Funds - Global Unconstrained Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Uber Technologies, Inc.	USD	540.937	16.501.283	3,61
Actions					UnitedHealth Group, Inc.	USD	45.330	13.118.955	2,87
					Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	38.205	9.610.468	2,10
					Zoetis, Inc.	USD	65.487	8.782.462	1,92
Australie			243.758.026	53,38	Total des Actions				
IDP Education Ltd.	AUD	477.580	5.079.849	1,11	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
			5.079.849	1,11	438.078.360				
Iles Caïmans					Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	485.500	13.123.501	2,87	Actions				
Tencent Holdings Ltd.	HKD	319.200	20.530.734	4,50	Bermudes				
			33.654.235	7,37	China Hongxing Sports*	SGD	24.451.000	0	0,00
Danemark								0	0,00
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	62.412	4.035.344	0,88	Iles Caïmans				
			4.035.344	0,88	Beauty China Holdings Ltd.*	SGD	116.000	0	0,00
Allemagne								0	0,00
Delivery Hero SE, Reg. S	EUR	89.086	9.082.542	1,99	Total des Actions				
			9.082.542	1,99	Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Hong Kong								0	0,00
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	269.000	11.446.676	2,51	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
			11.446.676	2,51	Fonds de placement collectifs - OPCVM				
Inde					Luxembourg				
HDFC Bank Ltd.	INR	710.840	10.035.291	2,20	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -	USD	17.516.174	17.516.174	3,84
			10.035.291	2,20	JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†			17.516.174	3,84
Irlande									17.516.174
Linde plc	EUR	42.042	8.827.274	1,93	Total des fonds de placement collectifs - OPCVM				
Willis Towers Watson plc	USD	42.333	8.255.146	1,81	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
			17.082.420	3,74	Total des investissements				
Japon					Liquidités				
Keyence Corp.	JPY	14.100	5.891.095	1,29	Autres actifs/(passifs)				
Sony Corp.	JPY	136.000	9.318.970	2,04	Total de l'Actif net				
			15.210.065	3,33	* Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.				
Pays-Bas					† Fonds de parties apparentées.				
ASML Holding NV	EUR	38.026	13.834.920	3,03	<div><div>Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020</div><div><div>Etats-Unis d'Amérique</div><div>53,38</div></div><div><div>Iles Caïmans</div><div>7,37</div></div><div><div>Suisse</div><div>5,06</div></div><div><div>Royaume-Uni</div><div>4,98</div></div><div><div>Corée du Sud</div><div>4,49</div></div><div><div>Luxembourg</div><div>3,84</div></div><div><div>Irlande</div><div>3,74</div></div><div><div>Japon</div><div>3,33</div></div><div><div>Pays-Bas</div><div>3,03</div></div><div><div>Hong Kong</div><div>2,51</div></div><div><div>Inde</div><div>2,20</div></div><div><div>Allemagne</div><div>1,99</div></div><div><div>Taiwan</div><div>1,87</div></div><div><div>Australie</div><div>1,11</div></div><div><div>Danemark</div><div>0,88</div></div><div><div>Bermudes</div><div>-</div></div><div><div>Total des Investissements</div><div>99,78</div></div><div><div>Liquidités et autres actifs/(passifs)</div><div>0,22</div></div><div><div>Total</div><div>100,00</div></div></div>				
Corée du Sud									
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	259.731	11.436.985	2,51					
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	29.885	9.057.305	1,98					
			20.494.290	4,49					
Suisse									
Nestlé SA	CHF	138.983	15.381.743	3,37					
Roche Holding AG	CHF	22.356	7.713.836	1,69					
			23.095.579	5,06					
Taiwan									
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	150.763	8.556.554	1,87					
			8.556.554	1,87					
Royaume-Uni									
GlaxoSmithKline plc	GBP	566.999	11.372.864	2,49					
London Stock Exchange Group plc	GBP	110.866	11.339.705	2,49					
			22.712.569	4,98					
Etats-Unis d'Amérique									
Alphabet, Inc. 'C'	USD	11.719	16.271.656	3,56					
Amazon.com, Inc.	USD	11.498	31.193.384	6,83					
Anaplan, Inc.	USD	78.112	3.515.430	0,77					
Blackstone Group, Inc. (The) 'A'	USD	153.129	8.596.662	1,88					
Coca-Cola Co. (The)	USD	255.501	11.314.862	2,48					
Comcast Corp. 'A'	USD	174.740	6.677.689	1,46					
Equinix, Inc., REIT	USD	13.803	9.548.156	2,09					
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	45.939	8.564.408	1,88					
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	93.005	8.419.743	1,84					
Mastercard, Inc. 'A'	USD	55.258	16.186.450	3,55					
Microsoft Corp.	USD	115.430	23.056.565	5,05					
NIKE, Inc. 'B'	USD	87.946	8.439.738	1,85					
NVIDIA Corp.	USD	18.420	6.981.548	1,53					
Otis Worldwide Corp.	USD	206.320	11.530.193	2,53					
PayPal Holdings, Inc.	USD	79.813	13.720.254	3,01					
Texas Instruments, Inc.	USD	92.504	11.728.120	2,57					

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	53,38
Iles Caïmans	7,37
Suisse	5,06
Royaume-Uni	4,98
Corée du Sud	4,49
Luxembourg	3,84
Irlande	3,74
Japon	3,33
Pays-Bas	3,03
Hong Kong	2,51
Inde	2,20
Allemagne	1,99
Taiwan	1,87
Australie	1,11
Danemark	0,88
Bermudes	-
Total des Investissements	99,78
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,22
Total	100,00

JPMorgan Funds - Global Unconstrained Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- valeurs latentes USD	% de l'Actif net
AUD	1.471.594	USD	1.007.074	08/07/2020	Merrill Lynch	3.802	-
CHF	3.126	EUR	2.929	10/08/2020	Merrill Lynch	9	-
CHF	3.296	HKD	26.589	08/07/2020	Merrill Lynch	40	-
CHF	5.728.636	USD	6.021.616	08/07/2020	Barclays	11.224	-
CHF	547.694	USD	570.538	08/07/2020	Citibank	6.240	-
CHF	4.722	USD	4.912	08/07/2020	Goldman Sachs	61	-
CHF	3.933	USD	4.096	08/07/2020	HSBC	46	-
CHF	3.340	USD	3.445	08/07/2020	Standard Chartered	73	-
CHF	5.713	USD	5.941	08/07/2020	State Street	76	-
CHF	564.830	USD	594.283	10/08/2020	Barclays	1.151	-
DKK	6.954.630	USD	1.045.953	08/07/2020	HSBC	124	-
EUR	677.122	HKD	5.882.799	08/07/2020	Merrill Lynch	20	-
EUR	595.019	USD	652.021	08/07/2020	BNP Paribas	14.986	-
EUR	2.530.404	USD	2.819.220	08/07/2020	Goldman Sachs	17.321	0,01
EUR	95.801.171	USD	106.530.863	08/07/2020	Standard Chartered	860.644	0,19
EUR	100.465.430	USD	112.672.783	10/08/2020	Goldman Sachs	33.572	0,01
GBP	4.890.917	USD	6.001.092	08/07/2020	State Street	16.143	-
GBP	15.462.092	USD	1.993.497	08/07/2020	Standard Chartered	1.484	-
INR	193.215.494	USD	2.554.679	08/07/2020	Goldman Sachs	1.510	-
JPY	401.285.453	USD	3.723.378	08/07/2020	Citibank	3.465	-
KRW	751.425.449	USD	621.074	08/07/2020	HSBC	5.053	-
KRW	6.679.018.831	USD	5.549.063	08/07/2020	Standard Chartered	16.249	-
TWD	70.824.037	USD	2.408.817	08/07/2020	Standard Chartered	218	-
USD	21.861	CHF	20.698	08/07/2020	Barclays	64	-
USD	4.971	CHF	4.705	10/08/2020	Merrill Lynch	11	-
USD	1.522.870	EUR	1.347.201	08/07/2020	Barclays	12.680	-
USD	2.237.127	EUR	1.978.783	08/07/2020	Goldman Sachs	18.944	0,01
USD	1.086.184	EUR	965.672	10/08/2020	BNP Paribas	2.853	-
USD	1.526.097	EUR	1.358.976	10/08/2020	State Street	1.541	-
USD	9.752.418	HKD	75.596.749	10/08/2020	Goldman Sachs	294	-
USD	3.743.693	JPY	401.285.453	08/07/2020	State Street	16.850	0,01
Total des plus-valeurs latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						1.046.748	0,23
CHF	3.531	HKD	29.006	10/08/2020	Merrill Lynch	(19)	-
CHF	11.349	USD	11.955	08/07/2020	Barclays	(3)	-
CHF	3.860	USD	4.106	08/07/2020	State Street	(41)	-
EUR	656.944	HKD	5.757.941	10/08/2020	HSBC	(5.798)	-
EUR	4.789.790	USD	5.390.722	08/07/2020	Barclays	(21.448)	(0,01)
EUR	567.614	USD	641.796	10/08/2020	HSBC	(5.023)	-
HKD	24.815	CHF	3.096	08/07/2020	RBC	(59)	-
HKD	4.727.680	EUR	556.871	08/07/2020	RBC	(14.259)	-
HKD	75.596.749	USD	9.754.069	08/07/2020	Goldman Sachs	(276)	-
USD	979.218	AUD	1.471.594	08/07/2020	Goldman Sachs	(31.658)	(0,01)
USD	1.007.187	AUD	1.471.594	10/08/2020	Merrill Lynch	(3.827)	-
USD	593.719	CHF	564.832	08/07/2020	Barclays	(1.108)	-
USD	5.962.662	CHF	5.723.918	08/07/2020	Citibank	(65.210)	(0,02)
USD	6.027.789	CHF	5.729.162	10/08/2020	Barclays	(11.675)	-
USD	1.039.184	DKK	6.954.630	08/07/2020	HSBC	(6.893)	-
USD	1.046.680	DKK	6.954.630	10/08/2020	HSBC	(181)	-
USD	112.593.516	EUR	100.465.430	08/07/2020	Goldman Sachs	(26.548)	(0,01)
USD	50.286	EUR	45.221	08/07/2020	Standard Chartered	(406)	-
USD	40.826	EUR	36.403	10/08/2020	Goldman Sachs	(12)	-
USD	6.014.160	GBP	4.890.917	08/07/2020	Standard Chartered	(3.075)	-
USD	6.002.298	GBP	4.890.917	10/08/2020	State Street	(16.212)	-
USD	11.585.393	HKD	89.901.946	08/07/2020	HSBC	(14.114)	-
USD	1.562.147	HKD	12.109.840	10/08/2020	Goldman Sachs	(45)	-
USD	2.549.084	INR	193.215.494	08/07/2020	Goldman Sachs	(7.105)	-
USD	2.545.961	INR	193.215.494	10/08/2020	Goldman Sachs	(1.086)	-
USD	3.724.973	JPY	401.285.453	11/08/2020	Citibank	(3.549)	-
USD	656.162	KRW	810.989.515	08/07/2020	HSBC	(19.598)	(0,01)
USD	5.351.433	KRW	6.619.454.765	08/07/2020	Standard Chartered	(164.248)	(0,04)
USD	5.549.155	KRW	6.679.018.831	10/08/2020	Standard Chartered	(16.798)	-
USD	2.365.295	TWD	70.824.037	08/07/2020	Standard Chartered	(43.740)	(0,01)
USD	2.419.267	TWD	70.824.037	10/08/2020	Standard Chartered	(1.659)	-
Total des moins-valeurs latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(485.673)	(0,11)
Plus-valeurs latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						561.075	0,12

JPMorgan Funds - Greater China Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Realtek Semiconductor Corp.	TWD	1.014.000	10.307.606	1,12
<i>Actions</i>					Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	7.227.610	76.843.798	8,32
<i>Illes Caïmans</i>					Wiwynn Corp.	TWD	342.000	9.315.243	1,01
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	266.180	57.502.865	6,22				171.504.906	18,56
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	HKD	1.031.700	27.887.777	3,02	<i>Total des Actions</i>				
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	1.289.000	11.380.050	1,23	<i>Warrants</i>				
Chaillease Holding Co. Ltd.	TWD	1.137.000	4.814.199	0,52				789.466.863	85,44
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	HKD	2.639.264	12.250.677	1,33	<i>Chine</i>				
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	946.700	10.666.635	1,15	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.				
Huazhu Group Ltd., ADR	USD	195.369	7.015.701	0,76	09/01/2023	USD	1.306.246	8.023.336	0,87
IQVIA Inc., ADR	USD	404.704	9.504.473	1,03	Autobio Diagnostics Co. 10/10/2022	USD	326.900	7.508.373	0,81
JS Global Lifestyle Co. Ltd., Reg. S	HKD	8.084.500	7.734.652	0,84	Beijing Venustech, Inc. 16/01/2023	USD	200.300	1.191.220	0,13
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	11.291.000	26.266.643	2,84	Luxshare Precision Industry Co. Ltd.				
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	3.094.000	14.381.386	1,56	23/01/2023	USD	20.409	148.153	0,02
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	1.278.800	28.371.432	3,07				16.871.082	1,83
NetEase, Inc., ADR	USD	39.411	17.201.128	1,86	<i>Total des warrants</i>				
NetEase, Inc.	HKD	137.400	2.367.593	0,26				16.871.082	1,83
Parade Technologies Ltd.	TWD	318.000	10.631.300	1,15	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Pinduoduo, Inc., ADR	USD	194.773	17.510.093	1,90				806.337.945	87,27
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	738.200	8.893.672	0,96	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	811.100	12.982.180	1,40	<i>Warrants</i>				
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.434.285	92.252.270	9,98					
Topsports International Holdings Ltd., Reg. S	HKD	5.996.000	7.662.889	0,83	<i>Chine</i>				
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	1.255.000	22.969.392	2,49	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.				
			410.247.007	44,40	23/12/2021	USD	158.484	973.454	0,11
<i>Chine</i>					Autobio Diagnostics Co. 06/05/2021	USD	226.000	5.190.130	0,56
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'	CNY	321.920	1.977.324	0,21	BOE Technology Group Co. Ltd.				
Beijing Thunisoft Corp. Ltd. 'A'	CNY	570.355	2.275.179	0,25	07/06/2021	USD	1.544.600	1.018.727	0,11
BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	5.649.300	3.725.945	0,40	China Vanke Co. Ltd. 28/09/2020	USD	2.089.862	7.724.964	0,84
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	4.562.500	20.971.727	2,27	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 04/12/2020	USD	414.380	7.288.310	0,79
China Molybdenum Co. Ltd. 'H'	HKD	16.884.000	5.500.639	0,60	Glodon Co. Ltd. 10/03/2021	USD	48.945	482.385	0,05
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	35.880	631.074	0,07	Glodon Co. Ltd. 01/06/2021	USD	427.000	4.208.363	0,46
Glodon Co. Ltd. 'A'	CNY	179.800	1.772.046	0,19	Glodon Co. Ltd. 05/12/2022	USD	762.977	7.519.634	0,81
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd. 'A'	CNY	198.233	2.507.796	0,27	Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd. 08/04/2021	USD	463.314	5.861.268	0,63
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A'	CNY	135.740	1.955.565	0,21	Haitian International 05/08/2022	USD	309.974	5.451.968	0,59
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	CNY	1.172.369	15.299.576	1,66	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 16/11/2020	USD	964.730	13.898.572	1,50
Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	151.447	1.099.383	0,12	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 07/08/2020	USD	543.156	3.942.874	0,43
Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	4.724.233	8.545.979	0,92	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 08/06/2022	USD	1.388.061	10.076.203	1,09
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	2.664.000	26.621.473	2,88	Ping an Bank Co. Ltd. 21/08/2020	USD	496.276	897.747	0,10
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	20.436.000	11.720.445	1,27	Ping An Bank Co. Ltd. 20/11/2020	USD	1.125.830	2.036.589	0,22
Shanghai Baosight Software Co. Ltd. 'A'	CNY	87.190	728.217	0,08	Ping An Bank Co. Ltd. 28/06/2022	USD	1.845.554	3.338.545	0,36
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	84.200	3.639.191	0,39	Shanghai Baosight Software Co. Ltd. 01/04/2022	USD	623.391	5.206.603	0,56
Venustech Group, Inc. 'A'	CNY	1.120.273	6.662.465	0,72	Shanghai Baosight Software Co. Ltd. 09/08/2022	USD	484.630	4.047.662	0,44
Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNY	121.000	2.929.866	0,32	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 09/12/2020	USD	191.169	8.262.476	0,89
Yunnan Energy New Material Co. Ltd.	CNY	503.205	4.688.356	0,51	VANKE A Shares 08/08/2022	USD	307.700	1.137.382	0,12
			123.252.246	13,34	Venustech Group, Inc. 12/01/2021	USD	428.178	2.546.452	0,28
<i>Hong Kong</i>					Wuliangye Yibin Co. Ltd. 08/01/2021	USD	297.932	7.208.100	0,78
AIA Group Ltd.	HKD	1.427.351	13.301.321	1,44	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 13/07/2022	USD	60.200	1.456.465	0,16
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	3.553.000	10.761.610	1,16				109.774.873	11,88
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	1.524.000	10.367.594	1,12	<i>Total des warrants</i>				
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	494.900	8.304.324	0,90				5710.787	0,62
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	477.900	20.335.934	2,20	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Link REIT	HKD	1.253.700	10.243.427	1,11				921.823.605	99,77
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	873.000	11.148.494	1,21	Total des investissements				
			84.462.704	9,14	<i>Liquidités</i>				
<i>Taiwan</i>								4.127.919	0,45
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	3.646.000	8.371.581	0,91	Autres actifs/(passifs)				
ASPEED Technology, Inc.	TWD	234.000	9.828.429	1,06				(1.964.218)	(0,22)
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	7.771.000	7.325.782	0,79	Total de l'Actif net				
Formosa Petrochemical Corp.	TWD	2.796.000	8.403.279	0,91				923.987.306	100,00
Global Unichip Corp.	TWD	1.028.000	8.818.756	0,95					
Globalwafers Co. Ltd.	TWD	553.000	7.559.337	0,82					
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	74.000	10.253.708	1,11					
Poya International Co. Ltd.	TWD	367.000	7.255.795	0,78					
President Chain Store Corp.	TWD	717.000	7.221.592	0,78					

JPMorgan Funds - Greater China Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Iles Caïmans	44,40
Chine	27,05
Taiwan	18,56
Hong Kong	9,76
Total des Investissements	99,77
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,23
Total	100,00

JPMorgan Funds - India Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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>Inde</i>				
ABB India Ltd.	INR	225.000	2.819.017	0,62
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	689.425	12.354.879	2,70
Axis Bank Ltd.	INR	3.257.962	17.573.152	3,85
Bajaj Auto Ltd.	INR	247.411	9.263.294	2,03
Bharti Airtel Ltd.	INR	2.292.897	17.005.084	3,72
Castrol India Ltd.	INR	2.800.000	4.680.569	1,02
CRISIL Ltd.	INR	210.028	4.512.230	0,99
Cummins India Ltd.	INR	410.046	2.129.090	0,47
Dr Lal PathLabs Ltd., Reg. S	INR	251.047	5.193.789	1,14
Endurance Technologies Ltd., Reg. S	INR	222.971	2.564.056	0,56
Godrej Industries Ltd.	INR	696.649	3.887.952	0,85
Gujarat Pipavav Port Ltd.	INR	3.034.518	3.052.599	0,67
HDFC Bank Ltd.	INR	2.543.577	35.908.976	7,86
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	2.649.229	19.298.769	4,23
Hindustan Unilever Ltd.	INR	155.000	4.466.883	0,98
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	1.691.032	39.440.621	8,63
ICICI Bank Ltd.	INR	1.696.788	7.910.481	1,73
Infosys Ltd.	INR	3.719.266	36.138.806	7,91
ITC Ltd.	INR	8.165.967	21.108.254	4,62
Jubilant Foodworks Ltd.	INR	438.777	10.046.410	2,20
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	977.739	17.524.539	3,84
Larsen & Toubro Ltd.	INR	1.752.229	21.922.293	4,80
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	293.269	22.646.560	4,96
Motilal Oswal Financial Services Ltd.	INR	188.285	1.477.361	0,32
Multi Commodity Exchange of India Ltd.	INR	145.000	2.464.712	0,54
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	2.050.000	4.741.940	1,04
Reliance Industries Ltd.	INR	87.600	927.557	0,20
Reliance Industries Ltd.	INR	1.314.000	29.707.013	6,50
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	1.561.550	43.115.527	9,44
Tata Motors Ltd.	INR	2.518.409	3.291.188	0,72
Titan Co. Ltd.	INR	784.639	9.893.828	2,17
UltraTech Cement Ltd.	INR	417.545	21.523.816	4,71
United Spirits Ltd.	INR	2.120.008	16.605.677	3,64
			455.196.922	99,66
<i>Total des Actions</i>			455.196.922	99,66
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			455.196.922	99,66
Total des Investissements			455.196.922	99,66
Liquidités			11.766.932	2,58
Autres actifs/(passifs)			(10.194.899)	(2,24)
Total de l'Actif net			456.768.955	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Inde	99,66
Total des Investissements	99,66
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,34
Total	100,00

JPMorgan Funds - Japan Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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>				
Aruhi Corp.	JPY	1.280.800	1.953.220.000	0,34
Asahi Intecc Co. Ltd.	JPY	2.143.500	6.580.545.000	1,15
Asics Corp.	JPY	1.802.400	2.206.137.600	0,38
BASE, Inc.	JPY	544.200	2.470.668.000	0,43
Capcom Co. Ltd.	JPY	1.113.800	4.357.742.500	0,76
Cosmos Pharmaceutical Corp.	JPY	334.800	5.535.918.000	0,96
CyberAgent, Inc.	JPY	2.147.800	11.361.862.000	1,98
Daikin Industries Ltd.	JPY	841.400	14.581.462.000	2,54
Digital Garage, Inc.	JPY	1.571.300	5.381.702.500	0,94
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	353.800	21.810.001.000	3,80
Freee KK	JPY	1.172.600	5.710.562.000	0,99
GMO Payment Gateway, Inc.	JPY	1.209.200	13.579.316.000	2,37
Hikari Tsushin, Inc.	JPY	820.600	20.121.112.000	3,51
Hoya Corp.	JPY	2.882.500	29.567.243.750	5,15
Infomart Corp.	JPY	6.810.200	5.053.168.400	0,88
Japan Elevator Service Holdings Co. Ltd.	JPY	1.342.500	4.671.900.000	0,81
Japan Exchange Group, Inc.	JPY	4.818.200	11.992.499.800	2,09
Kao Corp.	JPY	3.090.900	26.370.013.350	4,59
Keyence Corp.	JPY	845.800	38.052.542.000	6,63
Lasertec Corp.	JPY	824.300	8.370.766.500	1,46
M3, Inc.	JPY	4.118.900	18.916.048.250	3,30
Mercari, Inc.	JPY	1.212.500	4.037.625.000	0,70
Milbon Co. Ltd.	JPY	965.000	4.960.100.000	0,86
MISUMI Group, Inc.	JPY	1.492.400	4.017.540.800	0,70
Miura Co. Ltd.	JPY	2.486.600	11.139.968.000	1,94
Money Forward, Inc.	JPY	374.800	2.235.682.000	0,39
MonotaRO Co. Ltd.	JPY	5.055.700	21.827.984.750	3,80
Nexon Co. Ltd.	JPY	2.072.800	5.047.268.000	0,88
Nilhon M&A Center, Inc.	JPY	4.190.700	20.387.755.500	3,55
Nintendo Co. Ltd.	JPY	449.600	21.576.304.000	3,76
Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	32.289	10.590.792.000	1,85
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	4.923.500	14.386.467.000	2,51
Obic Co. Ltd.	JPY	1.441.300	27.168.505.000	4,73
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	685.900	9.760.357.000	1,70
Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	4.980.200	11.798.093.800	2,06
Pigeon Corp.	JPY	858.700	3.580.779.000	0,62
Rakuten, Inc.	JPY	5.446.000	5.165.531.000	0,90
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	5.041.800	18.546.261.300	3,23
Relo Group, Inc.	JPY	1.951.900	3.966.260.800	0,69
Shimano, Inc.	JPY	274.800	5.700.726.000	0,99
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	1.077.100	13.560.689.000	2,36
Shiseido Co. Ltd.	JPY	1.993.900	13.612.355.300	2,37
SMC Corp.	JPY	253.700	13.982.675.500	2,44
SoftBank Group Corp.	JPY	2.130.200	11.601.069.200	2,02
Square Enix Holdings Co. Ltd.	JPY	1.680.300	9.140.832.000	1,59
Sysmex Corp.	JPY	715.900	5.882.192.350	1,02
Terumo Corp.	JPY	2.685.600	10.954.562.400	1,91
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	455.800	2.138.157.800	0,37
Tokyo Electron Ltd.	JPY	673.400	17.796.278.500	3,10
Uzabase, Inc.	JPY	811.500	1.799.907.000	0,31
ZOZO, Inc.	JPY	924.800	2.214.433.600	0,39
			567.221.584.250	98,80
<i>Total des Actions</i>			567.221.584.250	98,80
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			567.221.584.250	98,80
Total des Investissements			567.221.584.250	98,80
Liquidités			3.519.907.482	0,61
Autres actifs/(passifs)			3.357.501.861	0,59
Total de l'Actif net			574.098.993.593	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Japon	98,80
Total des Investissements	98,80
Liquidités et autres actifs/(passifs)	1,20
Total	100,00

JPMorgan Funds - Japan Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- valeurs latentes JPY	% de l'Actif net
AUD	57.474	JPY	4.097.196	03/07/2020	Goldman Sachs	153.886	-
AUD	2.052.845	JPY	146.397.350	06/07/2020	Barclays	5.441.066	-
AUD	16.621	JPY	1.184.807	06/07/2020	BNP Paribas	44.560	-
AUD	19.006	JPY	1.394.449	06/07/2020	RBC	11.360	-
AUD	20.874	JPY	1.536.281	06/07/2020	State Street	7.626	-
AUD	2.808.185	JPY	207.154.222	05/08/2020	RBC	499.166	-
AUD	16.948	JPY	1.248.768	05/08/2020	Standard Chartered	4.496	-
EUR	27.456	JPY	3.299.764	01/07/2020	Merrill Lynch	14.034	-
EUR	1.932.644	JPY	227.899.750	03/07/2020	Goldman Sachs	5.361.540	-
EUR	72.133	JPY	8.450.533	03/07/2020	Standard Chartered	255.575	-
EUR	558.272	JPY	66.625.628	06/07/2020	Barclays	757.134	-
EUR	42.820	JPY	5.120.342	06/07/2020	BNP Paribas	47.961	-
EUR	69.029.121	JPY	8.239.421.100	06/07/2020	Citibank	92.314.504	0,02
EUR	783.102	JPY	94.194.251	06/07/2020	Merrill Lynch	325.254	-
EUR	80.616	JPY	9.693.269	06/07/2020	Standard Chartered	36.959	-
EUR	607.401	JPY	72.832.604	06/07/2020	State Street	479.994	-
EUR	10.143	JPY	1.219.584	05/08/2020	HSBC	5.087	-
EUR	498.999	JPY	60.097.648	05/08/2020	Standard Chartered	149.071	-
EUR	1.315	JPY	158.512	05/08/2020	State Street	275	-
GBP	27.550	JPY	3.643.924	03/07/2020	Goldman Sachs	5.722	-
GBP	8.173	JPY	1.076.779	06/07/2020	Goldman Sachs	5.965	-
GBP	963.685	JPY	127.073.824	06/07/2020	Standard Chartered	587.248	-
GBP	899.109	JPY	118.883.133	05/08/2020	Standard Chartered	199.787	-
GBP	27.550	JPY	3.642.838	05/08/2020	State Street	6.025	-
JPY	1.531.225	AUD	20.479	06/07/2020	Merrill Lynch	16.481	-
JPY	1.375.507	AUD	18.541	06/07/2020	Standard Chartered	4.125	-
JPY	561.579.240	EUR	4.640.526	02/07/2020	Citibank	1.494.491	-
JPY	167.020.219	EUR	1.383.499	03/07/2020	State Street	38.310	-
JPY	4.512.436	EUR	36.998	06/07/2020	BNP Paribas	46.808	-
JPY	494.867.923	EUR	4.080.924	06/07/2020	Citibank	2.305.105	-
JPY	88.189.346	EUR	725.355	06/07/2020	Goldman Sachs	639.776	-
JPY	131.516.246	EUR	1.084.005	06/07/2020	Standard Chartered	678.088	-
JPY	9.642.879.831	EUR	79.873.862	06/07/2020	State Street	2.196.437	-
JPY	64.462.867	EUR	532.960	05/08/2020	Merrill Lynch	115.844	-
JPY	267.953	EUR	2.218	05/08/2020	RBC	174	-
JPY	1.865.671	GBP	13.682	06/07/2020	Goldman Sachs	53.173	-
JPY	725.775	GBP	5.393	06/07/2020	Merrill Lynch	11.356	-
JPY	19.749.523	GBP	147.212	06/07/2020	Standard Chartered	248.133	-
JPY	534.764	SGD	6.903	06/07/2020	BNP Paribas	2.375	-
JPY	1.605.286	SGD	20.700	06/07/2020	Goldman Sachs	8.849	-
JPY	384.030	SGD	4.963	06/07/2020	Merrill Lynch	1.291	-
JPY	1.376.646	SGD	17.821	05/08/2020	HSBC	2.740	-
JPY	440.773	SGD	5.712	05/08/2020	Merrill Lynch	382	-
JPY	29.171.988.542	USD	270.789.465	06/07/2020	Citibank	13.516.370	-
JPY	257.279.798	USD	2.385.600	06/07/2020	Goldman Sachs	406.517	-
JPY	138.323	USD	1.266	06/07/2020	HSBC	1.959	-
JPY	264.620	USD	2.455	06/07/2020	Standard Chartered	265	-
JPY	132.977.526	USD	1.223.732	06/07/2020	State Street	1.210.278	-
JPY	192.069.408	USD	1.783.854	05/08/2020	Standard Chartered	66.142	-
SGD	6.907	JPY	52.429	03/07/2020	Goldman Sachs	524.131	-
SGD	19.920	JPY	1.512.052	03/07/2020	Merrill Lynch	24.244	-
SGD	59.369	JPY	4.567.634	06/07/2020	BNP Paribas	11.028	-
SGD	71.045	JPY	5.450.904	06/07/2020	HSBC	28.251	-
SGD	725.988	JPY	55.139.845	06/07/2020	Merrill Lynch	850.231	-
SGD	4.769	JPY	366.457	05/08/2020	Goldman Sachs	1.197	-
SGD	875.249	JPY	67.468.646	05/08/2020	Merrill Lynch	8.572	-
USD	1.189	JPY	127.185	06/07/2020	BNP Paribas	873	-
USD	241.277.095	JPY	25.860.537.619	06/07/2020	Citibank	119.353.705	0,02
USD	12.770.746	JPY	1.373.042.790	06/07/2020	Goldman Sachs	2.067.438	-
USD	2.495.618	JPY	267.443.452	06/07/2020	Merrill Lynch	1.276.198	-
USD	1.812.381	JPY	193.718.352	06/07/2020	RBC	1.432.643	-
USD	8.055.347	JPY	860.445.704	06/07/2020	State Street	6.926.433	-
USD	1.696.820	JPY	180.753.915	05/08/2020	BNP Paribas	1.881.557	-
USD	2.664	JPY	284.396	05/08/2020	Goldman Sachs	2.366	-
USD	132.477	JPY	14.187.282	05/08/2020	HSBC	71.725	-
USD	732.940	JPY	77.960.507	05/08/2020	State Street	928.703	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						264.653.059	0,04
AUD	616.500	JPY	46.612.307	06/07/2020	Goldman Sachs	(1.012.958)	-
AUD	27.431	JPY	2.030.357	06/07/2020	Merrill Lynch	(1.404)	-
AUD	53.812	JPY	4.015.067	06/07/2020	State Street	(34.848)	-
EUR	28.252	JPY	3.434.397	06/07/2020	Barclays	(24.370)	-
EUR	1.646.208	JPY	202.926.494	06/07/2020	Goldman Sachs	(4.231.028)	-
EUR	62.167	JPY	7.577.952	06/07/2020	Merrill Lynch	(74.513)	-
EUR	7.064.540	JPY	863.529.586	06/07/2020	Standard Chartered	(10.847.721)	-
EUR	1.828.841	JPY	222.183.588	06/07/2020	State Street	(1.444.632)	-
EUR	4.118.980	JPY	508.443.155	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(11.287.029)	-
EUR	4.640.526	JPY	561.748.619	05/08/2020	Citibank	(1.473.649)	-
EUR	81.257.361	JPY	9.812.492.428	05/08/2020	State Street	(1.865.572)	-
GBP	47.660	JPY	6.314.373	06/07/2020	BNP Paribas	(833)	-
GBP	33.201	JPY	4.518.200	06/07/2020	Goldman Sachs	(119.960)	-
GBP	12.677	JPY	1.690.006	06/07/2020	Merrill Lynch	(10.682)	-

JPMorgan Funds - Japan Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
GBP	5.648	JPY	751.197	05/08/2020	Goldman Sachs	(3.201)	-
JPY	4.240.858	AUD	57.474	03/07/2020	RBC	(10.223)	-
JPY	204.235.647	AUD	2.768.069	06/07/2020	RBC	(504.246)	-
JPY	1.343.549	AUD	18.183	05/08/2020	Goldman Sachs	(1.035)	-
JPY	180.876	AUD	2.453	05/08/2020	State Street	(545)	-
JPY	5.616.997	EUR	47.545	03/07/2020	Credit Suisse	(121.444)	-
JPY	567.575	EUR	4.787	03/07/2020	HSBC	(10.240)	-
JPY	33.877.798	EUR	286.010	03/07/2020	RBC	(642.322)	-
JPY	17.354.472	EUR	147.078	03/07/2020	Standard Chartered	(397.200)	-
JPY	16.173.494	EUR	135.858	03/07/2020	State Street	(223.947)	-
JPY	325.320	EUR	2.703	06/07/2020	Merrill Lynch	(905)	-
JPY	5.564.669	EUR	46.472	06/07/2020	State Street	(44.419)	-
JPY	16.457.075	EUR	136.564	05/08/2020	HSBC	(31.029)	-
JPY	3.300.771	EUR	27.456	05/08/2020	Merrill Lynch	(14.153)	-
JPY	3.643.593	GBP	27.550	03/07/2020	State Street	(6.053)	-
JPY	118.905.278	GBP	899.109	06/07/2020	Standard Chartered	(201.336)	-
JPY	809.798	GBP	6.120	05/08/2020	Merrill Lynch	(728)	-
JPY	156.463	SGD	2.034	01/07/2020	Goldman Sachs	(439)	-
JPY	2.068.696	SGD	26.826	03/07/2020	Merrill Lynch	(260)	-
JPY	384.418	SGD	4.995	06/07/2020	BNP Paribas	(802)	-
JPY	327.341	SGD	4.282	06/07/2020	HSBC	(2.911)	-
JPY	65.010.578	SGD	843.067	06/07/2020	Merrill Lynch	(8.926)	-
JPY	386.141	SGD	5.048	05/08/2020	Standard Chartered	(3.052)	-
JPY	12.462.396	USD	116.237	01/07/2020	State Street	(54.162)	-
JPY	177.310.257	USD	1.651.626	06/07/2020	BNP Paribas	(531.173)	-
JPY	343.207.156	USD	3.203.947	06/07/2020	Citibank	(1.782.842)	-
JPY	12.621.624	USD	117.717	06/07/2020	Goldman Sachs	(53.786)	-
JPY	26.966.175	USD	251.149	06/07/2020	HSBC	(76.711)	-
JPY	2.002.720	USD	18.606	06/07/2020	Merrill Lynch	(738)	-
JPY	16.868.063	USD	156.870	06/07/2020	RBC	(23.119)	-
JPY	217.254.324	USD	2.026.727	06/07/2020	Standard Chartered	(976.722)	-
JPY	430.553.007	USD	4.001.938	06/07/2020	State Street	(361.969)	-
JPY	218.265.547	USD	2.042.090	05/08/2020	BNP Paribas	(1.532.736)	-
JPY	684.684	USD	6.394	05/08/2020	Standard Chartered	(3.541)	-
SGD	17.821	JPY	1.377.118	02/07/2020	HSBC	(2.686)	-
SGD	10.874	JPY	840.810	06/07/2020	BNP Paribas	(2.151)	-
SGD	9.529	JPY	738.767	06/07/2020	HSBC	(3.857)	-
SGD	8.105	JPY	630.286	06/07/2020	State Street	(5.207)	-
USD	2.728.960	JPY	296.698.285	06/07/2020	Citibank	(2.853.194)	-
USD	11.972.847	JPY	1.312.731.646	06/07/2020	Goldman Sachs	(23.536.461)	(0,01)
USD	3.629.833	JPY	393.414.209	06/07/2020	HSBC	(2.566.200)	-
USD	1.084.060	JPY	117.597.195	06/07/2020	Merrill Lynch	(869.334)	-
USD	3.021	JPY	328.786	06/07/2020	State Street	(3.517)	-
USD	270.789.465	JPY	29.160.375.087	05/08/2020	Citibank	(14.229.515)	-
USD	240.430	JPY	25.902.114	05/08/2020	State Street	(23.674)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(84.151.910)	(0,01)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						180.501.149	0,03

JPMorgan Funds - Korea Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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>Corée du Sud</i>				
AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	84.750	4.466.250	1,65
BH Co. Ltd.	KRW	218.000	3.600.911	1,33
CJ CheilJedang Corp.	KRW	19.800	5.382.183	1,99
Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	674.500	1.924.799	0,71
Dentium Co. Ltd.	KRW	142.386	4.442.852	1,64
E-MART, Inc.	KRW	28.800	2.537.556	0,94
Farmaco	KRW	157.000	786.171	0,29
GS Retail Co. Ltd.	KRW	139.000	4.224.282	1,56
Hana Pharm Co. Ltd.	KRW	153.700	2.938.998	1,09
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	228.600	4.690.242	1,73
Hanwha Solutions Corp.	KRW	145.500	2.336.685	0,86
Hugel, Inc.	KRW	12.450	4.900.292	1,81
Hwaseung Enterprise Co. Ltd.	KRW	206.400	1.956.158	0,72
Hyundai Department Store Co. Ltd.	KRW	56.200	2.638.597	0,97
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	29.800	2.513.935	0,93
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	KRW	162.500	3.103.884	1,15
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	43.500	6.976.904	2,58
Hyundai Motor Co.	KRW	115.200	9.387.157	3,47
KB Financial Group, Inc.	KRW	270.700	7.651.576	2,83
KCC Corp.	KRW	20.100	2.231.547	0,82
KIWOOM Securities Co. Ltd.	KRW	22.300	1.619.254	0,60
Korea Electric Power Corp.	KRW	483.500	7.845.429	2,90
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	KRW	241.400	8.945.322	3,31
Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	75.000	5.464.669	2,02
KT&G Corp.	KRW	77.200	5.033.202	1,86
Lotte Chemical Corp.	KRW	22.200	3.093.584	1,14
LOTTE Reit Co. Ltd.	KRW	450.000	2.067.763	0,76
Mando Corp.	KRW	135.200	2.520.476	0,93
Modemot Network, Inc.	KRW	72.900	639.282	0,24
Nasmedia Co. Ltd.	KRW	91.500	2.146.062	0,79
NAVER Corp.	KRW	61.700	13.712.996	5,07
NCSoft Corp.	KRW	7.900	5.868.015	2,17
NICE Holdings Co. Ltd.	KRW	54.043	952.341	0,35
NICE Information Service Co. Ltd.	KRW	123.800	1.885.041	0,70
Pan Ocean Co. Ltd.	KRW	655.300	2.084.308	0,77
POSCO	KRW	45.100	6.547.750	2,42
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	35.154	3.771.071	1,39
Samsung Electronics Co. Ltd., Reg. S, GDR	USD	2.650	2.916.325	1,08
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	546.400	24.060.156	8,89
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	26.300	3.862.137	1,43
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	21.050	6.379.665	2,36
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	KRW	87.899	3.588.581	1,33
SK D&D Co. Ltd.	KRW	96.000	2.159.622	0,80
SK Hynix, Inc.	KRW	344.000	24.405.396	9,02
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	34.200	3.739.970	1,38
SK Materials Co. Ltd.	KRW	41.108	6.848.422	2,53
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	44.200	7.761.267	2,87
S-Oil Corp.	KRW	159.500	8.452.021	3,12
Ssangyong Cement Industrial Co. Ltd.	KRW	426.000	1.811.958	0,67
Studio Dragon Corp.	KRW	45.600	3.273.127	1,21
Suheung Co. Ltd.	KRW	61.600	2.738.154	1,01
Vitzrocell Co. Ltd.	KRW	125.000	1.710.638	0,63
Wonik Materials Co. Ltd.	KRW	128.000	2.924.821	1,08
Yuhan Corp.	KRW	49.200	2.072.187	0,77
Zinus, Inc.	KRW	102.300	6.823.068	2,52
			268.415.059	99,19
<i>Total des Actions</i>			268.415.059	99,19
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			268.415.059	99,19
Total des Investissements			268.415.059	99,19
Liquidités			6.746.324	2,49
Autres actifs/passifs			(4.544.353)	(1,68)
Total de l'Actif net			270.617.030	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Corée du Sud	99,19
Total des Investissements	99,19
Liquidités et autres actifs/passifs	0,81
Total	100,00

JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Panama Copa Holdings SA 'A' Intercorp Financial Services, Inc.				
Actions					USD USD				
Bermudes					35,748 139.869				
Credicorp Ltd.					1,764.164 3.748.489				
Wilson Sons Ltd., BDR					0,38 0,82				
					5.512.653				
					1,20				
Brésil					Etats-Unis d'Amérique				
Atacadao SA					FirstCash, Inc.				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao					MercadoLibre, Inc.				
Banco Bradesco SA, ADR Preference					USD USD				
Banco BTG Pactual SA					89,439 20.941				
BK Brasil Operacao e Assessoria a Restaurantes SA					5,953.507 20.674.212				
Equatorial Energia SA					1,30 4,51				
Ez Tec Empreendimentos e Participacoes SA									
Gerdau SA, ADR Preference					26.627.719				
Hapvida Participacoes e Investimentos SA, Reg. S					5,81				
Itaun Unibanco Holding SA Preference					Total des Actions				
Itausa SA Preference					440.618.388				
Linx SA					96,18				
Localiza Rent a Car SA					Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Locaweb Services de Internet SA, Reg. S					440.618.388				
Lojas Renner SA									
LPS Brasil Consultoria de Imoveis SA					Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
M Dias Branco SA					Fonds de placement collectifs - OPCVM				
Magazine Luiza SA					Luxembourg				
Notre Dame Intermedica Participacoes SA					JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -				
Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference					JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†				
Porto Seguro SA					USD				
Raia Drogasil SA					16.547.823				
Rumo SA					16.547.823				
Sul America SA					3,61				
Telefonica Brasil SA Preference					Total des fonds de placement collectifs - OPCVM				
TOTVS SA					16.547.823				
Vale SA					3,61				
WEG SA					Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
					16.547.823				
					3,61				
					Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
					16.547.823				
					3,61				
					Total des investissements				
					457.166.211				
					99,79				
					Liquidités				
					946.359				
					0,21				
					Autres actifs/(passifs)				
					(5.356)				
					0,00				
					Total de l'Actif net				
					458.107.214				
					100,00				
Iles Caïmans					† Fonds de parties apparentées.				
Pagseguro Digital Ltd. 'A'					Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020				
XP, Inc. 'A'					% de l'Actif net				
					Brésil				
					59,67				
					Mexique				
					17,15				
					Luxembourg				
					7,40				
					Etats-Unis d'Amérique				
					5,81				
					Bermudes				
					3,44				
					Iles Caïmans				
					3,39				
					Chili				
					1,23				
					Panama				
					1,20				
					Colombie				
					0,50				
					Total des Investissements				
					99,79				
					Liquidités et autres actifs/(passifs)				
					0,21				
					Total				
					100,00				
Colombie									
Ecopetrol SA					COP				
					4.162.226				
					2.289.875				
					0,50				
					2.289.875				
					0,50				
Luxembourg									
Globant SA					USD				
					117.868				
					17.347.812				
					3,79				
					17.347.812				
					3,79				
Mexique									
America Movil SAB de CV, ADR 'L'					USD				
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV					507.718				
Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV					6.483.559				
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV					1,42				
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'					MXN				
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR					3.395.750				
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'					6.319.703				
Grupo Mexico SAB de CV					1,38				
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV					MXN				
PLA Administradora Industrial S de RL de CV, REIT					3.347.135				
Qualitas Controladora SAB de CV					1,09				
Regional SAB de CV					MXN				
Wal-Mart de Mexico SAB de CV					331.492				
					1.516.449				
					0,33				
					MXN				
					682.684				
					4.833.449				
					1,06				
					USD				
					83.491				
					9.560.137				
					2,09				
					MXN				
					3.577.522				
					12.124.327				
					2,65				
					MXN				
					3.041.814				
					6.911.273				
					1,51				
					MXN				
					2.106.474				
					5.794.702				
					1,26				
					MXN				
					1.277.366				
					1.487.958				
					0,32				
					MXN				
					578.557				
					2.186.309				
					0,48				
					MXN				
					970.953				
					2.572.482				
					0,56				
					MXN				
					5.748.710				
					13.759.028				
					3,00				
					78.548.799				
					17,15				

Etat du portefeuille-titres

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>Australie</i> Aristocrat Leisure Ltd. Australia & New Zealand Banking Group Ltd. Brambles Ltd. CSL Ltd. Macquarie Group Ltd.					Delta Electronics, Inc.	TWD	4.134.000	23.537.267	2,09				
					Ecilat Textile Co. Ltd.	TWD	1.335.311	15.477.334	1,38				
					Hwin Technologies Corp.	TWD	971.000	9.680.998	0,86				
					President Chain Store Corp.	TWD	1.017.000	10.243.178	0,91				
					Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	5.267.275	56.001.558	4,98				
					Voltronic Power Technology Corp.	TWD	228.707	6.578.732	0,58				
					121.519.067								
					10,45								
97.501.239					8,66								
<i>Iles Caïmans</i> Alibaba Group Holding Ltd., ADR Alibaba Group Holding Ltd. Sea Ltd., ADR Shenzhen International Group Holdings Ltd. Tencent Holdings Ltd. Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S					<i>Etats-Unis d'Amérique</i> Yum China Holdings, Inc.					USD	503.204	24.443.134	2,17
										24.443.134			
										2,17			
<i>Vietnam</i> Vietnam Dairy Products JSC					VND	1.135.830	5.520.988	0,49					
					5.520.988					0,49			
					1.115.718.144					99,15			
					1.115.718.144					99,15			
					1.115.718.144					99,15			
<i>Chine</i> Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A' Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A' Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'					<i>Total des Actions</i>					1.115.718.144			
					<i>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</i>					99,15			
					<i>Total des Investissements</i>					1.115.718.144			
					<i>Liquidités</i>					3.352.349			
					<i>Autres actifs/(passifs)</i>					6.261.027			
					<i>Total de l'Actif net</i>					1.125.331.520			
										100,00			
<i>Hong Kong</i> AIA Group Ltd. Galaxy Entertainment Group Ltd. Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.					<i>Liquidités</i>					3.352.349			
					<i>Autres actifs/(passifs)</i>					6.261.027			
					<i>Total de l'Actif net</i>					1.125.331.520			
										100,00			
<i>Inde</i> HDFC Bank Ltd. HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S Hindustan Unilever Ltd. Maruti Suzuki India Ltd. Tata Consultancy Services Ltd.					<i>Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020</i>					<i>% de l'Actif net</i>			
					Japon					33,55			
					Iles Caïmans					18,45			
					Taiwan					10,80			
					Australie					8,66			
					Hong Kong					6,90			
					Corée du Sud					6,31			
					Inde					5,96			
					Chine					3,41			
					Indonésie					2,45			
					Etats-Unis d'Amérique					2,17			
					Vietnam					0,49			
					Total des Investissements					99,15			
					<i>Liquidités et autres actifs/(passifs)</i>					0,85			
					Total					100,00			
<i>Indonésie</i> Bank Central Asia Tbk. PT					IDR	13.766.500	27.511.271	2,45					
					27.511.271					2,45			
<i>Japon</i> Bandai Namco Holdings, Inc. Daichi Sankyo Co. Ltd. Daikin Industries Ltd. Fast Retailing Co. Ltd. FP Corp. Hoya Corp. Japan Exchange Group, Inc. Kansai Paint Co. Ltd. Keyence Corp. Nintendo Co. Ltd. Nomura Research Institute Ltd. Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Recruit Holdings Co. Ltd. Ryohin Keikaku Co. Ltd. Shimano, Inc. Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. SMC Corp. Sony Corp. Takara Bio, Inc. Tokyo Electron Ltd. Toyota Motor Corp. Unicharm Corp.					JPY	167.500	8.809.690	0,78					
					JPY	131.100	10.712.042	0,95					
					JPY	125.100	20.133.385	1,79					
					JPY	27.900	15.972.135	1,42					
					JPY	54.400	4.344.685	0,39					
					JPY	270.800	25.795.925	2,29					
					JPY	574.300	13.274.697	1,18					
					JPY	520.300	10.973.164	0,98					
					JPY	124.700	52.100.677	4,63					
					JPY	49.600	22.105.144	1,97					
					JPY	569.200	15.445.644	1,37					
					JPY	488.900	14.224.642	1,26					
					JPY	765.600	26.153.728	2,32					
					JPY	457.100	6.458.685	0,57					
					JPY	35.600	6.858.424	0,61					
					JPY	168.000	19.642.462	1,75					
					JPY	33.700	17.248.869	1,53					
					JPY	234.400	16.061.519	1,43					
					JPY	226.800	6.423.975	0,57					
					JPY	118.700	29.131.827	2,59					
					JPY	403.100	25.300.205	2,25					
					JPY	252.700	10.352.672	0,92					

JPMorgan Funds - Russia Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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>Chypre</i>				
Etalon Group plc, Reg. S, GDR	USD	2.423.798	3.338.782	0,76
Globaltrans Investment plc, Reg. S, GDR	USD	228.193	1.245.934	0,28
MD Medical Group Investments plc, Reg. S, GDR	USD	919.446	4.275.424	0,97
QIWI plc, ADR	USD	852.645	14.703.863	3,34
Ros Agro plc, Reg. S, GDR	USD	513.028	4.632.643	1,05
			28.196.646	6,40
<i>Jersey</i>				
Highland Gold Mining Ltd.	GBP	1.862.248	5.235.005	1,19
Polymetal International plc	GBP	1.276.207	25.136.558	5,71
			30.371.563	6,90
<i>Pays-Bas</i>				
X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR	USD	407.213	14.280.960	3,25
Yandex NV 'A'	USD	287.802	14.099.420	3,20
			28.380.380	6,45
<i>Russie</i>				
Alrosa PJSC	USD	14.212.522	12.887.338	2,93
Detsky Mir PJSC	USD	6.073.781	8.619.033	1,96
Gazprom Neft PJSC	USD	2.499.642	11.625.302	2,64
Gazprom PJSC, ADR	USD	4.217.375	22.849.738	5,19
Gazprom PJSC	USD	298.290	816.106	0,18
Globaltruck Management PJSC	RUB	2.323.918	1.362.640	0,31
LSR Group PJSC, Reg. S, GDR	USD	2.631.708	5.221.309	1,19
LUKOIL PJSC, ADR	USD	558.425	41.848.370	9,50
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	USD	10.229.940	5.393.145	1,22
MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	USD	852.150	22.488.238	5,11
MMC Norilsk Nickel PJSC	USD	16.585	4.387.474	1,00
Mobile TeleSystems PJSC	USD	4.435.975	20.604.281	4,68
Novatek PJSC, Reg. S, GDR	USD	86.595	12.374.425	2,81
Novolipetsk Steel PJSC, Reg. S, GDR	USD	1.051.770	20.861.858	4,74
PhosAgro PJSC, Reg. S, GDR	USD	1.551.108	19.156.184	4,35
Polyus PJSC, Reg. S, GDR	USD	314.466	26.360.112	5,99
Rosneft Oil Co. PJSC, Reg. S, GDR	USD	1.403.030	7.090.914	1,61
Rosneft Oil Co. PJSC	USD	239.674	1.219.589	0,28
RusHydro PJSC	USD	799.949.713	8.467.708	1,92
Sberbank of Russia PJSC	USD	5.924.151	16.903.311	3,84
Severstal PAO, Reg. S, GDR	USD	1.552.847	18.797.213	4,27
Tatneft PJSC	USD	811.957	6.376.076	1,45
Tatneft PJSC Preference	USD	2.735.289	20.818.332	4,73
			316.528.696	71,90
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
EPAM Systems, Inc.	USD	88.742	22.102.970	5,02
			22.102.970	5,02
<i>Total des Actions</i>				
			425.580.255	96,67
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
			425.580.255	96,67
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	11.024.085	11.024.085	2,50
			11.024.085	2,50
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
			11.024.085	2,50
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
			11.024.085	2,50
Total des Investissements				
			436.604.340	99,17
Liquidités				
			610.506	0,14
Autres actifs/(passifs)				
			3.035.239	0,69
Total de l'Actif net				
			440.250.085	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Russie	71,90
Jersey	6,90
Pays-Bas	6,45
Chypre	6,40
Etats-Unis d'Amérique	5,02
Luxembourg	2,50
Total des Investissements	99,17
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,83
Total	100,00

† Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - Taiwan Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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	78.000	1.368.700	0,97
Bizlink Holding, Inc.	TWD	285.000	2.036.198	1,44
Chaillese Holding Co. Ltd.	TWD	675.792	2.861.387	2,02
Parade Technologies Ltd.	TWD	147.000	4.914.469	3,48
Silergy Corp.	TWD	25.000	1.631.283	1,15
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	TWD	461.000	2.014.518	1,43
			14.826.555	10,49
<i>Taiwan</i>				
Accton Technology Corp.	TWD	537.000	4.160.142	2,94
Advantech Co. Ltd.	TWD	287.000	2.880.910	2,04
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	637.000	1.462.616	1,03
ASPEED Technology, Inc.	TWD	38.334	1.610.098	1,14
Chong Hong Construction Co. Ltd.	TWD	495.000	1.455.784	1,03
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	4.273.000	2.954.973	2,09
Delta Electronics, Inc.	TWD	250.000	1.423.395	1,01
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	5.551.995	5.233.909	3,70
E.Sun Textile Co. Ltd.	TWD	255.000	2.955.656	2,09
Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	TWD	285.000	1.612.998	1,14
Formosa Plastics Corp.	TWD	934.000	2.775.403	1,96
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.375.000	2.047.589	1,45
Giant Manufacturing Co. Ltd.	TWD	325.000	2.909.369	2,06
Global PMX Co. Ltd.	TWD	472.000	2.735.431	1,94
Global Unichip Corp.	TWD	290.000	2.487.781	1,76
Globalwafers Co. Ltd.	TWD	220.000	3.007.331	2,13
Hiwin Technologies Corp.	TWD	409.000	4.077.784	2,89
Hota Industrial Manufacturing Co. Ltd.	TWD	390.000	1.340.240	0,95
ITEQ Corp.	TWD	804.184	4.019.146	2,84
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	12.000	1.662.764	1,18
Lotes Co. Ltd.	TWD	326.000	4.193.531	2,97
Makalot Industrial Co. Ltd.	TWD	540.400	2.838.370	2,01
MediaTek, Inc.	TWD	425.000	8.337.576	5,90
Nanya Technology Corp.	TWD	1.420.000	2.937.549	2,08
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	234.000	2.289.329	1,62
Poya International Co. Ltd.	TWD	246.000	4.863.558	3,44
President Chain Store Corp.	TWD	205.000	2.064.751	1,46
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	350.000	3.557.852	2,52
Sinbon Electronics Co. Ltd.	TWD	470.000	2.372.891	1,68
Sporton International, Inc.	TWD	221.000	1.783.347	1,26
Sunny Friend Environmental Technology Co. Ltd.	TWD	243.000	2.125.827	1,50
Taiwan Cement Corp.	TWD	1.173.217	1.703.301	1,21
Taiwan Sakura Corp.	TWD	415.000	665.890	0,47
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.262.000	13.417.558	9,49
Taiwan Union Technology Corp.	TWD	678.000	3.296.457	2,33
Unimicron Technology Corp.	TWD	2.510.000	4.272.359	3,02
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	986.827	2.389.781	1,69
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	59.962	1.724.800	1,22
Wiwynn Corp.	TWD	140.000	3.813.257	2,70
Yuantai Financial Holding Co. Ltd.	TWD	3.400.000	2.016.597	1,43
			123.477.900	87,37
<i>Total des Actions</i>			138.304.455	97,86
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			138.304.455	97,86
Total des Investissements			138.304.455	97,86
Liquidités			3.603.597	2,55
Autres actifs/(passifs)			(572.812)	(0,41)
Total de l'Actif net			141.335.240	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Taiwan	87,37
Iles Caïmans	10,49
Total des Investissements	97,86
Liquidités et autres actifs/(passifs)	2,14
Total	100,00

JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Etats-Unis d'Amérique				
Actions					Abeona Therapeutics, Inc.	USD	325.245	928.574	0,16
					Accelaron Pharma, Inc.	USD	58.223	5.546.323	0,98
					Adverum Biotechnologies, Inc.	USD	267.742	5.338.775	0,94
					Allogene Therapeutics, Inc.	USD	304.804	12.797.196	2,26
					Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	76.727	11.351.760	2,00
Australie					Amgen, Inc.	USD	33.714	7.838.674	1,38
					Amicus Therapeutics, Inc.	USD	575.311	8.701.579	1,54
					Apellis Pharmaceuticals, Inc.	USD	80.398	2.538.969	0,45
					Arcturus Therapeutics Holdings, Inc.	USD	29.609	1.410.573	0,25
					Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	USD	81.168	3.428.130	0,61
Belgique					Atara Biotherapeutics, Inc.	USD	224.820	3.202.561	0,57
					Athersys, Inc.	USD	917.921	2.519.693	0,44
					Avrobio, Inc.	USD	159.822	2.760.925	0,49
					Biogen, Inc.	USD	28.577	7.454.739	1,32
					BioLife Solutions, Inc.	USD	69.958	1.080.851	0,19
Iles Caïmans					BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	81.348	10.014.346	1,77
					Bio-Techne Corp.	USD	35.641	9.126.413	1,61
					Bluebird Bio, Inc.	USD	117.367	7.084.272	1,25
					Bristol-Myers Squibb Co.	USD	132.030	7.606.248	1,34
					Brooks Automation, Inc.	USD	137.681	6.028.363	1,06
Chine					Catalent, Inc.	USD	71.263	5.109.201	0,90
					Cellular Biomedicine Group, Inc.	USD	72.072	1.078.557	0,19
					Charles River Laboratories International, Inc.	USD	47.193	8.029.181	1,42
					CryoPort, Inc.	USD	170.622	5.032.496	0,89
					Denali Therapeutics, Inc.	USD	221.973	5.288.507	0,93
France					Dicerna Pharmaceuticals, Inc.	USD	239.666	5.924.543	1,05
					Editas Medicine, Inc.	USD	341.397	9.953.430	1,76
					Fate Therapeutics, Inc.	USD	246.585	8.089.221	1,43
					Flexion Therapeutics, Inc.	USD	124.698	1.559.348	0,28
					Gilead Sciences, Inc.	USD	114.488	8.667.886	1,53
Allemagne					Gritstone Oncology, Inc.	USD	80.197	531.706	0,09
					Guardant Health, Inc.	USD	55.086	4.384.019	0,77
					Homology Medicines, Inc.	USD	203.059	3.061.114	0,54
					illumina, Inc.	USD	25.785	9.353.251	1,65
					Inovio Pharmaceuticals, Inc.	USD	546.149	15.887.474	2,80
Japon					Intellia Therapeutics, Inc.	USD	293.984	6.050.191	1,07
					Invitae Corp.	USD	219.631	6.241.913	1,10
					Ionis Pharmaceuticals, Inc.	USD	126.674	7.489.600	1,32
					loavance Biotherapeutics, Inc.	USD	353.033	9.489.527	1,68
					Krystal Biotech, Inc.	USD	63.230	2.601.914	0,46
Pays-Bas					Magenta Therapeutics, Inc.	USD	68.282	519.285	0,09
					Moderna, Inc.	USD	110.381	6.946.276	1,23
					Myriad Genetics, Inc.	USD	141.991	1.548.412	0,27
					NanoString Technologies, Inc.	USD	102.344	3.005.332	0,53
					Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	60.866	7.632.596	1,35
Suisse					Pfizer, Inc.	USD	184.136	5.941.148	1,05
					Precigen, Inc.	USD	310.513	1.501.330	0,27
					Precision Biosciences, Inc.	USD	69.502	562.966	0,10
					Prevail Therapeutics, Inc.	USD	34.230	500.443	0,09
					PTC Therapeutics, Inc.	USD	109.627	5.568.503	0,98
Singapour					Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	21.316	13.128.418	2,32
					REGENXBIO, Inc.	USD	203.783	7.598.049	1,34
					Repligen Corp.	USD	83.708	10.194.379	1,80
					Rocket Pharmaceuticals, Inc.	USD	160.452	3.371.899	0,60
					Rubius Therapeutics, Inc.	USD	95.411	602.043	0,11
Corée du Sud					Sangamo Therapeutics, Inc.	USD	726.666	6.427.361	1,13
					Sarepta Therapeutics, Inc.	USD	84.303	13.488.480	2,38
					Sorrento Therapeutics, Inc.	USD	327.967	1.996.323	0,35
					TCR2 Therapeutics, Inc.	USD	98.982	1.553.028	0,27
					Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	22.469	7.925.940	1,40
Royaume-Uni					Translate Bio, Inc.	USD	247.968	4.672.957	0,82
					Twist Bioscience Corp.	USD	111.136	4.876.092	0,86
					Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	USD	125.333	9.358.615	1,65
					United Therapeutics Corp.	USD	48.199	5.796.894	1,02
					Vericel Corp.	USD	184.238	2.509.322	0,44
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	37.501	10.765.975	1,90
					Voyager Therapeutics, Inc.	USD	175.325	2.162.634	0,38
					ZIOPHARM Oncology, Inc.	USD	1.358.593	4.327.119	0,76
								385.023.862	67,96
								567.469.456	100,16
Total des Investissements							567.469.456	100,16	
Liquidités							211.716	0,04	
Autres actifs/(passifs)							(1.106.271)	(0,20)	
Total de l'Actif net							566.574.901	100,00	

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	67,96
Japon	8,12
Suisse	7,57
Corée du Sud	4,07
Pays-Bas	2,62
Allemagne	2,29
Australie	2,26
Iles Caïmans	1,73
Royaume-Uni	1,51
Chine	1,24
France	0,47
Belgique	0,16
Singapour	0,16
Total des Investissements	100,16
Liquidités et autres actifs/(passifs)	(0,16)
Total	100,00

JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- valeurs latentes USD	% de l'Actif net
CHF	405,743	GBP	335,315	10/07/2020	Citibank	14,775	-
CHF	421,560	HKD	3,417,741	10/07/2020	Citibank	3,005	-
CHF	15,185	HKD	123,266	10/07/2020	Merrill Lynch	88	-
CHF	464,021	JPY	52,459,599	10/07/2020	BNP Paribas	1,473	-
CHF	454,889	JPY	51,239,540	10/07/2020	Citibank	3,187	-
CHF	14,916	SGD	21,888	13/07/2020	Merrill Lynch	33	-
CHF	2,558,138	USD	2,661,209	10/07/2020	Barclays	32,931	0,01
CHF	68,953,544	USD	72,142,367	10/07/2020	Citibank	477,057	0,08
CHF	2,522,921	USD	2,641,017	10/07/2020	Goldman Sachs	16,034	-
EUR	812,247	JPY	97,869,396	10/07/2020	State Street	1,594	-
EUR	2,615,219	USD	2,913,515	10/07/2020	BNP Paribas	18,230	-
HKD	135,464	CHF	16,545	10/07/2020	Merrill Lynch	53	-
HKD	116,444	GBP	11,935	10/07/2020	Citibank	340	-
HKD	160,345	JPY	2,216,224	10/07/2020	Merrill Lynch	105	-
HKD	159,044	USD	20,520	10/07/2020	BNP Paribas	-	-
HKD	20,873,411	USD	2,692,134	10/07/2020	Goldman Sachs	1,016	-
HKD	608,941	USD	78,567	10/07/2020	RBC	-	-
JPY	2,034,917	SGD	26,368	13/07/2020	Merrill Lynch	14	-
SGD	24,443	GBP	13,895	13/07/2020	BNP Paribas	413	-
SGD	21,462	JPY	1,642,112	13/07/2020	BNP Paribas	120	-
SGD	23,120	JPY	1,774,433	13/07/2020	Citibank	79	-
SGD	169,377	USD	120,694	13/07/2020	State Street	623	-
USD	5,136,364	AUD	7,348,718	10/07/2020	BNP Paribas	88,286	0,02
USD	64,041	AUD	91,820	10/07/2020	Citibank	967	-
USD	691,000	AUD	1,004,667	10/07/2020	Goldman Sachs	861	-
USD	1,305,272	CHF	1,236,453	10/07/2020	Barclays	3,083	-
USD	1,689,172	CHF	1,596,076	10/07/2020	Goldman Sachs	8,242	-
USD	3,866,230	EUR	3,416,792	10/07/2020	Goldman Sachs	35,896	0,01
USD	4,371,604	EUR	3,848,491	10/07/2020	State Street	57,322	0,01
USD	111,355	GBP	89,736	10/07/2020	Barclays	953	-
USD	3,341,198	GBP	2,640,858	10/07/2020	BNP Paribas	92,144	0,02
USD	168,493	GBP	133,686	10/07/2020	Citibank	4,019	-
USD	94,827	GBP	74,844	10/07/2020	Merrill Lynch	2,747	-
USD	57,943	SGD	80,694	13/07/2020	Barclays	145	-
USD	67,753	SGD	94,236	13/07/2020	State Street	256	-
USD	16,758	SGD	23,393	12/08/2020	Goldman Sachs	3	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						866,094	0,15
CHF	528,828	JPY	60,031,129	10/07/2020	Goldman Sachs	(596)	-
CHF	5,451,643	USD	5,758,596	10/07/2020	Barclays	(17,120)	-
CHF	741,731	USD	784,602	10/07/2020	Citibank	(3,437)	-
CHF	492,972	USD	523,317	10/07/2020	Goldman Sachs	(4,137)	-
EUR	692,817	CHF	738,290	10/07/2020	Citibank	(870)	-
EUR	624,332	CHF	672,157	10/07/2020	Goldman Sachs	(7,996)	-
EUR	382,767	CHF	409,373	10/07/2020	State Street	(2,043)	-
EUR	66,218	GBP	60,543	12/08/2020	Barclays	(212)	-
EUR	679,488	HKD	5,952,081	10/07/2020	Merrill Lynch	(6,228)	-
EUR	620,655	JPY	75,693,661	10/07/2020	BNP Paribas	(7,230)	-
EUR	661,871	JPY	80,666,044	10/07/2020	State Street	(7,206)	-
EUR	4,073,963	USD	4,603,727	10/07/2020	Barclays	(36,682)	(0,01)
EUR	1,043,714	USD	1,170,172	10/07/2020	Citibank	(135)	-
EUR	7,327,515	USD	8,269,786	10/07/2020	Goldman Sachs	(55,405)	(0,01)
EUR	1,964,604	USD	2,205,886	10/07/2020	Merrill Lynch	(3,501)	-
EUR	102,230,624	USD	116,104,275	10/07/2020	State Street	(1,500,440)	(0,27)
GBP	52,404	AUD	95,524	10/07/2020	Goldman Sachs	(1,146)	-
GBP	58,234	AUD	106,312	10/07/2020	Merrill Lynch	(1,383)	-
GBP	65,147	CHF	78,830	10/07/2020	Citibank	(2,871)	-
GBP	82,352	CHF	98,142	10/07/2020	Goldman Sachs	(2,041)	-
GBP	74,667	EUR	82,036	10/07/2020	Barclays	(10)	-
GBP	111,577	HKD	1,077,153	10/07/2020	Merrill Lynch	(1,704)	-
GBP	74,045	JPY	9,810,963	10/07/2020	Citibank	(21)	-
GBP	199,282	JPY	26,918,678	10/07/2020	Goldman Sachs	(4,830)	-
GBP	74,815	JPY	10,246,747	10/07/2020	State Street	(3,122)	-
GBP	2,202,183	USD	2,760,972	10/07/2020	Barclays	(51,620)	(0,01)
GBP	8,077,112	USD	10,219,114	10/07/2020	BNP Paribas	(281,822)	(0,05)
GBP	180,066	USD	222,712	10/07/2020	Citibank	(1,177)	-
GBP	204,868	USD	252,105	10/07/2020	Goldman Sachs	(55)	-
GBP	350,516	USD	447,502	10/07/2020	State Street	(16,261)	-
HKD	152,187	CHF	18,853	10/07/2020	Merrill Lynch	(219)	-
HKD	136,592	JPY	1,915,237	10/07/2020	Citibank	(164)	-
HKD	973,471	USD	125,602	10/07/2020	Goldman Sachs	(2)	-
JPY	72,252,988	CHF	638,029	10/07/2020	Merrill Lynch	(901)	-
SGD	22,791	CHF	15,612	13/07/2020	Merrill Lynch	(119)	-
SGD	24,394	HKD	135,958	13/07/2020	Goldman Sachs	(69)	-
SGD	27,253	JPY	2,119,025	13/07/2020	BNP Paribas	(161)	-
SGD	111,200	USD	79,849	13/07/2020	BNP Paribas	(201)	-
SGD	114,227	USD	82,231	13/07/2020	Citibank	(415)	-
SGD	4,018,699	USD	2,883,780	13/07/2020	Goldman Sachs	(5,364)	-
SGD	24,298	USD	17,407	13/07/2020	Merrill Lynch	(13)	-
SGD	54,954	USD	39,565	13/07/2020	State Street	(204)	-
USD	6,942,053	CHF	6,635,202	10/07/2020	Citibank	(45,906)	(0,01)
USD	461,678	CHF	439,466	12/08/2020	Barclays	(1,624)	-

JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	80.568	GBP	65.656	12/08/2020	Citibank	(226)	-
USD	5.470.446	HKD	42.413.845	10/07/2020	Goldman Sachs	(1.915)	-
USD	16.076	HKD	124.622	12/08/2020	Goldman Sachs	(1)	-
USD	16.986.372	JPY	1.855.767.082	10/07/2020	State Street	(249.037)	(0,05)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(2.327.923)	(0,41)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(1.461.829)	(0,26)

JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Copart, Inc.	USD	68.617	5.599.490	0,29
<i>Actions</i>					Coty, Inc. 'A'	USD	527.061	2.411.304	0,13
					Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	67.946	6.734.128	0,35
					DexCom, Inc.	USD	22.038	8.733.659	0,46
					Diamondback Energy, Inc.	USD	80.816	3.286.787	0,17
<i>Bermudes</i>					Discovery, Inc. 'C'	USD	236.048	4.540.383	0,24
					DISH Network Corp. 'A'	USD	201.157	6.642.204	0,35
					Dover Corp.	USD	112.877	10.658.411	0,56
					Duke Energy Corp.	USD	75.341	6.000.157	0,32
<i>Canada</i>					East West Bancorp, Inc.	USD	75.706	2.717.845	0,14
					EastGroup Properties, Inc., REIT	USD	30.646	3.593.090	0,19
					Edison International	USD	90.697	5.028.695	0,26
					Energizer Holdings, Inc.	USD	183.177	8.597.413	0,45
<i>France</i>					Enphase Energy, Inc.	USD	166.499	7.949.495	0,42
					Entegris, Inc.	USD	109.577	6.398.749	0,34
					Entergy Corp.	USD	52.443	4.898.438	0,26
					EQT Corp.	USD	313.797	3.597.683	0,19
<i>Irlande</i>					Equitrans Midstream Corp.	USD	564.897	4.581.315	0,24
					Exact Sciences Corp.	USD	74.495	6.393.533	0,34
					Exelixis, Inc.	USD	271.470	6.266.885	0,33
					Facebook, Inc. 'A'	USD	60.004	13.204.780	0,70
<i>Luxembourg</i>					Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	51.795	4.390.403	0,23
					Fifth Third Bancorp	USD	224.147	4.246.465	0,22
					First Republic Bank	USD	108.517	11.461.023	0,60
					Fortune Brands Home & Security, Inc.	USD	101.947	6.454.774	0,34
<i>Suisse</i>					FTI Consulting, Inc.	USD	71.684	8.089.181	0,43
					Generac Holdings, Inc.	USD	82.428	9.798.216	0,52
					Global Payments, Inc.	USD	72.470	12.026.759	0,63
					Graphic Packaging Holding Co.	USD	489.916	6.724.097	0,35
<i>Royaume-Uni</i>					Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	168.783	6.483.799	0,34
					HCA Healthcare, Inc.	USD	35.124	3.323.082	0,18
					Home Depot, Inc. (The)	USD	111.174	27.468.316	1,45
					Honeywell International, Inc.	USD	69.417	9.907.888	0,52
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Illinois Tool Works, Inc.	USD	36.171	6.191.028	0,33
					illumina, Inc.	USD	19.102	6.929.060	0,36
					Ingersoll Rand, Inc.	USD	123.495	3.416.489	0,18
					Intercept Pharmaceuticals, Inc.	USD	28.048	1.293.714	0,07
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Intuit, Inc.	USD	31.548	9.145.450	0,48
					Intuitive Surgical, Inc.	USD	15.140	8.422.231	0,44
					ITT, Inc.	USD	67.647	3.944.497	0,21
					Johnson & Johnson	USD	125.971	17.412.342	0,92
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	167.017	4.733.262	0,25
					Keysight Technologies, Inc.	USD	63.734	6.406.860	0,34
					Kimco Realty Corp., REIT	USD	295.425	3.769.623	0,20
					Kinder Morgan, Inc.	USD	511.041	7.484.195	0,39
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Kohl's Corp.	USD	185.500	3.758.230	0,20
					Lam Research Corp.	USD	29.978	9.666.106	0,51
					Las Vegas Sands Corp.	USD	207.609	9.176.318	0,48
					Loews Corp.	USD	520.162	17.521.657	0,92
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Lululemon Athletica, Inc.	USD	21.913	6.910.922	0,36
					Lyft, Inc. 'A'	USD	119.435	3.871.486	0,20
					M&T Bank Corp.	USD	99.765	10.249.357	0,54
					Marathon Petroleum Corp.	USD	182.461	6.394.346	0,34
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	65.042	6.880.793	0,36
					Martin Marietta Materials, Inc.	USD	53.852	10.996.578	0,58
					Mastercard, Inc. 'A'	USD	78.289	22.932.805	1,21
					McKesson Corp.	USD	36.780	5.531.528	0,29
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Medallia, Inc.	USD	95.703	2.339.460	0,12
					Merck & Co., Inc.	USD	117.777	8.998.163	0,47
					Mettler-Toledo International, Inc.	USD	7.035	5.508.862	0,29
					Microchip Technology, Inc.	USD	45.345	4.733.565	0,25
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Microsoft Corp.	USD	413.989	82.692.233	4,35
					Mid-America Apartment Communities, Inc. REIT	USD	71.545	8.020.552	0,42
					Middleby Corp. (The)	USD	61.384	4.862.227	0,26
					MongoDB, Inc.	USD	26.290	5.880.284	0,31
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Morgan Stanley	USD	310.531	14.725.380	0,78
					Murphy USA, Inc.	USD	47.659	5.317.553	0,28
					Nasdaq, Inc.	USD	56.909	6.708.433	0,35
					National Vision Holdings, Inc.	USD	101.220	3.092.271	0,16
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Netflix, Inc.	USD	25.750	11.670.673	0,61
					New York Times Co. (The) 'A'	USD	142.548	5.959.219	0,31
					Newell Brands, Inc.	USD	328.490	5.062.031	0,27
					Nexstar Media Group, Inc. 'A'	USD	83.868	6.978.656	0,37
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					NextEra Energy, Inc.	USD	54.819	13.051.856	0,69
					Nordson Corp.	USD	36.461	6.802.164	0,36
					Nordstrom, Inc.	USD	210.488	3.289.927	0,17
					Northern Trust Corp.	USD	79.730	6.151.170	0,32
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					NVIDIA Corp.	USD	51.623	19.566.149	1,03
					Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	46.320	7.661.791	0,40
					O'Reilly Automotive, Inc.	USD	22.556	9.475.212	0,50
					Outfront Media, Inc.	USD	49.066	2.742.053	0,14
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Outfront Media, Inc. REIT	USD	192.494	2.782.501	0,15
					Packaging Corp. of America	USD	82.474	8.035.029	0,42
					PayPal Holdings, Inc.	USD	120.293	20.678.968	1,09

JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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																						
PBF Energy, Inc. 'A'	USD	51.225	479.466	0,03	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs																										
Pfizer, Inc.	USD	404.162	13.040.287	0,69	Fonds de placement collectifs - OPCVM																										
Phillips 66	USD	103.145	7.017.470	0,37	Luxembourg																										
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	173.877	18.033.653	0,95	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -																										
Post Holdings, Inc.	USD	93.365	8.129.757	0,43	JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	52.376.253	52.376.253	2,76																						
Procter & Gamble Co. (The)	USD	128.171	15.219.665	0,80																											
Progressive Corp. (The)	USD	116.107	9.211.349	0,49	52.376.253																										
Public Storage, REIT	USD	49.117	9.401.485	0,50	2,76																										
QUALCOMM, Inc.	USD	200.190	18.304.373	0,96	Total des fonds de placement collectifs - OPCVM																										
Ralph Lauren Corp.	USD	50.592	3.694.228	0,19	52.376.253																										
Rayonier, Inc., REIT	USD	269.387	6.595.941	0,35	2,76																										
Raytheon Technologies Corp.	USD	148.681	8.975.872	0,47	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de																										
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	17.877	11.010.355	0,58	placement collectifs																										
Ross Stores, Inc.	USD	82.853	6.988.651	0,37	52.376.253																										
S&P Global, Inc.	USD	26.348	8.502.104	0,45	2,76																										
ServiceNow, Inc.	USD	22.090	8.783.205	0,46	Total des Investissements																										
Southwest Airlines Co.	USD	145.831	4.938.567	0,26	1.893.653.015																										
Splunk, Inc.	USD	48.376	9.468.634	0,50	99,67																										
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	65.268	8.897.986	0,47	Liquidités																										
Synopsys, Inc.	USD	42.321	8.103.625	0,43	94.369																										
T Rowe Price Group, Inc.	USD	97.138	11.827.523	0,62	0,00																										
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	45.144	6.327.835	0,33	Autres actifs/(passifs)																										
Teladoc Health, Inc.	USD	52.699	10.059.712	0,53	6.178.699																										
Tesla, Inc.	USD	25.168	26.086.003	1,37	0,33																										
Texas Instruments, Inc.	USD	92.598	11.740.037	0,62	Total de l'Actif net																										
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	25.820	9.108.005	0,48	1.899.926.083																										
Thor Industries, Inc.	USD	62.610	6.701.774	0,35	100,00																										
T-Mobile US, Inc.	USD	64.966	6.845.792	0,36	* Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.																										
Tractor Supply Co.	USD	112.832	14.960.959	0,79	† Fonds de parties apparentées.																										
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	26.863	11.103.955	0,58	<table><tr><th>Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020</th><th>% de l'Actif net</th></tr><tr><td>Etats-Unis d'Amérique</td><td>92,82</td></tr><tr><td>Luxembourg</td><td>3,25</td></tr><tr><td>Irlande</td><td>1,09</td></tr><tr><td>Suisse</td><td>1,04</td></tr><tr><td>Canada</td><td>0,71</td></tr><tr><td>Bermudes</td><td>0,40</td></tr><tr><td>Royaume-Uni</td><td>0,36</td></tr><tr><td>Total des Investissements</td><td>99,67</td></tr><tr><td>Liquidités et autres actifs/(passifs)</td><td>0,33</td></tr><tr><td>Total</td><td>100,00</td></tr></table>					Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net	Etats-Unis d'Amérique	92,82	Luxembourg	3,25	Irlande	1,09	Suisse	1,04	Canada	0,71	Bermudes	0,40	Royaume-Uni	0,36	Total des Investissements	99,67	Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,33	Total	100,00
Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net																														
Etats-Unis d'Amérique	92,82																														
Luxembourg	3,25																														
Irlande	1,09																														
Suisse	1,04																														
Canada	0,71																														
Bermudes	0,40																														
Royaume-Uni	0,36																														
Total des Investissements	99,67																														
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,33																														
Total	100,00																														
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	134.221	15.166.973	0,80																											
Truist Financial Corp.	USD	309.627	11.405.111	0,60																											
Ultra Beauty, Inc.	USD	17.135	3.395.557	0,18																											
UnitedHealth Group, Inc.	USD	121.585	35.187.915	1,85																											
US Bancorp	USD	235.540	8.558.346	0,45																											
Verizon Communications, Inc.	USD	312.489	17.000.964	0,90																											
ViacomCBS, Inc. 'B'	USD	220.914	5.105.323	0,27																											
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	202.689	8.503.817	0,45																											
Wells Fargo & Co.	USD	594.143	15.100.144	0,80																											
Westrock Co.	USD	195.808	5.340.663	0,28																											
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	234.559	5.217.765	0,27																											
Williams Cos., Inc. (The)	USD	501.728	9.143.993	0,48																											
Xcel Energy, Inc.	USD	200.399	12.573.033	0,66																											
Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	34.152	8.590.936	0,45																											
Zscaler, Inc.	USD	72.340	7.783.422	0,41																											
				1.763.464.269	92,82																										
Total des Actions				1.841.270.809	96,91																										
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				1.841.270.809	96,91																										
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé																															
Actions																															
Etats-Unis d'Amérique																															
T-Mobile US, Inc. Rights 27/07/2020	USD	29.966	5.953	0,00																											
				5.953	0,00																										
Total des Actions				5.953	0,00																										
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				5.953	0,00																										
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire																															
Actions																															
Etats-Unis d'Amérique																															
Media General, Inc., CVR*	USD	121.484	0	0,00																											
				0	0,00																										
Total des Actions				0	0,00																										
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				0	0,00																										

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

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	92,82
Luxembourg	3,25
Irlande	1,09
Suisse	1,04
Canada	0,71
Bermudes	0,40
Royaume-Uni	0,36
Total des Investissements	99,67
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,33
Total	100,00

JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- valeurs latentes USD	% de l'Actif net
AUD	3.535.558	USD	2.349.996	06/07/2020	BNP Paribas	78.640	0,01
AUD	536.661	USD	357.122	06/07/2020	State Street	11.520	-
AUD	4.867.649	USD	3.331.528	05/08/2020	Citibank	12.602	-
EUR	4.747.276	USD	5.286.755	06/07/2020	BNP Paribas	34.651	-
EUR	163.115.416	USD	181.326.303	06/07/2020	Citibank	1.516.100	0,08
EUR	10.150.466	USD	11.193.260	06/07/2020	Credit Suisse	184.792	0,01
EUR	124.622.214	USD	138.599.680	06/07/2020	HSBC	1.094.198	0,06
EUR	3.355	USD	3.738	06/07/2020	Merrill Lynch	22	-
EUR	5.813.955	USD	6.386.923	06/07/2020	State Street	130.166	0,01
EUR	76.075.536	USD	85.266.678	05/08/2020	Citibank	68.823	-
EUR	76.075.536	USD	85.283.795	05/08/2020	Goldman Sachs	51.706	-
USD	30.319	AUD	43.346	06/07/2020	BNP Paribas	544	-
USD	119.974	AUD	174.166	06/07/2020	RBC	336	-
USD	43.217	AUD	62.433	05/08/2020	Merrill Lynch	325	-
USD	21.372	EUR	19.066	01/07/2020	BNP Paribas	2	-
USD	7.526.065	EUR	6.703.469	02/07/2020	Citibank	12.481	-
USD	22.339.001	EUR	19.763.866	06/07/2020	Barclays	184.916	0,01
USD	578.423	EUR	511.912	06/07/2020	BNP Paribas	4.601	-
USD	604.236	EUR	535.326	06/07/2020	Citibank	4.168	-
USD	8.709	EUR	7.701	06/07/2020	Goldman Sachs	77	-
USD	58.933.759	EUR	52.565.032	06/07/2020	Merrill Lynch	11.574	-
USD	91.481	EUR	81.393	06/07/2020	RBC	244	-
USD	10.060.990	EUR	8.842.511	06/07/2020	State Street	149.077	0,01
USD	11.638.468	EUR	10.327.276	05/08/2020	Barclays	54.149	-
Total des plus-valeurs latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						3.605.714	0,19
AUD	219.421	USD	151.486	06/07/2020	Barclays	(762)	-
AUD	554.083	USD	386.361	06/07/2020	BNP Paribas	(5.752)	-
AUD	102.179	USD	71.521	06/07/2020	Goldman Sachs	(1.333)	-
AUD	24.276	USD	16.969	06/07/2020	RBC	(294)	-
AUD	251.300	USD	175.206	06/07/2020	State Street	(2.584)	-
AUD	64.845	USD	44.807	05/08/2020	HSBC	(258)	-
EUR	1.660.637	USD	1.862.018	06/07/2020	Barclays	(545)	-
EUR	5.662.487	USD	6.398.259	06/07/2020	Citibank	(50.957)	-
EUR	20.737.730	USD	23.353.219	06/07/2020	Goldman Sachs	(107.492)	(0,01)
EUR	41.365	USD	47.030	06/07/2020	Merrill Lynch	(662)	-
EUR	4.636.535	USD	5.207.025	06/07/2020	State Street	(9.753)	-
EUR	19.066	USD	21.388	05/08/2020	BNP Paribas	(1)	-
EUR	6.703.469	USD	7.531.475	05/08/2020	Citibank	(12.055)	-
EUR	52.565.032	USD	58.971.448	05/08/2020	Merrill Lynch	(8.165)	-
EUR	4.377.503	USD	4.948.800	05/08/2020	State Street	(38.464)	-
USD	55.415	AUD	81.338	06/07/2020	Barclays	(457)	-
USD	3.331.104	AUD	4.867.649	06/07/2020	Citibank	(12.567)	-
USD	38.814	AUD	56.980	06/07/2020	Merrill Lynch	(327)	-
USD	45.315	AUD	66.210	05/08/2020	Barclays	(172)	-
USD	68.569	AUD	99.809	05/08/2020	Citibank	(1)	-
USD	1.935.581	EUR	1.764.029	06/07/2020	Barclays	(41.788)	-
USD	3.505.266	EUR	3.142.785	06/07/2020	BNP Paribas	(17.604)	-
USD	85.212.208	EUR	76.075.536	06/07/2020	Citibank	(63.814)	(0,01)
USD	85.229.477	EUR	76.075.536	06/07/2020	Goldman Sachs	(46.545)	-
USD	6.995	EUR	6.355	06/07/2020	HSBC	(128)	-
USD	2.031.404	EUR	1.844.968	06/07/2020	State Street	(36.693)	-
USD	4.698.360	EUR	4.191.961	05/08/2020	BNP Paribas	(3.849)	-
Total des moins-valeurs latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(463.022)	(0,02)
Plus-valeurs latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						3.142.692	0,17

JPMorgan Funds - US Growth Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	36.030	12.709.582	0,99
Actions					Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	26.700	11.036.578	0,86
Canada					Twitter, Inc.	USD	22.210	650.864	0,05
Shopify, Inc. 'A'					Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	38.710	9.053.495	0,70
					Wayfair, Inc. 'A'	USD	23.260	4.685.029	0,36
								1.177.123.932	91,30
								9.136.565	0,71
Iles Caïmans					Total des Actions			1.227.127.728	95,18
Alibaba Group Holding Ltd., ADR					Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			1.227.127.728	95,18
								12.065.275	0,94
								12.065.275	0,94
Pays-Bas					Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
ASML Holding NV, NYRS					Fonds de placement collectifs - OPCVM				
					Luxembourg				
					JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -	USD	52.021.819	52.021.819	4,03
					JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†				
								52.021.819	4,03
Royaume-Uni					Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			52.021.819	4,03
Atlassian Corp. plc 'A'					Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			52.021.819	4,03
					Total des investissements			1.279.149.547	99,21
Etats-Unis d'Amérique					Liquidités			8.043.571	0,62
ABIOMED, Inc.					Autres actifs/(passifs)			2.108.006	0,17
Advanced Micro Devices, Inc.					Total de l'Actif net			1.289.301.124	100,00
Air Products and Chemicals, Inc.									
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.					† Fonds de parties apparentées.				
Alphabet, Inc. 'C'									
Amazon.com, Inc.									
Amgen, Inc.									
Amphenol Corp. 'A'									
Apple, Inc.									
Arista Networks, Inc.									
Biogen, Inc.									
BioMarin Pharmaceutical, Inc.									
Blackstone Group, Inc. (The) 'A'									
Booking Holdings, Inc.									
Charles Schwab Corp. (The)									
Chipotle Mexican Grill, Inc.									
CoStar Group, Inc.									
DexCom, Inc.									
Equinix, Inc., REIT									
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'									
Exact Sciences Corp.									
Facebook, Inc. 'A'									
FleetCor Technologies, Inc.									
GrubHub, Inc.									
Home Depot, Inc. (The)									
Illumina, Inc.									
Intuitive Surgical, Inc.									
Lam Research Corp.									
Las Vegas Sands Corp.									
Lululemon Athletica, Inc.									
Lyft, Inc. 'A'									
MarketAxess Holdings, Inc.									
Mastercard, Inc. 'A'									
Match Group, Inc.									
McKesson Corp.									
MercadoLibre, Inc.									
Microsoft Corp.									
Moderna, Inc.									
Monster Beverage Corp.									
Morgan Stanley									
MSCI, Inc.									
Netflix, Inc.									
Norfolk Southern Corp.									
NVIDIA Corp.									
PayPal Holdings, Inc.									
Phillips 66									
QUALCOMM, Inc.									
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.									
Rockwell Automation, Inc.									
Roper Technologies, Inc.									
Ross Stores, Inc.									
S&P Global, Inc.									
Sarepta Therapeutics, Inc.									
Seattle Genetics, Inc.									
ServiceNow, Inc.									
Sherwin-Williams Co. (The)									
Snap, Inc. 'A'									
Square, Inc. 'A'									
SS&C Technologies Holdings, Inc.									
Starbucks Corp.									
Synopsys, Inc.									
Tesla, Inc.									
Texas Instruments, Inc.									

JPMorgan Funds - US Growth Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	100.459.227	USD	111.815.422	06/07/2020	BNP Paribas	793.226	0,06
EUR	569.374	USD	629.920	06/07/2020	Citibank	8.313	-
EUR	1.951.738	USD	2.169.857	06/07/2020	Credit Suisse	17.921	-
EUR	6.794.055	USD	7.493.833	06/07/2020	State Street	121.887	0,01
USD	2.862.599	EUR	2.535.483	06/07/2020	Barclays	20.477	-
USD	103.613	EUR	91.944	06/07/2020	BNP Paribas	549	-
USD	215.396	EUR	191.336	06/07/2020	Citibank	920	-
USD	192.829	EUR	171.677	06/07/2020	State Street	389	-
USD	1.686.009	EUR	1.498.616	05/08/2020	Barclays	4.980	-
USD	11.838	EUR	10.553	05/08/2020	BNP Paribas	1	-
USD	1.336	EUR	1.187	05/08/2020	Standard Chartered	5	-
USD	2.669	EUR	2.376	05/08/2020	Toronto-Dominion Bank	4	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						968.672	0,07
EUR	10.553	USD	11.829	01/07/2020	BNP Paribas	(1)	-
EUR	6.338.608	USD	7.164.279	06/07/2020	Barclays	(59.087)	-
EUR	745.190	USD	837.378	06/07/2020	BNP Paribas	(2.066)	-
EUR	776.868	USD	874.239	06/07/2020	Citibank	(3.418)	-
EUR	243.437	USD	273.609	06/07/2020	RBC	(730)	-
EUR	5.062.578	USD	5.701.819	06/07/2020	State Street	(26.979)	-
EUR	2.272.099	USD	2.563.966	05/08/2020	State Street	(15.306)	-
USD	842.988	EUR	753.254	06/07/2020	State Street	(1.364)	-
USD	3.234.801	EUR	2.940.266	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(61.057)	(0,01)
USD	2.106.834	EUR	1.879.755	05/08/2020	BNP Paribas	(1.726)	-
USD	300.882	EUR	268.329	05/08/2020	State Street	(108)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(171.842)	(0,01)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						796.830	0,06

JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Conagra Brands, Inc.	USD	2.296	79.258	0,07
Actions					Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	3.521	610.665	0,56
					Costco Wholesale Corp.	USD	2.887	870.329	0,80
					Crown Holdings, Inc.	USD	3.349	217.518	0,20
					CSX Corp.	USD	6.524	445.948	0,41
					Cummins, Inc.	USD	3.284	562.763	0,52
Bermudes					DaVita, Inc.	USD	1.752	135.903	0,12
	USD	2.019	57.420	0,05	Deere & Co.	USD	2.010	306.525	0,28
	USD	203	41.238	0,04	Delta Air Lines, Inc.	USD	4.419	123.025	0,11
					DexCom, Inc.	USD	321	127.212	0,12
					Diamondback Energy, Inc.	USD	3.989	162.233	0,15
Canada					Discovery, Inc. 'A'	USD	9.923	209.921	0,19
	USD	4.198	182.571	0,17	Discovery, Inc. 'C'	USD	10.838	208.469	0,19
					Dollar Tree, Inc.	USD	2.673	247.079	0,23
					Dow, Inc.	USD	6.163	247.044	0,23
					DTE Energy Co.	USD	1.833	195.150	0,18
Irlande					Duke Energy Corp.	USD	3.348	266.635	0,24
	USD	4.075	869.401	0,79	DuPont de Nemours, Inc.	USD	3.634	189.967	0,17
	USD	2.007	380.989	0,35	Eastman Chemical Co.	USD	6.877	468.633	0,43
	USD	9.119	786.149	0,72	Edwards Lifesciences Corp.	USD	2.040	137.833	0,13
	USD	1.755	368.454	0,34	Electronic Arts, Inc.	USD	816	107.439	0,10
	USD	13.429	1.200.485	1,10	Eli Lilly and Co.	USD	7.029	1.144.005	1,05
	USD	3.590	317.823	0,29	Emerson Electric Co.	USD	4.897	298.888	0,27
					Entergy Corp.	USD	6.898	644.308	0,59
					EOG Resources, Inc.	USD	10.805	534.902	0,49
					Equinix, Inc., REIT	USD	925	639.864	0,59
Pays-Bas					Equity Lifestyle Properties, Inc., REIT	USD	1.821	113.057	0,10
	USD	2.330	149.761	0,14	Equity Residential, REIT	USD	5.078	292.264	0,27
	USD	4.623	523.924	0,48	Exxon Mobil Corp.	USD	5.452	236.889	0,22
					Facebook, Inc. 'A'	USD	11.154	2.454.605	2,25
					FirstEnergy Corp.	USD	6.828	258.986	0,24
Suisse					FleetCor Technologies, Inc.	USD	399	97.466	0,09
	USD	2.760	221.945	0,20	Fortinet, Inc.	USD	664	90.337	0,08
					General Motors Co.	USD	8.124	202.572	0,19
					Gilead Sciences, Inc.	USD	582	44.063	0,04
					Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	1.526	296.525	0,27
Etats-Unis d'Amérique					H&R Block, Inc.	USD	1.825	25.760	0,02
	USD	15.338	1.474.595	1,35	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	3.635	139.639	0,13
	USD	207	49.583	0,05	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	3.527	256.043	0,23
	USD	5.110	267.968	0,25	Home Depot, Inc. (The)	USD	5.253	1.297.885	1,19
	USD	1.008	239.712	0,22	Honeywell International, Inc.	USD	8.828	1.260.020	1,15
Alphabet Corp. (The)	USD	3.393	379.117	0,35	HP, Inc.	USD	15.564	265.755	0,24
	USD	7.111	681.234	0,62	Huntington Ingalls Industries, Inc.	USD	548	95.500	0,09
	USD	1.562	2.172.469	1,99	illumina, Inc.	USD	680	246.663	0,23
	USD	1.393	1.934.160	1,77	Intel Corp.	USD	4.538	270.374	0,25
	USD	4.859	108.331	0,10	International Business Machines Corp.	USD	6.161	737.318	0,68
Altria USA, Inc. 'A'	USD	18.116	706.796	0,65	Intuit, Inc.	USD	3.282	951.419	0,87
	USD	2.186	5.930.487	5,43	Intuitive Surgical, Inc.	USD	369	205.271	0,19
	USD	5.200	487.838	0,45	Johnson & Johnson	USD	8.055	1.113.402	1,02
	USD	4.036	122.997	0,11	Kansas City Southern	USD	608	89.327	0,08
	USD	905	210.417	0,19	KeyCorp	USD	31.182	371.845	0,34
Amazon.com, Inc.	USD	7.599	924.950	0,85	Kimberly-Clark Corp.	USD	3.755	526.470	0,48
	USD	1.545	397.567	0,36	Kroger Co. (The)	USD	5.355	181.883	0,17
	USD	21.078	7.668.176	7,03	Lam Research Corp.	USD	2.055	662.614	0,61
	USD	3.141	189.167	0,17	Leidos Holdings, Inc.	USD	5.085	471.125	0,43
	USD	4.258	626.820	0,57	Lennar Corp. 'A'	USD	6.915	148.046	0,38
Automatic Data Processing, Inc.	USD	500	559.308	0,51	Lowe's Cos., Inc.	USD	7.778	1.043.613	0,96
	USD	2.295	258.589	0,24	Lyft, Inc. 'A'	USD	2.123	68.817	0,06
	USD	27.138	635.436	0,58	Marathon Petroleum Corp.	USD	3.825	134.047	0,12
	USD	6.998	589.057	0,54	MarketAxess Holdings, Inc.	USD	352	176.030	0,16
	USD	283	65.482	0,06	Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	2.382	251.992	0,23
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	10.491	1.854.232	1,70	Masco Corp.	USD	7.967	392.534	0,36
	USD	7.660	664.735	0,61	Mastercard, Inc. 'A'	USD	7.526	2.204.554	2,02
	USD	1.260	328.690	0,30	McKesson Corp.	USD	4.414	663.844	0,61
	USD	899	483.006	0,44	Merck & Co., Inc.	USD	18.867	1.441.439	1,32
	USD	319	505.197	0,46	MetLife, Inc.	USD	1.477	52.840	0,05
Biogen, Inc.	USD	9.838	337.935	0,31	Microchip Technology, Inc.	USD	2.482	259.096	0,24
	USD	20.479	1.179.795	1,08	Micron Technology, Inc.	USD	6.774	349.471	0,32
	USD	2.209	37.409	0,03	Microsoft Corp.	USD	41.506	8.290.616	7,60
	USD	4.228	263.616	0,24	Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	1.846	206.946	0,19
	USD	11.996	260.433	0,24	Mondelez International, Inc. 'A'	USD	14.728	745.900	0,68
Caterpillar, Inc.	USD	725	57.855	0,05	Morgan Stanley	USD	17.372	823.780	0,75
	USD	89	11.073	0,01	Motorola Solutions, Inc.	USD	456	63.377	0,06
	USD	3.190	269.778	0,25	MTSI, Inc.	USD	501	164.601	0,15
	USD	5.179	96.045	0,09	Netflix, Inc.	USD	3.092	1.401.387	1,28
	USD	6.573	216.022	0,20	Newmont Corp.	USD	3.680	220.487	0,20
Celanese Corp.	USD	2.408	1.200.027	1,10	NextEra Energy, Inc.	USD	5.078	1.209.021	1,11
	USD	2.807	130.118	0,12	NIKE, Inc. 'B'	USD	7.073	678.760	0,62
	USD	11.991	1.039.440	0,95	Norfolk Southern Corp.	USD	5.135	882.989	0,81
	USD	3.608	668.725	0,61	NVIDIA Corp.	USD	2.375	900.173	0,82
	USD	488	128.678	0,12	ONEOK, Inc.	USD	5.293	168.476	0,15
Cintas Corp.	USD	8.592	400.344	0,37	Packaging Corp. of America	USD	917	89.339	0,08
	USD	27.656	1.389.852	1,27	Parker-Hannifin Corp.	USD	4.414	790.062	0,72
	USD	10.089	250.005	0,23	PayPal Holdings, Inc.	USD	9.875	1.697.562	1,56
	USD	2.498	406.624	0,37					
	USD	5.165	297.891	0,27					
Citigroup, Inc.	USD	18.194	805.721	0,74					
	USD	26.688	1.019.882	0,93					
Citizens Financial Group, Inc.									
CME Group, Inc.									
CMS Energy Corp.									
Coca-Cola Co. (The)									
Comcast Corp. 'A'									

JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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																				
Pfizer, Inc.	USD	6.778	218.692	0,20	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs																								
Philip Morris International, Inc.	USD	12.699	887.978	0,81	Fonds de placement collectifs - OPCVM																								
Phillips 66	USD	4.571	310.988	0,29	Luxembourg																								
Pioneer Natural Resources Co.	USD	5.022	476.764	0,44	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -																								
Procter & Gamble Co. (The)	USD	15.149	1.798.868	1,65	JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†																								
Progressive Corp. (The)	USD	7.494	594.536	0,54	USD	975.048	975.048	0,89																					
Prologis, Inc., REIT	USD	6.905	635.881	0,58			975.048	0,89																					
Qorvo, Inc.	USD	2.771	301.513	0,28	Total des fonds de placement collectifs - OPCVM																								
QUALCOMM, Inc.	USD	2.872	262.601	0,24	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de																								
Ralph Lauren Corp.	USD	1.646	120.191	0,11	placement collectifs	975.048																							
Raytheon Technologies Corp.	USD	12.902	778.894	0,71		0,89																							
Realty Income Corp., REIT	USD	983	58.690	0,05	Total des investissements																								
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	887	546.299	0,50		118.658.575	108,71																						
Regions Financial Corp.	USD	26.647	291.651	0,27	Liquidités																								
Ross Stores, Inc.	USD	3.646	307.540	0,28		905.650	0,83																						
S&P Global, Inc.	USD	2.370	764.763	0,70	Autres actifs/(passifs)																								
salesforce.com, Inc.	USD	7.012	1.296.238	1,19		(10.414.779)	(9,54)																						
Sempra Energy	USD	1.281	149.448	0,14	Total de l'Actif net																								
Snap-on, Inc.	USD	2.683	365.143	0,33		109.149.446	100,00																						
Southern Co. (The)	USD	3.981	205.081	0,19	† Fonds de parties apparentées.																								
Southwest Airlines Co.	USD	5.728	193.979	0,18	<div><div>Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020</div><div>% de l'Actif net</div><table><tr><td>Etats-Unis d'Amérique</td><td>103,15</td></tr><tr><td>Irlande</td><td>3,59</td></tr><tr><td>Luxembourg</td><td>0,89</td></tr><tr><td>Pays-Bas</td><td>0,62</td></tr><tr><td>Suisse</td><td>0,20</td></tr><tr><td>Canada</td><td>0,17</td></tr><tr><td>Bermudes</td><td>0,09</td></tr><tr><td>Total des Investissements</td><td>108,71</td></tr><tr><td>Liquidités et autres actifs/(passifs)</td><td>(8,71)</td></tr><tr><td>Total</td><td>100,00</td></tr></table></div>					Etats-Unis d'Amérique	103,15	Irlande	3,59	Luxembourg	0,89	Pays-Bas	0,62	Suisse	0,20	Canada	0,17	Bermudes	0,09	Total des Investissements	108,71	Liquidités et autres actifs/(passifs)	(8,71)	Total	100,00
Etats-Unis d'Amérique	103,15																												
Irlande	3,59																												
Luxembourg	0,89																												
Pays-Bas	0,62																												
Suisse	0,20																												
Canada	0,17																												
Bermudes	0,09																												
Total des Investissements	108,71																												
Liquidités et autres actifs/(passifs)	(8,71)																												
Total	100,00																												
State Street Corp.	USD	4.985	309.294	0,28																									
Sun Communities, Inc., REIT	USD	630	85.406	0,08																									
T Rowe Price Group, Inc.	USD	944	114.941	0,11																									
Target Corp.	USD	5.190	618.207	0,57																									
Texas Instruments, Inc.	USD	9.558	1.211.811	1,11																									
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	3.871	1.365.495	1,25																									
TJX Cos., Inc. (The)	USD	9.893	495.343	0,45																									
T-Mobile US, Inc.	USD	7.143	752.694	0,69																									
Truist Financial Corp.	USD	2.302	84.794	0,08																									
UDR, Inc., REIT	USD	1.382	50.989	0,05																									
Union Pacific Corp.	USD	923	152.337	0,14																									
UnitedHealth Group, Inc.	USD	5.505	1.593.202	1,46																									
Ventas, Inc., REIT	USD	3.623	129.178	0,12																									
Verisk Analytics, Inc.	USD	757	125.885	0,12																									
Verizon Communications, Inc.	USD	25.933	1.410.885	1,29																									
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.581	453.881	0,42																									
Visa, Inc. 'A'	USD	5.169	989.243	0,91																									
Voya Financial, Inc.	USD	437	19.962	0,02																									
Wells Fargo & Co.	USD	26.790	680.868	0,62																									
Westrock Co.	USD	4.061	110.764	0,10																									
Williams Cos., Inc. (The)	USD	5.609	102.224	0,09																									
Workday, Inc. 'A'	USD	1.166	218.293	0,20																									
Xcel Energy, Inc.	USD	3.422	214.696	0,20																									
Yum! Brands, Inc.	USD	4.011	346.791	0,32																									
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	6.050	705.551	0,65																									
			112.581.906	103,15																									
Total des Actions			117.682.066	107,82																									
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			117.682.066	107,82																									
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé																													
Actions																													
Etats-Unis d'Amérique																													
T-Mobile US, Inc. Rights 27/07/2020	USD	7.356	1.461	0,00																									
			1.461	0,00																									
Total des Actions			1.461	0,00																									
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			1.461	0,00																									

JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
EUR	1.281.832	USD	1.424.942	06/07/2020	Citibank	11.913	0,01
EUR	979.488	USD	1.089.346	06/07/2020	HSBC	8.600	0,01
EUR	570.801	USD	639.763	05/08/2020	Citibank	516	-
EUR	570.801	USD	639.891	05/08/2020	Goldman Sachs	388	-
USD	16.306	EUR	14.490	06/07/2020	Barclays	64	-
USD	442.184	EUR	394.399	06/07/2020	Merrill Lynch	87	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						21.568	0,02
EUR	13.030	USD	14.659	06/07/2020	Barclays	(53)	-
EUR	14.056	USD	15.909	06/07/2020	BNP Paribas	(154)	-
EUR	12.202	USD	13.688	06/07/2020	State Street	(10)	-
EUR	394.399	USD	442.467	05/08/2020	Merrill Lynch	(62)	-
USD	639.354	EUR	570.801	06/07/2020	Citibank	(479)	-
USD	639.484	EUR	570.801	06/07/2020	Goldman Sachs	(349)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(1.107)	-
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						20.461	0,02

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
S&P 500 Emini Index, 18/09/2020	10	USD	1.523.750	(33.725)	(0,03)
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(33.725)	(0,03)
Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(33.725)	(0,03)

JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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>Canada</i>				
Canadian Pacific Railway Ltd.	USD	26.664	6.643.336	1,77
			6.643.336	1,77
<i>Iles Caïmans</i>				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	78.445	16.946.473	4,52
			16.946.473	4,52
<i>Pays-Bas</i>				
NXP Semiconductors NV	USD	155.186	17.587.230	4,69
			17.587.230	4,69
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Air Products and Chemicals, Inc.	USD	32.823	7.805.638	2,08
Alphabet, Inc. 'A'	USD	5.273	7.333.820	1,96
Amazon.com, Inc.	USD	4.401	11.939.649	3,18
Apple, Inc.	USD	30.654	11.151.925	2,97
Best Buy Co., Inc.	USD	12.713	1.103.234	0,29
Beyond Meat, Inc.	USD	67.894	9.021.415	2,41
Cigna Corp.	USD	159.665	29.593.109	7,89
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	26.348	3.464.630	0,92
Fiserv, Inc.	USD	127.237	12.281.552	3,27
Lyft, Inc. 'A'	USD	108.103	3.504.159	0,93
Mastercard, Inc. 'A'	USD	33.619	9.847.846	2,63
McKesson Corp.	USD	78.377	11.787.509	3,14
Microsoft Corp.	USD	49.356	9.858.614	2,63
Netflix, Inc.	USD	12.556	5.690.756	1,52
NextEra Energy, Inc.	USD	15.396	3.665.634	0,98
NVIDIA Corp.	USD	48.244	18.285.441	4,87
Polaris, Inc.	USD	10.073	929.637	0,25
Procter & Gamble Co. (The)	USD	84.049	9.980.399	2,66
RingCentral, Inc. 'A'	USD	76.248	21.192.750	5,65
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	18.554	10.544.609	2,81
Tesla, Inc.	USD	18.200	18.863.845	5,03
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	30.315	10.693.616	2,85
Uber Technologies, Inc.	USD	123.354	3.762.914	1,00
UnitedHealth Group, Inc.	USD	88.117	25.501.941	6,80
Visa, Inc. 'A'	USD	51.843	9.921.713	2,65
Zillow Group, Inc. 'C'	USD	15.792	905.513	0,24
			268.631.868	71,61
<i>Total des Actions</i>			309.808.907	82,59
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			309.808.907	82,59
Total des Investissements			309.808.907	82,59
Liquidités			71.608.725	19,09
Autres actifs/(passifs)			(6.302.744)	(1,68)
Total de l'Actif net			375.114.888	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	71,61
Pays-Bas	4,69
Iles Caïmans	4,52
Canada	1,77
Total des Investissements	82,59
Liquidités et autres actifs/(passifs)	17,41
Total	100,00

JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	361.567	USD	402.655	06/07/2020	BNP Paribas	2.639	-
EUR	31.144.339	USD	34.621.005	06/07/2020	Citibank	289.894	0,08
EUR	408.112	USD	455.912	06/07/2020	Credit Suisse	1.557	-
EUR	23.734.363	USD	26.396.378	06/07/2020	HSBC	208.391	0,06
EUR	480.359	USD	538.203	06/07/2020	Merrill Lynch	250	-
EUR	90.534	USD	99.456	06/07/2020	State Street	2.027	-
EUR	12.386.122	USD	13.882.564	05/08/2020	Citibank	11.205	0,01
EUR	12.386.122	USD	13.885.351	05/08/2020	Goldman Sachs	8.418	-
EUR	9.520	USD	10.674	05/08/2020	State Street	4	-
GBP	11.104	USD	13.650	06/07/2020	Barclays	11	-
GBP	1.156.726	USD	1.421.185	05/08/2020	Goldman Sachs	2.185	-
JPY	140.000.565	USD	1.298.673	06/07/2020	Barclays	1.523	-
JPY	253.776.755	USD	2.334.873	06/07/2020	Standard Chartered	21.969	0,01
JPY	7.448.905.000	USD	69.173.033	05/08/2020	Merrill Lynch	32.866	0,01
SEK	37.240	USD	3.964	06/07/2020	Barclays	20	-
SEK	121.721	USD	12.957	06/07/2020	Goldman Sachs	65	-
SEK	8.549.989	USD	907.308	06/07/2020	Standard Chartered	7.353	-
SEK	8.468.272	USD	903.997	05/08/2020	Barclays	2.277	-
USD	1.460.667	EUR	1.294.094	06/07/2020	Barclays	10.068	-
USD	42.929	EUR	37.949	06/07/2020	BNP Paribas	390	-
USD	442.280	EUR	389.837	06/07/2020	Citibank	5.297	-
USD	9.595.211	EUR	8.558.296	06/07/2020	Merrill Lynch	1.884	-
USD	719.108	EUR	636.471	06/07/2020	State Street	5.662	-
USD	77.275	EUR	68.887	05/08/2020	BNP Paribas	4	-
USD	186.919	EUR	166.024	05/08/2020	State Street	686	-
USD	23.072	GBP	18.287	06/07/2020	Barclays	574	-
USD	12.128	GBP	9.587	06/07/2020	BNP Paribas	334	-
USD	245.387	GBP	198.509	06/07/2020	Citibank	1.166	-
USD	357.434	GBP	283.914	06/07/2020	Merrill Lynch	8.141	-
USD	7.942	GBP	6.325	06/07/2020	RBC	160	-
USD	18.645	GBP	15.128	05/08/2020	Barclays	30	-
USD	7.341	GBP	5.877	05/08/2020	Citibank	109	-
USD	1.525.212	JPY	163.646.699	06/07/2020	Barclays	5.414	-
USD	1.824.596	JPY	195.860.288	06/07/2020	Citibank	5.628	-
USD	968.015	JPY	103.991.279	06/07/2020	Goldman Sachs	2.241	-
USD	1.964.089	JPY	210.414.355	05/08/2020	HSBC	9.183	-
USD	17.907	SEK	165.492	06/07/2020	Goldman Sachs	203	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						649.828	0,17
EUR	68.887	USD	77.217	01/07/2020	BNP Paribas	(5)	-
EUR	334.410	USD	380.344	06/07/2020	Barclays	(5.491)	-
EUR	37.581	USD	42.351	06/07/2020	BNP Paribas	(225)	-
EUR	90.044	USD	101.890	06/07/2020	Citibank	(955)	-
EUR	493.840	USD	556.472	06/07/2020	Credit Suisse	(2.907)	-
EUR	1.436	USD	1.629	06/07/2020	Merrill Lynch	(19)	-
EUR	28.217	USD	31.714	06/07/2020	RBC	(85)	-
EUR	2.301	USD	2.582	06/07/2020	Standard Chartered	(2)	-
EUR	156.154	USD	176.395	06/07/2020	State Street	(1.356)	-
EUR	8.558.296	USD	9.601.347	05/08/2020	Merrill Lynch	(1.329)	-
GBP	30.405	USD	38.220	06/07/2020	Barclays	(814)	-
GBP	1.647.106	USD	2.026.470	06/07/2020	BNP Paribas	(76)	-
GBP	21.859	USD	27.496	06/07/2020	Merrill Lynch	(603)	-
JPY	202.419.352	USD	1.890.747	06/07/2020	Goldman Sachs	(10.864)	-
JPY	15.102.783.318	USD	140.949.638	06/07/2020	HSBC	(689.017)	(0,19)
SEK	202.422	USD	21.818	06/07/2020	Goldman Sachs	(164)	-
USD	674.937	EUR	614.234	06/07/2020	BNP Paribas	(13.581)	-
USD	13.873.695	EUR	12.386.122	06/07/2020	Citibank	(10.390)	-
USD	13.876.507	EUR	12.386.122	06/07/2020	Goldman Sachs	(7.578)	-
USD	2.840	EUR	2.541	06/07/2020	HSBC	(9)	-
USD	4.420.102	EUR	3.947.000	06/07/2020	State Street	(4.243)	-
USD	916.883	EUR	833.399	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(17.306)	(0,01)
USD	763.583	EUR	681.282	05/08/2020	BNP Paribas	(626)	-
USD	1.420.926	GBP	1.156.726	06/07/2020	Goldman Sachs	(2.165)	-
USD	14.025	GBP	11.513	06/07/2020	Standard Chartered	(138)	-
USD	31.391	GBP	25.614	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(121)	-
USD	956.425	JPY	104.474.854	06/07/2020	BNP Paribas	(13.841)	(0,01)
USD	2.163.745	JPY	233.197.792	06/07/2020	Goldman Sachs	(1.980)	-
USD	69.147.027	JPY	7.448.905.000	06/07/2020	Merrill Lynch	(31.482)	(0,01)
USD	903.667	SEK	8.468.272	06/07/2020	Barclays	(2.252)	-
USD	15.791	SEK	149.835	06/07/2020	Goldman Sachs	(238)	-
USD	13.298	SEK	127.774	06/07/2020	Merrill Lynch	(371)	-
USD	14.294	SEK	133.936	05/08/2020	Barclays	(40)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(820.273)	(0,22)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(170.445)	(0,05)

JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats d'options achetées

Quantité	Description des titres	Devise	Contrepartie	Exposition globale USD	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
164	S&P 500 Index, Put, 3.050.000, 31/07/2020	USD	Citibank	50.020.000	1.515.360	0,40
Total de la valeur de marché sur les contrats d'options achetées					1.515.360	0,40

Contrats d'options souscrits

Quantité	Description des titres	Devise	Contrepartie	Exposition globale USD	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
(164)	S&P 500 Index, Put, 2.750.000, 31/07/2020	USD	Citibank	45.100.000	(423.940)	(0,11)
Total de la valeur de marché sur les contrats d'options souscrits					(423.940)	(0,11)

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-1M-LIBOR-BBA +0,25% Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 16 Titres	USD	01/11/2021	UBS	(113.510.789)	(199.235)	(0,05)
Total des plus-values latentes sur contrat de swap sur rendement total					(199.235)	(0,05)
Total des plus-values latentes sur contrat de swap sur rendement total					(199.235)	(0,05)

Répartition géographique basée sur l'exposition économique du portefeuille de swaps	Exposition globale USD	% de l'exposition globale du panier
Etats-Unis d'Amérique	(113.510.789)	100,00
	(113.510.789)	100,00

Etat du portefeuille-titres

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					Conagra Brands, Inc.	USD	646	22.300	0,07
Actions					Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	988	171.354	0,51
					Costco Wholesale Corp.	USD	812	244.700	0,72
					Crown Holdings, Inc.	USD	941	61.118	0,18
					CSX Corp.	USD	1.838	125.637	0,37
					Cummins, Inc.	USD	921	157.827	0,47
					DaVita, Inc.	USD	492	38.164	0,11
					Deere & Co.	USD	564	86.010	0,25
					Delta Air Lines, Inc.	USD	1.241	34.549	0,10
					DexCom, Inc.	USD	90	35.667	0,11
					Diamondback Energy, Inc.	USD	1.119	45.510	0,13
Canada					Discovery, Inc. 'A'	USD	2.787	58.959	0,17
					Discovery, Inc. 'C'	USD	3.045	58.571	0,17
					Dollar Tree, Inc.	USD	751	69.419	0,21
					Dow, Inc.	USD	1.732	69.427	0,21
					DTE Energy Co.	USD	516	54.936	0,16
					Duke Energy Co.	USD	922	73.428	0,22
					DuPont de Nemours, Inc.	USD	1.022	53.425	0,16
					Eastman Chemical Co.	USD	1.931	131.588	0,39
					Edwards Lifesciences Corp.	USD	568	38.377	0,11
					Electronic Arts, Inc.	USD	228	30.020	0,09
Irlande					Eli Lilly and Co.	USD	1.975	321.441	0,95
					Emergen Electric Co.	USD	1.376	83.984	0,25
					Energy Corp.	USD	1.937	180.925	0,54
					EOG Resources, Inc.	USD	3.036	150.297	0,44
					Equinix, Inc., REIT	USD	260	179.854	0,53
					Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	528	32.781	0,10
					Equity Residential, REIT	USD	1.427	82.131	0,24
					Exxon Mobil Corp.	USD	1.532	66.565	0,20
					Facebook, Inc. 'A'	USD	3.133	689.464	2,04
					FirstEnergy Corp.	USD	1.919	72.788	0,22
Pays-Bas					FleetCor Technologies, Inc.	USD	113	27.603	0,08
					Fortinet, Inc.	USD	184	25.033	0,07
					General Motors Co.	USD	2.281	56.877	0,17
					Gilead Sciences, Inc.	USD	164	12.416	0,04
					Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	428	83.167	0,25
					H&R Block, Inc.	USD	511	7.213	0,02
					Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	1.029	39.529	0,12
					Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	991	71.942	0,21
					Home Depot, Inc. (The)	USD	1.476	364.683	1,08
					Honeywell International, Inc.	USD	2.480	353.970	1,05
Suisse					HP, Inc.	USD	4.372	74.652	0,22
					Huntington Ingalls Industries, Inc.	USD	154	26.838	0,08
					Ilumina, Inc.	USD	191	69.283	0,20
					Intel Corp.	USD	1.276	76.024	0,22
					International Business Machines Corp.	USD	1.731	207.157	0,61
					Intuit, Inc.	USD	921	266.989	0,79
					Intuitive Surgical, Inc.	USD	104	57.854	0,17
					Johnson & Johnson	USD	2.262	312.665	0,92
					Kansas City Southern	USD	171	25.123	0,07
					KeyCorp	USD	9.332	111.284	0,33
Etats-Unis d'Amérique					Kimberly-Clark Corp.	USD	1.055	147.916	0,44
					Kroger Co. (The)	USD	1.505	51.117	0,15
					Lam Research Corp.	USD	574	185.081	0,55
					Leidos Holdings, Inc.	USD	1.429	132.397	0,39
					Lennar Corp. 'A'	USD	1.944	117.525	0,35
					Lowe's Cos., Inc.	USD	2.185	293.172	0,87
					Lyft, Inc.	USD	597	19.352	0,06
					Marathon Petroleum Corp.	USD	1.076	37.708	0,11
					MarketAxess Holdings, Inc.	USD			

JPMorgan Funds - US Research Enhanced Index Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Pfizer, Inc.	USD	1.903	61.400	0,18	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Philip Morris International, Inc.	USD	3.568	249.492	0,74	Fonds de placement collectifs - OPCVM				
Phillips 66	USD	1.284	87.357	0,26	Luxembourg				
Pioneer Natural Resources Co.	USD	1.410	133.858	0,40	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -				
Procter & Gamble Co. (The)	USD	4.258	505.616	1,50	JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†				
Progressive Corp. (The)	USD	2.090	165.810	0,49	USD	110.204	110.204	0,33	
Prologis, Inc., REIT	USD	1.941	178.747	0,53			110.204	0,33	
Qorvo, Inc.	USD	779	84.763	0,25	Total des fonds de placement collectifs - OPCVM				
QUALCOMM, Inc.	USD	806	73.697	0,22	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de				
Ralph Lauren Corp.	USD	462	33.735	0,10	placement collectifs				
Raytheon Technologies Corp.	USD	3.625	218.841	0,65		Total des investissements			
Realty Income Corp., REIT	USD	276	16.479	0,05			110.204	0,33	
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	249	153.358	0,45	Liquidités				
Regions Financial Corp.	USD	7.487	81.945	0,24			33.174.129	98,09	
Ross Stores, Inc.	USD	1.022	86.206	0,25	Autres actifs/(passifs)				
S&P Global, Inc.	USD	665	214.586	0,63			259.279	0,77	
salesforce.com, Inc.	USD	1.969	363.989	1,08	Total de l'Actif net				
Sempra Energy	USD	361	42.116	0,12			33.818.560	100,00	
Snap-on, Inc.	USD	751	102.207	0,30	† Fonds de parties apparentées.				
Southern Co. (The)	USD	1.117	57.542	0,17	<div><div>Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020</div><div>% de l'Actif net</div><div>Etats-Unis d'Amérique93,53</div><div>Irlande3,26</div><div>Pays-Bas0,56</div><div>Luxembourg0,33</div><div>Suisse0,18</div><div>Canada0,15</div><div>Bermudes0,08</div><div>Total des Investissements98,09</div><div>Liquidités et autres actifs/(passifs)1,91</div><div>Total100,00</div></div>				
Southwest Airlines Co.	USD	1.610	54.523	0,16					
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	954	130.059	0,38					
State Street Corp.	USD	1.400	86.863	0,26					
Sun Communities, Inc., REIT	USD	177	23.995	0,07					
T Rowe Price Group, Inc.	USD	263	32.023	0,09					
Target Corp.	USD	1.457	173.551	0,51					
Texas Instruments, Inc.	USD	2.684	340.291	1,01					
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1.087	383.439	1,13					
TJX Cos., Inc. (The)	USD	2.775	138.944	0,41					
T-Mobile US, Inc.	USD	1.999	210.645	0,62					
Truist Financial Corp.	USD	647	23.832	0,07					
UDR, Inc., REIT	USD	383	14.131	0,04					
Union Pacific Corp.	USD	258	42.582	0,13					
UnitedHealth Group, Inc.	USD	1.549	448.296	1,33					
Ventas, Inc., REIT	USD	1.017	36.261	0,11					
Verisk Analytics, Inc.	USD	213	35.421	0,10					
Verizon Communications, Inc.	USD	7.294	396.830	1,17					
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	446	128.040	0,38					
Visa, Inc. 'A'	USD	1.453	278.075	0,82					
Voya Financial, Inc.	USD	124	5.664	0,02					
Wells Fargo & Co.	USD	7.526	191.273	0,57					
Westrock Co.	USD	1.140	31.094	0,09					
Williams Cos., Inc. (The)	USD	1.575	28.704	0,08					
Workday, Inc. 'A'	USD	328	61.407	0,18					
Xcel Energy, Inc.	USD	959	60.168	0,18					
Yum! Brands, Inc.	USD	1.127	97.440	0,29					
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	1.699	198.137	0,59					
			31.630.437	93,53					
Total des Actions			33.063.575	97,76					
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			33.063.575	97,76					
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé									
Actions									
Etats-Unis d'Amérique									
T-Mobile US, Inc. Rights 27/07/2020	USD	1.762	350	0,00					
			350	0,00					
Total des Actions			350	0,00					
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			350	0,00					

JPMorgan Funds - US Research Enhanced Index Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	228.402	USD	254.293	06/07/2020	BNP Paribas	1.732	-
EUR	486.184	USD	536.019	06/07/2020	Credit Suisse	8.963	0,02
EUR	2.411	USD	2.657	06/07/2020	HSBC	45	-
EUR	17.090.810	USD	19.012.314	06/07/2020	Merrill Lynch	145.439	0,43
EUR	769.725	USD	857.220	06/07/2020	State Street	5.595	0,02
EUR	18.526.865	USD	20.772.121	05/08/2020	State Street	9.846	0,03
USD	90.446	EUR	80.689	01/07/2020	BNP Paribas	6	-
USD	844.255	EUR	747.418	06/07/2020	Barclays	6.445	0,02
USD	420.702	EUR	373.323	06/07/2020	BNP Paribas	2.230	0,01
USD	215.549	EUR	192.183	06/07/2020	RBC	123	-
USD	649.267	EUR	576.012	05/08/2020	Barclays	3.142	0,01
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						183.566	0,54
EUR	610.904	USD	687.465	06/07/2020	Barclays	(2.679)	(0,01)
EUR	78.791	USD	89.151	06/07/2020	BNP Paribas	(832)	-
EUR	150.445	USD	169.525	06/07/2020	Credit Suisse	(886)	-
EUR	17.194	USD	19.325	06/07/2020	RBC	(52)	-
EUR	400.901	USD	453.074	06/07/2020	Standard Chartered	(3.688)	(0,01)
EUR	300.855	USD	339.387	06/07/2020	State Street	(2.147)	(0,01)
EUR	80.689	USD	90.515	05/08/2020	BNP Paribas	(4)	-
EUR	1.221.765	USD	1.381.861	05/08/2020	State Street	(11.381)	(0,03)
USD	184.005	EUR	167.697	06/07/2020	Barclays	(3.972)	(0,01)
USD	144.050	EUR	129.135	06/07/2020	BNP Paribas	(703)	-
USD	20.758.934	EUR	18.526.865	06/07/2020	State Street	(8.549)	(0,03)
USD	294.272	EUR	262.555	05/08/2020	BNP Paribas	(241)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(35.134)	(0,10)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						148.432	0,44

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
S&P 500 Emini Index, 18/09/2020	3	USD	457.125	(9.663)	(0,03)
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(9.663)	(0,03)
Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(9.663)	(0,03)

JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Lyft, Inc. 'A'	USD	131.818	4.272.880	0,17
Actions					Marathon Petroleum Corp.	USD	178.777	6.265.240	0,25
Irlande					Mastercard, Inc. 'A'	USD	169.092	49.531.274	2,00
Eaton Corp. plc	USD	116.954	10.082.604	0,41	McDonald's Corp.	USD	44.911	8.205.464	0,33
Linde plc	USD	163.369	34.298.505	1,39	McKesson Corp.	USD	41.459	6.235.226	0,25
Trane Technologies plc	USD	148.955	13.186.986	0,53	Merck & Co., Inc.	USD	260.564	19.907.090	0,81
			57.568.095	2,33	Microsoft Corp.	USD	903.777	180.524.937	7,31
Pays-Bas					Mondelez International, Inc. 'A'	USD	224.917	11.390.921	0,46
ASML Holding NV, NYRS	USD	78.320	28.500.257	1,15	Morgan Stanley	USD	646.292	30.647.167	1,24
NXP Semiconductors NV	USD	191.652	21.719.921	0,88	Netflix, Inc.	USD	56.336	25.533.165	1,03
			50.220.178	2,03	NextEra Energy, Inc.	USD	163.233	38.864.145	1,57
Suisse					NIKE, Inc. 'B'	USD	102.768	9.862.131	0,40
Chubb Ltd.	USD	64.606	8.130.342	0,33	Norfolk Southern Corp.	USD	204.325	35.134.705	1,42
			8.130.342	0,33	NVIDIA Corp.	USD	55.887	21.182.291	0,86
Taiwan					O'Reilly Automotive, Inc.	USD	57.887	24.316.882	0,98
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	382.106	21.686.426	0,87	Parker-Hannifin Corp.	USD	28.638	5.125.916	0,21
			21.686.426	0,87	Paylocity Holding Corp.	USD	57.200	8.117.824	0,33
Etats-Unis d'Amérique					PayPal Holdings, Inc.	USD	342.367	58.854.599	2,38
AbbVie, Inc.	USD	447.646	43.036.686	1,74	PepsiCo, Inc.	USD	123.043	16.193.689	0,66
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	16.713	876.430	0,04	Philip Morris International, Inc.	USD	129.200	9.034.310	0,37
Air Products and Chemicals, Inc.	USD	91.403	21.736.547	0,88	Pioneer Natural Resources Co.	USD	115.726	10.986.448	0,44
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	USD	92.011	10.280.849	0,42	Procter & Gamble Co. (The)	USD	338.225	40.162.528	1,63
Alphabet, Inc. 'A'	USD	45.792	63.688.658	2,58	Progressive Corp. (The)	USD	152.858	12.126.989	0,49
Alphabet, Inc. 'C'	USD	23.154	32.148.982	1,30	Prologis, Inc., REIT	USD	259.807	23.925.627	0,97
Amazon.com, Inc.	USD	51.998	141.067.454	5,71	Raytheon Technologies Corp.	USD	228.829	13.814.407	0,56
American Express Co.	USD	150.139	14.085.290	0,57	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	7.740	4.767.027	0,19
Amgen, Inc.	USD	28.607	6.651.271	0,27	salesforce.com, Inc.	USD	208.512	38.545.528	1,56
Analog Devices, Inc.	USD	166.606	20.279.282	0,82	SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	57.912	16.927.967	0,68
Apple, Inc.	USD	419.049	152.450.026	6,17	ServiceNow, Inc.	USD	17.164	6.824.578	0,28
Arthur J Gallagher & Co.	USD	97.710	9.371.855	0,38	Stanley Black & Decker, Inc.	USD	114.972	15.674.133	0,63
Automatic Data Processing, Inc.	USD	143.881	21.180.722	0,86	State Street Corp.	USD	82.568	5.122.932	0,21
AutoZone, Inc.	USD	10.384	11.615.698	0,47	SVB Financial Group	USD	23.239	4.888.905	0,20
Bank of America Corp.	USD	527.601	12.353.777	0,50	Texas Instruments, Inc.	USD	225.397	28.576.959	1,16
Baxter International, Inc.	USD	207.558	17.471.195	0,71	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	83.023	29.286.363	1,19
Best Buy Co., Inc.	USD	61.592	5.344.954	0,22	TIJ Cos, Inc. (The)	USD	214.171	10.723.542	0,43
Biogen, Inc.	USD	38.976	10.167.474	0,41	T-Mobile US, Inc.	USD	137.876	14.528.683	0,59
BlackRock, Inc.	USD	29.312	15.748.458	0,64	Union Pacific Corp.	USD	98.777	16.302.650	0,66
Booking Holdings, Inc.	USD	8.104	12.834.224	0,52	UnitedHealth Group, Inc.	USD	113.333	32.799.704	1,33
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	USD	48.250	3.678.097	0,15	Ventas, Inc., REIT	USD	257.304	9.174.174	0,37
Boston Scientific Corp.	USD	702.032	24.114.799	0,98	Verizon Communications, Inc.	USD	165.273	8.991.678	0,36
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	558.137	32.154.273	1,30	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	42.504	12.202.261	0,49
Celanese Corp.	USD	53.089	4.489.737	0,18	Voya Financial, Inc.	USD	191.550	8.750.004	0,35
Ceridian HCM Holding, Inc.	USD	119.500	9.368.800	0,38	Waste Management, Inc.	USD	48.075	5.009.175	0,20
Charles Schwab Corp. (The)	USD	88.601	2.911.872	0,12	WEX, Inc.	USD	83.488	13.361.837	0,54
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	50.048	24.941.421	1,01	Williams Cos., Inc. (The)	USD	357.723	6.519.502	0,26
Chevron Corp.	USD	260.700	22.598.779	0,91	Workday, Inc. 'A'	USD	67.387	12.615.857	0,51
Cigna Corp.	USD	226.622	42.003.255	1,70	Xcel Energy, Inc.	USD	337.803	21.193.760	0,86
Citigroup, Inc.	USD	641.362	32.231.647	1,30	Xilinx, Inc.	USD	31.859	3.135.403	0,13
Coca-Cola Co. (The)	USD	506.426	22.427.075	0,91	Yum! Brands, Inc.	USD	176.090	15.224.741	0,62
Comcast Corp. 'A'	USD	547.663	20.928.942	0,85	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	190.148	22.175.060	0,90
Costco Wholesale Corp.	USD	30.032	9.053.597	0,37				2.242.621.192	90,77
CSX Corp.	USD	33.029	2.257.697	0,09	Total des Actions			2.380.226.233	96,33
Diamondback Energy, Inc.	USD	255.173	10.377.886	0,42	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			2.380.226.233	96,33
Discovery, Inc. 'A'	USD	298.805	6.321.220	0,26	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Discovery, Inc. 'C'	USD	124.632	2.397.297	0,10	Actions				
Dollar Tree, Inc.	USD	22.103	2.043.091	0,08	Etats-Unis d'Amérique				
Eastman Chemical Co.	USD	19.038	1.297.344	0,05	T-Mobile US, Inc. Rights 27/07/2020	USD	1.076	214	0,00
Eli Lilly and Co.	USD	150.399	24.478.189	0,99				214	0,00
Entergy Corp.	USD	107.392	10.030.950	0,41	Total des Actions			214	0,00
Equinix, Inc., REIT	USD	7.794	5.391.461	0,22	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			214	0,00
Facebook, Inc. 'A'	USD	169.483	37.297.276	1,51					
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	240.029	31.562.613	1,28					
First Republic Bank	USD	99.114	10.467.925	0,42					
Fiserv, Inc.	USD	195.731	18.892.935	0,76					
FMC Corp.	USD	109.215	10.674.674	0,43					
Home Depot, Inc. (The)	USD	138.793	34.292.280	1,39					
Honeywell International, Inc.	USD	200.264	28.583.681	1,16					
Intuit, Inc.	USD	19.113	5.540.668	0,22					
Johnson & Johnson	USD	91.703	12.675.647	0,51					
Kansas City Southern	USD	16.589	2.437.256	0,10					
KLA Corp.	USD	29.418	5.721.360	0,23					
Lam Research Corp.	USD	8.764	2.825.864	0,11					
Las Vegas Sands Corp.	USD	208.078	9.197.048	0,37					
Leidos Holdings, Inc.	USD	266.690	24.708.828	1,00					
Lennar Corp. 'A'	USD	99.615	6.022.225	0,24					
Lowe's Cos., Inc.	USD	225.790	30.295.373	1,23					

JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
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	97.227.300	97.227.300	3,94
			97.227.300	3,94
Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			97.227.300	3,94
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			97.227.300	3,94
Total des Investissements			2.477.453.747	100,27
Liquidités			6.746.738	0,27
Autres actifs/(passifs)			(13.498.614)	(0,54)
Total de l'Actif net			2.470.701.871	100,00

† Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	90,77
Luxembourg	3,94
Irlande	2,33
Pays-Bas	2,03
Taiwan	0,87
Suisse	0,33
Total des Investissements	100,27
Liquidités et autres actifs/(passifs)	(0,27)
Total	100,00

JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	4.284.105	USD	4.770.718	06/07/2020	BNP Paribas	31.502	-
EUR	178.621.521	USD	198.563.721	06/07/2020	Citibank	1.660.077	0,07
EUR	6.314.620	USD	6.931.912	06/07/2020	Credit Suisse	146.391	0,01
EUR	136.496.920	USD	151.806.183	06/07/2020	HSBC	1.198.513	0,05
EUR	3.666.664	USD	4.031.297	06/07/2020	State Street	78.809	-
EUR	82.874.413	USD	92.886.968	05/08/2020	Citibank	74.974	-
EUR	82.874.413	USD	92.905.615	05/08/2020	Goldman Sachs	56.327	-
GBP	7.557	USD	9.290	06/07/2020	Barclays	7	-
GBP	593.152	USD	727.917	05/08/2020	Merrill Lynch	1.967	-
HUF	1.082.577	USD	3.413	01/07/2020	Citibank	2	-
HUF	8.114.272	USD	25.495	06/07/2020	Citibank	98	-
HUF	828.736	USD	2.607	06/07/2020	Credit Suisse	7	-
HUF	531.473.111	USD	1.671.265	05/08/2020	Standard Chartered	4.569	-
PLN	541.587	USD	135.116	06/07/2020	Citibank	1.447	-
PLN	13.499.488	USD	3.374.826	06/07/2020	Goldman Sachs	29.109	-
PLN	100.000	USD	25.163	06/07/2020	Merrill Lynch	52	-
PLN	14.576.706	USD	3.659.106	05/08/2020	Citibank	16.833	-
USD	64.260	EUR	57.328	01/07/2020	BNP Paribas	4	-
USD	11.983.112	EUR	10.608.585	06/07/2020	Barclays	91.537	0,01
USD	1.365.795	EUR	1.211.900	06/07/2020	BNP Paribas	7.329	-
USD	1.398.629	EUR	1.240.591	06/07/2020	Citibank	8.003	-
USD	6.415	EUR	5.672	06/07/2020	Goldman Sachs	57	-
USD	64.200.674	EUR	57.262.774	06/07/2020	Merrill Lynch	12.608	-
USD	2.213.725	EUR	1.973.675	06/07/2020	RBC	1.356	-
USD	431.603	EUR	384.404	06/07/2020	State Street	709	-
USD	10.072.481	EUR	8.934.079	05/08/2020	Barclays	50.940	-
USD	2.177	EUR	1.936	05/08/2020	Merrill Lynch	5	-
USD	3.039	EUR	2.705	05/08/2020	Toronto-Dominion Bank	5	-
USD	19.940	GBP	15.858	06/07/2020	Barclays	43	-
USD	7.941	GBP	6.337	06/07/2020	Citibank	146	-
USD	4.545	GBP	3.690	06/07/2020	Merrill Lynch	5	-
USD	10.372	GBP	8.415	05/08/2020	Barclays	17	-
USD	9.537	GBP	7.635	05/08/2020	Citibank	141	-
USD	10.432	GBP	8.385	05/08/2020	Merrill Lynch	114	-
USD	30.949	HUF	9.533.763	06/07/2020	BNP Paribas	878	-
USD	38.643	HUF	11.863.921	06/07/2020	Citibank	1.222	-
USD	2.343	HUF	710.000	06/07/2020	HSBC	104	-
USD	23.634	HUF	7.263.459	06/07/2020	Standard Chartered	724	-
USD	27.741	HUF	8.554.326	05/08/2020	Citibank	768	-
USD	23.761	HUF	7.471.515	05/08/2020	HSBC	202	-
USD	101.795	PLN	401.240	06/07/2020	Citibank	621	-
USD	99.496	PLN	392.745	05/08/2020	Citibank	454	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						3.479.063	0,14
EUR	5.309.078	USD	5.981.001	06/07/2020	Barclays	(29.849)	-
EUR	26.427	USD	29.955	06/07/2020	BNP Paribas	(331)	-
EUR	119.930	USD	134.927	06/07/2020	Citibank	(493)	-
EUR	16.474.620	USD	18.548.811	06/07/2020	Goldman Sachs	(81.770)	(0,01)
EUR	3.981.591	USD	4.475.186	06/07/2020	State Street	(12.066)	-
EUR	57.328	USD	64.309	05/08/2020	BNP Paribas	(3)	-
EUR	57.262.774	USD	64.241.732	05/08/2020	Merrill Lynch	(8.895)	-
EUR	5.782.108	USD	6.534.501	05/08/2020	State Street	(48.591)	-
GBP	18.713	USD	23.422	06/07/2020	Barclays	(400)	-
GBP	9.255	USD	11.391	06/07/2020	BNP Paribas	(5)	-
GBP	572.236	USD	705.934	06/07/2020	Merrill Lynch	(1.926)	-
GBP	9.579	USD	12.162	06/07/2020	Standard Chartered	(378)	-
GBP	6.207	USD	7.810	06/07/2020	State Street	(174)	-
GBP	9.342	USD	11.657	05/08/2020	Barclays	(161)	-
HUF	522.534.811	USD	1.667.433	06/07/2020	BNP Paribas	(19.368)	-
HUF	34.139.005	USD	111.478	06/07/2020	Citibank	(3.799)	-
HUF	2.437.034	USD	7.913	06/07/2020	HSBC	(226)	-
HUF	8.337.865	USD	26.854	05/08/2020	Toronto-Dominion Bank	(563)	-
PLN	173.724	USD	43.868	06/07/2020	BNP Paribas	(63)	-
PLN	454.468	USD	115.588	06/07/2020	Citibank	(993)	-
PLN	332.449	USD	84.687	06/07/2020	HSBC	(859)	-
PLN	150.000	USD	38.251	06/07/2020	Standard Chartered	(428)	-
PLN	229.112	USD	58.206	05/08/2020	Citibank	(429)	-
USD	3.505.029	EUR	3.194.376	06/07/2020	Barclays	(75.671)	-
USD	94.211.814	EUR	84.125.553	06/07/2020	Citibank	(87.785)	(0,01)
USD	92.846.442	EUR	82.874.413	06/07/2020	Goldman Sachs	(50.704)	-
USD	1.039.844	EUR	942.496	06/07/2020	State Street	(16.637)	-
USD	2.818.446	EUR	2.561.821	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(53.198)	-
USD	5.273.088	EUR	4.704.744	05/08/2020	BNP Paribas	(4.320)	-
USD	980.232	EUR	874.179	05/08/2020	State Street	(352)	-
USD	727.789	GBP	593.152	06/07/2020	Merrill Lynch	(1.952)	-
USD	5.527	GBP	4.510	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(21)	-
USD	12.356	HUF	3.931.185	06/07/2020	Citibank	(44)	-
USD	10.278	HUF	3.278.419	06/07/2020	Merrill Lynch	(62)	-
USD	1.671.684	HUF	531.473.111	06/07/2020	Standard Chartered	(461)	-
USD	27.514	HUF	8.740.619	05/08/2020	Citibank	(47)	-
USD	3.706.059	PLN	14.766.094	06/07/2020	Citibank	(17.255)	-

JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund
Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	20.658	PLN	84.382	06/07/2020	HSBC	(620)	-
USD	52.036	PLN	207.501	05/08/2020	HSBC	(292)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(525.303)	(0,02)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						2.953.760	0,12

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
S&P 500 Emini Index, 18/09/2020	203	USD	30.932.125	(410.363)	(0,02)
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(410.363)	(0,02)
Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(410.363)	(0,02)

Contrats de swap sur rendement total

Description	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Exposition globale USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 156 Titres						
Paiement USD-1M-LIBOR-BBA +0,25%	USD	07/09/2021	UBS	743.317.148	(7.548.657)	(0,31)
Percevoir USD-1M-LIBOR-BBA						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 133 Titres	USD	07/09/2021	UBS	(712.906.423)		
Moins-values latentes totales sur contrats de swap sur rendement total					(7.548.657)	(0,31)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de swap sur rendement total					(7.548.657)	(0,31)

Répartition géographique basée sur l'exposition économique du portefeuille de swaps	Exposition globale USD	% de l'exposition globale du panier
Irlande	14.879.279	48,93
Suisse	9.827.105	32,31
Etats-Unis d'Amérique	8.613.847	28,32
Canada	6.408.322	21,07
Pays-Bas	4.217.939	13,87
Jersey	3.545.360	11,66
Royaume-Uni	2.194.746	7,22
Bermudes	(1.301.976)	(4,28)
Luxembourg	(17.973.897)	(59,10)
	30.410.725	100,00

JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					FibroGen, Inc.	USD	86.154	3.500.437	0,82				
Actions	Bahamas	OneSpaWorld Holdings Ltd.	USD	90.309	First Financial Bankshares, Inc.	USD	96.938	2.730.259	0,64				
					Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	46.133	2.613.204	0,62				
					Focus Financial Partners, Inc. 'A'	USD	83.366	2.718.982	0,64				
					Fortune Brands Home & Security, Inc.	USD	34.884	2.208.681	0,52				
					Fox Factory Holding Corp.	USD	53.735	4.522.875	1,07				
Bermudes	Helen of Troy Ltd.	USD	21.458	4.021.444	Freshpet, Inc.	USD	69.925	5.766.365	1,36				
					FTI Consulting, Inc.	USD	27.625	3.117.343	0,73				
					G1 Therapeutics, Inc.	USD	102.454	2.464.531	0,58				
					Generac Holdings, Inc.	USD	37.124	4.412.930	1,04				
					Generation Bio Co.	USD	33.084	696.914	0,16				
Iles Caïmans	Hudson Ltd. 'A'	USD	237.850	1.145.248	Global Blood Therapeutics, Inc.	USD	39.388	2.605.910	0,61				
					Graco, Inc.	USD	65.145	3.094.713	0,73				
					Grocery Outlet Holding Corp.	USD	102.354	4.198.561	0,99				
					Halozyme Therapeutics, Inc.	USD	229.650	5.938.749	1,40				
					Heron Therapeutics, Inc.	USD	173.794	2.487.861	0,59				
Irlande	Farfetch Ltd. 'A'	USD	160.157	2.804.349	Homology Medicines, Inc.	USD	114.558	1.726.962	0,41				
					HubSpot, Inc.	USD	24.868	5.514.728	1,30				
					I3 Verticals, Inc. 'A'	USD	81.679	2.446.286	0,58				
					Immunomedics, Inc.	USD	49.446	1.703.168	0,40				
					Inphi Corp.	USD	63.190	7.264.006	1,71				
Israël	Horizon Therapeutics plc	USD	106.362	5.852.037	Intercept Pharmaceuticals, Inc.	USD	39.608	1.826.919	0,43				
					iRhythm Technologies, Inc.	USD	41.410	4.729.436	1,11				
					ITT, Inc.	USD	64.191	3.742.977	0,88				
					John Bean Technologies Corp.	USD	71.964	5.990.283	1,41				
					Kirby Corp.	USD	28.713	1.526.240	0,36				
Luxembourg	CyberArk Software Ltd.	USD	34.995	3.348.322	Lithia Motors, Inc. 'A'	USD	40.561	6.219.015	1,47				
					Litellfuse, Inc.	USD	19.373	3.269.981	0,77				
					ManTech International Corp. 'A'	USD	74.422	5.131.025	1,21				
					Medallia, Inc.	USD	92.139	2.252.338	0,53				
					MKS Instruments, Inc.	USD	52.288	5.864.884	1,38				
Pays-Bas	Globant SA	USD	24.875	3.661.102	Monolithic Power Systems, Inc.	USD	14.390	3.365.173	0,79				
					MSA Safety, Inc.	USD	40.343	4.562.390	1,07				
					MyoKardia, Inc.	USD	11.790	1.158.250	0,27				
					Natera, Inc.	USD	141.049	6.912.106	1,63				
					National Health Investors, Inc., REIT	USD	30.373	1.815.698	0,43				
Suisse	Elastic NV	USD	55.348	5.128.546	National Vision Holdings, Inc.	USD	205.656	6.282.791	1,48				
					Nevro Corp.	USD	44.901	5.173.942	1,22				
					New York Times Co. (The) 'A'	USD	136.209	5.694.217	1,34				
					Ollie's Bargain Outlet Holdings, Inc.	USD	46.642	4.656.971	1,10				
					Performance Food Group Co.	USD	148.627	4.310.926	1,02				
Royaume-Uni	ADC Therapeutics SA	USD	80.899	3.681.309	Personalis, Inc.	USD	90.173	1.147.451	0,27				
					Planet Fitness, Inc. 'A'	USD	60.013	3.538.367	0,83				
					Pool Corp.	USD	17.446	4.632.436	1,09				
					Proofpoint, Inc.	USD	29.722	3.226.323	0,76				
					RealReal, Inc. (The)	USD	152.824	1.962.260	0,46				
Etats-Unis d'Amérique	Orchard Therapeutics plc, ADR	USD	88.413	511.911	REGENXBIO, Inc.	USD	59.729	2.226.996	0,52				
					Revanco Therapeutics, Inc.	USD	180.686	4.537.929	1,07				
					REVOLUTION Medicines, Inc.	USD	48.521	1.480.861	0,35				
					Rubius Therapeutics, Inc.	USD	138.052	871.108	0,21				
					Rush Enterprises, Inc. 'A'	USD	85.233	3.445.118	0,81				
Etats-Unis d'Amérique	Alector, Inc.	USD	41.503	1.742.504	Sage Therapeutics, Inc.	USD	51.251	2.139.986	0,50				
					Saia, Inc.	USD	48.461	5.250.022	1,24				
					Selectquote, Inc.	USD	84.526	2.151.609	0,51				
					Semtech Corp.	USD	75.849	3.928.599	0,93				
					Shockwave Medical, Inc.	USD	80.208	3.721.250	0,88				
Etats-Unis d'Amérique	Amicus Therapeutics, Inc.	USD	80.563	3.625.738	Signature Bank	USD	15.651	1.638.268	0,39				
					Simpson Manufacturing Co., Inc.	USD	66.917	5.556.119	1,31				
					SiteOne Landscape Supply, Inc.	USD	50.479	5.599.383	1,32				
					Smartsheet, Inc. 'A'	USD	96.645	4.875.740	1,15				
					SolarEdge Technologies, Inc.	USD	16.720	2.299.502	0,54				
Etats-Unis d'Amérique	Avalara, Inc.	USD	132.784	2.293.844	Terreno Realty Corp., REIT	USD	57.139	3.012.368	0,71				
					Texas Roadhouse, Inc.	USD	111.252	5.830.161	1,37				
					TherapeuticsMD, Inc.	USD	622.075	737.159	0,17				
					Trex Co., Inc.	USD	38.645	5.076.794	1,20				
					TRI Pointe Group, Inc.	USD	194.211	2.752.941	0,65				
Etats-Unis d'Amérique	Bright Horizons Family Solutions, Inc.	USD	51.428	2.312.717	Tricida, Inc.	USD	84.182	2.163.477	0,51				
					Twist Bioscience Corp.	USD	125.880	5.522.985	1,30				
					Viela Bio, Inc.	USD	57.094	2.363.406	0,56				
					Vroom, Inc.	USD	38.555	2.115.513	0,50				
					Winnebago Industries, Inc.	USD	76.596	5.097.081	1,20				
Etats-Unis d'Amérique	Brink's Co. (The)	USD	19.764	2.353.201	Zendes, Inc.	USD	37.522	3.265.164	0,77				
					Carlisle Cos., Inc.	USD	68.751	3.697.773	0,87				
					Ciena Corp.	USD	214.503	3.699.104	0,87				
					Coherus Biosciences, Inc.	USD	53.046	3.132.366	0,74				
					Cree, Inc.	USD	76.309	2.042.410	0,48				
Etats-Unis d'Amérique	Avalara, Inc.	USD	39.727	1.605.169	Illes verges britanniques	USD	71.013	5.024.880	1,18				
					Dynatrace, Inc.					USD	25.817	3.026.914	0,71
					EastGroup Properties, Inc., REIT					USD	31.449	3.064.862	0,72
					eHealth, Inc.					USD	83.210	3.972.861	0,91
					Enphase Energy, Inc.					USD	95.574	5.581.044	1,34
Etats-Unis d'Amérique	Enveritas, Inc.	USD	79.986	5.716.200	Total des Actions	412.759.968 97,23							
					Everbridge, Inc.	USD	25.763	3.548.467	0,84				
					Evercore, Inc. 'A'	USD	59.228	3.369.777	0,79				
					Evolution Health, Inc. 'A'	USD	195.728	1.324.100	0,31				
					Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					412.759.968 97,23			

JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Actions				
Canada				
Clementia Pharmaceuticals, Inc.*	USD	113.298	0	0,00
			0	0,00
Total des Actions			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				
Fonds de placement collectifs - OPCVM				
Luxembourg				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	12.954.130	12.954.130	3,05
			12.954.130	3,05
Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			12.954.130	3,05
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			12.954.130	3,05
Total des Investissements			425.714.098	100,28
Liquidités			(104.406)	(0,02)
Autres actifs/(passifs)			(1.098.914)	(0,26)
Total de l'Actif net			424.510.778	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 30 juin 2020	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	88,84
Luxembourg	3,91
Irlande	1,38
Bermudes	1,22
Pays-Bas	1,21
Iles vierges britanniques	1,18
Suisse	0,87
Israël	0,79
Iles Caïmans	0,66
Royaume-Uni	0,12
Bahamas	0,10
Canada	-
Total des Investissements	100,28
Liquidités et autres actifs/(passifs)	(0,28)
Total	100,00

JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Prestige Consumer Healthcare, Inc.	USD	75.773	2.845.655	0,32
Actions					Q2 Holdings, Inc.	USD	154.847	13.111.670	1,46
					Quaker Chemical Corp.	USD	79.440	14.520.043	1,62
					RBC Bearings, Inc.	USD	92.713	12.152.820	1,35
					RLI Corp.	USD	171.615	14.062.991	1,57
					Ryman Hospitality Properties, Inc., REIT	USD	112.638	3.806.601	0,42
Bermudes					Selectquote, Inc.	USD	115.790	2.947.434	0,33
					ServisFirst Bancshares, Inc.	USD	249.968	8.760.129	0,98
					Syneos Health, Inc.	USD	171.650	9.900.772	1,10
					Thor Industries, Inc.	USD	82.990	8.883.250	0,99
					Toro Co. (The)	USD	274.113	17.992.777	2,00
Canada					Tyler Technologies, Inc.	USD	18.063	6.150.542	0,69
					Washington Trust Bancorp, Inc.	USD	299.479	9.683.653	1,08
					Welbilt, Inc.	USD	621.240	3.683.953	0,41
					Wendy's Co. (The)	USD	400.650	8.724.154	0,97
					Western Alliance Bancorp	USD	280.484	10.366.689	1,15
Novanta, Inc.					WEX, Inc.	USD	50.600	8.098.277	0,90
					WillScot Corp.	USD	892.773	11.780.140	1,31
					Wintrust Financial Corp.	USD	171.184	7.342.938	0,82
					Woodward, Inc.	USD	124.720	9.650.210	1,07
					Primo Water Corp.	USD	717.470	9.675.083	0,84
			17.212.523	1,92					
Royaume-Uni									
Cushman & Wakefield plc	USD	825.925	10.167.137	1,13					
Gates Industrial Corp. plc	USD	456.888	4.655.688	0,52					
			14.822.825	1,65					
Etats-Unis d'Amérique									
Acushnet Holdings Corp.	USD	244.373	8.468.746	0,94				816.968.553	90,96
Altra Industrial Motion Corp.	USD	272.751	8.327.088	0,93					
Applied Industrial Technologies, Inc.	USD	159.331	9.777.347	1,09	Total des Actions			858.904.718	95,63
AptarGroup, Inc.	USD	171.595	18.651.519	2,08					
Aspen Technology, Inc.	USD	88.208	9.069.988	1,01	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			858.904.718	95,63
Assetmark Financial Holdings, Inc.	USD	339.375	9.035.859	1,01					
BankUnited, Inc.	USD	404.283	7.944.161	0,88					
Bill.com Holdings, Inc.	USD	86.790	7.833.231	0,87	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	USD	392.340	14.857.916	1,65	Fonds de placement collectifs - OPCVM				
Brady Corp. 'A'	USD	213.352	9.913.401	1,10	Luxembourg				
BrightView Holdings, Inc.	USD	168.015	1.885.968	0,21	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -	USD	9.072.541	9.072.541	1,01
Brunswick Corp.	USD	201.506	12.848.023	1,43	JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†				
Cabot Microelectronics Corp.	USD	105.566	14.328.473	1,60				9.072.541	1,01
Carter's, Inc.	USD	70.740	5.645.052	0,63					
Casella Waste Systems, Inc. 'A'	USD	127.693	6.534.689	0,73					
Catalent, Inc.	USD	276.636	19.833.418	2,21					
City Holding Co.	USD	190.666	12.250.291	1,36				9.072.541	1,01
CoreLogic, Inc.	USD	153.116	10.454.760	1,16					
Douglas Dynamics, Inc.	USD	498.025	17.503.089	1,95	Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			9.072.541	1,01
Kunlun Brands Group, Inc.	USD	72.750	4.709.108	0,52	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			9.072.541	1,01
EastGroup Properties, Inc., REIT	USD	127.018	14.892.225	1,66					
Eaton Vance Corp.	USD	231.521	8.738.760	0,97	Total des Investissements			867.977.259	96,64
Encompass Health Corp.	USD	214.783	13.062.028	1,45					
Envestnet, Inc.	USD	121.040	8.650.124	0,96	Liquidités			28.225.150	3,14
Envista Holdings Corp.	USD	418.060	8.553.508	0,95					
EW Scripps Co. (The) 'A'	USD	106.243	913.159	0,10	Autres actifs/passifs			1.965.549	0,22
First Financial Bancorp	USD	354.592	4.831.316	0,54					
First Hawaiian, Inc.	USD	358.101	6.075.183	0,68	Total de l'Actif net			898.167.958	100,00
First Horizon National Corp.	USD	722.567	7.034.190	0,78					
Focus Financial Partners, Inc. 'A'	USD	279.720	9.123.068	1,02					
GCP Applied Technologies, Inc.	USD	426.302	7.671.304	0,85					
Generac Holdings, Inc.	USD	80.327	9.548.471	1,06					
Guidewire Software, Inc.	USD	79.111	8.611.628	0,96					
HealthEquity, Inc.	USD	192.250	11.205.291	1,25					
HMS Holdings Corp.	USD	193.264	6.111.008	0,68					
IAA, Inc.	USD	310.251	11.694.911	1,30					
IBERIABANK Corp.	USD	103.838	4.627.540	0,52					
ICU Medical, Inc.	USD	83.215	15.026.549	1,67					
KAR Auction Services, Inc.	USD	233.711	3.257.931	0,36					
Kinsale Capital Group, Inc.	USD	95.478	14.954.242	1,67					
Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.									
Landstar System, Inc.	USD	204.210	8.502.283	0,95					
LCI Industries	USD	89.016	9.869.649	1,10					
Lincoln Electric Holdings, Inc.	USD	116.621	12.992.163	1,45					
Malibu Boats, Inc. 'A'	USD	180.822	15.155.596	1,69					
Medallia, Inc.	USD	192.203	9.636.097	1,07					
Medallia, Inc.	USD	320.380	7.831.689	0,87					
Moelis & Co. 'A'	USD	304.756	9.479.435	1,06					
Monarch Casino & Resort, Inc.	USD	251.663	8.559.059	0,95					
Morningstar, Inc.	USD	61.332	8.500.922	0,95					
MSA Safety, Inc.	USD	120.486	13.625.762	1,52					
National Retail Properties, Inc., REIT	USD	267.781	9.488.820	1,06					
National Vision Holdings, Inc.	USD	173.210	5.291.566	0,59					
Neogen Corp.	USD	137.610	10.429.462	1,16					
nLight, Inc.	USD	449.829	9.468.900	1,05					
NorthWestern Corp.	USD	185.867	10.037.747	1,12					
Outfront Media, Inc., REIT	USD	282.343	4.081.268	0,45					
Patrick Industries, Inc.	USD	189.400	11.173.653	1,24					
Performance Food Group Co.	USD	495.445	14.370.382	1,60					
Planet Fitness, Inc. 'A'	USD	73.800	4.351.248	0,48					
Pool Corp.	USD	86.597	22.994.101	2,56					
Portland General Electric Co.	USD	229.872	9.581.065	1,07					
Power Integrations, Inc.	USD	108.530	12.891.193	1,44					
PQ Group Holdings, Inc.	USD	659.517	8.642.970	0,96					
Premier, Inc. 'A'	USD	327.990	11.094.262	1,24					

JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	122.233	USD	135.075	06/07/2020	BNP Paribas	1.940	-
EUR	2.376.683	USD	2.642.028	06/07/2020	Citibank	22.088	-
EUR	196.299	USD	216.366	06/07/2020	Credit Suisse	3.674	-
EUR	1.816.097	USD	2.019.788	06/07/2020	HSBC	15.946	-
EUR	67.541	USD	75.674	06/07/2020	Merrill Lynch	35	-
EUR	69.920	USD	76.924	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	1.452	-
EUR	1.095.619	USD	1.227.987	05/08/2020	Citibank	991	-
EUR	1.095.619	USD	1.228.234	05/08/2020	Goldman Sachs	745	-
USD	510.912	EUR	451.345	06/07/2020	Barclays	4.981	-
USD	54.488	EUR	48.070	06/07/2020	BNP Paribas	604	-
USD	181.503	EUR	161.405	06/07/2020	Citibank	578	-
USD	848.748	EUR	757.027	06/07/2020	Merrill Lynch	167	-
USD	48.924	EUR	43.620	06/07/2020	RBC	28	-
USD	12.882	EUR	11.423	06/07/2020	State Street	78	-
USD	224.780	EUR	199.422	05/08/2020	Barclays	1.084	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						54.391	-
EUR	249.869	USD	281.434	06/07/2020	Barclays	(1.346)	-
EUR	187.966	USD	212.755	06/07/2020	BNP Paribas	(2.056)	-
EUR	73.007	USD	82.266	06/07/2020	Credit Suisse	(430)	-
EUR	160.126	USD	181.105	06/07/2020	State Street	(1.614)	-
EUR	757.027	USD	849.290	05/08/2020	Merrill Lynch	(118)	-
EUR	85.791	USD	96.972	05/08/2020	State Street	(739)	-
USD	192.839	EUR	173.023	06/07/2020	BNP Paribas	(1.108)	-
USD	1.239.080	EUR	1.106.355	06/07/2020	Citibank	(1.076)	-
USD	1.227.452	EUR	1.095.619	06/07/2020	Goldman Sachs	(670)	-
USD	1.255	EUR	1.138	06/07/2020	HSBC	(21)	-
USD	33.957	EUR	30.912	06/07/2020	State Street	(693)	-
USD	62.505	EUR	55.768	05/08/2020	BNP Paribas	(51)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(9.922)	-
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						44.469	-

JPMorgan Funds - US Technology Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Workday, Inc. 'A'	USD	149.600	28.007.364	1,04
					Zendesk, Inc.	USD	474.800	41.317.096	1,54
					Zscaler, Inc.	USD	489.700	52.689.272	1,96
Actions									
Canada									
Shopify, Inc. 'A'	USD	34.100	32.185.626	1,20	Total des Actions				
			32.185.626	1,20	2.625.068.901 97,83				
Iles Caïmans					Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
					2.625.068.901 97,83				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR					Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
					Fonds de placement collectifs - OPCVM				
Israël					Luxembourg				
CyberArk Software Ltd.	USD	132.500	12.677.600	0,47	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	37.443.310	37.443.310	1,40
			12.677.600	0,47	37.443.310 1,40				
Pays-Bas					Total des fonds de placement collectifs - OPCVM				
ASML Holding NV, NYRS	USD	155.900	56.731.230	2,11	37.443.310 1,40				
Elastic NV	USD	404.400	37.471.704	1,40	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
			94.202.934	3,51	37.443.310 1,40				
Royaume-Uni					Total des Investissements				
Atlassian Corp. plc 'A'	USD	178.353	31.713.839	1,18	2.662.512.211 99,23				
			31.713.839	1,18	Liquidités				
					6.910.805 0,26				
Etats-Unis d'Amérique					Autres actifs/(passifs)				
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	1.583.400	83.033.496	3,09	13.778.764 0,51				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	51.783	71.899.919	2,68	Total de l'Actif net				
Amazon.com, Inc.	USD	20.145	54.652.176	2,04	2.683.201.780 100,00				
Amphenol Corp. 'A'	USD	428.000	40.741.320	1,52	<div><div>Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020</div><div><div>% de l'Actif net</div><div>Etats-Unis d'Amérique90,01</div><div>Pays-Bas3,51</div><div>Iles Caïmans1,46</div><div>Luxembourg1,40</div><div>Canada1,20</div><div>Royaume-Uni1,18</div><div>Israël0,47</div><div>Total des Investissements99,23</div><div>Liquidités et autres actifs/(passifs)0,77</div><div>Total100,00</div></div></div>				
Analog Devices, Inc.	USD	529.700	64.475.084	2,40					
Anaplan, Inc.	USD	367.800	16.552.839	0,62					
Apple, Inc.	USD	167.150	60.809.170	2,27					
Arista Networks, Inc.	USD	154.400	32.545.204	1,21					
Autodesk, Inc.	USD	138.500	32.239.337	1,20					
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	USD	596.204	45.448.631	1,69					
Cardlytics, Inc.	USD	274.900	19.020.331	0,71					
CoStar Group, Inc.	USD	26.800	18.563.422	0,69					
Cree, Inc.	USD	377.700	22.303.185	0,83					
DexCom, Inc.	USD	76.900	30.475.470	1,14					
DocuSign, Inc.	USD	193.100	33.474.851	1,25					
Enphase Energy, Inc.	USD	440.500	21.031.672	0,78					
Entegris, Inc.	USD	490.200	28.625.229	1,07					
Equinix, Inc., REIT	USD	32.900	22.758.411	0,85					
Facebook, Inc. 'A'	USD	184.700	40.646.005	1,51					
HubSpot, Inc.	USD	205.700	45.616.032	1,70					
Inphi Corp.	USD	426.300	49.005.316	1,83					
Intuit, Inc.	USD	130.200	37.743.678	1,41					
Keysight Technologies, Inc.	USD	225.400	22.658.335	0,84					
Lam Research Corp.	USD	117.000	37.725.480	1,41					
Lyft, Inc. 'A'	USD	936.300	30.350.165	1,13					
Match Group, Inc.	USD	663.000	70.191.810	2,62					
Medallia, Inc.	USD	745.000	18.211.525	0,68					
MercadoLibre, Inc.	USD	50.200	49.560.452	1,85					
Microchip Technology, Inc.	USD	509.300	53.165.827	1,98					
Micron Technology, Inc.	USD	895.400	46.193.686	1,72					
Microsoft Corp.	USD	309.600	61.841.052	2,30					
MKS Instruments, Inc.	USD	402.700	45.168.845	1,68					
MongoDB, Inc.	USD	182.300	40.775.041	1,52					
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	126.000	29.465.730	1,10					
Netflix, Inc.	USD	60.700	27.511.061	1,02					
NVIDIA Corp.	USD	190.300	72.127.506	2,69					
Okta, Inc.	USD	221.300	44.036.487	1,64					
PayPal Holdings, Inc.	USD	458.500	78.818.443	2,94					
QUALCOMM, Inc.	USD	427.700	39.106.749	1,46					
RingCentral, Inc. 'A'	USD	127.100	35.326.810	1,32					
salesforce.com, Inc.	USD	152.888	28.262.876	1,05					
ServiceNow, Inc.	USD	101.900	40.516.459	1,51					
Slack Technologies, Inc. 'A'	USD	793.500	24.828.615	0,92					
Smartsheet, Inc. 'A'	USD	338.000	17.052.100	0,64					
Square, Inc. 'A'	USD	246.400	25.655.168	0,96					
Synopsys, Inc.	USD	475.600	91.067.888	3,39					
Teradyne, Inc.	USD	722.800	60.852.532	2,27					
Tesla, Inc.	USD	86.850	90.017.854	3,35					
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	131.600	54.397.518	2,03					
Twilio, Inc. 'A'	USD	338.700	72.949.206	2,72					
Twitter, Inc.	USD	1.214.600	35.593.853	1,33					
Universal Display Corp.	USD	162.600	24.172.116	0,90					
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	126.400	29.562.432	1,10					
Walt Disney Co. (The)	USD	218.900	24.349.341	0,91					

JPMorgan Funds - US Value Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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>					Otis Worldwide Corp.	USD	138.799	7.756.782	0,46
<i>Bermudes</i>					Parker-Hannifin Corp.	USD	145.730	26.084.213	1,55
Axalta Coating Systems Ltd.	USD	426.618	9.406.927	0,55	PepsiCo, Inc.	USD	93.071	12.249.074	0,73
			9.406.927	0,55	Pfizer, Inc.	USD	392.024	12.648.654	0,75
<i>Irlande</i>					Philip Morris International, Inc.	USD	323.553	22.624.444	1,34
Eaton Corp. plc	USD	185.084	15.956.092	0,95	Phillips 66	USD	68.791	4.680.196	0,28
Medtronic plc	USD	282.825	25.283.141	1,50	Pioneer Natural Resources Co.	USD	37.806	3.589.113	0,21
Trane Technologies plc	USD	122.781	10.869.802	0,64	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	184.320	19.116.749	1,13
			52.109.035	3,09	Prudential Financial, Inc.	USD	128.410	7.619.207	0,45
<i>Pays-Bas</i>					Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	153.559	7.545.121	0,45
NXP Semiconductors NV	USD	90.515	10.258.065	0,61	Raytheon Technologies Corp.	USD	374.346	22.599.268	1,34
			10.258.065	0,61	Republic Services, Inc.	USD	132.292	10.693.162	0,63
<i>Suisse</i>					Stanley Black & Decker, Inc.	USD	60.532	8.252.328	0,49
Chubb Ltd.	USD	152.793	19.228.235	1,14	T Rowe Price Group, Inc.	USD	217.775	26.516.284	1,57
			19.228.235	1,14	Texas Instruments, Inc.	USD	284.850	36.114.707	2,14
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					TJX Cos., Inc. (The)	USD	311.088	15.576.176	0,92
AbbVie, Inc.	USD	279.316	26.853.440	1,59	Truist Financial Corp.	USD	800.899	29.501.115	1,75
Air Products and Chemicals, Inc.	USD	68.093	16.193.196	0,96	UnitedHealth Group, Inc.	USD	100.706	29.145.323	1,73
Alphabet, Inc. 'C'	USD	25.599	35.543.828	2,11	US Bancorp	USD	376.178	13.668.428	0,81
Altria Group, Inc.	USD	259.039	10.106.407	0,60	Valero Energy Corp.	USD	153.536	8.598.784	0,51
American Express Co.	USD	169.951	15.943.953	0,95	Ventas, Inc., REIT	USD	217.976	7.771.934	0,46
Amgen, Inc.	USD	43.025	10.003.528	0,59	Verizon Communications, Inc.	USD	368.073	20.025.012	1,19
Analog Devices, Inc.	USD	264.994	32.255.070	1,91	Vornado Realty Trust, REIT	USD	212.952	8.086.852	0,48
Anthem, Inc.	USD	35.021	9.011.779	0,53	Walmart, Inc.	USD	156.775	18.728.341	1,11
Apple, Inc.	USD	90.400	32.887.520	1,95	Walt Disney Co. (The)	USD	116.375	12.944.973	0,77
AutoZone, Inc.	USD	19.663	21.995.327	1,30	Watsco, Inc.	USD	43.601	7.639.767	0,45
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	65.274	9.982.026	0,59	Xcel Energy, Inc.	USD	225.501	14.147.933	0,84
Ball Corp.	USD	108.414	7.410.097	0,44				1.567.274.206	92,91
Bank of America Corp.	USD	1.973.278	46.204.304	2,74	<i>Total des Actions</i>			1.658.276.468	98,30
Becton Dickinson and Co.	USD	97.478	22.554.947	1,34	<i>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</i>			1.658.276.468	98,30
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	200.041	35.356.247	2,10	<i>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</i>				
BlackRock, Inc.	USD	80.719	43.367.897	2,57	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Booking Holdings, Inc.	USD	3.100	4.909.439	0,29	<i>Luxembourg</i>				
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	712.998	41.075.815	2,44	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -	USD	28.063.189	28.063.189	1,67
Capital One Financial Corp.	USD	191.116	11.916.083	0,71	JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†				
Charles Schwab Corp. (The)	USD	298.931	9.824.367	0,58				28.063.189	1,67
Chevron Corp.	USD	324.332	28.114.719	1,67	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			28.063.189	1,67
Cigna Corp.	USD	110.319	20.447.075	1,21	<i>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</i>			28.063.189	1,67
Citigroup, Inc.	USD	389.592	19.578.946	1,16	<i>Total des Investissements</i>			1.686.339.657	99,97
Citizens Financial Group, Inc.	USD	323.145	8.007.533	0,47	<i>Liquidités</i>			332.469	0,02
CMS Energy Corp.	USD	493.227	28.446.867	1,69	<i>Autres actifs/(passifs)</i>			243.578	0,01
Colgate-Palmolive Co.	USD	321.800	23.378.770	1,39	<i>Total de l'Actif net</i>			1.686.915.704	100,00
Comcast Corp. 'A'	USD	855.943	32.709.862	1,94					
ConocoPhillips	USD	451.125	18.238.984	1,08	<i>Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020</i>				
CSX Corp.	USD	138.644	9.477.011	0,56	Etats-Unis d'Amérique				92,91
Cullen/Frost Bankers, Inc.	USD	27.498	2.011.616	0,12	Irlande				3,09
Discovery, Inc. 'A'	USD	361.503	7.647.596	0,45	Luxembourg				1,67
Dover Corp.	USD	252.151	23.809.358	1,41	Suisse				1,14
Eli Lilly and Co.	USD	82.761	13.469.767	0,80	Pays-Bas				0,61
Entergy Corp.	USD	101.195	9.452.119	0,56	Bermudes				0,55
EOG Resources, Inc.	USD	260.638	12.902.884	0,77	<i>Total des Investissements</i>				99,97
Expedia Group, Inc.	USD	69.806	5.731.771	0,34	Liquidités et autres actifs/(passifs)				0,03
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	138.394	18.198.119	1,08	<i>Total</i>				100,00
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	108.517	21.086.481	1,25					
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	467.810	17.970.921	1,07					
Home Depot, Inc. (The)	USD	145.733	36.006.981	2,13					
Honeywell International, Inc.	USD	90.158	12.868.251	0,76					
Humana, Inc.	USD	26.642	10.106.376	0,60					
IDEX Corp.	USD	61.848	9.601.283	0,57					
International Business Machines Corp.	USD	117.177	14.023.157	0,83					
Johnson & Johnson	USD	271.412	37.515.924	2,22					
Kansas City Southern	USD	115.290	16.938.407	1,00					
Loews Corp.	USD	217.056	7.311.531	0,43					
Lowe's Cos., Inc.	USD	130.417	17.498.701	1,04					
M&T Bank Corp.	USD	87.780	9.018.078	0,53					
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	100.286	10.609.256	0,63					
McDonald's Corp.	USD	97.175	17.754.358	1,05					
Merck & Co., Inc.	USD	206.750	15.795.700	0,94					
MetLife, Inc.	USD	350.906	12.553.662	0,74					
Microsoft Corp.	USD	276.763	55.282.025	3,28					
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	374.666	18.974.960	1,13					
Morgan Stanley	USD	854.948	40.541.634	2,40					
Newell Brands, Inc.	USD	502.721	7.746.931	0,46					
NextEra Energy, Inc.	USD	75.006	17.858.179	1,06					
NIKE, Inc. 'B'	USD	221.635	21.269.203	1,26					

† Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	92,91
Irlande	3,09
Luxembourg	1,67
Suisse	1,14
Pays-Bas	0,61
Bermudes	0,55
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 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- valeurs latentes USD	% de l'Actif net
EUR	1.445.768	USD	1.610.064	06/07/2020	BNP Paribas	10.553	-
EUR	74.243.956	USD	82.531.834	06/07/2020	Citibank	691.098	0,04
EUR	4.123.646	USD	4.526.757	06/07/2020	Credit Suisse	95.598	0,01
EUR	56.575.428	USD	62.920.854	06/07/2020	HSBC	496.739	0,03
EUR	2.117	USD	2.359	06/07/2020	Merrill Lynch	14	-
EUR	2.667.390	USD	2.932.305	06/07/2020	State Street	57.676	-
EUR	1.784.614	USD	1.963.384	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	37.059	-
EUR	36.344.075	USD	40.735.021	05/08/2020	Citibank	32.879	-
EUR	36.344.075	USD	40.743.198	05/08/2020	Goldman Sachs	24.702	-
EUR	116.811	USD	130.983	05/08/2020	State Street	47	-
USD	65.969	EUR	58.852	01/07/2020	BNP Paribas	5	-
USD	12.905.658	EUR	11.410.351	06/07/2020	Barclays	115.352	0,01
USD	182.702	EUR	162.395	06/07/2020	Citibank	667	-
USD	3.436	EUR	3.042	06/07/2020	Goldman Sachs	27	-
USD	28.154.818	EUR	25.112.244	06/07/2020	Merrill Lynch	5.529	-
USD	1.407.900	EUR	1.255.285	06/07/2020	RBC	802	-
USD	223.059	EUR	196.184	06/07/2020	State Street	3.148	-
USD	7.344.813	EUR	6.516.726	05/08/2020	Barclays	34.867	-
USD	748.215	EUR	665.374	05/08/2020	Merrill Lynch	1.851	-
USD	67.581	EUR	59.573	05/08/2020	State Street	757	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						1.609.370	0,09
EUR	1.320.897	USD	1.481.108	06/07/2020	Barclays	(462)	-
EUR	378.984	USD	427.721	06/07/2020	BNP Paribas	(2.904)	-
EUR	3.407.678	USD	3.849.148	06/07/2020	Citibank	(29.349)	-
EUR	10.304.878	USD	11.608.920	06/07/2020	Goldman Sachs	(57.843)	-
EUR	1.013	USD	1.151	06/07/2020	Merrill Lynch	(16)	-
EUR	40.082	USD	45.049	06/07/2020	RBC	(120)	-
EUR	2.680	USD	3.034	06/07/2020	Standard Chartered	(30)	-
EUR	5.825.570	USD	6.538.758	06/07/2020	State Street	(8.651)	-
EUR	58.852	USD	66.019	05/08/2020	BNP Paribas	(3)	-
EUR	25.112.244	USD	28.172.824	05/08/2020	Merrill Lynch	(3.901)	-
EUR	17.353	USD	19.612	05/08/2020	Standard Chartered	(147)	-
EUR	32.889.227	USD	37.122.034	05/08/2020	State Street	(229.509)	(0,02)
EUR	2.338	USD	2.626	05/08/2020	Toronto-Dominion Bank	(4)	-
USD	1.281.528	EUR	1.167.945	06/07/2020	Barclays	(27.667)	-
USD	2.623.586	EUR	2.352.597	06/07/2020	BNP Paribas	(13.531)	-
USD	40.708.998	EUR	36.344.075	06/07/2020	Citibank	(30.486)	-
USD	40.717.249	EUR	36.344.075	06/07/2020	Goldman Sachs	(22.236)	-
USD	6.034	EUR	5.477	06/07/2020	HSBC	(105)	-
USD	1.352	EUR	1.218	06/07/2020	Standard Chartered	(13)	-
USD	9.178	EUR	8.279	06/07/2020	State Street	(103)	-
USD	2.117.991	EUR	1.889.710	05/08/2020	BNP Paribas	(1.735)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(428.815)	(0,02)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						1.180.555	0,07

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 8,35% 19/04/2023	USD	2.000.000	2.062.409	0,12
Obligations					Times China Holdings Ltd., Reg. S 5,75% 26/04/2022	USD	2.500.000	2.524.930	0,15
Bahamas					Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,375% Perpetual	USD	2.500.000	2.272.869	0,13
Competition Team Technologies Ltd., Reg. S 3,75% 12/03/2024					Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 6% 25/10/2023	USD	3.200.000	3.101.901	0,18
					Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 7,375% 13/01/2026	USD	400.000	377.029	0,02
								94.181.880	5,51
Bermudes					Chine				
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4,625% 20/04/2022					Bank of China Ltd., Reg. S, FRN 3,6% Perpetual	USD	2.000.000	1.995.408	0,12
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 5,5% 25/01/2023					Bank of China Ltd., Reg. S 5% 13/11/2024	USD	4.500.000	5.021.996	0,29
GCL New Energy Holdings Ltd., Reg. S 7,1% 30/01/2021					Bank of China Ltd., Reg. S 3,625% 17/04/2029	USD	800.000	907.998	0,05
Hopson Development Holdings Ltd., Reg. S 7,5% 27/06/2022					CGB Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,5% 21/04/2077	USD	5.000.000	4.893.466	0,29
					China Construction Bank Corp., Reg. S, FRN 4,25% 27/02/2029	USD	1.100.000	1.175.984	0,07
					China Construction Bank Corp., Reg. S, FRN 2,45% 24/06/2030	USD	3.100.000	3.097.610	0,18
					China Government Bond 3,46% 27/07/2020	CNY	99.500.000	14.081.216	0,82
					China Life Insurance Overseas Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,35% 27/07/2027	USD	3.600.000	3.650.508	0,21
					Kunming Rail Transit Group Co. Ltd., Reg. S 3,5% 12/12/2022	USD	2.400.000	2.393.908	0,14
					Kunming Traffic Investment Co. Ltd., Reg. S 6,2% 27/06/2022	USD	4.200.000	4.063.356	0,24
					Powerchina Real Estate Group Ltd., Reg. S 4,5% 06/12/2021	USD	1.300.000	1.344.622	0,08
					Zhengzhou Real Estate Group Co. Ltd., Reg. S 3,95% 09/10/2022	USD	3.600.000	3.572.865	0,21
								46.198.937	2,70
Iles Caïmans					Hong Kong				
Agile Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 6,875% Perpetual					Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S, FRN 4% 03/11/2026	USD	2.700.000	2.724.495	0,16
Azure Orbit IV International Finance Ltd., Reg. S 3,75% 25/01/2023					Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S, FRN 5,625% Perpetual	USD	5.200.000	5.102.240	0,30
Baidu, Inc. 3,075% 07/04/2025					Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4,125% 26/05/2025	USD	6.000.000	6.477.409	0,38
Baldu, Inc. 3,425% 07/04/2030					Chalieco Hong Kong Corp. Ltd., Reg. S, FRN 5% Perpetual	USD	3.000.000	2.954.894	0,17
China Evergrande Group, Reg. S 6,25% 28/06/2021					China CITIC Bank International Ltd., Reg. S, FRN 4,625% 28/02/2029	USD	7.850.000	8.277.599	0,48
China Overseas Finance Cayman III Ltd., Reg. S 6,375% 29/10/2043					Chong Hing Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,875% 26/07/2027	USD	1.200.000	1.181.940	0,07
China Overseas Finance Cayman V Ltd., Reg. S 5,35% 15/11/2042					Chong Hing Bank Ltd., Reg. S, FRN 5,7% Perpetual	USD	1.100.000	1.026.850	0,06
China Overseas Finance Cayman VIII Ltd., Reg. S 2,375% 02/03/2025					CMB Wing Lung Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,75% 22/11/2027	USD	3.600.000	3.657.762	0,21
China Resources Land Ltd., Reg. S, FRN 3,75% Perpetual					CMB Wing Lung Bank Ltd., Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	USD	1.850.000	1.919.163	0,11
China State Construction Finance Cayman II Ltd., Reg. S 3,875% 29/11/2027					CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4,875% 14/03/2025	USD	5.000.000	5.559.928	0,33
CIFH Holdings Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 8,375% Perpetual					CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3,875% 19/06/2021	USD	4.000.000	4.347.969	0,25
CK Hutchison International 19 Ltd., Reg. S 3,625% 11/04/2029					Gemdale Ever Prosperity Investment Ltd., Reg. S 4,95% 26/07/2022	USD	600.000	602.207	0,04
CK Hutchison International 20 Ltd., Reg. S 5,2% 08/05/2030					Hong Kong Red Star Macalline Universal Home Furnishings Ltd., Reg. S 3,375% 21/09/2022	USD	3.000.000	2.613.654	0,15
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 6,15% 17/09/2025					Hongkong International Qingdao Co. Ltd., Reg. S 3,9% 11/11/2022	USD	2.700.000	2.653.511	0,16
ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 3,25% 24/07/2022					Hongkong International Qingdao Co. Ltd., Reg. S 4,25% 04/12/2022	USD	4.600.000	4.605.693	0,27
FWD Group Ltd., Reg. S, FRN 0% Perpetual					ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 3,75% 05/03/2024	USD	800.000	848.366	0,05
FWD Ltd., Reg. S, FRN 5,5% Perpetual					ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 3,625% 19/05/2026	USD	3.300.000	3.573.860	0,21
Greenland Hong Kong Holdings Ltd., Reg. S 6% 17/07/2021					Leader Goal International Ltd., Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	USD	3.100.000	3.138.854	0,18
Maoye International Holdings Ltd., Reg. S 13,25% 27/09/2020					Shanghai Commercial Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,75% 29/11/2027	USD	7.600.000	7.678.812	0,45
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5,25% 26/04/2026					Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 5,35% 11/03/2024	USD	5.100.000	5.645.580	0,33
Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 4,875% 15/09/2021					Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3,5% 12/11/2029	USD	1.300.000	1.341.735	0,08
Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 7,125% 08/11/2022					Weichai International Hong Kong Energy Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,75% Perpetual	USD	2.400.000	2.406.079	0,14
Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 6,95% 23/07/2023					Yangjo Justice International Ltd., Reg. S 9,5% 03/04/2021	USD	4.000.000	4.064.883	0,24
Redsun Properties Group Ltd., Reg. S 13,5% 03/12/2020									
Redsun Properties Group Ltd., Reg. S 10,5% 03/10/2022									
Redsun Properties Group Ltd., Reg. S 9,7% 16/04/2023									
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 10,5% 01/03/2022									
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 8,75% 25/10/2022									
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 8,95% 22/01/2023									
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 7,35% 15/12/2023									
Sands China Ltd. 5,125% 08/08/2025									
Sands China Ltd. 5,4% 08/08/2028									
Shui On Development Holding Ltd., Reg. S 5,5% 03/03/2025									
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 3,75% 25/02/2029									
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7,95% 08/08/2022									

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Yango Justice International Ltd., Reg. S 10,25% 18/03/2022	USD	2.400.000	2.477.842	0,14	<i>Ile de Man</i> Gohl Capital Ltd., Reg. S 4,25% 24/01/2027	USD	4.700.000	4.757.076	0,28
Yanford Land HK Co. Ltd., Reg. S 6,8% 27/02/2024	USD	300.000	297.015	0,02				4.757.076	0,28
			85.178.340	4,98	<i>Malaisie</i> IOI Investment L Bhd., Reg. S 4,375% 27/06/2022	USD	5.000.000	5.176.691	0,30
<i>Inde</i> Adani Green Energy UP Ltd., Reg. S 6,25% 10/12/2024	USD	4.200.000	4.400.550	0,26	Petronas Capital Ltd., Reg. S 3,5% 21/04/2030	USD	2.600.000	2.897.494	0,17
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd., Reg. S 3,375% 24/07/2024	USD	3.100.000	3.075.453	0,18	RHB Bank Bhd., Reg. S 3,766% 19/02/2024	USD	300.000	318.721	0,02
Adani Renewable Energy RI Ltd., Reg. S 4,625% 15/10/2039	USD	778.000	746.880	0,04	SD International Sukuk Ltd., Reg. S 6,3% 09/05/2022	USD	1.400.000	1.119.937	0,06
Adani Transmission Ltd., Reg. S 4% 03/08/2026	USD	1.800.000	1.811.049	0,11	SSG Resources Ltd., Reg. S 4,25% 04/10/2022	USD	2.100.000	2.206.302	0,13
Adani Transmission Ltd., Reg. S 4,25% 21/05/2036	USD	597.000	576.026	0,03	TNB Global Ventures Capital Bhd., Reg. S 4,851% 01/11/2028	USD	2.900.000	3.404.513	0,20
Bharat Petroleum Corp. Ltd., Reg. S 4% 08/05/2025	USD	500.000	512.309	0,03				15.123.658	0,88
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4,375% 10/06/2025	USD	1.900.000	1.968.467	0,11	<i>Ile Maurice</i> Azure Power Energy Ltd., Reg. S 5,5% 03/11/2022	USD	500.000	505.575	0,03
JSW Steel Ltd., Reg. S 5,25% 13/04/2022	USD	500.000	489.980	0,03	Azure Power Solar Energy Pvt Ltd., Reg. S 5,65% 24/12/2024	USD	3.800.000	3.845.315	0,23
JSW Steel Ltd., Reg. S 5,95% 18/04/2024	USD	300.000	290.276	0,02	Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6,25% 21/02/2023	USD	3.100.000	3.111.511	0,18
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,75% 06/12/2027	USD	1.000.000	968.402	0,06	Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5,55% 29/01/2025	USD	1.600.000	1.584.018	0,09
ReNew Power Synthetic, Reg. S 6,67% 12/03/2024	USD	2.500.000	2.531.526	0,15	Neerg Energy Ltd., Reg. S 6% 13/02/2022	USD	4.000.000	3.959.927	0,23
			17.370.918	1,02	UPL Corp. Ltd., Reg. S 4,5% 08/03/2028	USD	4.600.000	4.594.064	0,27
<i>Indonésie</i> Adaro Indonesia PT, Reg. S 4,25% 31/10/2024	USD	2.550.000	2.419.313	0,14				17.600.410	1,03
Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 4,75% 13/05/2025	USD	1.000.000	1.062.292	0,06	<i>Pays-Bas</i> Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 5,35% 20/05/2024	USD	1.400.000	1.502.020	0,09
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 4,625% 20/07/2023	USD	3.300.000	3.473.261	0,20	Minejea Capital BV, Reg. S 5,625% 10/08/2037	USD	1.200.000	1.235.154	0,07
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 3,95% 28/03/2024	USD	1.400.000	1.442.045	0,08	Royal Capital BV, Reg. S, FRN 4,875% Perpetual	USD	2.600.000	2.548.000	0,15
Bank Tabungan Negara Persero Tbk. PT, Reg. S 4,2% 23/01/2025	USD	1.800.000	1.728.917	0,10				5.285.174	0,31
Hutan Raya Persero PT, Reg. S 3,75% 11/05/2030	USD	3.200.000	3.368.023	0,20	<i>Philippines</i> BDO Unibank, Inc., Reg. S 2,95% 06/03/2023	USD	600.000	615.143	0,04
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 4,75% 15/05/2025	USD	1.100.000	1.179.614	0,07	Philippine Government Bond 3,9% 26/11/2022	PHP	20.000.000	407.361	0,02
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 6,75% 15/11/2048	USD	11.400.000	13.970.822	0,82	Philippine Government Bond 5% 13/01/2037	USD	2.300.000	2.974.924	0,17
Indonesia Government Bond 4,75% 11/02/2029	USD	7.300.000	8.473.760	0,50	Rizal Commercial Banking Corp., Reg. S 4,125% 16/03/2023	USD	900.000	912.822	0,05
Indonesia Government Bond, Reg. S 3,375% 15/04/2023	USD	300.000	312.812	0,02	San Miguel Corp., Reg. S 4,875% 26/04/2023	USD	500.000	516.258	0,03
Indonesia Government Bond, Reg. S 7,75% 17/01/2038	USD	2.000.000	3.021.300	0,18	SMC Global Power Holdings Corp., Reg. S, FRN 5,95% Perpetual	USD	5.900.000	5.902.950	0,35
Indonesia Government Bond, Reg. S 5,25% 17/01/2042	USD	900.000	1.116.224	0,06		USD	900.000	868.573	0,05
Pelabuhan Indonesia III Persero PT, Reg. S 4,5% 02/05/2023	USD	2.300.000	2.404.224	0,14				12.198.031	0,71
Pertamina Persero PT, Reg. S 6,45% 30/05/2044	USD	500.000	642.709	0,04	<i>Singapour</i> ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5,45% 24/01/2028	USD	4.300.000	3.999.237	0,23
Pertamina Persero PT, Reg. S 4,175% 21/01/2050	USD	1.000.000	995.213	0,06	BOC Aviation Ltd., Reg. S 3,25% 29/04/2025	USD	2.300.000	2.359.111	0,14
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4,325% 28/05/2025	USD	700.000	768.348	0,04	BOC Aviation Ltd., Reg. S 3,875% 27/04/2026	USD	1.000.000	1.056.409	0,06
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4,4% 01/03/2028	USD	4.400.000	4.897.178	0,29	BOC Aviation Ltd., Reg. S 3% 11/09/2029	USD	1.800.000	1.786.816	0,10
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4,45% 20/02/2029	USD	4.200.000	4.714.290	0,28	DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 3,3% Perpetual	USD	2.100.000	2.065.875	0,12
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 2,8% 23/06/2030	USD	2.600.000	2.606.500	0,15	GLP Pte. Ltd., Reg. S 3,875% 04/06/2025	USD	8.700.000	8.649.159	0,51
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 5,375% 25/01/2029	USD	2.300.000	2.658.938	0,16	Indika Energy Capital III Pte. Ltd., Reg. S 5,875% 09/11/2024	USD	1.700.000	1.529.970	0,09
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 3,875% 17/07/2029	USD	700.000	732.942	0,04	Jollibee Worldwide Pte. Ltd., Reg. S, FRN 3,9% Perpetual	USD	6.000.000	5.640.000	0,33
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 5,25% 24/10/2042	USD	2.900.000	3.305.550	0,19	Jubilant Pharma Ltd., Reg. S 6% 05/03/2024	USD	1.100.000	1.103.112	0,06
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4,375% 05/02/2050	USD	1.600.000	1.650.000	0,10	LLPL Capital Pte. Ltd., Reg. S 6,875% 04/02/2039	USD	3.172.290	3.479.352	0,20
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4% 30/06/2050	USD	5.300.000	5.182.852	0,30	LMIRT Capital Pte. Ltd., REIT, Reg. S 7,25% 19/06/2024	USD	4.600.000	4.117.313	0,24
			72.127.127	4,22	Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6,375% 30/01/2027	USD	1.300.000	1.116.811	0,07

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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 Platinum Road Pte. Ltd., Reg. S 6,75% 30/01/2025	USD	6.400.000	5.984.000	0,35	Bluestar Finance Holdings Ltd., Reg. S 3,375% 16/07/2024	USD	1.800.000	1.851.811	0,11
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 4,25% 19/06/2024	USD	800.000	867.696	0,05	Castle Peak Power Finance Co. Ltd., Reg. S 2,2% 22/06/2030	USD	1.800.000	1.807.764	0,11
Parkway Pantai Ltd., Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	USD	4.500.000	4.448.250	0,26	CCI Treasury Ltd., Reg. S, FRN 3,65% Perpetual	USD	600.000	595.500	0,04
PSA Treasury Pte. Ltd., Reg. S 2,25% 30/04/2030	USD	3.400.000	3.531.904	0,21	Chalco Hong Kong Investment Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	USD	1.200.000	1.211.997	0,07
Soechi Capital Pte. Ltd., Reg. S 8,375% 31/01/2023	USD	5.100.000	3.416.843	0,20	China Merchants Finance Co. Ltd., Reg. S 4,75% 03/08/2025	USD	2.700.000	3.042.385	0,18
United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 2,88% 08/03/2027	USD	300.000	304.571	0,02	CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 2,125% 30/06/2030	USD	2.900.000	2.892.757	0,17
United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,75% 15/04/2029	USD	900.000	953.673	0,06	CNOOC Finance 2013 Ltd. 4,25% 09/05/2043	USD	5.000.000	6.020.246	0,35
United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	USD	5.200.000	5.276.336	0,31	CNOOC Finance 2013 Ltd. 3,3% 30/09/2049	USD	2.800.000	2.983.591	0,17
			61.686.438	3,61	CNPC Global Capital Ltd., Reg. S 1,35% 23/06/2025	USD	7.200.000	7.180.139	0,42
<i>Corée du Sud</i>					CNPC Global Capital Ltd., Reg. S 2% 23/06/2030	USD	7.300.000	7.246.877	0,42
Busan Bank Co. Ltd., Reg. S 3,625% 25/07/2026	USD	2.700.000	2.852.520	0,17	Dianjian Haiyu Ltd., Reg. S, FRN 4,3% Perpetual	USD	1.600.000	1.610.000	0,09
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,7% Perpetual	USD	12.250.000	12.187.976	0,71	Dianjian International Finance Ltd., Reg. S, FRN 4,6% Perpetual	USD	900.000	920.232	0,05
Hanwha Total Petrochemical Co. Ltd., Reg. S 3,875% 23/01/2024	USD	1.000.000	1.068.881	0,06	Easy Tactic Ltd., Reg. S 8,125% 27/02/2023	USD	1.400.000	1.277.445	0,07
Heungkuk Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,475% Perpetual	USD	4.000.000	3.819.756	0,22	Easy Tactic Ltd., Reg. S 8,125% 11/07/2024	USD	2.200.000	1.933.263	0,11
Kookmin Bank, Reg. S 4,5% 01/02/2029	USD	5.000.000	5.736.974	0,34	Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5,95% 29/01/2023	USD	3.900.000	3.899.709	0,23
Korea East-West Power Co. Ltd., Reg. S 1,75% 06/05/2025	USD	1.700.000	1.755.826	0,10	Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 6,85% 02/07/2024	USD	1.600.000	1.620.346	0,10
Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,95% Perpetual	USD	4.300.000	4.295.270	0,25	FPC Capital Ltd., Reg. S 5,75% 30/05/2025	USD	5.000.000	5.131.075	0,30
POSCO, Reg. S 2,75% 15/07/2024	USD	1.400.000	1.456.330	0,08	Franshion Brilliant Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	3.900.000	3.860.939	0,23
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3,875% 24/03/2026	USD	2.800.000	3.050.253	0,18	Gemstones International Ltd., Reg. S 12% 10/03/2023	USD	5.600.000	5.571.743	0,33
Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,34% 05/02/2030	USD	3.400.000	3.555.674	0,21	Greenland Global Investment Ltd., Reg. S 6,25% 16/12/2022	USD	2.500.000	2.515.537	0,15
Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	USD	4.500.000	4.775.632	0,28	Hejin Shunze Investment Co. Ltd., Reg. S 11% 04/06/2022	USD	1.300.000	1.307.268	0,08
Woori Bank, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	USD	3.000.000	3.003.074	0,18	HKT Capital No. 2 Ltd., Reg. S 3,625% 02/04/2025	USD	2.903.000	3.062.855	0,18
Woori Bank, Reg. S 4,75% 30/04/2024	USD	2.200.000	2.406.204	0,14	HKT Capital No. 4 Ltd., Reg. S 3% 14/07/2026	USD	1.500.000	1.553.013	0,09
			49.964.370	2,92	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	1.700.000	1.710.512	0,10
<i>Sri Lanka</i>					Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 4,5% 29/05/2029	USD	200.000	214.803	0,01
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,85% 14/03/2024	USD	1.100.000	775.546	0,04	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3,375% 24/02/2030	USD	3.200.000	3.148.762	0,18
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,125% 03/06/2025	USD	2.800.000	1.890.381	0,11	Hysan MTN Ltd., Reg. S 2,875% 02/06/2027	USD	3.600.000	3.633.537	0,21
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,2% 11/05/2027	USD	700.000	458.639	0,03	JIC Zhixin Ltd., Reg. S 3,5% 24/11/2027	USD	1.000.000	1.062.151	0,06
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,85% 14/03/2029	USD	2.300.000	1.521.438	0,09	Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd., Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	USD	1.600.000	1.606.192	0,09
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,55% 28/03/2030	USD	2.500.000	1.644.439	0,10	New Metro Global Ltd., Reg. S 6,5% 23/04/2021	USD	1.700.000	1.708.483	0,10
			6.290.443	0,37	New Metro Global Ltd., Reg. S 6,5% 20/05/2022	USD	1.300.000	1.307.272	0,08
<i>Thaïlande</i>					NWD MTN Ltd., Reg. S 4,125% 18/07/2029	USD	7.000.000	6.933.609	0,41
Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 3,343% 02/10/2031	USD	4.400.000	4.282.143	0,25	Poly Real Estate Finance Ltd., Reg. S 3,95% 05/02/2023	USD	5.000.000	5.193.850	0,30
Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 4,4% 11/02/2029	USD	1.700.000	1.945.664	0,11	RKPF Overseas 2019 A Ltd., Reg. S 6,7% 30/09/2024	USD	3.300.000	3.354.654	0,20
Thai Oil PCL, Reg. S 4,875% 23/01/2043	USD	1.000.000	1.157.575	0,07	RongXingDa Development BVI Ltd., Reg. S 8% 24/04/2022	USD	8.400.000	8.084.785	0,47
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5,375% 20/11/2048	USD	1.100.000	1.396.639	0,08	Scenery Journey Ltd., Reg. S 11% 06/11/2020	USD	500.000	502.500	0,03
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3,5% 17/10/2049	USD	4.600.000	4.513.559	0,27	Scenery Journey Ltd., Reg. S 11,5% 24/10/2022	USD	3.300.000	3.143.089	0,18
			13.295.580	0,78	Scenery Journey Ltd., Reg. S 13% 06/11/2022	USD	1.600.000	1.563.924	0,09
<i>Royaume-Uni</i>					Scenery Journey Ltd., Reg. S 13,75% 06/11/2023	USD	1.600.000	1.568.037	0,09
ST Engineering RHQ Ltd., Reg. S 1,5% 29/04/2025	USD	1.800.000	1.834.120	0,11	Sino-Ocean Land Treasure III Ltd., Reg. S, FRN 4,9% Perpetual	USD	900.000	751.496	0,04
Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 8% 23/04/2023	USD	800.000	604.000	0,04	Sinopec Capital 2013 Ltd., Reg. S 4,25% 24/04/2043	USD	4.600.000	5.513.414	0,32
Vedanta Resources Ltd., Reg. S 6,125% 09/08/2024	USD	800.000	558.057	0,03	Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd., Reg. S 5,375% 17/10/2043	USD	2.800.000	3.903.285	0,23
			2.996.177	0,18	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 2,7% 13/05/2030	USD	2.100.000	2.167.743	0,13
<i>Iles vierges britanniques</i>					Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 3,68% 08/08/2049	USD	7.400.000	8.501.613	0,50
Baxoin Auto Finance I Ltd., Reg. S, FRN 5,625% Perpetual	USD	4.200.000	3.066.000	0,18	State Grid Overseas Investment 2014 Ltd., Reg. S 4,85% 07/05/2044	USD	4.100.000	5.723.305	0,34
Beijing Capital Polaris Investment Co. Ltd., Reg. S 2,8% 18/03/2023	USD	1.500.000	1.498.063	0,09					
Bluestar Finance Holdings Ltd., Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	USD	2.700.000	2.811.584	0,16					

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Wharf REIC Finance BVI Ltd., Reg. S 2,875% 07/05/2030	USD	500.000	508.509	0,03	Indonésie				
Xingsheng BVI Co. Ltd., Reg. S 4,5% 20/09/2021	USD	600.000	617.214	0,04	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk, PT	IDR	45.898.100	9.772.061	0,57
Xingsheng BVI Co. Ltd., Reg. S 3,375% 25/07/2022	USD	1.900.000	1.940.982	0,11	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	66.948.400	14.347.763	0,84
			150.835.860	8,82				24.119.824	1,41
Total des Obligations			676.319.461	39,56	Singapour				
Actions					AIMS APAC REIT	SGD	11.144.999	9.698.592	0,57
Australie					Ascendas India Trust, REIT	SGD	19.649.300	18.717.640	1,09
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AUD	226.975	2.908.484	0,17	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	923.297	13.758.197	0,80
Brambles Ltd.	AUD	4.434.773	33.097.455	1,94	Mapletree Commercial Trust, REIT	SGD	1.941.600	2.683.919	0,16
Coles Group Ltd.	AUD	677.289	7.983.343	0,47	Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	18.844.522	26.251.680	1,54
Goodman Group, REIT	AUD	241.487	2.465.768	0,14	Singapore Exchange Ltd.	SGD	1.609.700	9.603.782	0,56
Insurance Australia Group Ltd.	AUD	2.123.616	8.409.473	0,49	Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	6.491.000	11.459.902	0,67
Medibank Pvt. Ltd.	AUD	3.936.331	8.071.039	0,47	United Overseas Bank Ltd.	SGD	596.300	8.637.851	0,51
Rio Tinto Ltd.	AUD	263.370	17.722.734	1,04				100.811.563	5,90
Tabcorp Holdings Ltd.	AUD	2.851.627	6.610.891	0,39	Corée du Sud				
Transurban Group	AUD	1.747.594	16.955.964	0,99	KB Financial Group, Inc.	KRW	219.402	6.201.592	0,36
Viva Energy Group Ltd., Reg. S	AUD	7.453.779	9.318.401	0,54	Preference	KRW	254.380	9.866.098	0,58
Westpac Banking Corp.	AUD	1.205.115	14.863.031	0,87	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1.630.890	71.814.546	4,20
					Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	149.793	3.591.283	0,21
			128.406.583	7,51				91.473.519	5,35
Bermudes					Organisations supranationales				
CK Infrastructure Holdings Ltd.	HKD	1.320.500	6.806.622	0,40	HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	11.642.000	17.018.997	1,00
Haier Electronics Group Co. Ltd.	HKD	2.520.000	7.649.034	0,45				17.018.997	1,00
Yuexiu Transport Infrastructure Ltd.	HKD	6.404.000	4.466.049	0,26	Taiwan				
			18.921.705	1,11	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	4.338.000	9.960.483	0,58
Iles Caïmans					Catcher Technology Co. Ltd.	TWD	880.000	6.638.156	0,39
China Resources Land Ltd.	HKD	3.470.000	13.162.951	0,77	Delta Electronics, Inc.	TWD	685.000	3.900.104	0,23
HKBN Ltd.	HKD	3.174.000	5.549.101	0,33	President Chain Store Corp.	TWD	1.292.000	13.012.965	0,76
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	1.557.000	7.407.924	0,43	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	6.999.000	74.413.222	4,35
Sands China Ltd.	HKD	3.140.800	12.329.552	0,72	Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	3.024.000	7.990.306	0,47
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	6.802.000	10.584.257	0,62				115.915.236	6,78
			49.033.795	2,87	Thaïlande				
Chine					Intouch Holdings PCL 'F'	THB	6.677.900	12.184.963	0,71
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. 'A'	CNY	6.561.064	4.234.530	0,25	Siam Commercial Bank PCL (The)	THB	1.953.700	4.592.422	0,27
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	6.142.000	4.964.864	0,29	Thai Oil PCL	THB	3.263.200	4.686.836	0,28
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	8.200.000	16.526.136	0,97				21.464.221	1,26
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	4.609.000	21.185.466	1,24	Total des Actions			949.319.598	55,54
China Telecom Corp. Ltd. 'H'	HKD	9.900.000	2.759.087	0,16	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			1.625.639.059	95,10
Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. 'A'	CNY	1.078.213	4.741.601	0,28	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.150.600	5.063.187	0,29	Obligations				
Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	13.855.000	16.240.818	0,95	Canada				
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd. 'A'	CNY	317.800	4.724.248	0,27	Nexen, Inc. 7,4% 01/05/2028	USD	600.000	819.581	0,05
Joyoung Co. Ltd. 'A'	CNY	3.042.348	16.026.620	0,94	Nexen, Inc. 6,4% 15/05/2037	USD	1.900.000	2.705.555	0,16
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.107.816	9.365.322	0,55				3.525.136	0,21
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	3.022.500	30.203.980	1,77	Iles Caïmans				
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	25.600.000	14.682.100	0,86	Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5,625% 17/07/2027	USD	500.000	507.703	0,03
Sinopec Engineering Group Co. Ltd. 'H'	HKD	12.316.000	5.236.023	0,30	Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 8,375% 30/10/2024	USD	1.000.000	1.016.234	0,06
			155.953.982	9,12				1.523.937	0,09
Hong Kong					Inde				
China Mobile Ltd.	HKD	3.779.500	25.479.863	1,49	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd., Reg. S 4,375% 03/07/2029	USD	2.100.000	2.065.224	0,12
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	4.673.500	14.155.470	0,83				2.065.224	0,12
CLP Holdings Ltd.	HKD	5.548.500	54.318.871	3,18	Pays-Bas				
CNOOC Ltd.	HKD	13.214.000	14.730.737	0,86	Indo Energy Finance II BV, Reg. S 6,375% 24/01/2023	USD	3.591.000	3.374.042	0,20
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1.080.916	45.995.891	2,69				3.374.042	0,20
Link REIT	HKD	1.663.100	13.588.453	0,79	Philippines				
MTR Corp. Ltd.	HKD	428.000	2.213.063	0,13	Petron Corp., Reg. S, FRN 4,6% Perpetual	USD	2.000.000	1.899.959	0,11
Swire Pacific Ltd. 'A'	HKD	587.000	3.110.944	0,18				1.899.959	0,11
			173.593.292	10,15					
Inde									
ITC Ltd.	INR	5.810.182	15.018.772	0,88					
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	6.259.075	14.478.125	0,85					
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	836.993	23.109.984	1,35				3.374.042	0,20
			52.606.881	3,08					

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Corée du Sud</i>				
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3,75% 20/09/2027	USD	4.500.000	4.803.634	0,28
			4.803.634	0,28
<i>Thaïlande</i>				
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4,625% 20/11/2028	USD	3.000.000	3.496.701	0,21
			3.496.701	0,21
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Hyundai Capital America, Reg. S 3% 18/03/2021	USD	1.000.000	1.009.784	0,06
Hyundai Capital America, Reg. S 3,1% 05/04/2022	USD	2.000.000	2.040.325	0,12
Hyundai Capital America, Reg. S 2,375% 10/02/2023	USD	600.000	605.402	0,03
			3.655.511	0,21
<i>Iles vierges britanniques</i>				
Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd., Reg. S 4,875% 17/05/2042	USD	1.000.000	1.292.654	0,07
Wharf REIC Finance BVI Ltd., Reg. S 2,375% 07/05/2025	USD	2.800.000	2.842.298	0,17
			4.134.952	0,24
<i>Total des Obligations</i>			28.479.096	1,67
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			28.479.096	1,67
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	30.490.000	30.490.000	1,78
			30.490.000	1,78
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			30.490.000	1,78
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			30.490.000	1,78
Total des Investissements			1.684.608.155	98,55
Liquidités			7.633.718	0,45
Autres actifs/(passifs)			17.191.832	1,00
Total de l'Actif net			1.709.433.705	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020

	% de l'Actif net
Hong Kong	15,13
Chine	11,82
Singapour	9,51
Iles vierges britanniques	9,06
Corée du Sud	8,55
Iles Caïmans	8,47
Australie	7,51
Taiwan	6,78
Indonésie	5,63
Inde	4,22
Thaïlande	2,25
Bermudes	2,01
Luxembourg	1,78
Ile Maurice	1,03
Organisations supranationales	1,00
Malaisie	0,88
Philippines	0,82
Pays-Bas	0,51
Sri Lanka	0,37
Bahamas	0,34
Ile de Man	0,28
Etats-Unis d'Amérique	0,21
Canada	0,21
Royaume-Uni	0,18
Total des Investissements	98,55
Liquidités et autres actifs/(passifs)	1,45
Total	100,00

† Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	183.217.116	USD	121.914.930	06/07/2020	BNP Paribas	3.940.037	0,23
AUD	2.466.883	USD	1.690.986	06/07/2020	Citibank	3.558	-
AUD	3.660.728	USD	2.419.041	06/07/2020	Goldman Sachs	95.576	0,01
AUD	24.465	USD	16.206	06/07/2020	Standard Chartered	599	-
AUD	1.307.712	USD	870.277	06/07/2020	State Street	28.013	-
AUD	188.623.690	USD	129.098.278	05/08/2020	Citibank	488.335	0,03
AUD	316.525	USD	216.869	05/08/2020	Merrill Lynch	588	-
CAD	652.306	USD	467.068	06/07/2020	BNP Paribas	10.061	-
CAD	44.745.891	USD	32.541.692	06/07/2020	Standard Chartered	187.704	0,01
CAD	617.472	USD	448.347	06/07/2020	State Street	3.303	-
CAD	46.074.642	USD	33.645.448	05/08/2020	Standard Chartered	58.493	-
CNH	659.315	USD	92.815	06/07/2020	BNP Paribas	398	-
CNH	1.540.633	USD	216.498	06/07/2020	Goldman Sachs	1.314	-
CNH	87.870.105	USD	12.248.730	06/07/2020	HSBC	174.225	0,01
CNH	7.293.890	USD	1.023.952	06/07/2020	State Street	7.248	-
CNH	92.832.103	USD	13.096.738	05/08/2020	Goldman Sachs	5.582	-
EUR	167.821	USD	183.889	06/07/2020	BNP Paribas	4.228	-
EUR	6.895.812	USD	7.665.695	06/07/2020	Citibank	64.089	-
EUR	5.269.302	USD	5.860.300	06/07/2020	HSBC	46.265	-
EUR	231.591	USD	256.834	06/07/2020	State Street	2.765	-
EUR	3.199.204	USD	3.585.719	05/08/2020	Citibank	2.894	-
EUR	3.199.204	USD	3.586.439	05/08/2020	Goldman Sachs	2.174	-
GBP	511.101	USD	628.144	06/07/2020	Barclays	651	-
GBP	229.961	USD	280.197	06/07/2020	BNP Paribas	2.718	-
GBP	37.079.081	USD	45.556.397	05/08/2020	Goldman Sachs	70.055	0,01
GBP	26.241	USD	32.188	05/08/2020	RBC	102	-
NZD	557.437	USD	346.071	06/07/2020	Barclays	11.220	-
NZD	41.015.298	USD	25.499.105	06/07/2020	BNP Paribas	789.777	0,05
NZD	17.741	USD	10.962	06/07/2020	Citibank	402	-
NZD	302.171	USD	193.205	06/07/2020	Goldman Sachs	472	-
NZD	58.879	USD	36.531	06/07/2020	Merrill Lynch	1.208	-
NZD	303.049	USD	185.261	06/07/2020	Standard Chartered	8.979	-
NZD	28.506	USD	17.717	06/07/2020	State Street	555	-
NZD	41.584.266	USD	26.629.782	05/08/2020	Citibank	24.255	-
SGD	9.033.856	USD	6.406.797	06/07/2020	BNP Paribas	63.639	-
SGD	1.589.460	USD	1.136.869	06/07/2020	Goldman Sachs	1.570	-
SGD	315.257	USD	221.879	06/07/2020	HSBC	3.922	-
SGD	208.123.424	USD	147.454.046	06/07/2020	Merrill Lynch	1.612.890	0,10
SGD	214.707.549	USD	153.692.425	05/08/2020	Goldman Sachs	95.873	0,01
SGD	446.799	USD	319.800	05/08/2020	State Street	228	-
USD	659.108	AUD	955.274	06/07/2020	Barclays	2.914	-
USD	2.558.340	AUD	3.687.548	06/07/2020	BNP Paribas	25.300	-
USD	5.125	AUD	7.418	06/07/2020	HSBC	30	-
USD	1.939	AUD	2.813	06/07/2020	Merrill Lynch	7	-
USD	219.462	AUD	317.675	06/07/2020	State Street	1.245	-
USD	72.620	AUD	105.561	05/08/2020	BNP Paribas	98	-
USD	29.417	AUD	42.226	05/08/2020	State Street	407	-
USD	128.195	CAD	173.649	06/07/2020	HSBC	1.180	-
USD	477.729	CAD	651.573	06/07/2020	Merrill Lynch	1.136	-
USD	1.328	CAD	1.796	06/07/2020	Standard Chartered	2	-
USD	832.653	CAD	1.125.644	06/07/2020	State Street	9.301	-
USD	180.044	CAD	246.101	05/08/2020	BNP Paribas	19	-
USD	68.537	CNH	485.354	05/08/2020	State Street	34	-
USD	92.558	EUR	81.766	06/07/2020	Barclays	903	-
USD	51.470	EUR	45.268	06/07/2020	BNP Paribas	727	-
USD	171.678	EUR	151.602	06/07/2020	Goldman Sachs	1.742	-
USD	2.644.219	EUR	2.358.091	06/07/2020	Merrill Lynch	944	-
USD	126.211	EUR	112.118	06/07/2020	RBC	534	-
USD	1.781	EUR	1.589	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	-	-
USD	75.964	EUR	67.622	05/08/2020	Goldman Sachs	112	-
USD	38.833	GBP	31.504	01/07/2020	State Street	75	-
USD	559.154	GBP	442.369	06/07/2020	Goldman Sachs	14.918	-
USD	423.231	GBP	337.358	06/07/2020	Merrill Lynch	8.188	-
USD	1.224.069	GBP	976.326	06/07/2020	State Street	22.919	-
USD	66.062	GBP	53.150	05/08/2020	RBC	660	-
USD	9.911	NZD	15.360	06/07/2020	BNP Paribas	65	-
USD	386.854	NZD	597.575	06/07/2020	HSBC	3.837	-
USD	766.504	NZD	1.185.400	06/07/2020	Merrill Lynch	6.718	-
USD	6.248	NZD	9.713	06/07/2020	Standard Chartered	22	-
USD	16.371	NZD	25.090	05/08/2020	BNP Paribas	290	-
USD	138.958	NZD	216.587	05/08/2020	HSBC	134	-
USD	1.348.337	SGD	1.880.853	06/07/2020	BNP Paribas	1.189	-
USD	3.941.247	SGD	5.477.882	06/07/2020	Goldman Sachs	17.752	-
USD	255.450	SGD	355.025	05/08/2020	HSBC	1.157	-
USD	807.872	SGD	1.127.305	05/08/2020	State Street	419	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						7.940.962	0,46
AUD	3.731.535	USD	2.578.631	06/07/2020	Barclays	(15.376)	-
AUD	1.342.617	USD	926.844	06/07/2020	BNP Paribas	(4.577)	-
AUD	99.377	USD	68.362	06/07/2020	Citibank	(98)	-
AUD	3.372.198	USD	2.344.587	06/07/2020	Goldman Sachs	(28.167)	-
AUD	410.761	USD	287.235	06/07/2020	Merrill Lynch	(5.076)	-

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
AUD	32.382	USD	22.349	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(105)	-
CAD	1.709.924	USD	1.269.146	06/07/2020	BNP Paribas	(18.422)	-
CAD	680.445	USD	504.345	06/07/2020	Goldman Sachs	(6.633)	-
CAD	289.936	USD	213.714	06/07/2020	Merrill Lynch	(1.640)	-
CAD	25.490	USD	18.857	06/07/2020	RBC	(213)	-
CAD	3.748	USD	2.746	06/07/2020	Standard Chartered	(4)	-
CAD	256.307	USD	189.971	06/07/2020	State Street	(2.495)	-
CAD	390.757	USD	287.658	05/08/2020	Goldman Sachs	(1.817)	-
CNH	980.000	USD	138.697	06/07/2020	BNP Paribas	(146)	-
EUR	148.644	USD	168.080	06/07/2020	Barclays	(1.458)	-
EUR	285.530	USD	321.818	06/07/2020	BNP Paribas	(1.756)	-
EUR	397.301	USD	449.142	06/07/2020	Merrill Lynch	(3.792)	-
EUR	151.397	USD	170.774	06/07/2020	RBC	(1.067)	-
EUR	93.861	USD	105.297	06/07/2020	State Street	(85)	-
EUR	2.210.517	USD	2.479.926	05/08/2020	Merrill Lynch	(343)	-
GBP	1.366.544	USD	1.720.402	06/07/2020	Barclays	(39.177)	-
GBP	36.395.622	USD	44.777.905	06/07/2020	BNP Paribas	(1.276)	-
GBP	7.991	USD	10.040	06/07/2020	Citibank	(208)	-
GBP	41.790	USD	53.119	06/07/2020	HSBC	(1.706)	-
GBP	596.475	USD	751.029	06/07/2020	Merrill Lynch	(17.201)	-
GBP	1.533	USD	1.937	06/07/2020	Standard Chartered	(51)	-
GBP	287.499	USD	361.753	06/07/2020	State Street	(8.051)	-
GBP	31.504	USD	38.840	05/08/2020	State Street	(74)	-
NZD	488.415	USD	315.663	06/07/2020	Barclays	(2.612)	-
NZD	395.733	USD	253.956	06/07/2020	Goldman Sachs	(310)	-
NZD	176.429	USD	115.124	06/07/2020	HSBC	(2.041)	-
NZD	704.917	USD	459.564	06/07/2020	Merrill Lynch	(7.746)	-
NZD	47.275	USD	30.768	06/07/2020	RBC	(467)	-
SGD	80.425	USD	57.689	01/07/2020	HSBC	(87)	-
SGD	1.360.492	USD	974.642	06/07/2020	Barclays	(199)	-
SGD	117.170	USD	84.008	06/07/2020	BNP Paribas	(86)	-
SGD	2.826.576	USD	2.031.373	06/07/2020	Goldman Sachs	(6.858)	-
SGD	5.560	USD	4.001	06/07/2020	HSBC	(19)	-
SGD	2.571.325	USD	1.846.864	06/07/2020	State Street	(5.170)	-
SGD	149.853	USD	107.689	05/08/2020	BNP Paribas	(353)	-
USD	216.847	AUD	316.525	01/07/2020	Merrill Lynch	(574)	-
USD	155.024	AUD	225.973	06/07/2020	Barclays	(201)	-
USD	2.216.781	AUD	3.348.018	06/07/2020	BNP Paribas	(83.030)	(0,01)
USD	129.168.373	AUD	188.756.220	06/07/2020	Citibank	(491.500)	(0,03)
USD	59.672	AUD	89.848	06/07/2020	Merrill Lynch	(2.046)	-
USD	1.460.275	AUD	2.140.932	06/07/2020	RBC	(10.368)	-
USD	91.917	AUD	134.055	06/07/2020	State Street	(168)	-
USD	672.604	AUD	980.109	05/08/2020	Goldman Sachs	(742)	-
USD	456.970	AUD	667.786	05/08/2020	State Street	(1.806)	-
USD	33.643.217	CAD	46.074.642	06/07/2020	Standard Chartered	(58.094)	-
USD	687.181	CAD	954.216	06/07/2020	State Street	(10.781)	-
USD	86.160	CNH	610.904	06/07/2020	BNP Paribas	(209)	-
USD	314.731	CNH	2.246.591	06/07/2020	Citibank	(2.889)	-
USD	13.189.138	CNH	93.339.616	06/07/2020	Goldman Sachs	(7.090)	-
USD	56.443	CNH	399.909	06/07/2020	HSBC	(96)	-
USD	245.542	CNH	1.746.923	06/07/2020	State Street	(1.436)	-
USD	37.271	CNH	264.252	05/08/2020	State Street	(25)	-
USD	3.626.543	EUR	3.238.174	06/07/2020	Citibank	(3.253)	-
USD	3.584.155	EUR	3.199.204	06/07/2020	Goldman Sachs	(1.957)	-
USD	220.775	EUR	201.718	06/07/2020	HSBC	(5.339)	-
USD	28.989	EUR	26.045	06/07/2020	Merrill Lynch	(207)	-
USD	19.936	EUR	18.119	06/07/2020	Standard Chartered	(374)	-
USD	3.668	EUR	3.339	06/07/2020	State Street	(75)	-
USD	713.645	GBP	581.701	06/07/2020	BNP Paribas	(2.008)	-
USD	45.548.073	GBP	37.079.081	06/07/2020	Goldman Sachs	(69.398)	(0,01)
USD	26.524	GBP	21.681	06/07/2020	Standard Chartered	(150)	-
USD	244.266	GBP	198.748	05/08/2020	Barclays	(297)	-
USD	391.560	NZD	636.894	06/07/2020	BNP Paribas	(16.659)	-
USD	26.629.112	NZD	41.584.266	06/07/2020	Citibank	(24.451)	-
USD	3.839	NZD	6.111	06/07/2020	HSBC	(78)	-
USD	37.488	NZD	60.531	06/07/2020	State Street	(1.309)	-
USD	67.770	NZD	106.004	05/08/2020	Standard Chartered	(175)	-
USD	2.461.332	SGD	3.497.236	06/07/2020	BNP Paribas	(43.539)	-
USD	153.715.299	SGD	214.755.308	06/07/2020	Goldman Sachs	(01.677)	(0,01)
USD	203.126	SGD	285.823	06/07/2020	HSBC	(1.592)	-
USD	32.709	SGD	46.018	06/07/2020	State Street	(251)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(1.130.806)	(0,06)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						6.810.156	0,40

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S. 144A 4,7% 01/09/2030	CLP	160.000.000	238.476	0,07
Obligations					Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 4,375% 05/02/2049	USD	200.000	225.764	0,07
Angola					Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 3,7% 30/01/2050	USD	200.000	203.102	0,06
Angola Government Bond, Reg. S 8,25% 09/05/2028	USD	200.000	165.559	0,05	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 3,65% 07/05/2030	USD	200.000	216.525	0,07
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	250.000	206.750	0,06	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 5,25% 06/11/2029	USD	200.000	223.718	0,07
Angola Government Bond, Reg. S 9,375% 08/05/2048	USD	200.000	163.612	0,05				3.177.203	0,96
			535.921	0,16					
Argentine					Colombie				
Argentina Government Bond 6,875% 26/01/2027	USD	179.000	72.273	0,02	Colombia Government Bond 7% 04/05/2022	COP	1.220.000.000	345.026	0,11
Argentina Government Bond 6,625% 06/07/2028	USD	450.000	180.477	0,06	Colombia Government Bond 10% 24/07/2024	COP	1.158.900.000	377.032	0,11
Argentina Government Bond 8,418% 31/12/2033	USD	100.306	45.842	0,01	Colombia Government Bond 3,875% 25/04/2027	USD	200.000	210.714	0,06
Argentina Government Bond 7,625% 22/04/2046	USD	150.000	58.921	0,02	Colombia Government Bond 5,75% 03/11/2027	COP	1.626.900.000	434.095	0,13
Argentina Government Bond 6,875% 11/01/2048	USD	232.000	91.004	0,03	Colombia Government Bond 6% 28/04/2028	COP	6.859.300.000	1.837.165	0,55
			448.517	0,14	Colombia Government Bond 4,5% 15/03/2029	USD	200.000	218.290	0,07
Azerbaïdjan					Colombia Government Bond 7,75% 18/09/2030	COP	2.302.000.000	665.569	0,20
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 4,75% 18/03/2024	USD	200.000	213.410	0,06	Colombia Government Bond 5% 15/06/2045	USD	200.000	224.859	0,07
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3,5% 01/09/2032	USD	200.000	195.927	0,06	Colombia Government Bond 4,125% 15/05/2051	USD	444.000	442.228	0,13
			409.337	0,12	Ecopetrol SA 5,875% 18/09/2023	USD	100.000	107.465	0,03
Bahreïn					Ecopetrol SA 5,875% 28/05/2045	USD	146.000	151.372	0,05
Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 12/10/2028	USD	200.000	223.607	0,07	Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 8,375% 08/11/2027	COP	559.000.000	156.741	0,05
Bahrain Government Bond, Reg. S 6,75% 20/09/2029	USD	200.000	219.521	0,07				5.170.556	1,56
Bahrain Government Bond, Reg. S 7,375% 14/05/2030	USD	200.000	228.290	0,07	Costa Rica				
Bahrain Government Bond, Reg. S 6% 19/09/2044	USD	200.000	198.433	0,06	Costa Rica Government Bond, Reg. S 4,375% 30/04/2025	USD	200.000	179.429	0,05
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 7,625% 07/11/2024	USD	200.000	217.237	0,06	Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,95% 10/11/2021	USD	200.000	199.002	0,06
			1.087.088	0,33				378.431	0,11
Biélorussie					République tchèque				
Belarus Government Bond, Reg. S 875% 28/02/2023	USD	200.000	200.986	0,06	Czech Republic Government Bond 1,25% 14/02/2025	CZK	8.450.000	366.849	0,11
Belarus Government Bond, Reg. S 6,378% 24/02/2031	USD	200.000	193.533	0,06	Czech Republic Government Bond 1,2% 13/03/2031	CZK	13.720.000	594.902	0,18
			394.519	0,12	Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	CZK	3.050.000	145.045	0,04
Bermudes					Czech Republic Government Bond, Reg. S 4,7% 12/09/2022	CZK	27.300.000	1.261.734	0,38
Bermuda Government Bond, Reg. S 3,717% 25/01/2027	USD	200.000	213.500	0,06	Czech Republic Government Bond, Reg. S 4,85% 26/11/2057	CZK	9.840.000	714.204	0,22
			213.500	0,06				3.082.734	0,93
Bolivie, État plurinational de					République dominicaine				
Bolivia Government Bond, Reg. S 4,5% 20/03/2028	USD	200.000	171.002	0,05	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,5% 27/01/2025	USD	200.000	202.731	0,06
			171.002	0,05	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,875% 29/01/2026	USD	100.000	105.106	0,03
Brésil					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 9,75% 05/06/2026	DOP	18.000.000	278.502	0,08
Brazil Government Bond 6% 07/04/2026	USD	200.000	226.375	0,07	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 19/07/2028	USD	150.000	151.209	0,05
Brazil Government Bond 4,625% 13/01/2028	USD	200.000	209.837	0,06	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,85% 27/01/2045	USD	100.000	95.751	0,03
Brazil Government Bond 4,5% 30/05/2029	USD	200.000	205.639	0,06	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,4% 05/06/2049	USD	550.000	500.775	0,15
Brazil Government Bond 8,25% 20/01/2034	USD	65.000	84.561	0,03	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060	USD	200.000	170.500	0,05
Brazil Government Bond 4,75% 14/10/2050	USD	300.000	282.188	0,08				1.504.574	0,45
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2021	BRL	2.940	583.372	0,18	Equateur				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2023	BRL	4.190	906.585	0,27	Ecuador Government Bond, Reg. S 9,65% 13/12/2026	USD	200.000	86.252	0,03
			2.498.557	0,75	Ecuador Government Bond, Reg. S 10,75% 31/01/2029	USD	200.000	81.750	0,02
Chili					Ecuador Government Bond, Reg. S 9,5% 27/03/2030	USD	350.000	150.938	0,05
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4,5% 28/02/2021	CLP	220.000.000	279.095	0,08	Petroamazonas EP, Reg. S 4,625% 06/12/2021	USD	116.667	84.000	0,02
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4,5% 01/03/2026	CLP	1.240.000.000	1.790.523	0,54				402.940	0,12

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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>Egypte</i>					<i>Indonesia Treasury 8,375%</i>				
Egypt Government Bond, Reg. S 7,5%	USD	200.000	210.279	0,07	15/03/2034	IDR	4.806.000.000	355.722	0,11
31/01/2027					Indonesia Treasury 8,25% 15/05/2036	IDR	216.000.000	15.784	0,01
Egypt Government Bond, Reg. S 7,053% 15/01/2032	USD	420.000	400.050	0,12	Indonesia Treasury 7,375%	IDR	5.993.000.000	403.597	0,12
Egypt Government Bond, Reg. S 8,875% 29/05/2050	USD	200.000	198.000	0,06	15/05/2048				
Egypt Government Bond, Reg. S 8,15% 20/11/2059	USD	400.000	373.900	0,11	Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 07/11/2048	USD	200.000	263.190	0,08
			1.182.229	0,36	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4,125% 15/05/2027	USD	200.000	211.212	0,06
					Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4% 30/06/2050	USD	220.000	215.137	0,07
<i>El Salvador</i>								8.490.580	2,55
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,75% 24/01/2023	USD	80.000	74.492	0,02	<i>Iraq</i>				
El Salvador Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2025	USD	110.000	95.976	0,03	Iraq Government Bond, Reg. S 6,752% 09/03/2023	USD	200.000	184.238	0,06
El Salvador Government Bond, Reg. S 8,625% 28/02/2029	USD	270.000	259.878	0,08				184.238	0,06
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,125% 20/01/2050	USD	450.000	368.190	0,11					0,06
			798.536	0,24	<i>Côte d'Ivoire</i>				
<i>Géorgie</i>					Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,125% 15/06/2033	USD	200.000	200.182	0,06
Georgian Railway JSC, Reg. S 7,75% 11/07/2022	USD	200.000	202.500	0,06	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875% 17/10/2040	EUR	170.000	178.805	0,05
			202.500	0,06	Ivory Coast Government Bond, STEP, Reg. S 5,75% 31/12/2032	USD	83.000	82.052	0,03
<i>Ghana</i>								461.039	0,14
Ghana Government Bond, Reg. S 8,627% 16/06/2049	USD	500.000	454.476	0,14	<i>Kazakhstan</i>				
Ghana Government Bond, Reg. S 8,75% 11/03/2061	USD	400.000	363.200	0,11	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 3,875% 19/04/2022	USD	400.000	409.760	0,12
			817.676	0,25	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 4,75% 19/04/2027	USD	200.000	217.499	0,07
<i>Guatemala</i>					KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75% 19/04/2047	USD	200.000	234.086	0,07
Guatemala Government Bond, Reg. S 4,5% 03/05/2026	USD	200.000	208.414	0,06	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6,375% 24/10/2048	USD	200.000	253.108	0,08
Guatemala Government Bond, Reg. S 6,125% 01/06/2050	USD	200.000	231.502	0,07				1.114.453	0,34
			439.916	0,13	<i>Kenya</i>				
<i>Hong Kong</i>					Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	450.000	445.671	0,13
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4,125% 19/07/2027	USD	200.000	218.227	0,07				445.671	0,13
			218.227	0,07	<i>Liban</i>				
<i>Hongrie</i>					Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85% 23/03/2027\$	USD	90.000	16.266	0,00
Hungary Government Bond 3% 21/08/2030	HUF	76.240.000	259.737	0,08	Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 03/11/2028\$	USD	288.000	51.912	0,02
Hungary Government Bond 3% 27/10/2038	HUF	144.060.000	469.537	0,14	Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 26/02/2030\$	USD	99.000	17.597	0,01
			729.274	0,22				85.775	0,03
<i>Inde</i>					<i>Luxembourg</i>				
India Government Bond 7,27% 08/04/2026	INR	45.000.000	647.428	0,19	Russian Agricultural Bank OJSC, Reg. S 8,5% 16/10/2023	USD	200.000	225.624	0,07
Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,249% 13/02/2030	USD	200.000	199.033	0,06				225.624	0,07
			846.461	0,25	<i>Mexique</i>				
<i>Indonésie</i>					Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S, FRN 3,8% 11/08/2026	USD	200.000	195.714	0,06
Hutama Karya Persero PT, Reg. S 3,75% 11/05/2030	USD	200.000	210.502	0,06	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	MXN	36.000	186.886	0,06
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 6,53% 15/11/2028	USD	200.000	237.534	0,07	Mexican Bonos 7,5% 03/06/2027	MXN	331.000	1.591.127	0,48
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 6,757% 15/11/2048	USD	200.000	245.102	0,07	Petroleos Mexicanos, FRN 3,965% 11/03/2022	USD	102.000	98.494	0,03
Indonesia Government Bond 3,5% 11/01/2028	USD	200.000	213.258	0,06	Petroleos Mexicanos 5,375% 13/03/2022	USD	117.000	116.622	0,03
Indonesia Government Bond, Reg. S 6,625% 17/02/2037	USD	200.000	274.188	0,08	Petroleos Mexicanos 3,5% 30/01/2023	USD	78.000	74.540	0,02
Indonesia Treasury 5,625% 15/05/2023	IDR	4.760.000.000	330.178	0,10	Petroleos Mexicanos 6,75% 21/09/2047	USD	120.000	91.586	0,03
Indonesia Treasury 6,5% 15/06/2025	IDR	10.015.000.000	701.577	0,21	Petroleos Mexicanos 6,35% 12/02/2048	USD	600.000	440.205	0,13
Indonesia Treasury 7% 15/05/2027	IDR	4.377.000.000	307.971	0,09				2.795.174	0,84
Indonesia Treasury 8,25% 15/05/2029	IDR	27.770.000.000	2.080.169	0,63	<i>Mongolie</i>				
Indonesia Treasury 10,5% 15/08/2030	IDR	6.120.000.000	523.742	0,16	Mongolia Government Bond, Reg. S 5,625% 01/05/2023	USD	200.000	200.747	0,06
Indonesia Treasury 7% 15/09/2030	IDR	4.738.000.000	514.581	0,16				200.747	0,06
Indonesia Treasury 8,75% 15/05/2031	IDR	12.317.000.000	941.812	0,28					
Indonesia Treasury 8,25% 15/06/2032	IDR	1.474.000.000	107.652	0,03					
Indonesia Treasury 7,5% 15/08/2032	IDR	3.760.000.000	260.444	0,08					
Indonesia Treasury 6,625% 15/05/2033	IDR	1.200.000.000	77.228	0,02					

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Pays-Bas					Qatar				
MDGn - GMTN BV, Reg. S 3,75% 19/04/2029	USD	200.000	223.990	0,07	Qatar Government Bond, Reg. S 4,5% 23/04/2028	USD	300.000	354.289	0,11
MDCn - GMTN BV, Reg. S 3,7% 07/11/2049					23/04/2028				
Petrobras Global Finance BV 6,9% 19/03/2049	USD	240.000	254.560	0,08				354.289	0,11
	USD	144.000	151.437	0,04	Roumanie				
								Romania Government Bond 5% 12/02/2029	RON
Nigeria					Romania Government Bond 3,65% 24/09/2031	RON	1.670.000	368.013	0,11
Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5% 28/11/2027	USD	200.000	190.870	0,06	Romania Government Bond, Reg. S 2,75% 26/02/2026	EUR	100.000	116.850	0,03
Nigeria Government Bond, Reg. S 8,747% 21/01/2031					Romania Government Bond, Reg. S 3,624% 26/05/2030	EUR	160.000	193.974	0,06
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625% 28/11/2047	USD	200.000	179.314	0,05	Romania Government Bond, Reg. S 4,625% 03/04/2049	EUR	170.000	218.808	0,07
Nigeria Government Bond, Reg. S 9,248% 21/01/2049									
	USD	200.000	203.090	0,06					
Oman					Russie				
Oman Government Bond, Reg. S 5,375% 08/03/2027	USD	600.000	561.848	0,17	Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	RUB	14.000.000	209.756	0,06
Oman Government Bond, Reg. S 6% 01/08/2029					Russian Federal Bond - OFZ 6,5% 28/02/2024	RUB	13.920.000	205.512	0,06
	USD	200.000	187.185	0,06	Russian Federal Bond - OFZ 7,1% 16/10/2024	RUB	69.700.000	1.055.510	0,32
								Russian Federal Bond - OFZ 7,15% 12/11/2025	RUB
Pakistan					Russian Federal Bond - OFZ 7,75% 16/09/2026	RUB	89.573.000	1.421.134	0,43
Pakistan Government Bond, Reg. S 6,875% 05/12/2027	USD	200.000	197.792	0,06	Russian Federal Bond - OFZ 7,95% 07/10/2026	RUB	34.000.000	543.398	0,16
								Russian Federal Bond - OFZ 8,15% 03/02/2027	RUB
Panama					Russian Federal Bond - OFZ 7,65% 10/04/2030	RUB	31.120.000	496.339	0,15
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 6% 18/11/2048	USD	199.116	218.391	0,07	Russian Federal Bond - OFZ 7,25% 10/05/2034	RUB	25.368.000	395.436	0,12
Panama Government Bond, 144A 3,75% 17/04/2026					Russian Federal Bond - OFZ 7,7% 16/03/2039	RUB	25.000.000	412.361	0,12
Panama Government Bond 9,375% 01/04/2029	USD	100.000	152.106	0,05	Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5,875% 16/09/2043	USD	200.000	281.890	0,09
Panama Government Bond 6,7% 26/01/2036					Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5,25% 23/06/2047	USD	200.000	264.750	0,08
Panama Government Bond 4,5% 01/04/2056	USD	200.000	245.900	0,07					

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
South Africa Government Bond 6,25% 08/03/2041	USD	200.000	194.867	0,06	<i>Emirats arabes unis</i> Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4,6% 02/11/2047	USD	200.000	237.255	0,07
South Africa Government Bond 8,75% 31/01/2044	ZAR	1.245.094	56.594	0,02	Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 4,125% 11/10/2047	USD	200.000	244.460	0,08
South Africa Government Bond 8,75% 28/02/2048	ZAR	45.664.209	2.073.592	0,62	Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3,125% 30/09/2049	USD	200.000	208.554	0,06
South Africa Government Bond 5,75% 30/09/2049	USD	600.000	523.385	0,16	Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3,875% 16/04/2050	USD	200.000	237.000	0,07
Transnet SOC Ltd., Reg. S 4% 26/07/2022	USD	300.000	292.304	0,09				927.269	0,28
			5.779.362	1,74	<i>Uruguay</i> Uruguay Government Bond 7,875% 15/01/2033	USD	350.000	529.312	0,16
<i>Sri Lanka</i> Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,75% 18/04/2028	USD	600.000	393.135	0,12	Uruguay Government Bond 4,975% 20/04/2055	USD	500.000	638.403	0,19
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,85% 14/03/2029	USD	300.000	198.449	0,06	Uruguay Government Bond, Reg. S 9,875% 20/06/2022	UYU	3.260.000	77.335	0,02
			591.584	0,18				1.245.050	0,37
<i>Thaïlande</i> Thailand Government Bond 3,625% 16/06/2023	THB	2.971.000	104.856	0,03	<i>Uzbekistan</i> Uzbekistan Government Bond, Reg. S 4,75% 20/02/2024	USD	200.000	211.113	0,06
Thailand Government Bond 2,4% 17/12/2023	THB	6.300.000	216.566	0,07				211.113	0,06
Thailand Government Bond 3,85% 12/12/2025	THB	15.039.000	563.775	0,17	<i>Iles vierges britanniques</i> Chinalco Capital Holdings Ltd., Reg. S 4% 25/08/2021	USD	200.000	201.996	0,06
Thailand Government Bond 2,125% 17/12/2026	THB	11.100.000	385.137	0,12	Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd., Reg. S 4,2% 27/07/2026	USD	200.000	222.394	0,07
Thailand Government Bond 3,58% 17/12/2027	THB	22.070.000	842.313	0,25				424.390	0,13
Thailand Government Bond 2,875% 17/12/2028	THB	35.550.000	1.307.589	0,39	<i>Zambie</i> Zambia Government Bond, Reg. S 5,375% 20/09/2022	USD	400.000	213.824	0,06
Thailand Government Bond 3,65% 20/06/2031	THB	1.300.000	51.473	0,02				213.824	0,06
Thailand Government Bond 3,775% 25/06/2032	THB	19.754.000	798.941	0,24	<i>Total des Obligations</i>			77.119.577	23,20
Thailand Government Bond 1,6% 17/06/2035	THB	16.300.000	532.429	0,16	<i>Actions</i>				
Thailand Government Bond 3,4% 17/06/2036	THB	2.700.000	109.436	0,03	<i>Bermudes</i> Haier Electronics Group Co. Ltd.	HKD	363.000	1.101.825	0,33
Thailand Government Bond 3,3% 17/06/2038	THB	17.000.000	685.466	0,21				1.101.825	0,33
Thailand Government Bond, Reg. S 1,25% 12/03/2028	THB	11.676.000	349.383	0,10	<i>Brésil</i> Ambev SA	BRL	935.213	2.499.123	0,75
			5.947.364	1,79	BB Seguridade Participacoes SA	BRL	153.565	784.161	0,23
<i>Turquie</i> Turkey Government Bond 3,2% 06/11/2024	TRY	847.090	141.577	0,04	Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	595.833	2.813.692	0,85
Turkey Government Bond 10,7% 17/08/2022	TRY	92.747	13.964	0,01				6.096.976	1,83
Turkey Government Bond 8,5% 14/09/2022	TRY	4.200.000	607.843	0,18	<i>Iles Caïmans</i> Sands China Ltd.	HKD	904.000	3.548.751	1,07
Turkey Government Bond 5,75% 22/03/2024	USD	300.000	298.613	0,09	WH Group Ltd., Reg. S	HKD	1.559.000	1.334.638	0,40
Turkey Government Bond 5,6% 14/11/2024	USD	370.000	364.913	0,11				4.883.389	1,47
Turkey Government Bond 8% 12/03/2025	TRY	509.554	68.095	0,02	<i>Chili</i> Banco Santander Chile, ADR	USD	52.028	867.047	0,26
Turkey Government Bond 10,6% 11/02/2026	TRY	1.650.000	238.314	0,07				867.047	0,26
Turkey Government Bond 11% 24/02/2027	TRY	2.320.000	333.222	0,10	<i>Chine</i> China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	9.238.000	7.467.504	2,25
Turkey Government Bond 5,25% 13/03/2030	USD	270.000	242.914	0,07	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	787.000	1.586.106	0,48
Turkey Government Bond 4,875% 16/04/2043	USD	300.000	232.707	0,07	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	636.500	2.925.700	0,88
Turkey Government Bond 5,75% 11/05/2047	USD	200.000	163.925	0,05	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	703.600	1.876.929	0,56
			2.706.087	0,81	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	4.000.000	1.669.593	0,50
<i>Ukraine</i> Ukraine Government Bond, Reg. S, FRN 0% 31/05/2040	USD	124.000	114.943	0,04	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	777.500	7.769.593	2,34
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2022	USD	100.000	104.425	0,03	Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	3.583.000	2.054.920	0,62
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2023	USD	250.000	262.501	0,08				25.350.345	7,63
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2024	USD	100.000	104.368	0,03	<i>République tchèque</i> Komerční banka A/S	CZK	16.253	379.813	0,11
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2025	USD	300.000	313.410	0,09				379.813	0,11
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,375% 25/09/2032	USD	300.000	301.315	0,09	<i>Hong Kong</i> China Mobile Ltd.	HKD	312.000	2.103.378	0,63
			1.200.962	0,36	China Overseas Land & Investment Ltd. CNOOC Ltd.	HKD	1.740.500	5.271.765	1,59
						HKD	1.690.000	1.883.983	0,57

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Guangdong Investment Ltd.	HKD	704.000	1.209.002	0,36	Turquie				
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	141.200	2.369.308	0,71	BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	180.281	1.788.502	0,54
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	161.800	6.885.027	2,07				1.788.502	0,54
			19.722.463	5,93				182.995.079	55,05
<i>Inde</i>					<i>Total des Actions</i>			260.114.656	78,25
Infosys Ltd., ADR	USD	248.945	2.386.138	0,72	<i>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</i>				
ITC Ltd.	INR	1.672.807	4.324.048	1,30					
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	394.453	10.891.133	3,28	<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i>				
			17.601.319	5,30					
<i>Indonésie</i>					<i>Obligations</i>				
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	14.356.400	3.056.589	0,92	<i>Brésil</i>				
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	16.680.200	3.574.746	1,08	Brazil Government Bond 10%	BRL	6.800	1.531.668	0,46
			6.631.335	2,00	Brazil Government Bond 10%	BRL	3.411	777.819	0,23
<i>Mexique</i>					Brazil Notas do Tesouro Nacional, FRN 2,72% 15/08/2022	BRL	1.104	755.416	0,23
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	176.747	328.937	0,10				3.064.903	0,92
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	316.563	1.072.841	0,32	<i>Iles Caïmans</i>				
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	862.578	1.284.101	0,39	Bioceanico Sovereign Certificate Ltd., Reg. S 0% 05/06/2034	USD	298.094	210.902	0,06
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	2.492.977	5.966.720	1,79				210.902	0,06
			8.652.599	2,60					
<i>Russie</i>					<i>Chili</i>				
Airosa PJSC	USD	1.173.062	1.063.685	0,32	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4,7% 07/05/2050	USD	200.000	229.975	0,07
LUKOIL PJSC, ADR	USD	33.199	2.487.933	0,75				229.975	0,07
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	USD	2.840.274	4.536.216	1,37	<i>Chine</i>				
Sberbank of Russia PJSC	USD	2.320.744	6.621.752	1,99	China Development Bank 3,07% 10/03/2030	CNH	3.000.000	421.605	0,13
Severstal PAO, Reg. S, GDR	USD	87.866	1.063.618	0,32	China Development Bank Securities Co. Ltd. 3,45% 20/09/2029	CNH	5.700.000	816.947	0,24
			15.773.204	4,75				1.238.552	0,37
<i>Arabie saoudite</i>					<i>Colombie</i>				
Al Rajhi Bank	SAR	205.497	3.106.286	0,93	Colombia Government Bond, Reg. S 10% 24/07/2024	COP	144.400.000	46.978	0,02
			3.106.286	0,93	Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4,25% 18/07/2029	USD	200.000	201.337	0,06
<i>Afrique du Sud</i>								248.315	0,08
Absa Group Ltd.	ZAR	92.010	455.375	0,14	<i>France</i>				
AVI Ltd.	ZAR	180.998	729.945	0,22	China Development Bank 3,42% 02/07/2024	CNH	8.600.000	1.237.914	0,37
Bid Corp. Ltd.	ZAR	79.462	1.293.413	0,39				1.237.914	0,37
FirstRand Ltd.	ZAR	445.347	976.942	0,29	<i>Liban</i>				
Mr Price Group Ltd.	ZAR	117.785	974.527	0,29	Lebanon Government Bond 6,15% 31/12/2020	USD	17.000	3.365	0,00
SPAR Group Ltd. (The)	ZAR	80.501	794.375	0,24	Lebanon Government Bond 6,375% 31/12/2020	USD	311.000	61.266	0,02
Vodacom Group Ltd.	ZAR	220.413	1.555.799	0,47				64.631	0,02
			6.780.376	2,04	<i>Malaisie</i>				
<i>Corée du Sud</i>					Malaysia Government Bond 3,882% 10/03/2022	MYR	2.400.000	576.021	0,17
KT&G Corp.	KRW	30.595	1.994.700	0,60	Malaysia Government Bond 3,48% 15/03/2023	MYR	151.000	36.345	0,01
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	242.392	10.673.480	3,21	Malaysia Government Bond 3,8% 17/08/2023	MYR	700.000	170.255	0,05
SK Telecom Co. Ltd., ADR	USD	22.599	433.449	0,13	Malaysia Government Bond 4,181% 15/07/2024	MYR	2.490.000	620.255	0,19
			13.101.629	3,94	Malaysia Government Bond 3,955% 15/09/2025	MYR	2.100.000	525.260	0,16
<i>Organisations supranationales</i>					Malaysia Government Bond 4,07% 30/09/2026	MYR	90.000	22.652	0,01
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	853.000	1.246.968	0,38	Malaysia Government Bond 3,892% 15/03/2027	MYR	1.900.000	473.821	0,14
			1.246.968	0,38	Malaysia Government Bond 3,885% 15/08/2029	MYR	1.800.000	454.283	0,14
<i>Taiwan</i>					Malaysia Government Bond 4,498% 15/04/2030	MYR	130.000	33.949	0,01
Accton Technology Corp.	TWD	200.000	1.549.401	0,47	Malaysia Government Bond 4,232% 30/06/2031	MYR	1.100.000	281.016	0,08
Asustek Computer, Inc.	TWD	313.000	2.297.331	0,69	Malaysia Government Bond 3,844% 15/04/2033	MYR	551.000	135.325	0,04
Catcher Technology Co. Ltd.	TWD	332.000	2.504.395	0,75	Malaysia Government Bond 4,642% 07/11/2033	MYR	1.700.000	452.103	0,14
Chicony Electronics Co. Ltd.	TWD	97.451	281.640	0,08					
Delta Electronics, Inc.	TWD	453.292	2.580.855	0,78					
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	139.000	1.611.122	0,48					
MediaTek, Inc.	TWD	286.000	5.610.698	1,69					
Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2.078.000	2.181.114	0,66					
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	62.000	480.840	0,14					
President Chain Store Corp.	TWD	238.000	2.397.125	0,72					
Quanta Computer, Inc.	TWD	1.151.000	2.771.729	0,83					
Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	173.000	647.363	0,20					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	354.143	20.099.386	6,05					
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	1.224.000	3.234.172	0,97					
			48.247.171	14,51					
<i>Thaïlande</i>									
Siam Cement PCL (The)	THB	139.500	1.663.832	0,50					
			1.663.832	0,50					

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Malaysia Government Bond 3,828% 05/07/2034	MYR	2.400.000	591.262	0,18	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Petronas Capital Ltd., Reg. S 4,5% 18/03/2045	USD	200.000	251.557	0,07	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
			4.624.104	1,39	<i>Luxembourg</i>				
<i>Mexique</i>					JPMorgan Emerging Markets Corporate Bond Fund - JPM Emerging Markets Corporate Bond X (dist) - USD†	USD	237.221	24.139.654	7,26
Mexican Bonos, FRN 5,75% 05/03/2026	MXN	377.000	1.669.598	0,50				24.139.654	7,26
Mexican Bonos, FRN 850% 31/05/2029	MXN	357.000	1.823.187	0,55					
Mexican Bonos, FRN 8,5% 18/11/2038	MXN	140.000	716.758	0,22	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Mexico Government Bond, FRN 8% 07/12/2023	MXN	226.820	1.079.636	0,33				24.139.654	7,26
Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026	USD	300.000	284.564	0,09	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Petroleos Mexicanos 5,35% 12/02/2028	USD	450.000	373.660	0,11				24.139.654	7,26
Petroleos Mexicanos 6,375% 23/01/2045	USD	109.000	80.844	0,02	Total des Investissements				
Petroleos Mexicanos, Reg. S 5,95% 28/01/2031	USD	55.000	44.924	0,01				325.729.618	97,99
Petroleos Mexicanos, Reg. S 7,69% 23/01/2050	USD	702.000	576.121	0,17	Liquidités				
Petroleos Mexicanos, Reg. S 6,95% 28/01/2060	USD	265.000	201.633	0,06				5.919.681	1,78
			6.850.925	2,06	Autres actifs/(passifs)				
<i>Pérou</i>								746.120	0,23
Peru Government Bond, Reg. S 5,94% 12/02/2029	PEN	1.390.000	454.178	0,14	Total de l'Actif net				
Peru Government Bond, Reg. S 6,9% 12/08/2037	PEN	4.453.000	1.520.542	0,46				332.395.419	100,00
			1.974.720	0,60	† Fonds de parties apparentées.				
<i>Philippines</i>									
Philippine Government Bond 5,75% 12/04/2025	PHP	741.686	17.218	0,01					
Philippine Government Bond 8% 19/07/2031	PHP	8.300.000	248.547	0,07					
			265.765	0,08					
<i>Qatar</i>									
Qatar Government Bond, Reg. S 4,817% 14/03/2049	USD	400.000	527.087	0,16					
Qatar Government Bond, Reg. S 4,4% 16/04/2050	USD	220.000	272.576	0,08				799.663	0,24
			799.663	0,24					
<i>Serbie</i>									
Nota doo Knjazevac, FRN 0% 01/01/2025	BRL	2.230	496.627	0,15				496.627	0,15
			496.627	0,15					
<i>Trinité-et-Tobago</i>									
Trinidad Petroleum Holdings Ltd., Reg. S 9,75% 15/06/2026	USD	250.000	252.000	0,08				252.000	0,08
			252.000	0,08					
<i>Total des Obligations</i>			21.558.996	6,49					
<i>Actions</i>									
<i>Chine</i>									
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	CNH	330.942	976.910	0,30					
Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	191.250	562.389	0,17					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNH	894.038	3.934.971	1,18					
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd. 'A'	CNH	307.040	4.565.199	1,37					
Joyoung Co. Ltd. 'A'	CNH	643.500	3.390.530	1,02					
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	738.799	6.246.940	1,88					
SATIC Motor Corp. Ltd. 'A'	CNH	99.663	239.373	0,07				19.916.312	5,99
			19.916.312	5,99					
<i>Total des Actions</i>			19.916.312	5,99					
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			41.475.308	12,48					

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Taiwan	14,51
Chine	13,99
Luxembourg	7,33
Russie	6,86
Hong Kong	6,00
Inde	5,55
Mexique	5,50
Indonésie	4,55
Corée du Sud	3,94
Afrique du Sud	3,78
Brésil	3,50
Thaïlande	2,29
Colombie	1,64
Iles Caïmans	1,53
Malaisie	1,39
Turquie	1,35
Chili	1,29
Arabie saoudite	1,24
République tchèque	1,04
Pérou	1,03
Pologne	0,91
République dominicaine	0,45
Bermudes	0,39
Organisations supranationales	0,38
Uruguay	0,37
France	0,37
Ukraine	0,36
Roumanie	0,36
Egypte	0,36
Paraguay	0,35
Qatar	0,35
Kazakhstan	0,34
Bahreïn	0,33
Panama	0,28
Emirats arabes unis	0,28
Serbie	0,25
Ghana	0,25
El Salvador	0,24
Nigeria	0,23
Oman	0,23
Hongrie	0,22
Pays-Bas	0,19
Sri Lanka	0,18
Angola	0,16
Côte d'Ivoire	0,14
Argentine	0,14
Kenya	0,13
Guatemala	0,13
Iles vierges britanniques	0,13
Azerbaïdjan	0,12
Equateur	0,12
Biélorussie	0,12
Costa Rica	0,11
Philippines	0,11
Trinité-et-Tobago	0,08
Zambie	0,06
Ouzbékistan	0,06
Géorgie	0,06
Mongolie	0,06
Pakistan	0,06
Sénégal	0,06
Iraq	0,06
Bolivie, État plurinational de	0,05
Liban	0,05
Total des Investissements	97,99
Liquidités et autres actifs/(passifs)	2,01
Total	100,00

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	1.630.897	USD	1.085.052	06/07/2020	BNP Paribas	35.239	0,01
AUD	21.195	USD	14.143	06/07/2020	HSBC	416	-
AUD	5.519	USD	3.665	06/07/2020	Merrill Lynch	126	-
AUD	1.700.251	USD	1.163.690	05/08/2020	Citibank	4.402	-
EUR	116.585	USD	130.631	06/07/2020	Barclays	54	-
EUR	85.857	USD	94.220	06/07/2020	Citibank	2.020	-
EUR	7.243.723	USD	8.057.417	06/07/2020	Goldman Sachs	62.353	0,02
EUR	2.048	USD	2.249	06/07/2020	Merrill Lynch	46	-
EUR	95.204	USD	105.021	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	1.697	-
EUR	7.657.001	USD	8.588.873	05/08/2020	Toronto-Dominion Bank	143	-
GBP	1.448	USD	1.764	06/07/2020	State Street	17	-
GBP	176.577	USD	216.948	05/08/2020	Goldman Sachs	334	-
SGD	315.304	USD	223.329	06/07/2020	Goldman Sachs	2.505	-
SGD	313.019	USD	224.013	05/08/2020	Goldman Sachs	193	-
USD	4.417	AUD	6.418	06/07/2020	Barclays	8	-
USD	35.703	AUD	51.645	06/07/2020	BNP Paribas	227	-
USD	4.083	AUD	5.921	06/07/2020	Goldman Sachs	16	-
USD	1.979	AUD	2.877	05/08/2020	BNP Paribas	3	-
USD	4.274	AUD	6.204	05/08/2020	Citibank	11	-
USD	16.490	EUR	14.709	06/07/2020	Barclays	2	-
USD	130.710	EUR	115.400	06/07/2020	Citibank	1.353	-
USD	80.142	EUR	71.189	06/07/2020	Goldman Sachs	344	-
USD	8.714.413	EUR	7.772.618	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	1.784	-
USD	1.034.371	EUR	910.387	15/07/2020	Barclays	13.676	-
USD	59.314	EUR	52.762	15/07/2020	BNP Paribas	158	-
USD	49.405	EUR	43.981	05/08/2020	Citibank	70	-
USD	32.092	EUR	28.532	05/08/2020	Goldman Sachs	87	-
USD	25.131	EUR	22.373	05/08/2020	Merrill Lynch	34	-
USD	8.023	GBP	6.361	06/07/2020	Barclays	197	-
USD	1.270	GBP	1.013	06/07/2020	Citibank	24	-
USD	2.347	GBP	1.906	06/07/2020	Merrill Lynch	2	-
USD	1.207	GBP	972	05/08/2020	Barclays	10	-
USD	4.596	SGD	6.397	06/07/2020	Barclays	14	-
USD	1.295	SGD	1.807	06/07/2020	Goldman Sachs	1	-
USD	3.539	SGD	4.914	06/07/2020	Merrill Lynch	19	-
USD	1.229	SGD	1.709	05/08/2020	Citibank	5	-
USD	1.292	SGD	1.804	05/08/2020	Goldman Sachs	-	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						127.590	0,03
AUD	52.198	USD	35.977	06/07/2020	Barclays	(121)	-
AUD	4.215	USD	2.950	06/07/2020	BNP Paribas	(55)	-
AUD	54.140	USD	37.577	06/07/2020	Goldman Sachs	(388)	-
AUD	30.138	USD	20.796	06/07/2020	RBC	(94)	-
AUD	9.255	USD	6.401	05/08/2020	Goldman Sachs	(43)	-
EUR	182.256	USD	204.458	06/07/2020	Barclays	(159)	-
EUR	113.051	USD	127.862	06/07/2020	Citibank	(1.139)	-
EUR	156.712	USD	176.592	06/07/2020	Goldman Sachs	(927)	-
EUR	58.308	USD	65.419	06/07/2020	Merrill Lynch	(59)	-
EUR	19.925	USD	22.436	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(101)	-
EUR	102.517	USD	115.191	15/07/2020	BNP Paribas	(251)	-
EUR	99.887	USD	112.455	15/07/2020	Standard Chartered	(465)	-
EUR	42.707	USD	48.301	05/08/2020	Merrill Lynch	(395)	-
GBP	8.889	USD	11.123	06/07/2020	Barclays	(187)	-
GBP	169.787	USD	209.383	06/07/2020	Citibank	(498)	-
GBP	5.733	USD	7.239	06/07/2020	Merrill Lynch	(186)	-
GBP	987	USD	1.235	05/08/2020	Barclays	(20)	-
SGD	1.595	USD	1.152	06/07/2020	Citibank	(9)	-
SGD	4.627	USD	3.327	06/07/2020	Goldman Sachs	(13)	-
SGD	7.944	USD	5.703	06/07/2020	Merrill Lynch	(12)	-
SGD	1.759	USD	1.267	05/08/2020	Goldman Sachs	(7)	-
USD	2.210	AUD	3.222	06/07/2020	BNP Paribas	(3)	-
USD	1.163.542	AUD	1.700.251	06/07/2020	Citibank	(4.390)	-
USD	11.944	AUD	18.037	06/07/2020	Goldman Sachs	(447)	-
USD	6.639	AUD	9.743	06/07/2020	Merrill Lynch	(54)	-
USD	2.064	AUD	3.063	06/07/2020	State Street	(40)	-
USD	6.588	AUD	9.608	05/08/2020	Goldman Sachs	(13)	-
USD	109.781	EUR	99.752	06/07/2020	Goldman Sachs	(2.035)	-
USD	118.983	EUR	106.329	15/07/2020	State Street	(230)	-
USD	216.908	GBP	176.577	06/07/2020	Goldman Sachs	(331)	-
USD	1.271	GBP	1.033	05/08/2020	Barclays	(1)	-
USD	226.350	SGD	316.352	06/07/2020	Goldman Sachs	(235)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(12.908)	-
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						114.682	0,03

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/09/2020	(1)	EUR	(247.809)	(415)	-
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(415)	-
Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(415)	-

JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Iles vierges britanniques China Conch Venture Holdings International Ltd., Reg. S 0% 05/09/2023				
Obligations convertibles						HKD	102.000.000	12.721.396	1,17
Iles Caïmans China Education Group Holdings Ltd., Reg. S 2% 28/03/2024					12.721.396				
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 23/05/2023					381.938.215				
					Total des obligations convertibles				
					Actions				
					Etats-Unis d'Amérique Becton Dickinson and Co. Preference				
					USD	87.150	3.918.387	0,36	
					3.918.387				
					Total des Actions				
					3.918.387				
					Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
					385.856.602				
					35,60				
					Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
					Obligations convertibles				
					Iles Caïmans Baozun, Inc. 1,625% 01/05/2024				
					USD	8.260.000	7.172.150	0,66	
					USD	4.114.000	8.075.842	0,75	
					15.247.992				
					1,41				
					Royaume-Uni Barclays Bank plc 0% 04/02/2025				
					USD	14.814.000	15.139.794	1,40	
					USD	18.180.000	16.435.557	1,51	
					31.575.351				
					2,91				
					Etats-Unis d'Amérique Akamai Technologies, Inc. 0,125% 01/05/2025				
					USD	16.519.000	18.295.506	1,69	
					USD	7.740.000	15.189.858	1,40	
					Atlassian, Inc. 0,625% 01/05/2023				
					USD	7.672.000	8.364.323	0,77	
					USD	14.289.000	15.865.335	1,46	
					USD	10.015.000	10.210.026	0,94	
					USD	3.737.000	8.385.139	0,77	
					USD	3.500.000	4.422.979	0,41	
					USD	5.422.000	5.832.558	0,54	
					USD	17.048.000	27.573.601	2,54	
					USD	5.240.000	5.436.335	0,50	
					USD	5.394.000	4.908.313	0,45	
					USD	7.709.000	16.662.926	1,54	
					USD	8.637.000	18.917.693	1,75	
					USD	11.245.000	12.095.862	1,12	
					USD	10.405.000	8.869.721	0,82	
					USD	16.499.000	15.640.084	1,44	
					USD	1.660.000	3.945.544	0,36	
					USD	7.090.000	8.153.896	0,75	
					USD	4.006.000	7.523.882	0,69	
					USD	8.115.000	10.581.470	0,98	
					USD	9.319.000	10.028.037	0,93	
					USD	17.883.000	17.228.749	1,59	
					USD	9.898.000	9.349.608	0,86	
					USD	8.635.000	11.448.815	1,06	
					USD	2.600.000	6.119.840	0,56	
					USD	22.743.000	20.606.973	1,90	
					USD	22.817.000	29.819.197	2,75	
					USD	12.700.000	14.200.534	1,31	
					USD	21.632.000	23.902.628	2,21	
					USD	5.138.000	5.544.320	0,51	
					USD	9.750.000	8.423.241	0,78	
					USD	8.764.000	8.428.690	0,78	
					USD	6.559.000	7.342.186	0,68	
					USD	10.598	10.637.193	0,98	
					USD		59.915.279	5,53	

JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
RingCentral, Inc. 0% 15/03/2023	USD	6.309.000	19.325.655	1,78
ServiceNow, Inc. 0% 01/06/2022	USD	5.408.000	14.230.305	1,31
Silicon Laboratories, Inc. 1.375% 01/03/2022	USD	16.934.000	18.330.531	1,69
Slack Technologies, Inc., 144A 0,5% 15/04/2025	USD	9.370.000	10.379.062	0,96
Snap, Inc., 144A 0,75% 01/08/2026	USD	21.449.000	23.717.139	2,19
Southwest Airlines Co. 1,25% 01/05/2025	USD	10.687.000	11.578.736	1,07
Splunk, Inc. 0,5% 15/09/2023	USD	16.162.000	20.562.482	1,90
Splunk, Inc. 1,125% 15/09/2025	USD	5.951.000	7.726.362	0,71
Square, Inc. 0,5% 15/05/2023	USD	19.207.000	25.417.645	2,35
Twilio, Inc. 0,25% 01/06/2023	USD	6.032.000	16.580.031	1,53
Workday, Inc. 0,25% 01/10/2022	USD	18.532.000	22.744.681	2,10
Zillow Group, Inc., 144A 0,75% 01/09/2024	USD	9.750.000	12.429.109	1,15
Zynga, Inc. 0,25% 01/06/2024	USD	11.813.000	13.671.947	1,26
			616.011.554	56,84
Total des obligations convertibles			662.834.897	61,16
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			662.834.897	61,16
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	1.638	16.286.358	1,50
			16.286.358	1,50
Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			16.286.358	1,50
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			16.286.358	1,50
Total des Investissements			1.064.977.857	98,26
Liquidités			1.929.742	0,18
Autres actifs/(passifs)			16.875.500	1,56
Total de l'Actif net			1.083.783.099	100,00

† Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	62,73
France	6,52
Espagne	4,79
Royaume-Uni	4,31
Iles Caïmans	4,26
Allemagne	2,98
Pays-Bas	2,39
Japon	2,21
Taiwan	1,58
Luxembourg	1,50
Nouvelle-Zélande	1,42
Chine	1,38
Iles vierges britanniques	1,17
Suisse	1,02
Total des Investissements	98,26
Liquidités et autres actifs/(passifs)	1,74
Total	100,00

JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- values latentes EUR	% de l'Actif net
CHF	3.197.939	EUR	2.986.662	02/07/2020	Goldman Sachs	17.494	-
CHF	11.132.263	EUR	10.425.868	02/07/2020	Merrill Lynch	31.823	-
CHF	6.213.795	EUR	5.815.737	02/07/2020	State Street	21.526	-
CHF	545.102	EUR	511.257	29/07/2020	Barclays	921	-
CHF	43.575.588	EUR	40.818.530	29/07/2020	Merrill Lynch	125.058	0,01
CHF	460.230	EUR	431.767	29/07/2020	State Street	665	-
CHF	798.635	EUR	745.942	29/07/2020	Toronto-Dominion Bank	4.455	-
EUR	19.364.905	CHF	20.543.996	02/07/2020	Standard Chartered	65.796	0,01
EUR	45.857	CHF	48.800	29/07/2020	Citibank	5	-
EUR	706.623	CHF	751.593	29/07/2020	State Street	427	-
EUR	11.705.958	GBP	10.451.823	02/07/2020	HSBC	233.990	0,02
EUR	288.467	GBP	261.004	29/07/2020	Barclays	2.115	-
EUR	10.097	GBP	9.143	29/07/2020	State Street	67	-
EUR	11.560.232	GBP	10.451.823	03/08/2020	Citibank	94.296	0,01
EUR	39.012.843	HKD	331.984.622	02/07/2020	HSBC	796.693	0,07
EUR	5.287.141	HKD	45.179.912	02/07/2020	Merrill Lynch	86.291	0,01
EUR	23.568.999	JPY	2.782.989.706	02/07/2020	Goldman Sachs	510.818	0,05
EUR	20.211.986	JPY	2.434.764.706	03/08/2020	HSBC	45.469	-
EUR	11.537	SEK	120.677	29/07/2020	Citibank	22	-
EUR	736.490.233	USD	808.382.239	02/07/2020	BNP Paribas	15.267.711	1,41
EUR	8.597.054	USD	9.562.099	02/07/2020	Citibank	65.939	0,01
EUR	7.071.344	USD	7.770.177	02/07/2020	Merrill Lynch	138.947	0,01
EUR	15.294.970	USD	16.707.743	02/07/2020	Standard Chartered	388.654	0,04
EUR	7.192.880	USD	7.919.991	02/07/2020	State Street	126.822	0,01
HKD	377.164.534	EUR	43.053.523	02/07/2020	HSBC	363.477	0,03
JPY	348.225.000	EUR	2.872.914	02/07/2020	RBC	12.269	-
SEK	38.142	EUR	3.615	29/07/2020	Barclays	24	-
SEK	186.840	EUR	17.716	29/07/2020	BNP Paribas	111	-
SEK	175.849	EUR	16.682	29/07/2020	Citibank	97	-
SEK	6.949.018	EUR	659.718	29/07/2020	Merrill Lynch	3.314	-
SEK	117.181	EUR	11.147	29/07/2020	State Street	34	-
USD	27.780.799	EUR	24.576.155	02/07/2020	Barclays	209.321	0,02
USD	890.493.751	EUR	788.006.342	02/07/2020	Merrill Lynch	6.474.434	0,60
USD	366.750	EUR	324.984	29/07/2020	Barclays	2.021	-
USD	143.391	EUR	127.316	29/07/2020	Goldman Sachs	536	-
USD	119.342	EUR	106.053	29/07/2020	HSBC	355	-
USD	12.187.265	EUR	10.784.656	29/07/2020	Merrill Lynch	81.862	0,01
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						25.173.859	2,32
EUR	443.702	CHF	474.010	29/07/2020	Citibank	(1.677)	-
EUR	48.720	CHF	52.037	29/07/2020	HSBC	(173)	-
EUR	10.428.173	CHF	11.132.263	03/08/2020	Merrill Lynch	(32.094)	-
EUR	188.678	GBP	172.400	29/07/2020	Barclays	(465)	-
EUR	43.016.337	HKD	377.164.534	03/08/2020	HSBC	(362.433)	(0,03)
EUR	7.462	SEK	78.273	29/07/2020	Standard Chartered	(6)	-
EUR	19.814.612	USD	22.376.207	02/07/2020	Barclays	(148.993)	(0,02)
EUR	6.977.821	USD	7.890.222	02/07/2020	BNP Paribas	(61.678)	(0,01)
EUR	9.212.595	USD	10.421.905	02/07/2020	Credit Suisse	(85.621)	(0,01)
EUR	5.318.130	USD	5.993.740	02/07/2020	Merrill Lynch	(29.365)	-
EUR	29.019.294	USD	32.929.120	02/07/2020	State Street	(359.411)	(0,03)
EUR	2.909.717	USD	3.274.156	02/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(11.420)	-
EUR	181.024	USD	203.281	29/07/2020	Goldman Sachs	(227)	-
EUR	119.638	USD	134.297	29/07/2020	State Street	(105)	-
EUR	8.344.877	USD	9.374.508	03/08/2020	Barclays	(12.742)	-
EUR	16.516.699	USD	18.652.760	03/08/2020	BNP Paribas	(112.725)	(0,01)
EUR	785.301.847	USD	887.949.867	03/08/2020	Merrill Lynch	(6.328.718)	(0,59)
EUR	8.377.377	USD	9.430.100	03/08/2020	State Street	(29.804)	-
GBP	10.451.823	EUR	11.566.399	02/07/2020	Citibank	(94.431)	(0,01)
GBP	461.660	EUR	513.341	29/07/2020	Barclays	(6.845)	-
GBP	15.480.674	EUR	17.124.128	29/07/2020	Goldman Sachs	(139.978)	(0,01)
GBP	152.270	EUR	167.251	29/07/2020	HSBC	(193)	-
GBP	105.045	EUR	116.288	29/07/2020	Merrill Lynch	(1.041)	-
GBP	92.267	EUR	101.912	29/07/2020	RBC	(685)	-
JPY	2.434.764.706	EUR	20.217.167	02/07/2020	HSBC	(44.169)	(0,01)
SEK	69.311	EUR	6.614	29/07/2020	Barclays	(1)	-
USD	14.953.049	EUR	13.588.023	02/07/2020	RBC	(247.211)	(0,02)
USD	84.090	EUR	74.989	29/07/2020	Goldman Sachs	(12)	-
USD	11.201.939	EUR	9.994.365	03/08/2020	BNP Paribas	(7.543)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(8.119.766)	(0,75)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						17.054.093	1,57

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Orange SA, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	GBP	3.000.000	4.009.538	0,20
Obligations					RCI Banque SA, Reg. S 1,125% 15/01/2027	EUR	4.866.000	5.133.466	0,25
Australie					Societe Generale SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	USD	5.332.000	5.303.021	0,26
Australia Government Bond, Reg. S 1% 21/12/2030	AUD	49.200.000	34.064.730	1,68	Total Capital International SA 3,461% 12/07/2049	USD	1.475.000	1.613.089	0,08
			34.064.730	1,68	Total Capital International SA, Reg. S 1,375% 04/10/2029	EUR	100.000	120.855	0,01
Belgique					TOTAL SA, Reg. S, FRN 1,75% Perpetual	EUR	6.500.000	7.200.420	0,35
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2% 17/03/2028	EUR	4.300.000	5.211.041	0,25	Allemagne				
KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	1.200.000	1.363.514	0,07	State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 2,15% 21/03/2119	EUR	3.635.000	6.937.008	0,34
			6.574.555	0,32	Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 2,625% 15/01/2024	EUR	1.448.000	1.704.820	0,09
Bermudes								8.641.828	0,43
Bermuda Government Bond, 144A 3,717% 25/01/2027	USD	3.518.000	3.755.465	0,19	Hongrie				
Bermuda Government Bond, 144A 4,75% 15/02/2029	USD	7.470.000	8.421.006	0,41	Hungary Government Bond, Reg. S 1,125% 28/04/2026	EUR	12.590.000	14.293.187	0,70
			12.176.471	0,60	Hungary Government Bond, Reg. S 1,75% 05/06/2035	EUR		3.272.552	0,16
Brésil								17.565.739	0,86
Brazil Government Bond 2,875% 06/06/2025	USD	10.010.000	9.857.347	0,48	Islande				
Brazil Government Bond 4,75% 14/01/2050	USD	5.750.000	5.408.594	0,27	Iceland Government Bond, Reg. S 0,5% 20/12/2022	EUR	13.000.000	14.761.202	0,73
			15.265.941	0,75				14.761.202	0,73
Canada					Indonésie				
Fortis, Inc. 3,055% 04/10/2026	USD	3.049.000	3.297.654	0,16	Indonesia Government Bond 1,45% 18/09/2026	EUR	1.974.000	2.198.729	0,11
			3.297.654	0,16	Indonesia Treasury 7% 15/05/2027	IDR	126.094.000.000	8.872.135	0,43
Iles Caïmans								11.070.864	0,54
Sharjah Sukuk Program Ltd., Reg. S 2,942% 10/06/2027	USD	7.084.000	7.111.557	0,35	Irlande				
			7.111.557	0,35	Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0,375% 19/11/2027	EUR	4.644.000	5.211.728	0,26
Chine					GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 3,373% 15/11/2025	USD	2.395.000	2.512.267	0,12
China Government Bond, Reg. S 0,5% 12/11/2031	EUR	1.989.000	2.177.318	0,11	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 4,418% 15/11/2035	USD	3.983.000	4.047.183	0,20
			2.177.318	0,11	Liberty Mutual Finance Europe DAC, Reg. S 1,75% 27/03/2024	EUR	2.950.000	3.440.950	0,17
Colombie					Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3,2% 23/09/2026	USD	5.520.000	6.139.401	0,30
Colombia Government Bond 3,125% 15/04/2031	USD	13.280.000	13.097.400	0,64				21.351.529	1,05
			13.097.400	0,64	Israël				
Croatie					Israel Government Bond 3,875% 03/07/2050	USD	4.680.000	5.573.786	0,27
Croatia Government Bond, Reg. S 1,5% 17/06/2031	EUR	9.173.000	10.290.193	0,51				5.573.786	0,27
			10.290.193	0,51	Italie				
Danemark					Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 0,875% 08/10/2027	EUR	2.151.000	2.468.235	0,12
Orsted A/S, Reg. S, FRN 2,25% 24/11/2049	EUR	3.900.000	4.472.806	0,22	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,4% 15/05/2030	EUR	21.758.000	23.830.806	1,17
			4.472.806	0,22	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,45% 15/11/2024	EUR	5.000.000	5.822.421	0,29
Egypte					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,35% 01/04/2030	EUR	64.820.000	73.597.990	3,62
Egypt Government Bond, Reg. S 7,625% 29/05/2032	USD	5.870.000	5.738.541	0,28	Italy Government Bond 2,375% 17/10/2024	USD	28.501.000	28.939.637	1,42
			5.738.541	0,28	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	5.490.000	4.577.594	0,23
France								139.236.683	6,85
Air Liquide Finance SA, Reg. S 1% 02/04/2025	EUR	600.000	700.947	0,04	Japon				
Air Liquide Finance SA, Reg. S 1,375% 02/04/2030	EUR	500.000	614.479	0,03	Japan Government Forty Year Bond 2,4% 20/03/2048	JPY	483.700.000	6.618.367	0,33
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 6,625% Perpetual	USD	5.820.000	5.950.950	0,29	Japan Government Forty Year Bond 2,2% 20/03/2051	JPY	1.347.300.000	18.153.120	0,89
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA, Reg. S 1% 19/05/2031	EUR	2.100.000	2.461.081	0,12	Japan Government Forty Year Bond 0,9% 20/03/2057	JPY	263.200.000	2.674.615	0,13
Credit Agricole SA, FRN, 144A 8,125% Perpetual	USD	5.210.000	5.965.882	0,29	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1% 09/07/2029	EUR	4.252.000	4.756.465	0,23
Engie SA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	3.600.000	4.313.888	0,21	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1,375% 09/07/2032	EUR	1.350.000	1.511.483	0,08
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0,375% 27/11/2027	EUR	3.000.000	3.357.752	0,17				33.714.050	1,66
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0,5% 05/06/2028	EUR	4.400.000	4.928.771	0,24					

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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>Jersey</i>					<i>Arabie saoudite</i>				
Gateway Funding Ltd., Reg. S 5,25% 23/01/2026	GBP	1.245.000	1.671.455	0,08	Saudi Government Bond, Reg. S 3,25% 22/10/2030	USD	9.960.000	10.705.805	0,53
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6,75% 03/12/2028	GBP	3.400.000	5.245.739	0,26	Saudi Government Bond, Reg. S 5% 17/04/2049	USD	5.460.000	6.767.888	0,33
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,875% 12/07/2032	EUR	2.320.000	2.660.924	0,13				17.473.693	0,86
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,875% 14/03/2036	EUR	2.000.000	2.280.124	0,11	<i>Singapour</i>				
			11.858.242	0,58	PSA Treasury Pte. Ltd., Reg. S 2,25% 30/04/2030	USD	4.583.000	4.760.799	0,23
<i>Luxembourg</i>					Temasek Financial I Ltd., Reg. S 0,5% 20/11/2031	EUR	1.394.000	1.547.706	0,08
John Deere Cash Management SA, Reg. S 1,375% 02/04/2024	EUR	2.026.000	2.359.711	0,12				6.308.505	0,31
John Deere Cash Management SA, Reg. S 1,85% 02/04/2028	EUR	1.342.000	1.632.292	0,08	<i>Slovénie</i>				
John Deere Cash Management SA, Reg. S 2,2% 02/04/2032	EUR	6.605.000	8.415.776	0,41	Slovenia Government Bond, Reg. S 5,25% 18/02/2024	USD	5.800.000	6.693.751	0,33
Medtronic Global Holdings SCA 1,125% 07/03/2027	EUR	3.380.000	3.964.727	0,19				6.693.751	0,33
Medtronic Global Holdings SCA 1% 02/07/2031	EUR	2.950.000	3.409.236	0,17	<i>Corée du Sud</i>				
			19.781.742	0,97	Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,829% 27/04/2025	EUR	6.106.000	7.021.954	0,35
<i>Malaisie</i>								7.021.954	0,35
Petronas Capital Ltd., Reg. S 3,5% 21/04/2030	USD	6.620.000	7.377.464	0,36	<i>Espagne</i>				
			7.377.464	0,36	Banco Santander SA, Reg. S 3,25% 04/04/2026	EUR	4.000.000	4.850.128	0,24
<i>Mexique</i>					CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	4.000.000	4.504.082	0,22
Mexico Government Bond 4,5% 22/04/2029	USD	11.280.000	12.231.750	0,60	NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 2,065% 28/09/2027	EUR	2.114.000	2.517.196	0,13
Mexico Government Bond 4,6% 10/02/2048	USD	12.330.000	12.660.382	0,62	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,2% 31/10/2040	EUR	9.576.000	11.054.216	0,54
			24.892.132	1,22				22.925.622	1,13
<i>Pays-Bas</i>					<i>Suisse</i>				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	4.100.000	4.472.569	0,22	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 6,375% Perpetual	USD	5.830.000	5.922.318	0,29
Airbus SE, Reg. S 1,375% 09/06/2026	EUR	1.332.000	1.514.608	0,07				5.922.318	0,29
Airbus SE, Reg. S 1,625% 09/06/2030	EUR	1.308.000	1.489.025	0,07	<i>Turquie</i>				
Airbus SE, Reg. S 2,375% 09/06/2040	EUR	675.000	787.841	0,04	Turkey Government Bond 5,75% 11/05/2047	USD	8.750.000	7.171.719	0,35
BMW Finance NV, Reg. S 0,875% 16/08/2022	GBP	4.050.000	4.969.739	0,24				7.171.719	0,35
EDP Finance BV, Reg. S 2% 22/04/2025	EUR	4.000.000	4.818.808	0,24	<i>Emirats arabes unis</i>				
EDP Finance BV, Reg. S 1,5% 22/11/2027	EUR	2.577.000	3.063.987	0,15	Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3,125% 16/04/2030	USD	6.835.000	7.545.662	0,37
Heineken NV, Reg. S 1,625% 30/03/2025	EUR	648.000	770.187	0,04	Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3,875% 16/04/2050	USD	8.946.000	10.601.010	0,52
Heineken NV, Reg. S 2,25% 30/03/2030	EUR	791.000	1.006.337	0,05				18.146.672	0,89
ING Groep NV, FRN 3% 11/04/2028	EUR	8.400.000	9.886.155	0,49	<i>Royaume-Uni</i>				
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,625% 26/09/2029	EUR	1.800.000	2.031.829	0,10	AstraZeneca plc 4% 18/09/2042	USD	2.800.000	3.439.772	0,17
Petrobras Global Finance BV 5,6% 03/01/2031	USD	10.300.000	10.319.312	0,51	AstraZeneca plc 4,375% 16/11/2045	USD	2.295.000	2.983.359	0,15
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4,5% 25/03/2075	EUR	2.000.000	2.336.315	0,12	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	EUR	1.800.000	2.027.618	0,10
Shell International Finance BV 3,125% 07/11/2049	USD	1.360.000	1.431.887	0,07	Centrica plc, Reg. S 4,375% 13/03/2029	GBP	1.291.000	1.874.440	0,09
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 2,5% Perpetual	EUR	3.900.000	4.298.556	0,21	Eversholt Funding plc, Reg. S 6,359% 02/12/2025	GBP	300.000	454.962	0,02
WPC Eurobond BV, REIT 1,35% 15/04/2028	EUR	2.800.000	3.103.021	0,15	Hammerston plc, REIT 6% 23/02/2026	GBP	375.000	458.453	0,02
			56.300.176	2,77	HSBC Holdings plc, FRN 2,848% 04/06/2031	USD	1.442.000	1.473.085	0,07
<i>Philippines</i>					HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 2,256% 13/11/2026	GBP	1.480.000	1.853.019	0,09
Philippine Government Bond 2,457% 05/05/2030	USD	18.910.000	19.870.138	0,98	Lloyds Bank plc, Reg. S, FRN 5,75% 09/07/2025	GBP	2.975.000	3.662.054	0,18
			19.870.138	0,98	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3,5% 01/04/2026	EUR	2.853.000	3.542.756	0,17
<i>Qatar</i>					London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 3,125% 28/02/2053	GBP	4.170.000	6.297.934	0,31
Qatar Government Bond, Reg. S 3,75% 16/04/2030	USD	9.460.000	10.794.172	0,53	Nationwide Building Society, FRN, 144A 4,363% 01/08/2024	USD	4.390.000	4.748.102	0,23
			10.794.172	0,53	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	GBP	837.000	1.036.295	0,05
<i>Roumanie</i>					Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	GBP	775.000	957.019	0,05
Romania Government Bond, Reg. S 3,624% 26/05/2030	EUR	17.760.000	21.531.147	1,06	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 3,498% 15/05/2023	USD	7.930.000	8.235.785	0,41
			21.531.147	1,06	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 4,269% 22/03/2025	USD	3.085.000	3.356.046	0,17
					Sky Ltd., Reg. S 2,25% 17/11/2025	EUR	3.780.000	4.667.565	0,23
					UK Treasury, Reg. S 0,375% 22/10/2030	GBP	7.571.485	9.495.735	0,47

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
UK Treasury, Reg. S 4,5% 07/09/2034	GBP	21.578.000	41.693.040	2,05	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3,375% 27/03/2025	EUR	2.527.000	3.161.227	0,16
UK Treasury, Reg. S 3,5% 22/07/2068	GBP	1.000.000	2.796.466	0,14	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,875% 21/01/2030	EUR	1.825.000	2.007.238	0,10
			105.053.505	5,17	Healthpeak Properties, Inc., REIT 3,4% 01/02/2025	USD	630.000	677.868	0,03
Etats-Unis d'Amérique					Hess Corp. 5,8% 01/04/2047	USD	2.050.000	2.224.812	0,11
Altria Group, Inc. 2,35% 06/05/2025	USD	910.000	956.387	0,05	International Business Machines Corp. 1,25% 29/01/2027	EUR	3.300.000	3.869.625	0,19
American International Group, Inc. 3,75% 10/07/2025	USD	4.800.000	5.329.188	0,26	International Business Machines Corp. 1,2% 11/02/2040	EUR	1.959.000	2.116.326	0,10
American Tower Corp., REIT 3,125% 15/01/2027	USD	2.000.000	2.188.828	0,11	International Business Machines Corp. 2,85% 15/05/2040	USD	1.730.000	1.797.031	0,09
American Tower Corp., REIT 3,95% 15/03/2029	USD	1.830.000	2.090.052	0,10	ITC Holdings Corp. 3,35% 15/11/2027	USD	5.000	5.550	0,00
American Water Capital Corp. 2,8% 01/05/2030	USD	5.410.000	5.930.311	0,29	Keurig Dr Pepper, Inc. 3,2% 01/05/2030	USD	2.720.000	3.013.419	0,15
Anheuser-Busch Cos. LLC 4,7% 01/02/2036	USD	2.580.000	3.040.373	0,15	Kroger Co. (The) 3,875% 15/10/2046	USD	1.850.000	2.080.241	0,10
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,9% 23/01/2031	USD	2.300.000	2.886.709	0,14	Lowe's Cos., Inc. 5% 15/04/2040	USD	1.460.000	1.902.000	0,09
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,6% 15/04/2048	USD	1.450.000	1.698.519	0,08	Lowe's Cos., Inc. 4,05% 03/05/2047	USD	686.000	808.519	0,04
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,439% 06/10/2048	USD	4.760.000	5.498.643	0,27	Morgan Stanley 1,875% 27/04/2027	EUR	5.000.000	6.083.132	0,30
Anthem, Inc. 2,875% 15/09/2029	USD	1.620.000	1.756.874	0,09	MPLX LP 4,5% 15/04/2038	USD	1.050.000	1.047.607	0,05
Anthem, Inc. 2,25% 15/05/2030	USD	3.195.000	3.292.232	0,16	NiSource, Inc. 2,95% 01/09/2029	USD	2.360.000	2.572.879	0,13
Anthem, Inc. 5,1% 15/01/2044	USD	1.205.000	1.601.348	0,08	Norfolk Southern Corp. 3,05% 15/05/2050	USD	870.000	916.214	0,05
AT&T, Inc. 2,75% 01/06/2031	USD	1.750.000	1.823.760	0,09	Oracle Corp. 2,95% 01/04/2030	USD	2.280.000	2.542.827	0,13
AT&T, Inc. 3,5% 01/06/2041	USD	920.000	957.369	0,05	Oracle Corp. 3,8% 15/11/2037	USD	670.000	777.489	0,04
AT&T, Inc. 5,15% 15/03/2042	USD	2.328.000	2.899.068	0,14	Oracle Corp. 4% 15/07/2046	USD	870.000	1.035.689	0,05
Baker Hughes a GE Co. LLC 3,337% 15/12/2027	USD	2.528.000	2.705.268	0,13	Oracle Corp. 3,6% 01/04/2050	USD	1.180.000	1.339.468	0,07
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,379% 07/02/2025	EUR	12.993.000	15.003.720	0,74	Pfizer, Inc. 2,625% 01/04/2039	USD	650.000	715.599	0,04
BAT Capital Corp. 4,7% 02/04/2027	USD	3.800.000	4.354.646	0,21	Pfizer, Inc. 4% 15/03/2049	USD	755.000	974.383	0,05
BAT Capital Corp. 3,557% 15/08/2027	USD	3.735.000	4.035.260	0,20	Philip Morris International, Inc. 3,875% 21/08/2042	USD	950.000	1.092.287	0,05
BAT Capital Corp. 4,39% 15/08/2037	USD	2.850.000	3.130.131	0,15	Phillips 66 4,875% 15/11/2044	USD	71.000	87.424	0,00
BAT Capital Corp. 4,54% 15/08/2047	USD	1.010.000	1.107.069	0,05	Roper Technologies, Inc. 2,95% 15/09/2029	USD	2.718.000	2.944.264	0,15
Becton Dickinson and Co. 2,823% 20/05/2030	USD	1.730.000	1.835.948	0,09	Sempra Energy 3,8% 01/02/2038	USD	620.000	670.877	0,03
Becton Dickinson and Co. 3,794% 20/05/2050	USD	1.670.000	1.866.151	0,09	Southern California Edison Co. 3,6% 01/02/2045	USD	435.000	466.811	0,02
Boeing Co. (The) 5,04% 01/05/2027	USD	4.425.000	4.883.845	0,24	Spectra Energy Partners LP 4,5% 15/03/2045	USD	1.420.000	1.628.921	0,08
Boeing Co. (The) 3,5% 01/03/2039	USD	755.000	675.527	0,03	Sunoco Logistics Partners Operations LP 5,3% 01/04/2044	USD	970.000	952.005	0,05
Boeing Co. (The) 5,705% 01/05/2040	USD	2.235.000	2.563.994	0,13	Sunoco Logistics Partners Operations LP 5,35% 15/05/2045	USD	1.090.000	1.037.497	0,05
Boston Scientific Corp. 4,7% 01/03/2049	USD	150.000	193.045	0,01	Sunoco Logistics Partners Operations LP 5,4% 01/10/2047	USD	1.320.000	1.297.372	0,06
BP Capital Markets America, Inc. 3,41% 11/02/2026	USD	2.815.000	3.120.956	0,15	Union Electric Co. 3,5% 15/03/2029	USD	450.000	522.389	0,03
BP Capital Markets America, Inc. 3,017% 16/01/2027	USD	3.920.000	4.236.064	0,21	Union Pacific Corp. 3,55% 15/08/2039	USD	920.000	1.037.240	0,05
BP Capital Markets America, Inc. 3% 24/02/2050	USD	1.585.000	1.559.734	0,08	UnitedHealth Group, Inc. 3,5% 15/08/2039	USD	650.000	758.501	0,04
Burlington Northern Santa Fe LLC 3,05% 15/02/2051	USD	5.150.000	5.578.566	0,27	US Treasury 1,125% 28/02/2022	USD	14.030.000	14.256.069	0,70
Citigroup, Inc. 4,65% 23/07/2048	USD	1.405.000	1.854.105	0,09	US Treasury 0,25% 15/04/2023	USD	9.220.000	9.244.671	0,45
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 1,5% 24/07/2026	EUR	4.400.000	5.103.561	0,25	US Treasury 0,25% 31/05/2025	USD	91.655.000	91.628.148	4,51
CMS Energy Corp. 2,95% 15/02/2027	USD	860.000	898.209	0,04	US Treasury 4,5% 15/02/2036	USD	3.980.000	6.121.971	0,30
Coca-Cola Co. (The) 1,65% 01/06/2030	USD	2.835.000	2.901.563	0,14	Ventas Realty LP, REIT 4,375% 01/02/2045	USD	225.000	231.258	0,01
Comcast Corp. 1,25% 20/02/2040	EUR	1.316.000	1.439.361	0,07	Verizon Communications, Inc. 5,012% 15/04/2049	USD	2.110.000	2.968.095	0,15
Constellation Brands, Inc. 4,5% 09/05/2047	USD	595.000	713.273	0,04				335.799.971	16,52
Crown Castle International Corp., REIT 4,15% 01/07/2050	USD	1.250.000	1.439.065	0,07	Iles vierges britanniques				
Danaher Corp. 1,7% 30/03/2024	EUR	1.852.000	2.175.417	0,11	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 2,95% 08/08/2029	USD	3.824.000	4.008.288	0,20
Danaher Corp. 2,1% 30/09/2026	EUR	1.446.000	1.758.972	0,09				4.008.288	0,20
Danaher Corp. 2,5% 30/03/2030	EUR	643.000	828.641	0,04	Total des Obligations			1.126.788.197	55,42
Deere & Co. 2,75% 15/04/2025	USD	2.100.000	2.296.599	0,11	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			1.126.788.197	55,42
Deere & Co. 3,75% 15/04/2050	USD	560.000	685.674	0,03					
Edison International 2,95% 15/03/2023	USD	8.630.000	8.839.436	0,44	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Entergy Louisiana LLC 3,12% 01/09/2027	USD	3.000.000	3.307.338	0,16	Obligations				
Entergy Louisiana LLC 4,95% 15/01/2045	USD	1.695.000	1.850.995	0,09	Canada				
Entergy Mississippi LLC 2,85% 01/06/2028	USD	1.470.000	1.594.936	0,08	Hydro-Quebec 6,5% 15/02/2035	CAD	2.000.000	2.357.990	0,11
Enterprise Products Operating LLC 2,8% 31/01/2030	USD	1.805.000	1.895.766	0,09				2.357.990	0,11
Exxon Mobil Corp. 2,61% 15/10/2030	USD	2.590.000	2.785.042	0,14	Iles Caïmans				
FirstEnergy Corp. 3,9% 15/07/2027	USD	4.205.000	4.772.526	0,24	KREF Ltd., FRN, Series 2018-FL1 'A', 144A 1,284% 15/06/2036	USD	1.980.000	1.959.376	0,10
FirstEnergy Corp. 2,65% 01/03/2030	USD	1.735.000	1.816.666	0,09				1.959.376	0,10
FirstEnergy Corp. 2,25% 01/09/2030	USD	849.000	851.744	0,04					
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,5% 16/11/2026	USD	4.935.000	5.430.427	0,27					
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,85% 26/01/2027	USD	2.799.000	3.146.127	0,16					

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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>									
BPCE SA, 144A 2,7% 01/10/2029	USD	2.780.000	2.976.891	0,15	Bank of America Corp., FRN 2,884% 22/10/2030	USD	4.405.000	4.764.618	0,23
BPCE SA 4% 15/04/2014	USD	1.138.000	1.265.220	0,06	BBCMS Trust, FRN, Series 2018-CBM 'A', 144A 1,184% 15/07/2037	USD	2.475.000	2.241.093	0,11
			4.242.111	0,21	Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, FRN, Series 2004-ACS 'M1' 1,173% 25/10/2034	USD	29.108	4.584	0,00
<i>Italie</i>									
Eni SpA, 144A 4,25% 09/05/2029	USD	2.300.000	2.497.293	0,12	Biogen, Inc. 2,25% 01/05/2030	USD	1.230.000	1.247.478	0,06
			2.497.293	0,12	Braemar Hotels & Resorts Trust, FRN, Series 2018-PRME 'A', 144A 1,004% 15/06/2035	USD	3.000.000	2.838.928	0,14
<i>Luxembourg</i>									
Silver Arrow Compartment Silver Arrow UK, Reg. S, FRN, Series 2018-11UK 'A' 0,612% 20/06/2024	GBP	746.283	917.697	0,04	Braemar Hotels & Resorts Trust, FRN, Series 2018-PRME 'B', 144A 1,234% 15/06/2035	USD	3.830.000	3.440.814	0,17
			917.697	0,04	Bristol-Myers Squibb Co., 144A 4,25% 26/10/2049	USD	1.310.000	1.747.134	0,09
<i>Mexique</i>									
Petroleos Mexicanos, 144A 7,69% 23/01/2050	USD	9.967.000	8.179.767	0,40	Broadcom, Inc., 144A 2,25% 15/11/2023	USD	7.340.000	7.592.871	0,37
Petroleos Mexicanos, 144A 6,95% 28/01/2060	USD	339.000	257.938	0,01	BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-BIOA 'A', 144A 0,855% 15/03/2037	USD	8.540.000	8.363.406	0,41
Petroleos Mexicanos 5,35% 12/02/2028	USD	7.300.000	6.061.592	0,30	BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-BIOA 'B', 144A 1,055% 15/03/2037	USD	5.025.000	4.864.745	0,24
Petroleos Mexicanos, Reg. S 5,95% 28/01/2031	USD	4.190.000	3.422.413	0,17	BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-IND 'B', 144A 1,084% 15/11/2035	USD	1.263.500	1.250.353	0,06
			17.921.710	0,88	BX Trust, FRN, Series 2018-EXCL 'A', 144A 1,271% 15/09/2037	USD	6.242.824	5.602.743	0,27
<i>Pays-Bas</i>									
EDP Finance BV, 144A 3,625% 15/07/2024	USD	3.550.000	3.830.767	0,19	BXP Trust, Series 2017-GM 'A', 144A 3,379% 13/06/2039	USD	4.355.000	4.794.925	0,24
Enel Finance International NV, 144A 2,75% 06/04/2023	USD	260.000	270.118	0,01	BXP Trust, FRN, Series 2017-GM 'B', 144A 3,425% 13/06/2039	USD	9.520.000	10.318.982	0,51
Enel Finance International NV, 144A 3,625% 25/05/2027	USD	1.025.000	1.122.789	0,06	California State University 2,975% 01/11/2051	USD	2.840.000	3.058.068	0,15
			5.223.674	0,26	Capital Automotive LLC, Series 2017-1A 'A1', 144A 3,87% 15/04/2047	USD	5.523.892	5.517.838	0,27
<i>Qatar</i>									
Qatar Government Bond, Reg. S 4,4% 16/04/2050	USD	10.280.000	12.736.714	0,63	CGDBB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-BIOC 'B', 144A 1,154% 15/07/2032	USD	9.487.605	9.378.101	0,46
			12.736.714	0,63	Charter Communications Operating LLC 3,7% 01/04/2051	USD	3.810.000	3.750.433	0,18
<i>Suisse</i>									
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 4,194% 01/04/2031	USD	3.850.000	4.400.511	0,22	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2005-21 'A2' 5,5% 25/10/2035	USD	4.651	4.025	0,00
			4.400.511	0,22	Citigroup, Inc., FRN 3,887% 10/01/2028	USD	3.900.000	4.391.428	0,22
<i>Royaume-Uni</i>									
BAE Systems plc, 144A 3,4% 15/04/2030	USD	1.420.000	1.553.278	0,08	Citigroup, Inc., FRN 2,572% 03/06/2031	USD	5.640.000	5.833.558	0,29
CGB Hotels Catering & Hospitality Ltd. 1,99% 09/04/2025	CNH	160.000.000	22.081.640	1,09	Citigroup, Inc., FRN 5,95% Perpetual Claremont McKenna College 3,378% 01/01/2050	USD	2.458.000	2.336.415	0,11
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2B' 0%18/03/2039	EUR	22.939	25.421	0,00	Comcast Corp. 3,9% 01/03/2038	USD	2.035.000	2.252.917	0,11
Imperial Brands Finance plc, 144A 3,125% 26/07/2024	USD	2.910.000	3.028.180	0,15	Comcast Corp. 4,6% 15/08/2045	USD	3.060.000	3.608.444	0,18
Standard Chartered plc, FRN, 144A 4,644% 01/04/2031	USD	3.800.000	4.318.637	0,21	Comcast Corp. 4% 01/03/2048	USD	1.950.000	2.528.633	0,12
Vodafone Group plc 4,125% 30/05/2025	USD	3.230.000	3.662.867	0,18	COMM Mortgage Trust, Series 2016-667M 'A', 144A 3,14% 10/10/2036	USD	2.585.000	3.168.727	0,16
Vodafone Group plc 5% 30/05/2038	USD	2.365.000	2.962.241	0,14	COMM Mortgage Trust, Series 2016-667M 'A', 144A 3,14% 10/10/2036	USD	2.665.000	2.847.641	0,14
Vodafone Group plc 5,25% 30/05/2048	USD	1.270.000	1.664.608	0,08	COMM Mortgage Trust, Series 2012-CR4 'AM' 3,251% 15/10/2045	USD	951.000	968.289	0,05
			39.296.872	1,93	Cottage Health Obligated Group 3,304% 01/11/2049	USD	690.000	757.249	0,04
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>									
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'A', 144A 1,064% 15/09/2034	USD	3.328.000	3.303.437	0,16	CSX Corp. 2,4% 15/02/2030	USD	585.000	647.947	0,03
AbbVie, Inc., 144A 3,25% 01/10/2022	USD	1.370.000	1.435.926	0,07	Dallas/Fort Worth International Airport 3,144% 01/11/2045	USD	1.789.000	1.900.651	0,09
AbbVie, Inc., 144A 3,2% 21/11/2029	USD	13.855.000	15.305.703	0,75	DBGs Mortgage Trust, FRN, Series 2018-BIOD 'B', 144A 1,072% 15/05/2035	USD	1.550.000	1.586.987	0,08
AbbVie, Inc., 144A 4,25% 21/11/2049	USD	1.940.000	2.350.917	0,12	Discovery Communications LLC 3,625% 15/05/2030	USD	2.686.962	2.612.371	0,13
Altria Group, Inc. 3,4% 06/05/2030	USD	1.110.000	1.194.691	0,06	District of Columbia Water & Sewer Authority 3,207% 01/10/2048	USD	2.840.000	3.124.660	0,15
American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2018-2 'D', 144A 4,07% 10/07/2024	USD	5.165.000	5.297.433	0,26	Emera US Finance LP 4,75% 15/06/2046	USD	3.055.000	3.162.199	0,15
American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2018-3 'D', 144A 4,14% 15/10/2024	USD	1.833.000	1.868.906	0,09	Exelon Corp. 4,45% 15/04/2046	USD	2.050.000	2.452.618	0,12
American Tower Corp., REIT 4% 01/06/2025	USD	4.315.000	4.851.024	0,24	Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-2A 'C', 144A 3,69% 15/03/2023	USD	2.010.000	2.453.638	0,12
Amgen, Inc. 2,3% 25/02/2031	USD	750.000	777.566	0,04	FHLMC J34001 3,5% 01/03/2031	USD	3.414.372	3.441.488	0,17
Apple, Inc. 4,65% 23/02/2046	USD	1.720.000	2.360.853	0,12	FHLMC V60906 3% 01/09/2030	USD	483.599	520.968	0,03
BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2018-PARK 'A', 144A 4,091% 10/08/2038	USD	2.000.000	2.331.026	0,11	FHLMC REMICS, IO, Series 4056 'B' 3% 15/05/2027	USD	1.560.893	1.664.458	0,08
					FHLMC REMICS, Series 4661 'HA' 3% 15/05/2043	USD	56.844	3.426	0,00
					FHLMC REMICS, IO, Series 4097 'HI' 3% 15/08/2027	USD	4.584.768	4.748.338	0,23
					FHLMC REMICS, IO, Series 4323 'IW' 3,5% 15/04/2028	USD	1.291.121	75.356	0,00
					FHLMC REMICS, IO, Series 4207 'JI' 3% 15/05/2028	USD	883.772	46.480	0,00
						USD	1.985.070	134.266	0,01

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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, IO, Series 4097 'JP' 3% 15/08/2027	USD	4.401.133	285.926	0,01	Michigan Finance Authority 3,384% 01/12/2040	USD	1.240.000	1.378.428	0,07
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4937 'MS' 5,865% 25/12/2049	USD	19.824.123	3.825.293	0,19	Microsoft Corp. 2,525% 01/06/2050	USD	3.885.000	4.066.637	0,20
FHLMC REMICS, IO, Series 4167 2,5% 15/02/2028	USD	5.318.156	313.735	0,01	Morgan Stanley, FRN 3,622% 01/04/2031	USD	4.580.000	5.239.328	0,26
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4954 'SY' 5,865% 25/02/2050	USD	7.497.967	1.557.205	0,08	Morgan Stanley, FRN 5,55% Perpetual	USD	1.914.000	1.741.754	0,09
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4839 'WS' 5,915% 15/08/2056	USD	15.555.695	3.953.418	0,19	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2013-C7 'A4' 2,918% 15/02/2046	USD	135.000	139.029	0,01
Fidelity National Information Services, Inc. 2,25% 03/12/2029	GBP	1.570.000	2.032.834	0,10	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-MP 'A', 144A 4,418% 11/07/2040	USD	8.470.000	9.235.458	0,45
FMMA BF0125 4% 01/07/2056	USD	23.054.313	25.469.462	1,25	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2011-C1 'E', 144A 5,501% 15/09/2047	USD	4.565.000	4.483.467	0,22
FMMA BF0144 3,5% 01/10/2056	USD	5.227.357	5.698.928	0,28	Natural Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 4,3% 15/03/2049	USD	115.000	148.361	0,01
FMMA BF0219 3,5% 01/09/2057	USD	6.564.429	7.147.103	0,35	New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2003-B 'M2' 2,643% 25/11/2033	USD	21.882	21.969	0,00
FMMA BF0263 3,5% 01/05/2058	USD	7.024.055	7.668.746	0,38	New York City Water & Sewer System 5,724% 15/06/2042	USD	990.000	1.603.031	0,08
FMMA BF0381 4% 01/04/2059	USD	5.476.977	6.047.884	0,30	New York State Thruway Authority 2,9% 01/01/2035	USD	2.780.000	3.002.815	0,15
FMMA BL0872 4,08% 01/01/2034	USD	3.100.000	3.739.966	0,18	Noble Energy, Inc. 3,9% 15/11/2024	USD	1.206.000	1.218.289	0,06
FMMA ACES, FRN, Series 2017-M5 'F'A' 1,24% 25/04/2024	USD	697.185	699.033	0,03	Norfolk Southern Corp. 3,942% 01/11/2047	USD	2.400.000	2.865.080	0,14
FMMA INTEREST STRIP, IO, Series 421 'C3' 4% 25/07/2030	USD	4.356.888	415.807	0,02	Oberlin College 3,685% 01/08/2049	USD	3.755.000	4.252.493	0,21
FMMA REMICS, IO, FRN, Series 2016-63 'AS' 5,816% 25/09/2046	USD	8.615.499	1.978.782	0,10	Olympic Tower Mortgage Trust, Series 2017-OT 'A', 144A 3,566% 10/05/2039	USD	7.747.000	8.349.340	0,41
FMMA REMICS, IO, Series 2012-145 'E1' 3% 25/01/2028	USD	212.120	14.311	0,00	One Market Plaza Trust, Series 2017-1MKT 'A', 144A 3,614% 10/02/2032	USD	11.780.000	12.364.267	0,61
FMMA REMICS, Series 2017-49 'JA' 4% 25/07/2053	USD	4.675.751	4.922.746	0,24	OneMain Direct Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'B', 144A 3,71% 14/04/2025	USD	6.784.000	6.966.900	0,34
FMMA REMICS, IO, Series 2014-13 'K1' 3,5% 25/03/2029	USD	1.530.385	128.536	0,01	PECO Energy Co. 2,8% 15/06/2050	USD	637.000	648.190	0,03
FMMA REMICS, Series 2017-46 'LB' 3,5% 25/12/2052	USD	4.262.905	4.395.458	0,22	Pepperdine University 3,301% 01/12/2059	USD	1.440.000	1.500.447	0,07
FMMA REMICS, IO, FRN, Series 2013-100 'SA' 6,415% 25/10/2043	USD	8.759.280	2.179.304	0,11	PepsiCo, Inc. 3,375% 29/07/2049	USD	1.165.000	1.347.534	0,07
FMMA REMICS, IO, Series 2013-10 'Y1' 3% 25/02/2028	USD	128.642	7.878	0,00	Port Authority of New York & New Jersey 3,287% 01/08/2069	USD	5.040.000	5.412.861	0,27
Fox Corp. 3,5% 08/04/2030	USD	5.990.000	6.717.495	0,33	President and Fellows of Harvard College 2,517% 15/10/2050	USD	2.830.000	2.962.694	0,15
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2012-K22 'B', 144A 3,685% 25/08/2045	USD	7.300.000	7.490.720	0,37	Raytheon Technologies Corp., 144A 3,2% 15/03/2024	USD	720.000	775.103	0,04
GLS Auto Receivables Trust, Series 2018-2A 'B', 144A 3,71% 15/03/2023	USD	2.845.000	2.877.303	0,14	Regents of the University of California Medical Center Pooled 3,256% 15/05/2060	USD	2.140.000	2.254.089	0,11
GLS Auto Receivables Trust, Series 2018-3A 'B', 144A 3,78% 15/08/2023	USD	4.100.000	4.187.667	0,21	Residential Asset Securitization Trust, Series 2004-A6 'A1' 5% 25/08/2019	USD	139	112	0,00
GLS Auto Receivables Trust, Series 2018-2A 'C', 144A 4,37% 15/04/2024	USD	1.290.000	1.329.859	0,06	Rutgers The State University of New Jersey 3,915% 01/05/219	USD	2.610.000	3.230.667	0,16
GNMA, Series 2011-4 'PA' 4% 20/09/2040	USD	439.452	481.894	0,02	Schlumberger Holdings Corp., 144A 3,75% 01/05/2024	USD	1.430.000	1.540.859	0,08
GNMA, IO, FRN, Series 2015-144 'SA' 6,01% 20/10/2045	USD	8.399.942	1.975.725	0,10	Schlumberger Holdings Corp., 144A 3,9% 17/05/2028	USD	4.695.000	5.061.351	0,25
GNMA, IO, FRN, Series 2017-176 'SC' 6,01% 20/11/2047	USD	6.559.627	1.539.766	0,08	Sierra Pacific Power Co. 2,6% 01/05/2026	USD	2.225.000	2.420.224	0,12
GNMA, IO, FRN, Series 2019-115 'SW' 5,91% 20/09/2049	USD	14.295.150	2.370.835	0,12	Southwestern Electric Power Co. 3,85% 01/02/2048	USD	1.995.000	2.157.925	0,11
GNMA 4193 5% 20/07/2038	USD	17.450	19.721	0,00	Spectrum Health System Obligated Group 3,487% 15/07/2049	USD	3.090.000	3.440.156	0,17
GNMA 4746 4,5% 20/07/2040	USD	22.618	24.835	0,00	State of Hawaii Airports System 3,14% 01/07/2047	USD	2.875.000	2.697.973	0,13
GNMA 4834 4,5% 20/10/2040	USD	64.379	70.687	0,00	Texas A&M University 3,48% 15/05/2049	USD	2.155.000	2.303.772	0,11
GNMA745151 745151 4,5% 15/06/2040	USD	268.132	303.753	0,01	Texas Health Resources 3,372% 15/11/2051	USD	1.330.000	1.460.162	0,07
GNMA 781769 5% 15/11/2033	USD	372.677	426.494	0,02	T-Mobile USA, Inc., 144A 3,75% 15/04/2027	USD	8.845.000	9.800.083	0,48
GNMA MAO628 5% 20/12/2042	USD	166.783	188.510	0,01	T-Mobile USA, Inc., 144A 3,875% 15/04/2030	USD	3.305.000	3.688.694	0,18
GNMA MA1524 5% 20/12/2043	USD	208.889	235.639	0,01	T-Mobile USA, Inc., 144A 4,5% 15/04/2050	USD	950.000	1.126.862	0,05
GNMA MA1998 5% 20/06/2044	USD	136.200	153.901	0,01	Trans-Allegheny Interstate Line Co., 144A 3,85% 01/06/2025	USD	2.530.000	2.845.255	0,14
GNMA MA2306 5% 20/10/2044	USD	25.914	28.996	0,00	Trinity Health Corp. 3,434% 01/12/2048	USD	695.000	764.028	0,04
GNMA MA3036 4,5% 20/08/2045	USD	1.200.056	1.315.078	0,06	UBS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-CS 'A5' 3,474% 15/11/2050	USD	2.230.000	2.469.372	0,12
GNMA MA3246 4,5% 20/11/2045	USD	1.254.335	1.374.544	0,07	UBS 190360 5% 01/08/2035	USD	792.590	910.988	0,04
GS Mortgage Securities Corp. Trust, Series 2017-GPTX 'A', 144A 2,85% 10/02/2034	USD	6.545.000	6.459.495	0,32	UBS889720 890720 4,5% 01/07/2044	USD	4	4	0,00
Independence Plaza Trust, Series 2018-INDP 'A', 144A 3,763% 10/07/2035	USD	4.585.000	4.904.700	0,24	UMBS 890870 3,5% 01/08/2032	USD	480.592	535.116	0,03
ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	8.350.000	8.932.599	0,44	UMBS 889183 5,5% 01/09/2021	USD	3.382.817	3.579.917	0,18
Keurig Dr Pepper, Inc. 4,417% 25/05/2025	USD	2.633.000	3.036.269	0,15	UMBS AL1230 4,5% 01/09/2041	USD	46.289	51.587	0,00
LB-UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2006-C6 'A1' 5,452% 15/09/2039	USD	3.308.707	1.963.892	0,10	UMBS AL2922 4% 01/12/2042	USD	43.408	47.725	0,00
Lendmark Funding Trust, Series 2018-1A 'A', 144A 3,81% 21/12/2026	USD	5.845.000	5.855.606	0,29					
MAD Mortgage Trust, FRN, Series 2017-330M 'A', 144A 3,188% 15/08/2034	USD	5.117.000	5.308.725	0,26					
Memorial Health Services 3,447% 01/11/2049	USD	1.780.000	1.887.978	0,09					
MetLife, Inc., FRN 5,25% Perpetual	USD	2.630.000	2.378.506	0,12					
Michigan Finance Authority 3,084% 01/12/2034	USD	2.205.000	2.390.633	0,12					

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
UMBS AL6146 3,5% 01/01/2030	USD	4.195.097	4.439.959	0,22
UMBS AL8468 4% 01/04/2046	USD	408.104	446.211	0,02
UMBS AL8709 4% 01/05/2044	USD	127.983	140.550	0,01
UMBS AL8832 4,5% 01/10/2042	USD	1.399.928	1.581.915	0,08
UMBS AL9514 4% 01/02/2043	USD	500.703	549.736	0,03
UMBS AL9750 4% 01/03/2044	USD	1.716.005	1.884.082	0,09
UMBS AP4093 3,5% 01/09/2042	USD	18.520	20.229	0,00
UMBS AP4392 3,5% 01/08/2042	USD	40.358	43.909	0,00
UMBS AS8388 2,5% 01/11/2031	USD	2.260.351	2.394.076	0,12
UMBS BC2863 2,5% 01/09/2031	USD	3.499.952	3.694.041	0,18
UMBS BM3329 3,5% 01/01/2045	USD	2.913.439	3.184.681	0,16
UMBS BM3785 3,5% 01/07/2043	USD	864.934	947.324	0,05
UMBS MA2868 2,5% 01/01/2032	USD	14.661.028	15.388.595	0,76
UMBS MA4019 2,5% 01/05/2050	USD	22.387.722	23.346.301	1,15
University of Southern California 3,226% 01/10/2120	USD	1.250.000	1.320.185	0,06
US Treasury Bill 0% 21/07/2020	USD	35.000.000	34.997.907	1,72
US Treasury Bill 0% 18/08/2020	USD	35.000.000	34.994.164	1,72
Verizon Communications, Inc. 4,329% 21/09/2028	USD	7.035.000	8.488.982	0,42
Wells Fargo & Co., FRN 2,393% 02/06/2028	USD	3.075.000	3.177.974	0,16
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C41 'A3' 3,21% 15/11/2050	USD	1.450.000	1.582.594	0,08
Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-2A 'C', 144A 3,5% 16/01/2024	USD	4.230.000	4.258.938	0,21
WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2013-C11 'AS' 3,311% 15/03/2045	USD	4.915.000	5.077.631	0,25
			621.912.333	30,59
<i>Total des Obligations</i>			713.466.281	35,09
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			713.466.281	35,09
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (acc) - EUR (hedged)†	EUR	264.143	51.595.190	2,54
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (acc)†	USD	5.039	77.181.800	3,79
			128.776.990	6,33
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			128.776.990	6,33
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			128.776.990	6,33
Total des Investissements			1.969.031.468	96,84
<i>Dépôts à terme</i>				
<i>France</i>				
BRED Banque Populaire SA 0,08% 01/07/2020	USD	4.500.000	4.500.000	0,22
			4.500.000	0,22
<i>Total des dépôts à terme</i>			4.500.000	0,22
Liquidités			36.475.677	1,79
Autres actifs/(passifs)			23.218.055	1,15
Total de l'Actif net			2.033.225.200	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	47,11
Luxembourg	7,34
Royaume-Uni	7,10
Italie	6,97
Pays-Bas	3,03
France	2,97
Mexique	2,10
Australie	1,68
Japon	1,66
Qatar	1,16
Espagne	1,13
Roumanie	1,06
Irlande	1,05
Philippines	0,98
Emirats arabes unis	0,89
Hongrie	0,86
Arabie saoudite	0,86
Brésil	0,75
Islande	0,73
Colombie	0,64
Bermudes	0,60
Jersey	0,58
Indonésie	0,54
Suisse	0,51
Croatie	0,51
Iles Caïmans	0,45
Allemagne	0,43
Malaisie	0,36
Turquie	0,35
Corée du Sud	0,35
Slovenie	0,33
Belgique	0,32
Singapour	0,31
Egypte	0,28
Canada	0,27
Israël	0,27
Danemark	0,22
Iles vierges britanniques	0,20
Chine	0,11
Total des investissements et quasi-liquidités	97,06
Liquidités et autres actifs/(passifs)	2,94
Total	100,00

† Fonds de parties apparentées

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats à déclarer

Pays	Description des titres	Devise	Valeur nominale	Valeur de marché USD	Plus/(moins)- valeur latentes USD	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	GNMA, 3,00%, 15/07/2050	USD	22.680.000	24.015.108	27.464	1,18
Etats-Unis d'Amérique	UMBS, 2,50%, 25/07/2050	USD	86.940.000	90.577.213	640.602	4,45
Etats-Unis d'Amérique	UMBS, 3,00%, 25/07/2050	USD	54.605.000	57.499.491	275.157	2,83
Total des positions longues sur contrats à déclarer				172.091.812	943.223	8,46
Contrats nets à déclarer				172.091.812	943.223	8,46

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- valeur latentes USD	% de l'Actif net
AUD	22.345.664	CAD	20.960.344	22/07/2020	Citibank	18.718	-
AUD	37.438.849	NZD	39.682.560	22/07/2020	Citibank	284.247	0,01
AUD	1.767.913	NZD	1.885.619	22/07/2020	Goldman Sachs	5.888	-
CHF	43.696.808	SEK	420.058.726	22/07/2020	Goldman Sachs	1.091.040	0,05
CNH	11.437.858	USD	1.615.438	22/07/2020	ANZ	175	-
CNH	40.877.844	USD	5.758.100	22/07/2020	BNP Paribas	15.952	-
CZK	60.946.248	USD	2.269.000	22/07/2020	BNP Paribas	12.838	-
EUR	38.331.991	AUD	62.412.914	22/07/2020	Citibank	107.816	0,01
EUR	5.060.515	CZK	134.621.333	22/07/2020	BNP Paribas	26.170	-
EUR	22.692.688	GBP	20.253.792	22/07/2020	Citibank	526.164	0,03
EUR	1.116.649	GBP	1.004.215	22/07/2020	Goldman Sachs	16.568	-
EUR	848.502	USD	931.018	06/07/2020	Barclays	20.100	-
EUR	292.510.299	USD	325.132.038	06/07/2020	Citibank	2.754.112	0,14
EUR	222.146.587	USD	247.062.259	06/07/2020	HSBC	1.950.474	0,10
EUR	6.972.659	USD	7.664.884	06/07/2020	Standard Chartered	151.040	0,01
EUR	1.898.675	USD	2.116.775	06/07/2020	State Street	11.524	-
EUR	105.469.804	USD	118.212.244	05/08/2020	Citibank	95.415	0,01
EUR	105.469.804	USD	118.235.975	05/08/2020	Goldman Sachs	71.684	-
GBP	29.641	USD	36.112	06/07/2020	State Street	355	-
GBP	5.695.035	USD	6.997.080	05/08/2020	Goldman Sachs	10.760	-
INR	464.612.652	USD	6.102.244	22/07/2020	Goldman Sachs	34.914	-
JPY	198.355.938	CAD	2.465.247	22/07/2020	Toronto-Dominion Bank	39.244	-
JPY	154.160.279	USD	1.410.775	22/07/2020	Goldman Sachs	21.222	-
KRW	59.353.390.624	USD	49.152.318	22/07/2020	Standard Chartered	305.853	0,02
PHP	142.322.447	USD	2.835.109	22/07/2020	Barclays	17.651	-
PHP	142.323.363	USD	2.837.388	22/07/2020	Goldman Sachs	15.391	-
PHP	3.627.580	USD	72.371	22/07/2020	HSBC	342	-
PHP	60.138.983	USD	1.199.661	22/07/2020	Standard Chartered	5.786	-
SEK	400.614.517	EUR	37.952.615	22/07/2020	Barclays	307.563	0,02
THB	194.860.534	USD	6.299.255	22/07/2020	Barclays	9.248	-
TRY	20.353.245	USD	2.939.379	22/07/2020	Barclays	15.810	-
TRY	19.692.897	USD	2.846.000	22/07/2020	BNP Paribas	13.309	-
TWD	30.738.697	USD	1.045.922	22/07/2020	Citibank	2.056	-
USD	47.760.883	AUD	69.226.396	22/07/2020	Citibank	204.264	0,01
USD	386.381	AUD	553.012	22/07/2020	Standard Chartered	6.477	-
USD	3.095.895	BRL	15.504.243	22/07/2020	Barclays	269.084	0,01
USD	15.458.424	BRL	77.684.763	22/07/2020	Citibank	1.294.551	0,06
USD	25.516.384	CAD	34.622.161	22/07/2020	Goldman Sachs	190.863	0,01
USD	307.615	CAD	412.285	22/07/2020	HSBC	6.036	-
USD	30.437.762	CAD	41.249.103	22/07/2020	State Street	264.746	0,01
USD	42.683.408	CAD	58.350.353	22/07/2020	Toronto-Dominion Bank	1.119	-
USD	389.318	CHF	369.380	22/07/2020	Goldman Sachs	151	-
USD	2.701.448	CLP	2.133.055.501	22/07/2020	HSBC	107.678	0,01
USD	3.944.901	COP	14.761.837.572	22/07/2020	Barclays	44.041	-
USD	3.505.886	COP	13.159.729.415	22/07/2020	Citibank	28.388	-
USD	1.308.861	COP	4.861.869.000	22/07/2020	Goldman Sachs	24.098	-
USD	1.480.105	CZK	35.004.207	22/07/2020	Citibank	11.393	-
USD	215.859	EUR	192.571	01/07/2020	Citibank	16	-
USD	918.080	EUR	810.045	06/07/2020	Barclays	10.070	-
USD	22.428.042	EUR	19.848.181	06/07/2020	Citibank	179.446	0,01
USD	62.617.962	EUR	55.348.599	06/07/2020	Goldman Sachs	575.569	0,03
USD	5.843	EUR	5.157	06/07/2020	Standard Chartered	62	-
USD	36.791.292	EUR	32.409.589	06/07/2020	State Street	462.125	0,02
USD	589.401.230	EUR	519.916.418	22/07/2020	Barclays	6.390.475	0,31
USD	13.535.820	EUR	12.000.000	22/07/2020	Citibank	79.563	-
USD	25.753.126	EUR	22.638.976	22/07/2020	Goldman Sachs	366.802	0,02
USD	6.818.195	EUR	6.071.244	22/07/2020	Merrill Lynch	10.177	-
USD	4.171.479	EUR	3.699.448	22/07/2020	State Street	23.085	-
USD	82.773.579	EUR	73.163.871	22/07/2020	Toronto-Dominion Bank	730.924	0,04

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	735.540	EUR	653.954	05/08/2020	Goldman Sachs	1.986	-
USD	2.389.370	EUR	2.106.227	05/08/2020	State Street	26.772	-
USD	52.142	GBP	41.870	06/07/2020	Barclays	630	-
USD	20.777	GBP	16.455	06/07/2020	BNP Paribas	534	-
USD	99.654	GBP	78.410	06/07/2020	Citibank	3.187	-
USD	72.238	GBP	58.045	06/07/2020	Goldman Sachs	826	-
USD	13.796	GBP	10.977	06/07/2020	HSBC	292	-
USD	3.452.568	GBP	2.721.106	06/07/2020	Merrill Lynch	104.858	0,01
USD	26.848.423	GBP	21.755.759	22/07/2020	Barclays	80.004	-
USD	143.383.466	GBP	113.440.587	22/07/2020	State Street	3.805.469	0,19
USD	10.844	GBP	8.713	05/08/2020	Barclays	122	-
USD	8.966.318	IDR	128.505.275.719	22/07/2020	HSBC	132.994	0,01
USD	1.035.616	INR	78.345.564	22/07/2020	BNP Paribas	734	-
USD	1.284.244	JPY	137.867.877	22/07/2020	Barclays	3.588	-
USD	80.486.267	JPY	8.638.526.611	22/07/2020	State Street	242.898	0,01
USD	2.546.143	MXN	58.294.456	22/07/2020	Barclays	36.360	-
USD	1.983.348	MXN	43.007.016	22/07/2020	BNP Paribas	131.743	0,01
USD	7.915.692	MXN	176.139.322	22/07/2020	Goldman Sachs	332.269	0,02
USD	5.255.569	MXN	119.751.494	22/07/2020	Standard Chartered	99.842	0,01
USD	1.328.459	NZD	2.039.055	22/07/2020	Deutsche Bank	21.492	-
USD	1.071.648	PLN	4.219.710	22/07/2020	BNP Paribas	7.576	-
USD	1.246.872	PLN	4.903.606	22/07/2020	Citibank	10.343	-
USD	10.014.845	RUB	701.121.344	22/07/2020	Barclays	186.287	0,01
USD	5.601.122	RUB	386.806.062	22/07/2020	BNP Paribas	178.743	0,01
USD	1.629.763	RUB	112.450.759	22/07/2020	HSBC	53.390	-
USD	6.565.604	SEK	61.000.361	22/07/2020	Barclays	38.542	-
USD	2.025.654	ZAR	34.134.029	22/07/2020	Barclays	66.206	-
USD	4.064.071	ZAR	69.706.875	22/07/2020	Goldman Sachs	62.580	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						24.870.899	1,22
AUD	61.412.971	EUR	37.802.252	22/07/2020	Citibank	(200.723)	(0,01)
AUD	24.878.327	USD	17.292.925	22/07/2020	Citibank	(202.203)	(0,01)
AUD	10.825.319	USD	7.458.287	22/07/2020	Standard Chartered	(21.593)	-
AUD	400.000	USD	276.194	22/07/2020	State Street	(1.405)	-
BRL	13.615.058	USD	2.503.435	22/07/2020	Barclays	(21.070)	-
BRL	21.805.098	USD	4.463.354	22/07/2020	Goldman Sachs	(487.740)	(0,02)
CAD	1.805.518	USD	1.327.895	22/07/2020	Barclays	(7.189)	-
CAD	347.673	USD	259.024	22/07/2020	Citibank	(4.707)	-
CAD	36.933.011	USD	27.396.120	22/07/2020	Goldman Sachs	(380.252)	(0,02)
CAD	37.308.341	USD	27.500.789	22/07/2020	Merrill Lynch	(210.374)	(0,01)
CAD	495.357	USD	365.195	22/07/2020	RBC	(2.850)	-
CAD	24.210.865	USD	18.066.327	22/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(356.491)	(0,02)
CLP	5.463.119.643	USD	6.686.969	22/07/2020	Barclays	(43.881)	-
CLP	1.062.684.000	USD	1.299.474	22/07/2020	Goldman Sachs	(7.263)	-
CNH	9.707.517	USD	1.372.716	22/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(1.515)	-
COP	10.642.777.149	USD	2.819.779	22/07/2020	Barclays	(7.393)	-
CZK	307.079.763	USD	13.023.233	22/07/2020	BNP Paribas	(138.733)	(0,01)
EUR	2.988.748	AUD	4.893.875	22/07/2020	Citibank	(10.510)	-
EUR	38.331.986	CHF	41.201.289	22/07/2020	Goldman Sachs	(424.536)	(0,02)
EUR	1.970.477	CHF	2.126.139	22/07/2020	Standard Chartered	(30.425)	-
EUR	37.952.615	NZD	66.402.274	22/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(3.314)	-
EUR	3.675.053	USD	4.132.290	06/07/2020	Barclays	(12.781)	-
EUR	2.700.286	USD	3.037.104	06/07/2020	Citibank	(10.249)	-
EUR	1.423.571	USD	1.600.007	06/07/2020	RBC	(4.271)	-
EUR	2.517	USD	2.824	06/07/2020	Standard Chartered	(2)	-
EUR	29.520	USD	33.561	06/07/2020	State Street	(470)	-
EUR	5.349.368	USD	6.078.998	22/07/2020	Barclays	(80.459)	-
EUR	28.159.226	USD	31.816.695	22/07/2020	BNP Paribas	(240.213)	(0,01)
EUR	3.583.822	USD	4.242.779	22/07/2020	Citibank	(54.733)	-
EUR	37.478.347	USD	42.423.015	22/07/2020	Goldman Sachs	(396.492)	(0,02)
EUR	37.460.070	USD	42.213.978	22/07/2020	HSBC	(207.949)	(0,01)
EUR	51.322.227	USD	58.072.073	22/07/2020	Merrill Lynch	(521.649)	(0,03)
EUR	27.955.790	USD	31.432.432	22/07/2020	Standard Chartered	(84.074)	(0,01)
EUR	4.007.985	USD	4.511.309	22/07/2020	State Street	(16.936)	-
EUR	192.571	USD	216.022	05/08/2020	Citibank	(11)	-
EUR	319.222	USD	360.172	05/08/2020	Standard Chartered	(2.094)	-
EUR	5.958	USD	6.693	05/08/2020	State Street	(9)	-
GBP	20.519.721	EUR	22.772.237	22/07/2020	Barclays	(288.165)	(0,02)
GBP	20.463.539	EUR	22.771.000	22/07/2020	Citibank	(355.905)	(0,02)
GBP	76.008	USD	95.416	06/07/2020	Barclays	(1.906)	-
GBP	8.425.257	USD	10.365.609	06/07/2020	BNP Paribas	(225)	-
GBP	71.901	USD	90.110	06/07/2020	Merrill Lynch	(1.652)	-
GBP	19.092	USD	24.165	06/07/2020	RBC	(677)	-
GBP	21.730.018	USD	27.519.669	22/07/2020	Barclays	(782.920)	(0,04)
GBP	884.702	USD	1.096.759	22/07/2020	Citibank	(8.215)	-
GBP	18.628.672	USD	23.163.822	22/07/2020	Goldman Sachs	(242.989)	(0,01)
GBP	4.906.340	USD	6.074.898	22/07/2020	RBC	(38.107)	-
GBP	13.846.705	USD	17.426.384	22/07/2020	Standard Chartered	(389.314)	(0,02)
GBP	981.846	USD	1.242.805	22/07/2020	State Street	(54.736)	-
JPY	2.467.323.166	CAD	31.461.328	22/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(94.433)	(0,01)
JPY	826.180.134	USD	7.732.273	22/07/2020	Citibank	(57.877)	-
JPY	257.200.351	USD	2.409.215	22/07/2020	Goldman Sachs	(20.078)	-

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
JPY	7.145.400.108	USD	66.765.234	22/07/2020	Merrill Lynch	(391.534)	(0,02)
JPY	420.000.000	USD	3.930.356	22/07/2020	Standard Chartered	(28.971)	-
JPY	250.000.000	USD	2.330.297	22/07/2020	State Street	(8.044)	-
MXN	26.512.379	EUR	1.036.392	22/07/2020	Citibank	(20.711)	-
MXN	63.695.080	USD	2.855.548	22/07/2020	Barclays	(113.249)	(0,01)
MXN	1.538.968.133	USD	68.007.754	22/07/2020	Goldman Sachs	(1.749.711)	(0,09)
NZD	24.161.995	EUR	13.885.406	22/07/2020	Citibank	(83.428)	-
NZD	5.327.641	USD	3.425.973	22/07/2020	Barclays	(11.132)	-
NZD	43.695.331	USD	28.215.299	22/07/2020	BNP Paribas	(208.038)	(0,01)
PLN	50.232.590	USD	12.752.871	22/07/2020	BNP Paribas	(85.867)	(0,01)
RUB	4.936.952.435	USD	70.441.149	22/07/2020	Merrill Lynch	(1.233.271)	(0,06)
SEK	28.725.435	USD	3.118.301	22/07/2020	Goldman Sachs	(44.668)	-
TRY	7.089.611	USD	1.029.730	22/07/2020	Barclays	(354)	-
TRY	15.447.736	USD	2.257.516	22/07/2020	Citibank	(14.583)	-
TRY	17.493.240	USD	2.541.698	22/07/2020	Goldman Sachs	(1.769)	-
USD	30.193.031	CNH	214.015.238	22/07/2020	Barclays	(36.914)	-
USD	1.875.136	CNH	13.297.270	22/07/2020	Goldman Sachs	(3.121)	-
USD	119.328.281	EUR	106.547.115	06/07/2020	Citibank	(104.517)	(0,01)
USD	118.160.669	EUR	105.469.804	06/07/2020	Goldman Sachs	(64.529)	-
USD	324.177	EUR	291.036	06/07/2020	Standard Chartered	(2.056)	-
USD	102.888	EUR	91.753	05/08/2020	State Street	(33)	-
USD	6.995.801	GBP	5.695.035	06/07/2020	Goldman Sachs	(10.659)	-
USD	825.917	JPY	90.000.000	22/07/2020	Citibank	(10.094)	-
USD	51.747.271	JPY	5.668.385.728	22/07/2020	Goldman Sachs	(906.426)	(0,05)
USD	1.296.929	KRW	1.560.569.246	22/07/2020	BNP Paribas	(3.466)	-
USD	3.447.262	KRW	4.146.662.594	22/07/2020	Goldman Sachs	(8.081)	-
USD	3.469.214	KRW	4.202.917.884	22/07/2020	Standard Chartered	(33.006)	-
USD	6.946.574	PHP	348.412.372	22/07/2020	Goldman Sachs	(37.123)	-
USD	2.872.118	THB	88.992.577	22/07/2020	Barclays	(8.968)	-
USD	2.876.779	THB	88.993.150	22/07/2020	Goldman Sachs	(4.326)	-
USD	545.783	THB	16.874.807	22/07/2020	Standard Chartered	(529)	-
USD	41.897.966	TRY	290.055.431	22/07/2020	Barclays	(216.615)	(0,01)
USD	6.246.006	TWD	184.019.838	22/07/2020	Barclays	(27.803)	-
USD	2.587.495	ZAR	45.375.745	22/07/2020	Standard Chartered	(17.278)	-
ZAR	51.340.903	USD	3.030.213	22/07/2020	Barclays	(83.013)	-
ZAR	730.861.069	USD	42.601.294	22/07/2020	Standard Chartered	(646.555)	(0,03)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(12.733.510)	(0,62)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						12.137.389	0,60

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund
Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
Australia 10 Year Bond, 15/09/2020	109	AUD	11.140.097	9.031	-
Canada 10 Year Bond, 21/09/2020	493	CAD	55.577.712	32.036	-
Euro-Bobl, 08/09/2020	917	EUR	138.801.873	46.252	-
Euro-Bund, 08/09/2020	842	EUR	166.851.284	134.544	0,01
Euro-Schatz, 08/09/2020	(702)	EUR	(88.241.766)	1.967	-
US 2 Year Note, 30/09/2020	274	USD	60.510.117	7.493	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	1.663	USD	209.258.668	139.867	0,01
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2020	(37)	USD	(5.842.242)	6.761	-
US Long Bond, 21/09/2020	374	USD	67.068.719	744.500	0,04
Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				1.122.451	0,06
Australia 3 Year Bond, 15/09/2020	134	AUD	10.774.720	-	-
Euro-BTP, 08/09/2020	(75)	EUR	(12.090.889)	(42.032)	-
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/09/2020	(397)	EUR	(98.380.061)	(42.752)	-
Japan 10 Year Bond, 14/09/2020	236	JPY	333.022.539	(423.994)	(0,02)
Long Gilt, 28/09/2020	(95)	GBP	(16.118.643)	(23.824)	-
US 2 Year Note, 30/09/2020	(212)	USD	(46.818.047)	(18.797)	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	(203)	USD	(25.543.902)	(68.988)	(0,01)
US 10 Year Note, 21/09/2020	858	USD	119.577.046	(322.716)	(0,02)
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2020	(641)	USD	(101.212.899)	(738.226)	(0,04)
US Long Bond, 21/09/2020	(371)	USD	(66.530.734)	(54.050)	-
US Ultra Bond, 21/09/2020	(715)	USD	(157.199.453)	(1.442.297)	(0,07)
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(3.177.676)	(0,16)
Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(2.055.225)	(0,10)

Contrats de swap de taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description des titres	Date d'échéance	Valeur de marché USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
600.000.000	CNY	Citibank	Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 week Réception taux fixe 2,57%	16/09/2025	901.105	901.105	0,05
550.000.000	CNY	Citibank	Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 week Réception taux fixe 2,526%	16/09/2025	665.264	665.264	0,03
235.000.000	CNY	Goldman Sachs	Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 week Réception taux fixe 2,606%	16/09/2025	409.129	409.129	0,02
475.000.000	CNY	Citibank	Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 week Réception taux fixe 2,47%	16/09/2025	397.855	397.855	0,02
Total des plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt					2.373.353	2.373.353	0,12
100.000.000	CNY	Citibank	Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 week Réception taux fixe 2%	16/09/2025	(228.439)	(228.439)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt					(228.439)	(228.439)	(0,01)
Plus-values nettes latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt					2.144.914	2.144.914	0,11

JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Yango Justice International Ltd., Reg. S 10% 12/02/2023	USD	200.000	208.248	1,00
Obligations					Yango Justice International Ltd., Reg. S 9,25% 15/04/2023	USD	200.000	199.297	0,96
Bermudes					Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 6,75% 23/04/2023	USD	200.000	201.997	0,97
GCL New Energy Holdings Ltd., Reg. S 7,1% 30/01/2021	USD	400.000	193.458	0,93					
Hopson Development Holdings Ltd., Reg. S 7,5% 27/06/2022	USD	200.000	200.493	0,97					
				393.951					
Iles Caïmans					Indonésie				
Agile Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	USD	200.000	197.258	0,95	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 2,8% 23/06/2030	USD	200.000	200.500	0,97
Agile Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 8,375% Perpetual	USD	200.000	200.250	0,96	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4% 30/06/2050	USD	200.000	195.579	0,94
Baidu, Inc. 3,075% 07/04/2025	USD	200.000	210.473	1,01					
Central China Real Estate Ltd., Reg. S 6,5% 05/03/2021	USD	200.000	199.997	0,96	Philippines				
Central China Real Estate Ltd., Reg. S 7,9% 07/11/2023	USD	200.000	199.994	0,96	PLDT, Inc., Reg. S 2,5% 23/01/2031	USD	200.000	202.849	0,97
China Aoyuan Group Ltd., Reg. S 5,375% 13/09/2022	USD	200.000	198.743	0,96					
China Aoyuan Group Ltd., Reg. S 7,95% 19/02/2023	USD	200.000	208.492	1,00	Iles vierges britanniques				
China Evergrande Group, Reg. S 6,25% 28/06/2021	USD	200.000	191.992	0,93	Castle Peak Power Finance Co. Ltd., Reg. S 2,2% 22/06/2030	USD	200.000	200.863	0,97
China SCE Group Holdings Ltd., Reg. S 5,875% 10/03/2022	USD	200.000	197.237	0,95	Central Plaza Development Ltd., Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	USD	200.000	195.057	0,94
China SCE Group Holdings Ltd., Reg. S 7,375% 09/04/2024	USD	200.000	197.012	0,95	Champion Sincerity Holdings Ltd., Reg. S, FRN 8,125% Perpetual	USD	200.000	203.494	0,98
CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,375% Perpetual	USD	200.000	195.743	0,94	Easy Tactic Ltd., Reg. S 8,125% 27/02/2023	USD	200.000	182.492	0,88
CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,375% Perpetual	USD	200.000	197.494	0,95	Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 6,75% 02/07/2023	USD	400.000	405.456	1,95
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 7,25% 08/04/2026	USD	200.000	218.116	1,05	Greenland Global Investment Ltd., Reg. S 5,6% 13/11/2022	USD	200.000	197.993	0,95
Golden Eagle Retail Group Ltd., Reg. S 4,625% 21/05/2023	USD	200.000	194.500	0,94	Greenland Global Investment Ltd., Reg. S 6,75% 26/09/2023	USD	200.000	200.243	0,97
KWG Group Holdings Ltd., Reg. S 5,2% 21/09/2022	USD	200.000	196.988	0,95	Hejinn Shunze Investment Co. Ltd., Reg. S 11% 04/06/2022	USD	200.000	201.118	0,97
KWG Group Holdings Ltd., Reg. S 5,875% 10/11/2024	USD	200.000	191.523	0,92	Hysan MTN Ltd., Reg. S 2,875% 02/06/2027	USD	200.000	201.863	0,97
Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 4,875% 15/09/2021	USD	200.000	197.496	0,95	New Metro Global Ltd., Reg. S 6,5% 20/05/2022	USD	200.000	201.119	0,97
Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 6,95% 23/07/2023	USD	200.000	200.766	0,97	New Metro Global Ltd., Reg. S 5% 08/08/2022	USD	200.000	194.987	0,94
Redsun Properties Group Ltd., Reg. S 13,5% 03/12/2020	USD	200.000	203.995	0,98	RKPF Overseas 2019 A Ltd., Reg. S 6,7% 30/09/2024	USD	200.000	203.312	0,98
Redsun Properties Group Ltd., Reg. S 9,95% 11/04/2022	USD	200.000	200.987	0,97	Scenery Journey Ltd., Reg. S 6,7% 06/11/2023	USD	200.000	196.005	0,94
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 7,35% 15/12/2023	USD	200.000	201.994	0,97	Sino-Ocean Land Treasure III Ltd., Reg. S, FRN 4,9% Perpetual	USD	200.000	166.999	0,80
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7,95% 11/10/2023	USD	200.000	204.993	0,99					
Times China Holdings Ltd., Reg. S 5,75% 26/04/2022	USD	200.000	201.994	0,97	Total des Obligations	11.526.139 55,50			
Times China Holdings Ltd., Reg. S 6,6% 02/03/2023	USD	200.000	203.244	0,98	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse	11.526.139 55,50			
Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,375% Perpetual	USD	200.000	181.830	0,88	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 8,5% 26/02/2024	USD	200.000	205.244	0,99	Obligations				
					Iles Caïmans				
					CDBL Funding 2 3,8% 27/02/2021				
Chine					Country Garden Holdings Co. Ltd. 5,8% 12/03/2021				
Bank of Communications Co. Ltd., Reg. S 3,15% 22/01/2022	CNH	1.000.000	142.778	0,69	QNB Finance Ltd. 5,1% 14/05/2021				
China Construction Bank Corp., Reg. S 2,95% 19/03/2022	CNH	1.300.000	184.383	0,89	QNB Finance Ltd. 5,25% 21/06/2021				
China Development Bank 3,23% 10/01/2025	CNY	2.000.000	286.815	1,38	QNB Finance Ltd. 4,35% 29/01/2022				
China Development Bank 3,45% 20/09/2029	CNY	2.000.000	286.591	1,38	Shimao Group Holdings Ltd. 5,75% 15/03/2021				
China Grand Automotive Services Ltd., Reg. S 8,625% 08/04/2022	USD	200.000	162.496	0,78					
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S 3,3% 25/04/2022	CNH	1.000.000	142.827	0,69	Chine				
Kunming Traffic Investment Co. Ltd., Reg. S 6,2% 27/06/2022	USD	200.000	193.493	0,93	Agricultural Development Bank of China 3,23% 29/05/2022				
				1.399.383	Agricultural Development Bank of China 3,18% 06/11/2022				
					Agricultural Development Bank of China 3,4% 06/11/2024				
					Bank of China Ltd. 4,65% 05/03/2021				
					Bank of China Ltd. 3,15% 16/10/2021				
					Bank of China Ltd. 4,45% 20/11/2021				
					Bank of Communications Co. Ltd. 3,4% 21/03/2021				
					China Construction Bank Corp. 3,15% 12/11/2021				

JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
China Development Bank 4,2% 19/01/2027	CNH	2.000.000	299.970	1,44	<i>Iles vierges britanniques</i>				
China Government Bond 3,36% 21/05/2022	CNH	500.000	72.181	0,35	Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. 3,4% 26/11/2022	CNH	2.000.000	282.959	1,36
China Government Bond 4,1% 26/06/2022	CNH	500.000	73.266	0,35	Franshion Brilliant Ltd. 5,2% 08/03/2021	CNH	2.000.000	285.840	1,38
China Government Bond 3,3% 04/07/2023	CNH	500.000	72.590	0,35	Sinochem Offshore Capital Co. Ltd. 4,4% 14/02/2021	CNH	1.000.000	142.911	0,69
China Government Bond 3,38% 21/11/2024	CNH	500.000	73.349	0,35				711.710	3,43
China Government Bond 3,39% 21/05/2025	CNH	500.000	73.595	0,35	<i>Total des Obligations</i>			8.171.420	39,35
China Government Bond 3,31% 30/11/2025	CNH	500.000	73.556	0,35	<i>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i>			8.171.420	39,35
China Government Bond 3,85% 12/12/2026	CNH	500.000	75.140	0,36	<i>Total des Investissements</i>			19.697.559	94,85
China Government Bond 3,48% 29/06/2027	CNH	500.000	73.771	0,36	<i>Liquidités</i>			816.317	3,93
China Government Bond 4% 30/11/2035	CNH	500.000	76.429	0,37	<i>Autres actifs/(passifs)</i>			253.564	1,22
China Government Bond 4,1% 21/05/2045	CNH	1.000.000	155.318	0,75	<i>Total de l'Actif net</i>			20.767.440	100,00
Export-Import Bank of China (The) 4,15% 18/06/2027	CNH	2.000.000	299.710	1,44					
Export-Import Bank of China (The), Reg. S 4,15% 18/06/2027	CNH	1.000.000	149.855	0,72					
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 3,95% 23/09/2021	CNH	1.000.000	143.541	0,69					
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 4,5% 22/10/2021	CNH	1.000.000	144.676	0,70					
			3.293.752	15,86					
<i>Hong Kong</i>									
HKCG Finance Ltd. 4,45% 26/09/2021	CNH	1.000.000	144.461	0,70					
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd. 3,85% 13/06/2022	CNH	3.000.000	427.762	2,06					
			572.223	2,76					
<i>Malaisie</i>									
Malayan Banking Bhd. 4,5% 02/11/2020	CNH	1.000.000	142.335	0,69					
			142.335	0,69					
<i>Pays-Bas</i>									
BMW Finance NV 4,4% 20/09/2021	CNH	1.000.000	144.425	0,70					
Daimler International Finance BV 4,8% 09/04/2021	CNH	1.000.000	143.570	0,69					
Daimler International Finance BV 4,5% 21/09/2021	CNH	1.000.000	144.354	0,69					
Daimler International Finance BV 3,78% 22/03/2022	CNH	1.000.000	143.493	0,69					
Daimler International Finance BV 3,45% 27/09/2022	CNH	1.000.000	142.325	0,69					
			718.167	3,46					
<i>Nouvelle-Zélande</i>									
Fonterra Co-operative Group Ltd. 4,5% 17/07/2025	CNH	2.000.000	291.847	1,40					
			291.847	1,40					
<i>Singapour</i>									
BOC Aviation Ltd. 4,5% 17/10/2020	CNH	1.000.000	142.183	0,68					
			142.183	0,68					
<i>Corée du Sud</i>									
Busan Bank Co. Ltd. 4,85% 25/05/2021	CNH	2.000.000	287.735	1,39					
Export-Import Bank of Korea 4,68% 16/03/2021	CNH	1.000.000	143.559	0,69					
Export-Import Bank of Korea 4,65% 21/06/2021	CNH	1.000.000	144.303	0,70					
Korea Development Bank (The) 4,585% 13/02/2021	CNH	1.000.000	143.265	0,69					
Korea Development Bank (The) 4,6% 03/07/2021	CNH	1.000.000	144.202	0,69					
			863.064	4,16					
<i>Organisations supranationales</i>									
Central American Bank for Economic Integration 4,2% 21/09/2021	CNH	1.000.000	142.763	0,69					
Central American Bank for Economic Integration 4,85% 23/05/2023	CNH	1.000.000	146.556	0,70					
			289.319	1,39					
<i>Emirats arabes unis</i>									
First Abu Dhabi Bank PJSC 4,8% 01/06/2021	CNH	1.000.000	143.658	0,69					
			143.658	0,69					

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Iles Caïmans	29,86
Chine	22,60
Iles vierges britanniques	17,64
Hong Kong	7,50
Corée du Sud	4,16
Pays-Bas	3,46
Indonésie	1,91
Bermudes	1,90
Nouvelle-Zélande	1,40
Organisations supranationales	1,39
Philippines	0,97
Emirats arabes unis	0,69
Malaisie	0,69
Singapour	0,68
Total des Investissements	94,85
Liquidités et autres actifs/(passifs)	5,15
Total	100,00

JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- valeurs latentes USD	% de l'Actif net
CNH	515.142	USD	72.273	06/07/2020	BNP Paribas	557	-
CNH	242.157	USD	33.725	06/07/2020	Goldman Sachs	511	-
CNH	1.406.799	USD	196.071	06/07/2020	State Street	2.820	0,02
CNH	2.313.286	USD	326.355	05/08/2020	State Street	143	-
Total des plus-valeurs latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						4.031	0,02
CNH	5.331	USD	754	06/07/2020	Goldman Sachs	-	-
CNH	167.488	USD	23.694	06/07/2020	State Street	(15)	-
CNH	3.818	USD	540	05/08/2020	State Street	(1)	-
USD	492	CNH	3.496	06/07/2020	Citibank	(2)	-
USD	2.423	CNH	17.211	06/07/2020	Goldman Sachs	(11)	-
USD	327.287	CNH	2.316.211	06/07/2020	State Street	(175)	-
Total des moins-valeurs latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(204)	-
Plus-valeurs latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						3.827	0,02

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)- valeurs latentes USD	% de l'Actif net
US 10 Year Note, 21/09/2020	10	USD	1.393.672	8.516	0,04
Total des plus-valeurs latentes sur contrats futures sur instruments financiers				8.516	0,04
Plus-valeurs nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				8.516	0,04

Contrats de swap de taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description des titres	Date d'échéance	Valeur de marché USD	Plus/(moins)- valeurs latentes USD	% de l'Actif net
100.000	CNY	Citigroup	Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 week Réception taux fixe 2,45%	13/03/2025	92	92	-
Total des plus-valeurs latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt						92	-
5.000.000	CNY	Citigroup	Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 week Réception taux fixe 2,163%	04/06/2025	(4.986)	(4.986)	(0,02)
Total des moins-valeurs latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt						(4.986)	(0,02)
Moins-valeurs nettes latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt						(4.894)	(0,02)

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Bermudes				
<i>Obligations</i>					Bermuda Government Bond, Reg. S 4,138% 03/01/2023	USD	200.000	210.731	0,03
<i>Angola</i>					Bermuda Government Bond, Reg. S 4,854% 06/02/2024	USD	300.000	328.096	0,05
Angola Government Bond, Reg. S 8,25% 09/05/2028	USD	250.000	206.949	0,03	Bermuda Government Bond, Reg. S 3,717% 25/01/2027	USD	1.299.000	1.386.683	0,23
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	1.210.000	1.000.670	0,17	GCL New Energy Holdings Ltd., Reg. S 7,1% 30/01/2021	USD	2.468.000	1.193.634	0,20
Angola Government Bond, Reg. S 9,375% 08/05/2048	USD	1.736.000	1.420.152	0,24	Geopark Ltd., Reg. S 6,5% 21/09/2024	USD	1.160.000	1.065.628	0,18
Angola Government Bond, Reg. S 9,125% 26/11/2049	USD	1.000.000	815.000	0,13	Inkia Energy Ltd., Reg. S 5,875% 09/11/2027	USD	1.884.000	1.866.338	0,31
			3.442.771	0,57				6.051.110	1,00
<i>Argentine</i>					<i>Bolivie, État plurinational de</i>				
Agua y Saneamientos Argentinos SA, Reg. S 6,625% 01/02/2023	USD	1.130.000	440.700	0,07	Bolivia Government Bond, Reg. S 4,5% 20/03/2028	USD	800.000	684.008	0,11
Argentina Government Bond 6,875% 26/01/2027	USD	550.000	222.068	0,04				684.008	0,11
Argentina Government Bond 5,875% 11/01/2028	USD	1.562.000	628.033	0,10	<i>Brésil</i>				
Argentina Government Bond 6,625% 06/07/2028	USD	1.800.000	721.908	0,12	Banco do Brasil SA, Reg. S 5,875% 26/01/2022	USD	388.000	399.533	0,07
Argentina Government Bond 8,418% 31/12/2033	USD	1.029.505	470.509	0,08	Banco do Brasil SA, Reg. S 4,625% 15/01/2025	USD	1.400.000	1.447.250	0,24
Argentina Government Bond 7,125% 06/07/2036	USD	411.000	162.676	0,03	Brazil Government Bond 6% 07/04/2026	USD	661.000	748.169	0,12
Argentina Government Bond 7,625% 22/04/2046	USD	2.529.000	993.404	0,16	Brazil Government Bond 4,625% 13/01/2028	USD	1.827.000	1.916.861	0,32
Argentina Government Bond 6,875% 11/01/2048	USD	830.000	325.576	0,05	Brazil Government Bond 4,5% 30/05/2029	USD	2.100.000	2.159.210	0,36
YPF SA, Reg. S 6,95% 21/07/2027	USD	4.652.000	3.272.961	0,54	Brazil Government Bond 8,25% 20/01/2034	USD	667.000	867.727	0,14
YPF SA, Reg. S 8,5% 27/06/2029	USD	620.000	452.870	0,08	Brazil Government Bond 4,75% 14/01/2050	USD	400.000	376.250	0,06
			7.690.705	1,27				7.915.000	1,31
<i>Arménie</i>					<i>Canada</i>				
Armenia Government Bond, Reg. S 3,95% 26/09/2029	USD	470.000	455.867	0,08	MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5% 18/05/2025	USD	540.000	583.265	0,10
			455.867	0,08				583.265	0,10
<i>Autriche</i>					<i>Iles Caïmans</i>				
Klabini Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	1.450.000	1.513.437	0,25	ABQ Finance Ltd., Reg. S 3,5% 22/02/2022	USD	1.312.000	1.343.510	0,22
			1.513.437	0,25	ADCB Finance Cayman Ltd., Reg. S 4% 29/03/2023	USD	1.310.000	1.379.778	0,23
<i>Azerbaïdjan</i>					Agile Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	USD	912.000	899.494	0,15
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3,5% 01/09/2032	USD	200.000	195.927	0,03	AHB Sukuk Co. Ltd., Reg. S 4,375% 19/09/2023	USD	1.426.000	1.520.555	0,25
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic, Reg. S 6,95% 18/03/2030	USD	1.400.000	1.659.031	0,28	AKCB Finance Ltd., Reg. S 4,75% 09/10/2023	USD	1.960.000	2.086.539	0,35
			1.854.958	0,31	Aldar Sukuk No. 2 Ltd., Reg. S 3,875% 22/10/2029	USD	700.000	720.345	0,12
<i>Bahamas</i>					Alibaba Group Holding Ltd. 4,2% 06/12/2047	USD	760.000	944.714	0,16
Competition Team Technologies Ltd., Reg. S 3,75% 12/03/2024	USD	2.529.000	2.687.259	0,45	Baidu, Inc. 3,075% 07/04/2025	USD	432.000	454.622	0,08
			2.687.259	0,45	CDBL Funding 1, Reg. S 4,25% 02/12/2024	USD	523.000	568.607	0,09
<i>Bahreïn</i>					China Evergrande Group, Reg. S 6,25% 28/06/2021	USD	400.000	383.984	0,06
Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 26/01/2026	USD	1.000.000	1.114.360	0,19	China Evergrande Group, Reg. S 8,75% 28/06/2025	USD	930.000	745.337	0,12
Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 12/10/2028	USD	1.200.000	1.341.642	0,22	Comunicaciones Celulares SA, Reg. S 6,875% 06/02/2024	USD	1.330.000	1.360.078	0,23
Bahrain Government Bond, Reg. S 6,75% 20/09/2029	USD	948.000	1.040.530	0,17	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 8% 27/01/2024	USD	900.000	976.472	0,16
Bahrain Government Bond, Reg. S 7,375% 14/05/2030	USD	910.000	1.038.719	0,17	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 7,25% 08/04/2026	USD	360.000	392.609	0,06
Bahrain Government Bond, Reg. S 6% 19/09/2044	USD	1.200.000	1.190.596	0,20	Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Reg. S 6,875% 26/02/2027	USD	1.200.000	1.012.200	0,17
BBK BSC, Reg. S 5,5% 09/07/2024	USD	1.058.000	1.046.928	0,17	DIB Sukuk Ltd., Reg. S 2,95% 16/01/2026	USD	1.362.000	1.375.620	0,23
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 7,625% 07/11/2024	USD	930.000	1.010.153	0,17	DP World Crescent Ltd., Reg. S 3,875% 18/07/2029	USD	1.150.000	1.130.737	0,19
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 8,375% 07/11/2028	USD	940.000	1.039.871	0,17	DP World Crescent Ltd., Reg. S 3,75% 30/01/2030	USD	1.174.000	1.146.294	0,19
			8.822.799	1,46	DP World Salaam, Reg. S 0% Perpetual	USD	1.480.000	1.469.078	0,24
<i>Biélorussie</i>					EMG SUKUK Ltd., Reg. S 4,564% 18/06/2024	USD	382.000	387.576	0,06
Belarus Government Bond, Reg. S 6,875% 28/02/2023	USD	505.000	507.490	0,08	Emirates Reit Sukuk Ltd., Reg. S 5,125% 12/12/2022	USD	744.000	431.565	0,07
Belarus Government Bond, Reg. S 6,378% 24/02/2031	USD	1.050.000	1.016.047	0,17	Ezdan Sukuk Co. Ltd., Reg. S 4,375% 18/05/2021	USD	320.000	284.886	0,05
Development Bank of the Republic of Belarus JSC, Reg. S 6,75% 02/05/2024	USD	420.000	405.720	0,07	ICD Sukuk Co. Ltd., Reg. S 5% 01/02/2027	USD	2.408.000	2.526.233	0,42
			1.929.257	0,32	MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	1.940.000	1.897.519	0,31
					Metropolitan Light Co. Ltd., Reg. S 5,5% 21/11/2022	USD	674.000	682.181	0,11

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Noor Tier 1 Sukuk Ltd., Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	USD	790.000	785.837	0,13	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,4% 05/06/2049	USD	3.100.000	2.822.550	0,47
OIB Sukuk Ltd., Reg. S 3,251% 23/05/2022	USD	3.110.000	3.177.331	0,53	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060	USD	2.200.000	1.875.500	0,31
QNB Finance Ltd., Reg. S 2,125% 07/09/2021	USD	3.270.000	3.286.051	0,54				7.586.178	1,26
Redsun Properties Group Ltd., Reg. S 9,7% 16/04/2023	USD	1.150.000	1.126.962	0,19	<i>Ecuador</i>				
Samba Funding Ltd., Reg. S 2,75% 02/10/2024	USD	1.823.000	1.873.679	0,31	Ecuador Government Bond, Reg. S 9,65% 13/12/2026	USD	1.500.000	646.890	0,11
Sands China Ltd. 5,125% 08/08/2025	USD	2.200.000	2.391.301	0,40	Ecuador Government Bond, Reg. S 9,625% 02/06/2027	USD	302.000	128.731	0,02
Sands China Ltd. 5,4% 08/08/2028	USD	1.708.000	1.902.592	0,31	Ecuador Government Bond, Reg. S 8,875% 23/10/2027	USD	1.600.000	658.000	0,11
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3, Reg. S 5,5% 08/04/2044	USD	730.000	883.253	0,15	Petroamazonas EP, Reg. S 4,625% 06/12/2021	USD	530.833	382.200	0,06
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 3,75% 25/02/2029	USD	1.395.000	1.539.604	0,25				1.815.821	0,30
Termocandelaria Power Ltd., Reg. S 7,875% 30/01/2029	USD	1.540.000	1.618.648	0,27	<i>Egypte</i>				
Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 7,375% 13/01/2026	USD	577.000	543.865	0,09	Egypt Government Bond, Reg. S 5,75% 29/05/2024	USD	910.000	913.625	0,15
			45.249.656	7,49	Egypt Government Bond, Reg. S 7,5% 31/01/2027	USD	1.600.000	1.682.232	0,28
<i>Chili</i>					Egypt Government Bond, Reg. S 7,053% 15/01/2032	USD	2.920.000	2.781.300	0,46
Chile Government Bond 2,45% 31/01/2031	USD	1.030.000	1.069.583	0,18	Egypt Government Bond, Reg. S 8,5% 31/01/2047	USD	895.000	878.290	0,15
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 3,625% 01/08/2027	USD	484.000	517.926	0,09	Egypt Government Bond, Reg. S 8,875% 29/05/2050	USD	920.000	910.800	0,15
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 4,375% 05/02/2049	USD	1.900.000	2.144.760	0,35	Egypt Government Bond, Reg. S 8,15% 20/11/2059	USD	1.350.000	1.261.912	0,21
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 3,7% 30/01/2050	USD	200.000	203.102	0,03				8.428.159	1,40
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 3,65% 07/05/2030	USD	420.000	454.703	0,08	<i>El Salvador</i>				
Empresa Electrica Angamos SA, Reg. S 4,875% 25/05/2029	USD	816.930	853.741	0,14	El Salvador Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2025	USD	130.000	113.426	0,02
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 5,25% 06/11/2029	USD	1.870.000	2.091.763	0,35	El Salvador Government Bond, Reg. S 6,375% 18/01/2027	USD	200.000	172.502	0,03
			7.335.578	1,22	El Salvador Government Bond, Reg. S 8,625% 28/02/2029	USD	1.720.000	1.655.517	0,27
<i>Chine</i>					El Salvador Government Bond, Reg. S 8,25% 10/04/2032	USD	1.660.000	1.518.917	0,25
China Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4% 03/07/2135	USD	1.000.000	997.501	0,16	El Salvador Government Bond, Reg. S 7,125% 20/01/2050	USD	2.137.000	1.748.493	0,29
Kunming Rail Transit Group Co. Ltd., Reg. S 3,5% 12/12/2022	USD	1.243.000	1.239.845	0,21				5.208.855	0,86
			2.237.346	0,37	<i>Ethiopie</i>				
<i>Colombie</i>					Ethiopia Government Bond, Reg. S 6,625% 11/12/2024	USD	1.067.000	1.071.777	0,18
Bancolombia SA, FRN 4,875% 18/10/2027	USD	1.151.000	1.122.018	0,18				1.071.777	0,18
Bancolombia SA, FRN 4,625% 18/12/2029	USD	1.470.000	1.387.327	0,23	<i>Géorgie</i>				
Colombia Government Bond 3,875% 25/04/2027	USD	3.200.000	3.371.424	0,56	Georgian Railway JSC, Reg. S 7,75% 11/07/2022	USD	700.000	708.750	0,12
Colombia Government Bond 5% 15/06/2045	USD	1.150.000	1.292.939	0,21	TBC Bank JSC, Reg. S 5,75% 19/06/2024	USD	1.776.000	1.767.120	0,29
Colombia Government Bond 5,2% 15/05/2049	USD	909.000	1.053.508	0,17				2.475.870	0,41
Colombia Government Bond 4,125% 15/05/2051	USD	1.747.000	1.740.030	0,29	<i>Ghana</i>				
Ecopetrol SA 5,875% 18/09/2023	USD	1.780.000	1.912.886	0,32	Ghana Government Bond, Reg. S 7,625% 16/05/2029	USD	800.000	758.560	0,12
Ecopetrol SA 4,125% 16/01/2025	USD	1.790.000	1.794.305	0,30	Ghana Government Bond, Reg. S 7,875% 11/02/2035	USD	709.000	645.190	0,11
Ecopetrol SA 5,375% 26/06/2026	USD	395.000	413.344	0,07	Ghana Government Bond, Reg. S 8,627% 16/06/2049	USD	1.800.000	1.636.114	0,27
Ecopetrol SA 7,375% 18/09/2043	USD	494.000	593.687	0,10	Ghana Government Bond, Reg. S 8,75% 11/03/2061	USD	2.110.000	1.915.880	0,32
Ecopetrol SA 5,875% 28/05/2045	USD	3.676.000	3.811.258	0,63				4.955.744	0,82
Grupo Energia Bogota SA ESP, Reg. S 4,875% 15/05/2030	USD	570.000	599.569	0,10				3.164.694	0,52
			19.092.295	3,16	<i>Guatemala</i>				
<i>Costa Rica</i>					Guatemala Government Bond, Reg. S 4,5% 03/05/2026	USD	992.000	1.033.733	0,17
Costa Rica Government Bond, Reg. S 4,375% 30/04/2025	USD	985.000	883.688	0,15	Guatemala Government Bond, Reg. S 4,9% 01/06/2030	USD	510.000	550.066	0,09
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,125% 19/02/2031	USD	300.000	259.995	0,04	Guatemala Government Bond, Reg. S 5,375% 24/04/2032	USD	370.000	411.810	0,07
Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,95% 10/11/2021	USD	500.000	497.505	0,08	Guatemala Government Bond, Reg. S 6,125% 01/06/2050	USD	1.010.000	1.169.085	0,19
Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,375% 15/05/2043	USD	200.000	149.502	0,03				3.164.694	0,52
			1.790.690	0,30	<i>Honduras</i>				
<i>République dominicaine</i>					Honduras Government Bond, Reg. S 5,625% 24/06/2030	USD	360.000	365.580	0,06
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 18/04/2024	USD	800.000	820.924	0,13				365.580	0,06
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,5% 27/01/2025	USD	1.000.000	1.013.655	0,17					
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,85% 27/01/2045	USD	617.000	590.784	0,10					
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,5% 15/02/2048	USD	503.000	462.765	0,08					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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>					<i>Ile de Man</i>				
CMB Wing Lung Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,75% 22/11/2027	USD	1.464.000	1.487.490	0,25	Gohli Capital Ltd., Reg. S 4,25% 24/01/2027	USD	1.360.000	1.376.516	0,23
CMAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4,125% 19/07/2027	USD	1.520.000	1.658.525	0,27				1.376.516	0,23
Hong Kong Red Star Macalline Universal Home Furnishings Ltd., Reg. S 3,375% 21/09/2022	USD	1.198.000	1.043.719	0,17	<i>Israël</i>				
Hongkong International Qingdao Co. Ltd., Reg. S 4,25% 04/12/2022	USD	455.000	455.563	0,08	Bank Leumi Le-Israel BM, Reg. S, FRN, 144A 3,275% 29/01/2031	USD	1.760.000	1.715.754	0,29
Yango Justice International Ltd., Reg. S 10,25% 18/03/2022	USD	1.419.000	1.465.024	0,24	Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S, 144A 5% 12/11/2024	USD	1.300.000	1.460.738	0,24
					Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S 6,875% 21/06/2023	USD	1.270.000	1.456.866	0,24
			6.110.321	1,01				4.633.358	0,77
<i>Inde</i>					<i>Côte d'Ivoire</i>				
Bharat Petroleum Corp. Ltd., Reg. S 4,375% 24/01/2022	USD	1.464.000	1.494.009	0,25	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,375% 03/03/2028	USD	400.000	410.088	0,07
Bharat Petroleum Corp. Ltd., Reg. S 4,625% 25/10/2022	USD	860.000	891.756	0,15	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,125% 15/06/2033	USD	1.138.000	1.139.036	0,19
Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,249% 13/02/2030	USD	860.000	855.841	0,14	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875% 17/10/2040	EUR	1.116.000	1.173.802	0,19
Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,95% 13/02/2050	USD	480.000	452.475	0,07	Ivory Coast Government Bond, STEP, Reg. S 5,75% 31/12/2032	USD	352.750	348.720	0,06
NTPC Ltd., Reg. S 3,75% 03/04/2024	USD	1.076.000	1.112.343	0,18				3.071.646	0,51
Oil India Ltd., Reg. S 5,125% 04/02/2029	USD	1.054.000	1.122.261	0,19					
			5.928.685	0,98	<i>Jamaïque</i>				
<i>Indonésie</i>					Jamaica Government Bond 6,75% 28/04/2028	USD	1.100.000	1.239.777	0,20
Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 3,75% 11/04/2024	USD	1.638.000	1.680.200	0,28	Jamaica Government Bond 7,875% 28/07/2045	USD	1.175.000	1.432.443	0,24
Bank Tabungan Negara Persero Tbk. PT, Reg. S 4,2% 23/01/2025	USD	1.592.000	1.529.131	0,25				2.672.220	0,44
Hutama Karya Persero PT, Reg. S 3,75% 11/05/2030	USD	1.188.000	1.250.379	0,21	<i>Jordanie</i>				
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 4,75% 15/05/2025	USD	930.000	997.310	0,17	Jordan Government Bond, Reg. S 5,75% 31/01/2027	USD	1.031.000	1.071.436	0,18
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 6,53% 15/11/2028	USD	1.260.000	1.496.462	0,25				1.071.436	0,18
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 6,75% 15/11/2048	USD	1.597.000	1.957.141	0,32	<i>Kazakhstan</i>				
Indonesia Government Bond 3,5% 11/01/2028	USD	700.000	746.404	0,12	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 3,875% 19/04/2022	USD	2.000.000	2.048.800	0,34
Indonesia Government Bond, Reg. S 4,35% 08/01/2027	USD	900.000	1.002.095	0,17	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 4,4% 30/04/2023	USD	400.000	416.684	0,07
Indonesia Government Bond, Reg. S 6,75% 15/01/2044	USD	700.000	1.025.560	0,17	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 4,75% 19/04/2027	USD	1.800.000	1.957.489	0,32
Pelabuhan Indonesia II PT, Reg. S 4,25% 05/05/2025	USD	400.000	423.000	0,07	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75% 19/04/2047	USD	1.158.000	1.355.359	0,22
Pertamina Persero PT, 144A 4,3% 20/05/2023	USD	400.000	423.200	0,07	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6,375% 24/10/2048	USD	1.030.000	1.303.508	0,22
Pertamina Persero PT, 144A 6,45% 30/05/2044	USD	1.250.000	1.606.773	0,27				7.081.840	1,17
Pertamina Persero PT, Reg. S 6,45% 30/05/2044	USD	900.000	1.156.876	0,19	<i>Kenya</i>				
Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 3,875% 17/07/2029	USD	1.280.000	1.340.237	0,22	Kenya Government Bond, Reg. S 6,875% 24/06/2024	USD	800.000	815.477	0,13
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4,125% 15/05/2027	USD	600.000	633.636	0,11	Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	1.750.000	1.733.165	0,29
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 5,25% 15/05/2047	USD	400.000	451.718	0,07	Kenya Government Bond, Reg. S 8,25% 28/02/2048	USD	238.000	235.350	0,04
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4,875% 17/07/2049	USD	1.130.000	1.233.728	0,20				2.783.992	0,46
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4% 30/06/2050	USD	1.620.000	1.584.192	0,26	<i>Koweït</i>				
			20.538.042	3,40	Al Ahli Bank of Kuwait KSCP, Reg. S, FRN 7,25% Perpetual	USD	870.000	856.941	0,14
<i>Iraq</i>								856.941	0,14
Iraq Government Bond, Reg. S 6,752% 09/03/2023	USD	1.139.000	1.049.235	0,17	<i>Liban</i>				
			1.049.235	0,17	Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 22/04/2024	USD	1.150.000	208.736	0,03
<i>Irlande</i>					Lebanon Government Bond, Reg. S 6,6% 27/11/2026	USD	390.000	70.395	0,01
Alfa Bank AO, Reg. S, FRN 5,95% 15/04/2030	USD	400.000	398.976	0,07	Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85% 23/03/2027	USD	1.284.000	232.057	0,04
Credit Bank of Moscow, Reg. S 4,7% 29/01/2025	USD	1.451.000	1.448.823	0,24	Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 03/11/2028	USD	1.639.000	295.430	0,05
Sovcombank, Reg. S, FRN 8% 07/04/2030	USD	1.350.000	1.368.765	0,23	Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 26/02/2030	USD	350.000	62.213	0,01
Vnesheconombank, Reg. S 5,942% 21/11/2023	USD	1.000.000	1.112.250	0,18				868.831	0,14
			4.328.814	0,72	<i>Luxembourg</i>				
					Ecuador Social Bond Sarl, Reg. S 0% 30/01/2035	USD	3.090.000	1.560.450	0,26
					Russian Agricultural Bank OJSC, Reg. S 8,5% 16/10/2023	USD	800.000	902.496	0,15
								2.462.946	0,41

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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>					MDGH - GMTN BV, Reg. S 2,875% 07/11/2029	USD	1.850.000	1.941.399	0,32
Petronas Capital Ltd., Reg. S 3,5% 21/04/2030	USD	780.000	869.248	0,14	MDGH - GMTN BV, Reg. S 3,7% 07/11/2049	USD	1.680.000	1.781.919	0,30
Petronas Capital Ltd., Reg. S 4,55% 21/04/2050	USD	700.000	893.015	0,15	MDGH - GMTN BV, Reg. S 3,95% 21/05/2050	USD	1.510.000	1.674.869	0,28
TNB Global Ventures Capital Bhd., Reg. S 4,851% 01/11/2028	USD	1.372.000	1.610.687	0,27	Metinvest BV, Reg. S 8,5% 23/04/2026	USD	1.962.000	1.930.314	0,32
			3.372.950	0,56	Minejesa Capital BV, Reg. S 5,625% 10/08/2037	USD	960.000	988.123	0,16
<i>Ile Maurice</i>					MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	1.745.501	1.651.348	0,27
Azure Power Solar Energy Pvt Ltd., Reg. S 5,65% 24/12/2024	USD	748.000	756.920	0,13	Petrobras Global Finance BV 5,6% 03/01/2031	USD	1.120.000	1.122.100	0,19
Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6,25% 21/02/2023	USD	2.369.000	2.377.797	0,39	Petrobras Global Finance BV 7,25% 17/03/2044	USD	400.000	436.500	0,07
Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5,95% 29/07/2026	USD	440.000	435.643	0,07	Petrobras Global Finance BV 6,9% 19/03/2049	USD	1.921.000	2.020.220	0,33
HTA Group Ltd., Reg. S 7% 18/12/2025	USD	750.000	761.216	0,13	Petrobras Global Finance BV 6,85% 05/06/2115	USD	580.000	574.084	0,10
			4.331.576	0,72	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15% 01/10/2026	USD	2.330.000	2.082.438	0,34
<i>Mexique</i>					Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4,1% 01/10/2046	USD	2.700.000	2.262.492	0,37
America Movil SAB de CV 6,125% 30/03/2040	USD	510.000	729.996	0,12				26.097.408	4,32
America Movil SAB de CV 4,375% 22/04/2049	USD	360.000	442.948	0,07	<i>Nigeria</i>				
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	USD	740.000	704.180	0,12	Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5% 28/11/2027	USD	290.000	276.761	0,05
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	USD	1.340.000	1.254.294	0,21	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,143% 23/02/2030	USD	1.500.000	1.406.175	0,23
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4,375% 14/10/2025	USD	500.000	517.078	0,09	Nigeria Government Bond, Reg. S 8,747% 21/01/2031	USD	340.000	341.581	0,06
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S, FRN 3,8% 11/08/2026	USD	500.000	489.285	0,08	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,875% 16/02/2032	USD	525.000	496.792	0,08
Coca-Cola Femsa SAB de CV 5,25% 26/11/2042	USD	180.000	242.691	0,04	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,696% 23/02/2038	USD	1.042.000	955.201	0,16
Controladora Mabe SA de CV, Reg. S 5,6% 23/10/2028	USD	1.580.000	1.650.405	0,27	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625% 28/11/2047	USD	1.800.000	1.613.826	0,27
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3,5% 16/01/2050	USD	840.000	875.080	0,14	Nigeria Government Bond, Reg. S 9,248% 21/01/2049	USD	650.000	660.043	0,11
Mexico Government Bond 3,75% 11/01/2028	USD	700.000	729.180	0,12	United Bank for Africa plc, Reg. S 7,75% 08/06/2022	USD	685.000	686.610	0,11
Mexico Government Bond 4,5% 22/04/2029	USD	1.200.000	1.301.250	0,21				6.436.989	1,07
Mexico Government Bond 4,6% 10/02/2048	USD	1.100.000	1.129.474	0,19	<i>Norvège</i>				
Mexico Government Bond 5,75% 12/10/2110	USD	200.000	219.109	0,04	DNO ASA, Reg. S, 144A 8,75% 31/05/2023	USD	1.600.000	1.460.000	0,24
Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 5,875% 17/09/2044	USD	1.070.000	1.181.606	0,20				1.460.000	0,24
Petroleos Mexicanos 5,375% 13/03/2022	USD	594.000	592.078	0,10	<i>Oman</i>				
Petroleos Mexicanos 3,5% 30/01/2023	USD	468.000	447.242	0,07	Oman Government Bond, Reg. S 4,75% 15/06/2026	USD	1.800.000	1.671.125	0,28
Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	1.510.000	1.367.275	0,23	Oman Government Bond, Reg. S 5,375% 08/03/2027	USD	2.237.000	2.094.756	0,35
Petroleos Mexicanos 6,35% 12/02/2048	USD	1.300.000	953.777	0,16	Oman Government Bond, Reg. S 6% 01/08/2029	USD	1.625.000	1.520.877	0,25
Petroleos Mexicanos, FRN 3,965% 11/03/2022	USD	1.066.000	1.029.356	0,17				5.286.758	0,88
			15.856.304	2,63	<i>Pakistan</i>				
<i>Mongolie</i>					Pakistan Government Bond, Reg. S 8,25% 15/04/2024	USD	900.000	940.847	0,16
Mongolia Government Bond, Reg. S 8,75% 09/03/2024	USD	800.000	864.015	0,14				940.847	0,16
			864.015	0,14	<i>Panama</i>				
<i>Maroc</i>					Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 6% 18/11/2048	USD	1.015.491	1.113.796	0,18
Morocco Government Bond, Reg. S 5,5% 11/12/2042	USD	400.000	489.966	0,08	AES El Salvador Trust II, Reg. S 6,75% 28/03/2023	USD	2.021.000	1.745.447	0,29
OCP SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044	USD	2.340.000	2.852.053	0,47	Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5,125% 02/05/2049	USD	540.000	635.793	0,11
			3.342.019	0,55	Panama Government Bond, 144A 3,75% 17/04/2026	USD	1.770.000	1.854.898	0,31
<i>Namibie</i>					Panama Government Bond 9,375% 01/04/2029	USD	850.000	1.292.901	0,21
Namibia Government Bond, Reg. S 5,25% 29/10/2025	USD	425.000	433.317	0,07	Panama Government Bond 4,5% 16/04/2050	USD	900.000	1.106.280	0,18
			433.317	0,07	Panama Government Bond 4,5% 01/04/2056	USD	1.170.000	1.438.515	0,24
<i>Pays-Bas</i>								9.187.630	1,52
Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 5,35% 20/05/2024	USD	830.000	890.483	0,15	<i>Paraguay</i>				
EA Partners I BV, Reg. S 6,875% 28/09/2026	USD	2.795.000	1.237.738	0,20	Paraguay Government Bond, Reg. S 4,7% 27/03/2027	USD	1.800.000	1.971.126	0,33
EA Partners II BV, Reg. S 6,75% 01/06/2021	USD	1.550.000	759.500	0,13	Paraguay Government Bond, Reg. S 4,95% 28/04/2031	USD	860.000	949.225	0,16
Equate Petrochemical BV, Reg. S 4,25% 03/11/2026	USD	1.060.000	1.122.634	0,19	Paraguay Government Bond, Reg. S 6,1% 11/08/2044	USD	1.214.000	1.483.271	0,24
IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8% 18/09/2027	USD	1.910.000	1.943.425	0,32					
Kazakhstan Temir Zholy Finance BV, Reg. S 6,95% 10/07/2042	USD	586.000	781.862	0,13					
MDGH - GMTN BV, Reg. S 3,75% 19/04/2029	USD	800.000	895.960	0,15					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,6% 13/03/2048	USD	801.000	928.604	0,15	<i>Sénégal</i> Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 30/07/2024	USD	800.000	842.509	0,14
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	1.377.000	1.575.694	0,26	Senegal Government Bond, Reg. S 6,75% 13/03/2048	USD	277.000	268.647	0,04
			6.907.920	1,14				1.111.156	0,18
<i>Pérou</i> Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 4,75% 08/02/2022	USD	700.000	727.842	0,12	<i>Singapour</i> ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5,95% 31/07/2024	USD	500.000	496.025	0,08
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 4,75% 15/07/2025	USD	1.700.000	1.861.747	0,31	DBS Group Holdings Ltd., Reg. S FRN 3,3% Perpetual	USD	1.144.000	1.125.410	0,19
Fenix Power Peru SA, Reg. S 4,317% 20/09/2027	USD	1.856.294	1.839.476	0,30	GLP Pte. Ltd., Reg. S 3,875% 04/06/2025	USD	855.000	850.004	0,14
Fondo MIVIENDA SA, Reg. S 3,5% 31/01/2023	USD	1.000.000	1.029.905	0,17	LLPL Capital Pte. Ltd., Reg. S 6,875% 04/02/2039	USD	1.816.857	1.992.720	0,33
Orazul Energy Egenor SCA, Reg. S 5,625% 28/04/2027	USD	1.140.000	1.132.772	0,19	Medco Platinum Road Pte. Ltd., Reg. S 6,75% 30/01/2025	USD	1.909.000	1.784.915	0,30
Peru Government Bond 5,625% 18/11/2050	USD	1.200.000	1.897.554	0,31	Oil India International Pte. Ltd., Reg. S 4% 21/04/2027	USD	480.000	482.216	0,08
Peru LNG SRL, Reg. S 5,375% 22/03/2030	USD	1.110.000	1.674.623	0,28	Olam International Ltd., Reg. S FRN 5,35% Perpetual	USD	1.010.000	969.599	0,16
Petroleos del Peru SA, Reg. S 4,75% 19/06/2032	USD	3.350.000	3.730.426	0,62	United Overseas Bank Ltd., Reg. S FRN 2,88% 08/03/2027	USD	551.000	559.394	0,09
Petroleos del Peru SA, Reg. S 5,625% 19/06/2047	USD	909.000	1.065.534	0,18				8.260.283	1,37
			14.959.879	2,48	<i>Afrique du Sud</i> Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 5,75% 26/01/2021	USD	1.560.000	1.492.881	0,25
<i>Philippines</i> Bank of the Philippine Islands, Reg. S 4,25% 04/09/2023	USD	207.000	220.571	0,04	Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 6,75% 06/08/2023	USD	1.200.000	1.139.880	0,19
BDO Unibank, Inc., Reg. S 2,95% 06/03/2023	USD	150.000	153.786	0,03	Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 7,125% 11/02/2025	USD	1.160.000	1.079.426	0,18
Philippine Government Bond 0,875% 17/05/2027	EUR	740.000	816.271	0,13	Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 8,45% 10/08/2028	USD	447.000	419.152	0,07
Philippine Government Bond 7,75% 14/01/2031	USD	800.000	1.199.303	0,20	South Africa Government Bond 5,875% 16/09/2025	USD	880.000	935.686	0,15
Philippine National Bank, Reg. S 3,28% 27/09/2024	USD	2.220.000	2.275.985	0,38	South Africa Government Bond 4,875% 14/04/2026	USD	330.000	331.043	0,05
PLDT, Inc., Reg. S 2,5% 23/01/2031	USD	316.000	320.502	0,05	South Africa Government Bond 4,3% 12/10/2028	USD	1.076.000	1.000.659	0,17
Rizal Commercial Banking Corp., Reg. S 4,125% 16/03/2023	USD	1.247.000	1.287.547	0,21	South Africa Government Bond 6,25% 08/03/2041	USD	530.000	516.397	0,09
Rizal Commercial Banking Corp., Reg. S 3% 11/09/2024	USD	1.530.000	1.522.319	0,25	South Africa Government Bond 5,375% 24/07/2044	USD	200.000	174.923	0,03
			7.796.284	1,29	South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	700.000	578.018	0,10
<i>Qatar</i> Qatar Government Bond, Reg. S 4,5% 23/04/2028	USD	1.400.000	1.653.347	0,27	South Africa Government Bond 5,75% 30/09/2049	USD	1.672.000	1.458.501	0,24
			1.653.347	0,27	Standard Bank Group Ltd., Reg. S FRN 5,95% 31/05/2029	USD	1.086.000	1.099.575	0,18
<i>Roumanie</i> Romania Government Bond, Reg. S 2,75% 26/02/2026	EUR	660.000	771.208	0,13	Transnet SOC Ltd., Reg. S 4% 26/07/2022	USD	400.000	389.738	0,06
Romania Government Bond, Reg. S 3,624% 26/05/2030	EUR	1.000.000	1.212.339	0,20				10.615.879	1,76
Romania Government Bond, Reg. S 4,625% 03/04/2049	EUR	987.000	1.270.377	0,21	<i>Corée du Sud</i> Heungkuk Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,475% Perpetual	USD	3.340.000	3.189.496	0,53
			3.253.924	0,54	Woori Bank, Reg. S FRN 4,25% Perpetual	USD	2.679.000	2.681.745	0,44
								5.871.241	0,97
<i>Russie</i> Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4,25% 23/06/2027	USD	1.600.000	1.792.000	0,30	<i>Espagne</i> Al Candelaria Spain SLU, Reg. S 7,5% 15/12/2028	USD	1.720.000	1.739.023	0,29
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5,625% 04/04/2042	USD	1.400.000	1.903.731	0,31	International Airport Finance SA, Reg. S 12% 15/03/2033	USD	2.040.000	1.603.563	0,26
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5,875% 16/09/2043	USD	1.400.000	1.973.230	0,33				3.342.586	0,55
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5,25% 23/06/2047	USD	800.000	1.059.000	0,17	<i>Sri Lanka</i> Sri Lanka Government Bond, 144A 6,35% 28/06/2024	USD	200.000	140.012	0,02
			6.727.961	1,11	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,35% 28/06/2024	USD	820.000	574.051	0,10
<i>Arabie saoudite</i> Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,5% 16/04/2029	USD	2.200.000	2.381.726	0,40	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,85% 03/11/2025	USD	600.000	405.090	0,07
Saudi Government Bond, Reg. S 4% 17/04/2025	USD	700.000	777.378	0,13	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,825% 18/07/2026	USD	450.000	299.327	0,05
Saudi Government Bond, Reg. S 2,9% 22/10/2025	USD	2.400.000	2.550.058	0,42	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,2% 11/05/2027	USD	780.000	511.055	0,08
Saudi Government Bond, Reg. S 4,375% 16/04/2029	USD	2.862.000	3.335.132	0,55	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,75% 18/04/2028	USD	3.210.000	2.103.274	0,35
Saudi Government Bond, Reg. S 5,25% 16/01/2050	USD	1.050.000	1.352.137	0,22	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,85% 14/03/2029	USD	565.000	373.745	0,06
			10.396.431	1,72				4.406.554	0,73

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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>					Ukraine Government Bond, Reg. S				
Africa Finance Corp., Reg. S 4,375%					7,375% 25/09/2032	USD	2.076.000	2.085.101	0,35
17/04/2026	USD	1.720.000	1.820.190	0,30	Ukraine Government Bond, Reg. S, FRN				
Africa Finance Corp., Reg. S 3,75%					0% 31/05/2040	USD	986.000	913.981	0,15
30/10/2029	USD	602.000	608.652	0,10				8.017.746	1,33
African Export-Import Bank (The), Reg. S					<i>Emirats arabes unis</i>				
5,25% 11/10/2023	USD	670.000	714.036	0,12	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S				
4,125% 20/06/2024	USD	1.131.000	1.168.085	0,20	3,65% 02/11/2029	USD	280.000	313.324	0,05
Eastern & Southern African Trade &					Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S				
Development Bank, Reg. S 4,875%	USD	726.000	728.693	0,12	4,6% 02/11/2047	USD	700.000	830.392	0,14
23/05/2025					Abu Dhabi Government Bond, Reg. S				
Promiss SA ESP, Reg. S 3,75%	USD	500.000	492.098	0,08	4,125% 11/10/2047	USD	1.750.000	2.139.025	0,35
16/10/2029					Abu Dhabi Government Bond, Reg. S				
			5.531.754	0,92	3,125% 30/09/2049	USD	1.070.000	1.115.764	0,19
<i>Tajikistan</i>					Abu Dhabi Government Bond, Reg. S				
Tajikistan Government Bond, Reg. S					3,875% 16/04/2050	USD	880.000	1.042.800	0,17
7,125% 14/09/2027	USD	200.000	165.982	0,03	Abu Dhabi National Energy Co. PJSC,				
					Reg. S 3,625% 12/01/2023	USD	480.000	505.762	0,08
			165.982	0,03	DP World plc, Reg. S 5,625% 25/09/2048	USD	800.000	876.884	0,15
<i>Thaïlande</i>					Kuwait Projects Co. SPC Ltd., Reg. S 5%				
Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 3,343%					15/03/2023	USD	790.000	800.354	0,13
02/10/2031	USD	2.605.000	2.535.223	0,42	Mashreqbank PSC, Reg. S 4,25%				
Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 3,9%					26/02/2024	USD	700.000	734.949	0,12
11/02/2024	USD	792.000	847.467	0,14	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Reg. S, FRN				
					4,5% Perpetual	USD	1.890.000	1.801.170	0,30
			3.382.690	0,56	Oztl Holdings SPC Ltd., Reg. S 6,625%				
<i>Trinité-et-Tobago</i>					24/04/2028	USD	2.280.000	2.262.768	0,38
Trinidad & Tobago Government Bond,					Tabreed Sukuk Spc Ltd., Reg. S 5,5%				
Reg. S 4,5% 26/06/2030	USD	720.000	709.200	0,12	31/10/2025	USD	1.189.000	1.328.040	0,22
								13.751.232	2,28
			709.200	0,12	<i>Royaume-Uni</i>				
<i>Turquie</i>					Liquid Telecommunications Financing				
Akbank T.A.S., Reg. S, FRN 6,797%					plc, Reg. S 8,5% 13/07/2022	USD	1.756.000	1.744.639	0,29
27/04/2028	USD	500.000	455.630	0,07	State Savings Bank of Ukraine, STEP, Reg.				
KOC Holding A/S, Reg. S 5,25%					S 9,625% 20/03/2025	USD	250.000	255.690	0,04
15/03/2023	USD	335.000	337.732	0,06	Vedanta Resources Ltd., Reg. S 6,375%				
Mersin Ulusalarasarasi Liman Isletmeciligi					30/07/2022	USD	645.000	498.262	0,08
A/S, Reg. S 5,375% 15/11/2024	USD	1.160.000	1.180.250	0,19				2.498.591	0,41
Ronesans Gayrimenkul Yatirim A/S, Reg.					<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
S 7,25% 26/04/2023	USD	1.123.000	993.738	0,16	GUSAP III LP, Reg. S 4,25% 21/01/2030	USD	1.470.000	1.449.332	0,24
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri A/S,					Sasol Financing USA LLC 6,5%				
Reg. S 4,5% 18/10/2024	USD	498.000	466.061	0,08	27/09/2028	USD	1.911.000	1.681.680	0,28
Turckcell Iletisim Hizmetleri A/S, Reg. S					Southern Copper Corp. 5,875%				
5,8% 11/04/2028	USD	2.180.000	2.169.100	0,36	23/04/2045	USD	460.000	591.013	0,10
Turkey Government Bond 3,25%								3.722.025	0,62
23/03/2023	USD	400.000	378.800	0,06	<i>Uruguay</i>				
Turkey Government Bond 5,75%					Uruguay Government Bond 7,875%				
22/03/2024	USD	2.000.000	1.990.750	0,33	15/01/2033	USD	1.700.000	2.570.944	0,43
Turkey Government Bond 5,6%					Uruguay Government Bond 5,1%				
14/11/2024	USD	930.000	917.213	0,15	18/06/2050	USD	1.507.667	1.938.189	0,32
Turkey Government Bond 5,125%					Uruguay Government Bond 4,975%				
17/02/2028	USD	500.000	461.172	0,08	20/04/2055	USD	2.580.000	3.294.157	0,54
Turkey Government Bond 5,25%								7.803.290	1,29
13/03/2030	USD	2.760.000	2.483.117	0,41	<i>Uzbekistan</i>				
Turkey Government Bond 4,875%					Uzbekistan Government Bond, Reg. S				
16/04/2043	USD	2.500.000	1.939.225	0,32	4,75% 20/02/2024	USD	500.000	527.783	0,09
Turkey Government Bond 5,75%								527.783	0,09
11/05/2047	USD	1.000.000	819.625	0,14	<i>Venezuela, République de Bolivie</i>				
Turkiye Garanti Bankasi A/S, Reg. S					Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 9%				
5,25% 13/09/2022	USD	870.000	872.088	0,14	17/11/2021	USD	520.000	16.120	0,00
Turkiye Garanti Bankasi A/S, Reg. S, FRN					Petroleos de Venezuela SA, Reg. S				
6,125% 24/05/2027	USD	510.000	480.037	0,08	12,75% 17/02/2022	USD	610.000	19.825	0,00
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S					Petroleos de Venezuela SA, Reg. S				
8,25% 24/01/2024	USD	230.000	240.493	0,04	5,375% 12/04/2027	USD	1.385.300	48.485	0,01
Turkiye Is Bankasi A/S, Reg. S 6,125%					Venezuela Government Bond, Reg. S				
25/04/2024	USD	1.279.000	1.246.705	0,21	12,75% 23/08/2022	USD	710.000	44.375	0,01
Turkiye Sinaî Kalkinma Bankasi A/S,					Venezuela Government Bond, Reg. S				
Reg. S 6% 23/01/2025	USD	1.560.000	1.488.961	0,25	8,25% 13/10/2024	USD	1.350.000	89.438	0,01
Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S 5,5%					Venezuela Government Bond, Reg. S				
06/12/2022	USD	200.000	196.380	0,03	9,25% 07/05/2028	USD	680.000	42.500	0,01
Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S 8,25%								260.743	0,04
15/10/2024	USD	1.670.000	1.741.810	0,29					
			20.858.887	3,45	<i>Illes vierges britanniques</i>				
<i>Ukraine</i>					Chinalco Capital Holdings Ltd., Reg. S 4%				
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75%					25/08/2021	USD	700.000	706.987	0,12
01/09/2023	USD	1.100.000	1.155.005	0,19	CLP Power Hong Kong Financing Ltd.,				
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75%					Reg. S 2,125% 30/06/2030	USD	1.080.000	1.077.303	0,18
01/09/2024	USD	1.700.000	1.774.259	0,29	CNOOC Finance 2013 Ltd. 3,3%				
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75%					30/09/2049	USD	950.000	1.012.290	0,17
01/09/2025	USD	2.000.000	2.089.400	0,35	Gerdau Trade, Inc., Reg. S 4,875%				
					24/10/2027	USD	720.000	754.603	0,12

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Greenland Global Investment Ltd., Reg. S 6,25% 16/12/2022	USD	863.000	868.363	0,14	Rutas 2 and 7 Finance Ltd., Reg. S 0% 30/09/2036	USD	2.505.000	1.640.775	0,27
GTL Trade Finance, Inc., Reg. S 7,25% 16/04/2024	USD	200.000	238.359	0,04	Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 8,375% 30/10/2024	USD	610.000	619.903	0,10
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4,25% 07/11/2027	USD	1.110.000	1.171.121	0,19				11.467.958	1,90
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5,5% 16/01/2025	USD	644.000	708.414	0,12	Chili				
Hysan MTN Ltd., Reg. S 2,875% 02/06/2027	USD	435.000	439.052	0,07	Colbun SA, Reg. S 3,15% 06/03/2030	USD	600.000	600.000	0,10
King Power Capital Ltd., Reg. S 5,625% 03/11/2024	USD	900.000	1.035.034	0,17	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4,7% 07/05/2050	USD	1.220.000	1.402.848	0,23
Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd., Reg. S 4,2% 27/07/2026	USD	700.000	778.379	0,13	Empresa Electrica Cochrane SpA, Reg. S 5,5% 14/05/2027	USD	1.063.158	1.096.318	0,18
New Metro Global Ltd., Reg. S 6,5% 23/04/2021	USD	1.480.000	1.487.385	0,25	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3,75% 05/08/2026	USD	1.100.000	1.140.702	0,19
NWD MTN Ltd., Reg. S 4,125% 18/07/2029	USD	1.499.000	1.484.783	0,24	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4,5% 14/09/2047	USD	300.000	313.358	0,05
RongXingDa Development BVI Ltd., Reg. S 8% 24/04/2022	USD	1.608.000	1.547.659	0,26	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Reg. S 4,25% 22/01/2050	USD	204.000	202.152	0,04
Scenery Journey Ltd., Reg. S 13% 06/11/2022	USD	370.000	361.657	0,06				4.755.378	0,79
			13.671.389	2,26	Colombie				
Zambia					Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4,25% 18/07/2029	USD	1.130.000	1.137.554	0,19
Zambia Government Bond, Reg. S 5,375% 20/09/2022	USD	1.005.000	537.233	0,09	SURA Asset Management SA, Reg. S 4,375% 11/04/2027	USD	480.000	500.914	0,08
Zambia Government Bond, Reg. S 8,5% 14/04/2024	USD	750.000	404.338	0,07				1.638.468	0,27
Zambia Government Bond, Reg. S 8,97% 30/07/2027	USD	1.041.000	549.423	0,09	Inde				
			1.490.994	0,25	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd., Reg. S 4,375% 03/07/2029	USD	600.000	590.064	0,10
Total des Obligations			464.549.066	76,93				590.064	0,10
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			464.549.066	76,93	Kazakhstan				
					KazTransGas JSC, Reg. S 4,375% 26/09/2027	USD	590.000	637.843	0,11
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé								637.843	0,11
Obligations					Liban				
Autriche					Lebanon Government Bond 6,15% 31/12/2020	USD	232.000	45.927	0,01
Suzano Austria GmbH, Reg. S 7% 16/03/2047	USD	510.000	562.196	0,09	Lebanon Government Bond 6,375% 31/12/2020	USD	1.418.000	279.339	0,04
			562.196	0,09				325.266	0,05
Bermudes					Luxembourg				
Credicorp Ltd., Reg. S 2,75% 17/06/2025	USD	620.000	617.458	0,10	Kenbourne Invest SA, Reg. S 6,875% 26/11/2024	USD	2.120.000	2.139.483	0,35
Digicel Group One Ltd. 10% 01/04/2024	USD	409.715	284.731	0,05	Nexa Resources SA, Reg. S 5,375% 04/05/2027	USD	1.120.000	1.089.659	0,18
Digicel Group Two Ltd., Reg. S 8,25% 30/09/2022	USD	1.358.000	54.320	0,01	Nexa Resources SA, Reg. S 6,5% 18/01/2028	USD	1.780.000	1.801.360	0,30
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 4% 15/08/2026	USD	855.000	902.933	0,15				5.030.502	0,83
			1.859.442	0,31	Malaisie				
Brésil					Petronas Capital Ltd., Reg. S 4,5% 18/03/2045	USD	1.400.000	1.760.898	0,29
Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 9% Perpetual	USD	579.000	602.507	0,10				1.760.898	0,29
Banco Votorantim SA, Reg. S 4% 24/09/2022	USD	1.288.000	1.302.490	0,21	Mexique				
Itaú Unibanco Holding SA, Reg. S, FRN 4,5% 21/11/2029	USD	2.140.000	2.029.662	0,34	Alfa SAB de CV, Reg. S 5,25% 25/03/2024	USD	200.000	213.729	0,04
Itaú Unibanco Holding SA, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	USD	494.000	410.798	0,07	Alfa SAB de CV, Reg. S 6,875% 25/03/2044	USD	1.400.000	1.638.777	0,27
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7,5% 31/12/2031	USD	2.462.301	2.474.613	0,41	Axtel SAB de CV, Reg. S 6,375% 14/11/2024	USD	200.000	206.021	0,03
			6.820.070	1,13	BBVA Bancomer SA, Reg. S 6,5% 10/03/2021	USD	3.030.000	3.104.917	0,51
Canada					BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	1.270.000	1.185.983	0,20
First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 7,25% 01/04/2023	USD	600.000	570.915	0,10	BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,875% 13/09/2034	USD	200.000	195.338	0,03
First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 6,875% 01/03/2026	USD	390.000	368.478	0,06	Elementia SAB de CV, Reg. S 5,5% 15/01/2025	USD	2.080.000	1.661.182	0,28
			939.393	0,16	Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S 5,95% Perpetual	USD	850.000	876.137	0,15
Iles Caïmans					Mexico Generadora de Energia S de rl, Reg. S 5,5% 06/12/2032	USD	1.565.785	1.727.938	0,29
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd., Reg. S 0% 05/06/2034	USD	3.077.327	2.177.209	0,36	Minera Mexico SA de CV, Reg. S 4,5% 26/01/2050	USD	1.140.000	1.141.334	0,19
CK Hutchison Capital Securities 17 Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	2.668.000	2.674.588	0,44	Nemak SAB de CV, Reg. S 4,75% 23/01/2025	USD	600.000	594.375	0,10
Energuate Trust, Reg. S 5,875% 03/05/2027	USD	1.615.000	1.600.578	0,27	Petroleos Mexicanos 4,25% 15/01/2025	USD	600.000	547.287	0,09
Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4,35% 05/04/2036	USD	2.590.000	2.754.905	0,46	Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026	USD	2.600.000	2.466.217	0,41
					Petroleos Mexicanos 5,35% 12/02/2028	USD	3.150.000	2.615.618	0,43
					Petroleos Mexicanos, Reg. S 5,95% 28/01/2031	USD	2.311.000	1.887.636	0,31

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Petroleos Mexicanos, Reg. S 7,69% 23/01/2050	USD	4.377.000	3.592.138	0,59	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Petroleos Mexicanos, Reg. S 6,95% 28/01/2060	USD	2.779.000	2.114.486	0,35	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
			25.769.113	4,27	<i>Luxembourg</i>				
<i>Pays-Bas</i>					JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	45.273.233	45.273.233	7,50
Ajecorp BV, Reg. S 6,5% 14/05/2022	USD	843.000	827.392	0,13				45.273.233	7,50
Greenko Dutch BV, Reg. S 5,25% 24/01/2024	USD	1.390.000	1.379.936	0,23	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Petrobras Global Finance BV, Reg. S 5,093% 15/01/2030	USD	296.000	292.744	0,05				45.273.233	7,50
VEON Holdings BV, Reg. S 4% 09/04/2025	USD	1.860.000	1.927.565	0,32	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
			4.427.637	0,73	Total des investissements				
								597.845.497	99,01
<i>Panama</i>					Liquidités				
Banistmo SA, Reg. S 3,65% 19/09/2022	USD	1.440.000	1.445.076	0,24				88.387	0,01
Cable Onda SA, Reg. S 4,5% 30/01/2030	USD	1.380.000	1.400.955	0,23	Autres actifs/(passifs)				
			2.846.031	0,47				5.919.187	0,98
					Total de l'Actif net				
								603.853.071	100,00
<i>Paraguay</i>					† Fonds de parties apparentées.				
Telefonica Celular del Paraguay SA, Reg. S 5,875% 15/04/2027	USD	1.620.000	1.696.950	0,28	§ Cette valeur mobilière est actuellement soumise à un risque de défaut de paiement.				
			1.696.950	0,28					
<i>Pérou</i>									
Banco Internacional del Peru SAA									
Interbank, Reg. S 3,25% 04/10/2026	USD	1.230.000	1.243.653	0,20					
Consorcio Transmantaro SA, Reg. S 4,7% 16/04/2034	USD	1.016.000	1.135.187	0,19					
			2.378.840	0,39					
<i>Qatar</i>									
Qatar Government Bond, Reg. S 4,817% 14/03/2049	USD	4.129.000	5.440.862	0,90					
Qatar Government Bond, Reg. S 4,4% 16/04/2050	USD	1.770.000	2.192.994	0,36					
			7.633.856	1,26					
<i>Thaïlande</i>									
Thaioli Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4,625% 20/11/2028	USD	1.640.000	1.911.530	0,32					
			1.911.530	0,32					
<i>Trinité-et-Tobago</i>									
Trinidad Petroleum Holdings Ltd., Reg. S 9,75% 15/06/2026	USD	1.800.000	1.814.400	0,30					
			1.814.400	0,30					
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>									
Hyundai Capital America, Reg. S 3,5% 02/11/2026	USD	860.000	883.116	0,15					
			883.116	0,15					
<i>Venezuela, République de Bolivie</i>									
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 8,5% 27/10/2020	USD	395.000	39.500	0,01					
			39.500	0,01					
<i>Iles vierges britanniques</i>									
IMDB Global Investments Ltd., Reg. S 4,4% 09/03/2023	USD	1.800.000	1.709.937	0,28					
Wharf REIC Finance BVI Ltd., Reg. S 2,375% 07/05/2025	USD	517.000	524.810	0,09					
			2.234.747	0,37					
<i>Total des Obligations</i>			88.023.198	14,58					
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			88.023.198	14,58					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net	Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020 (suite)	% de l'Actif net
Iles Caïmans	9,39	Namibie	0,07
Luxembourg	8,74	Honduras	0,06
Mexique	6,90	Venezuela, République de Bolivie	0,05
Pays-Bas	5,05	Tadjikistan	0,03
Turquie	3,45	Total des Investissements	99,01
Colombie	3,43	Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,99
Indonésie	3,40	Total	100,00
Pérou	2,87		
Iles vierges britanniques	2,63		
Brésil	2,44		
Emirats arabes unis	2,28		
Chili	2,01		
Panama	1,99		
Afrique du Sud	1,76		
Arabie saoudite	1,72		
Qatar	1,53		
Bahreïn	1,46		
Paraguay	1,42		
Egypte	1,40		
Singapour	1,37		
Ukraine	1,33		
Bermudes	1,31		
Uruguay	1,29		
Philippines	1,29		
Kazakhstan	1,28		
Argentine	1,27		
République dominicaine	1,26		
Russie	1,11		
Inde	1,08		
Nigeria	1,07		
Hong Kong	1,01		
Corée du Sud	0,97		
Organisations supranationales	0,92		
Thaïlande	0,88		
Oman	0,88		
El Salvador	0,86		
Malaisie	0,85		
Ghana	0,82		
Israël	0,77		
Etats-Unis d'Amérique	0,77		
Sri Lanka	0,73		
Ile Maurice	0,72		
Irlande	0,72		
Angola	0,57		
Espagne	0,55		
Maroc	0,55		
Roumanie	0,54		
Guatemala	0,52		
Côte d'Ivoire	0,51		
Kenya	0,46		
Bahamas	0,45		
Jamaïque	0,44		
Trinité-et-Tobago	0,42		
Royaume-Uni	0,41		
Géorgie	0,41		
Chine	0,37		
Autriche	0,34		
Biélorussie	0,32		
Azerbaïdjan	0,31		
Equateur	0,30		
Costa Rica	0,30		
Canada	0,26		
Zambie	0,25		
Norvège	0,24		
Ile de Man	0,23		
Liban	0,19		
Sénégal	0,18		
Ethiopie	0,18		
Jordanie	0,18		
Iraq	0,17		
Pakistan	0,16		
Mongolie	0,14		
Koweït	0,14		
Bolivie, État plurinational de	0,11		
Ouzbékistan	0,09		
Arménie	0,08		

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- valeurs latentes USD	% de l'Actif net
EUR	364.967	USD	408.875	06/07/2020	Barclays	231	-
EUR	25.979.881	USD	28.868.518	06/07/2020	Citibank	253.339	0,04
EUR	19.268.025	USD	21.429.102	06/07/2020	H5BC	169.175	0,03
EUR	2.414.492	USD	2.706.286	31/07/2020	Merrill Lynch	1.800	-
EUR	11.671.592	USD	13.081.707	05/08/2020	Citibank	10.559	-
EUR	11.671.591	USD	13.084.332	05/08/2020	Goldman Sachs	7.933	-
GBP	1.613.769	USD	1.978.889	06/07/2020	Merrill Lynch	6.491	-
GBP	3.783.916	USD	4.609.917	06/07/2020	State Street	45.341	0,01
GBP	440.879.862	USD	541.677.343	05/08/2020	Goldman Sachs	832.968	0,14
USD	210.109	EUR	185.362	06/07/2020	BNP Paribas	2.330	-
USD	138.192	EUR	122.006	06/07/2020	Citibank	1.431	-
USD	176.674	EUR	156.934	06/07/2020	Goldman Sachs	761	-
USD	9.041.681	EUR	8.064.584	06/07/2020	Merrill Lynch	1.775	-
USD	3.697.857	GBP	2.924.505	06/07/2020	Barclays	99.911	0,01
USD	6.239.357	GBP	4.938.884	06/07/2020	Citibank	163.171	0,03
Total des plus-valeurs latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						1.597.216	0,26
EUR	534.552	USD	603.554	06/07/2020	Citibank	(4.353)	-
EUR	657.497	USD	741.632	06/07/2020	Goldman Sachs	(4.618)	-
EUR	405.341	USD	456.205	06/07/2020	State Street	(1.843)	-
EUR	152.953	USD	173.537	31/07/2020	Barclays	(1.986)	-
EUR	8.166.409	USD	9.162.509	05/08/2020	Merrill Lynch	(2.079)	-
GBP	17.033.245	USD	21.371.540	06/07/2020	Barclays	(415.963)	(0,07)
GBP	402.827.734	USD	495.705.625	06/07/2020	BNP Paribas	(116.691)	(0,02)
GBP	10.714.144	USD	13.460.912	06/07/2020	Citibank	(279.567)	(0,05)
GBP	1.123.877	USD	1.426.366	06/07/2020	Merrill Lynch	(43.687)	(0,01)
GBP	4.146.566	USD	5.248.491	06/07/2020	RBC	(147.074)	(0,02)
GBP	7.500.000	USD	9.556.175	06/07/2020	State Street	(329.111)	(0,05)
GBP	789.750	USD	988.137	05/08/2020	Barclays	(16.336)	-
GBP	7.500.000	USD	9.394.710	05/08/2020	Toronto-Dominion Bank	(165.830)	(0,03)
USD	13.073.350	EUR	11.671.592	06/07/2020	Citibank	(9.790)	-
USD	13.075.999	EUR	11.671.591	06/07/2020	Goldman Sachs	(7.141)	-
USD	8.169.338	EUR	7.291.080	31/07/2020	Barclays	(8.313)	-
USD	541.578.365	GBP	440.879.862	06/07/2020	Goldman Sachs	(825.154)	(0,14)
USD	930.425	GBP	756.774	05/08/2020	Barclays	(799)	-
Total des moins-valeurs latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(2.380.335)	(0,39)
Moins-valeurs latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(783.119)	(0,13)

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	11.270.000	11.023.216	0,67
Obligations					Noor Tier 1 Sukuk Ltd., Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	USD	4.683.000	4.658.321	0,28
Argentine					QNB Finance Ltd., Reg. S 2,125% 07/09/2021	USD	6.635.000	6.667.568	0,40
Agua y Saneamientos Argentinos SA, Reg. S 6,625% 01/02/2023					QNB Finance Ltd., Reg. S 3,5% 28/03/2024	USD	6.270.000	6.639.019	0,40
YPF SA, Reg. S 6,95% 21/07/2027					Redsun Properties Group Ltd., Reg. S 9,7% 16/04/2023	USD	7.520.000	7.369.350	0,45
YPF SA, Reg. S 8,5% 27/06/2029					Samba Funding Ltd., Reg. S 2,75% 02/10/2024	USD	12.221.000	12.560.744	0,76
					Sands China Ltd. 5,125% 08/08/2025	USD	8.920.000	9.695.639	0,59
					Sands China Ltd. 5,4% 08/08/2028	USD	10.980.000	12.230.951	0,74
Autriche					Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3, Reg. S 5,5% 08/04/2044	USD	4.390.000	5.311.615	0,32
Klabini Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049					Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 3,75% 25/02/2029	USD	9.062.000	10.001.356	0,61
					Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3,975% 11/04/2029	USD	2.840.000	3.197.415	0,19
Bahamas					Termocandelaria Power Ltd., Reg. S 7,875% 30/01/2029	USD	6.840.000	7.189.319	0,44
Competition Team Technologies Ltd., Reg. S 3,75% 12/03/2024					Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 7,375% 13/01/2026	USD	2.752.000	2.593.961	0,16
								205.121.472	12,41
Bahrein									
BBK BSC, Reg. S 5,5% 09/07/2024					Chili				
					Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 3,625% 01/08/2027	USD	3.088.000	3.304.455	0,20
					Empresa Eléctrica Angamos SA, Reg. S 4,875% 25/05/2029	USD	4.030.658	4.212.279	0,25
Bermudes					Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4,75% 01/08/2026	USD	4.290.000	4.573.947	0,28
GCL New Energy Holdings Ltd., Reg. S 7,1% 30/01/2021					Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 5,25% 06/11/2029	USD	2.660.000	2.975.449	0,18
Geopark Ltd., Reg. S 6,5% 21/09/2024								15.066.130	0,91
Inkia Energy Ltd., Reg. S 5,875% 09/11/2023					Chine				
					Kunming Rail Transit Group Co. Ltd., Reg. S 3,5% 12/12/2022	USD	5.216.000	5.202.760	0,31
								5.202.760	0,31
Brésil					Colombie				
Banco do Brasil SA, Reg. S 5,875% 26/01/2022					Bancolombia SA, FRN 4,875% 18/10/2027	USD	7.433.000	7.245.837	0,44
Banco do Brasil SA, Reg. S 4,625% 15/01/2025					Bancolombia SA, FRN 4,625% 18/12/2029	USD	8.570.000	8.088.023	0,49
					Ecopetrol SA 5,875% 18/09/2023	USD	430.000	462.102	0,03
					Ecopetrol SA 4,125% 16/01/2025	USD	10.470.000	10.495.180	0,63
Canada					Ecopetrol SA 5,375% 26/06/2026	USD	2.685.000	2.809.691	0,17
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5% 18/05/2025					Ecopetrol SA 18/09/2043	USD	2.344.000	2.817.008	0,17
					Ecopetrol SA 5,875% 28/05/2045	USD	14.643.000	15.181.789	0,92
					Grupo Energía Bogotá SA ESP, Reg. S 4,875% 15/05/2030	USD	3.300.000	3.471.188	0,21
								50.570.818	3,06
Iles Caïmans					Egypte				
ADCB Finance Cayman Ltd., Reg. S 4% 29/03/2023					Egypt Government Bond, Reg. S 7,625% 29/05/2032	USD	8.760.000	8.563.820	0,52
Agile Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 7,875% Perpetual								8.563.820	0,52
AKCB Finance Ltd., Reg. S 4,75% 09/10/2023					Géorgie				
Aldar Sukuk No. 2 Ltd., Reg. S 3,875% 22/10/2029					TBC Bank JSC, Reg. S 5,75% 19/06/2024	USD	11.098.000	11.042.510	0,67
Alibaba Group Holding Ltd. 4,2% 06/12/2047								11.042.510	0,67
Baidu, Inc. 3,075% 07/04/2025					Hong Kong				
CDBL Funding I, Reg. S 4,25% 02/12/2024					CMB Wing Lung Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,75% 22/11/2027	USD	6.607.000	6.713.009	0,41
China Evergrande Group, Reg. S 6,25% 28/06/2021					CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4,125% 19/07/2027	USD	3.820.000	4.168.135	0,25
China Evergrande Group, Reg. S 8,75% 28/06/2025					Hong Kong Red Star Macalline Universal Home Furnishings Ltd., Reg. S 3,375% 21/09/2022	USD	7.274.000	6.337.239	0,38
Comunicaciones Celulares SA, Reg. S 6,875% 06/02/2024					Hongkong International Qingdao Co. Ltd., Reg. S 4,25% 04/12/2022	USD	9.422.000	9.433.661	0,57
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 8% 27/01/2024					Hubei Science & Technology Investment Group Hong Kong Ltd., Reg. S 4,375% 05/03/2021	USD	8.962.000	9.029.161	0,55
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 7,25% 08/04/2026					Yango Justice International Ltd., Reg. S 10,25% 18/03/2022	USD	7.915.000	8.171.716	0,49
Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Reg. S 6,875% 26/02/2027								43.852.921	2,65
DIB Sukuk Ltd., Reg. S 2,95% 16/01/2026									
DP World Crescent Ltd., Reg. S 3,875% 18/07/2029									
DP World Crescent Ltd., Reg. S 3,75% 30/01/2030									
EMG SUKUK Ltd., Reg. S 4,564% 18/06/2024									
Emirates Reit Sukuk Ltd., Reg. S 5,125% 12/12/2022									
Ezdan Sukuk Co. Ltd., Reg. S 4,375% 18/05/2021									
ICD Sukuk Co. Ltd., Reg. S 5% 01/02/2027									

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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>Inde</i>					<i>Mexique</i>				
Bharat Petroleum Corp. Ltd., Reg. S 4,375% 24/01/2022	USD	5.751.000	5.868.884	0,35	America Movil SAB de CV 6,125% 30/03/2040	USD	3.450.000	4.938.209	0,30
Bharat Petroleum Corp. Ltd., Reg. S 4,625% 25/10/2022	USD	4.850.000	5.029.086	0,30	America Movil SAB de CV 4,375% 22/04/2049	USD	2.810.000	3.457.452	0,21
NTPC Ltd., Reg. S 3,75% 03/04/2024	USD	5.380.000	5.561.716	0,34	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	USD	4.770.000	4.539.108	0,27
Oil India Ltd., Reg. S 5,125% 04/02/2029	USD	6.765.000	7.203.127	0,44	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	USD	8.600.000	8.049.944	0,49
			23.662.813	1,43	BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,35% 12/11/2029	USD	430.000	421.400	0,03
<i>Indonésie</i>					Coca-Cola Femsa SAB de CV 5,25% 26/11/2043	USD	1.278.000	1.723.108	0,10
Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 3,75% 11/04/2024	USD	3.157.000	3.238.334	0,20	Controladora Mabe SA de CV, Reg. S 5,6% 23/10/2028	USD	6.515.000	6.805.309	0,41
Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 4,75% 13/05/2025	USD	3.426.000	3.639.412	0,22	Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3,5% 16/01/2050	USD	5.040.000	5.250.478	0,32
Bank Tabungan Negara Persero Tbk. PT, Reg. S 4,2% 23/01/2025	USD	9.765.000	9.379.376	0,57	Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 5,875% 17/09/2044	USD	6.990.000	7.719.092	0,47
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 4,75% 15/05/2025	USD	4.830.000	5.179.579	0,31	Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	7.440.000	6.736.771	0,41
Pertamina Persero PT, 144A 4,3% 20/05/2023	USD	860.000	909.879	0,05	Petroleos Mexicanos 6,35% 12/02/2048	USD	4.120.000	3.022.741	0,18
Pertamina Persero PT, 144A 6,45% 30/05/2044	USD	8.895.000	11.433.794	0,69				52.663.612	3,19
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 3,875% 17/07/2029	USD	3.710.000	3.884.593	0,24	<i>Maroc</i>				
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4,875% 17/07/2049	USD	5.140.000	5.611.826	0,34	ORCP SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044	USD	11.200.000	13.650.851	0,83
			43.276.793	2,62				13.650.851	0,83
<i>Irlande</i>					<i>Pays-Bas</i>				
Credit Bank of Moscow, Reg. S 4,7% 29/01/2025	USD	8.061.000	8.048.908	0,49	Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 5,35% 20/05/2024	USD	4.590.000	4.924.479	0,30
MMC Norilsk Nickel OJSC, Reg. S 3,375% 18/10/2024	USD	6.490.000	6.673.109	0,40	EA Partners I BV, Reg. S 6,875% 28/09/2020	USD	21.096.000	9.342.153	0,57
Sovcombank, Reg. S, FRN 8% 07/04/2030	USD	7.840.000	7.948.976	0,48	EA Partners II BV, Reg. S 6,75% 01/06/2021	USD	13.391.000	6.561.590	0,40
			22.670.993	1,37	Equate Petrochemical BV, Reg. S 4,25% 03/11/2026	USD	5.890.000	6.238.034	0,38
<i>Ile de Man</i>					IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8% 18/09/2027	USD	10.260.000	10.439.550	0,63
Gohl Capital Ltd., Reg. S 4,25% 24/01/2027	USD	9.550.000	9.665.975	0,59	MDGH - GMTN BV, Reg. S 3,95% 21/05/2050	USD	5.290.000	5.867.589	0,35
			9.665.975	0,59	Metinvest BV, Reg. S 8,5% 23/04/2026	USD	10.630.000	10.458.325	0,63
<i>Israël</i>					Minejesa Capital BV, Reg. S 5,625% 10/08/2037	USD	5.683.000	5.849.483	0,35
Bank Leumi Le-Israel BM, Reg. S, FRN, 144A 3,275% 29/01/2031	USD	9.790.000	9.543.879	0,58	MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	10.180.462	9.631.327	0,58
Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S, 144A 5% 12/11/2024	USD	8.296.000	9.321.759	0,56	Petrobras Global Finance BV 5,6% 03/01/2031	USD	2.250.000	2.254.219	0,14
			18.865.638	1,14	Petrobras Global Finance BV 5,625% 20/05/2043	USD	1.880.000	1.803.475	0,11
<i>Koweït</i>					Petrobras Global Finance BV 7,25% 17/03/2044	USD	1.385.000	1.511.381	0,09
Al Ahli Bank of Kuwait KSCP, Reg. S, FRN 7,25% Perpetual	USD	4.530.000	4.462.005	0,27	Petrobras Global Finance BV 6,9% 19/03/2049	USD	4.712.000	4.955.375	0,30
			4.462.005	0,27	Petrobras Global Finance BV 6,85% 05/06/2115	USD	3.640.000	3.602.872	0,22
<i>Luxembourg</i>					Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15% 01/10/2026	USD	11.664.000	10.424.700	0,63
Millicom International Cellular SA, Reg. S 6,25% 25/03/2029	USD	4.380.000	4.685.790	0,29	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4,1% 01/10/2046	USD	14.550.000	12.192.318	0,74
VTB Bank OJSC, Reg. S 6,95% 17/10/2022	USD	5.317.000	5.661.276	0,34	VTR Finance NV, Reg. S 6,875% 15/01/2024	USD	4.310.000	4.408.785	0,27
			10.347.066	0,63				110.465.655	6,69
<i>Malaisie</i>					<i>Nigeria</i>				
Petronas Capital Ltd., Reg. S 3,5% 21/04/2030	USD	2.530.000	2.819.484	0,17	United Bank For Africa plc, Reg. S 7,75% 08/06/2022	USD	4.257.000	4.267.004	0,26
Petronas Capital Ltd., Reg. S 4,55% 21/04/2050	USD	3.810.000	4.860.555	0,29				4.267.004	0,26
RHB Bank Bhd., Reg. S 3,766% 19/02/2024	USD	5.578.000	5.926.078	0,36	<i>Norvège</i>				
TNB Global Ventures Capital Bhd., Reg. S 4,851% 01/11/2028	USD	7.597.000	8.918.651	0,54	DNO ASA, Reg. S, 144A 8,75% 31/05/2023	USD	9.900.000	9.033.750	0,55
			22.524.768	1,36				9.033.750	0,55
<i>Ile Maurice</i>					<i>Panama</i>				
Azure Power Solar Energy Pvt Ltd., Reg. S 5,65% 24/12/2024	USD	3.199.000	3.237.148	0,20	AES El Salvador Trust II, Reg. S 6,75% 28/03/2023	USD	8.549.000	7.383.387	0,45
Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6,25% 21/02/2023	USD	10.737.000	10.776.870	0,65				7.383.387	0,45
Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5,99% 29/07/2026	USD	2.350.000	2.326.727	0,14	<i>Pérou</i>				
HTA Group Ltd., Reg. S 7% 18/12/2025	USD	4.554.000	4.622.105	0,28	Fenix Power Peru SA, Reg. S 4,317% 20/09/2027	USD	8.552.806	8.475.317	0,51
			20.962.850	1,27	Orazul Energy Egenor SCA, Reg. S 5,625% 28/04/2027	USD	8.380.000	8.326.871	0,50
					Peru LNG Srl, Reg. S 5,375% 22/03/2030	USD	13.050.000	10.357.263	0,63
								27.159.451	1,64

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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>					Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 5,375% 15/11/2024				
Bank of the Philippine Islands, Reg. S 4,25% 04/09/2023	USD	1.106.000	1.178.509	0,07	Roenesas Gayrimenkul Yatırım A/S, Reg. S 7,25% 26/04/2023	USD	6.533.000	6.647.047	0,40
BDO Unibank, Inc., Reg. S 2,95% 06/03/2023	USD	160.000	164.038	0,01	Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri A/S, Reg. S 4,5% 18/10/2024	USD	7.841.000	6.938.470	0,42
Philippine National Bank, Reg. S 3,28% 27/09/2024	USD	11.840.000	12.138.587	0,74	Turckcell İletişim Hizmetleri A/S, Reg. S 5,8% 11/04/2028	USD	3.152.000	2.949.850	0,18
PLDT, Inc., Reg. S 2,5% 23/01/2031	USD	1.918.000	1.945.325	0,12	Türkiye Garanti Bankası A/S, Reg. S, FRN 6,125% 24/05/2027	USD	12.740.000	12.676.300	0,77
Rizal Commercial Banking Corp., Reg. S 4,125% 16/03/2023	USD	7.557.000	7.802.722	0,47	Türkiye Garanti Bankası A/S, Reg. S 5,25% 13/09/2022	USD	2.950.000	2.776.687	0,17
Rizal Commercial Banking Corp., Reg. S 3% 11/09/2024	USD	6.130.000	6.099.227	0,37	Türkiye İş Bankası A/S, Reg. S 6% 24/10/2022	USD	5.076.000	5.088.182	0,31
			29.328.408	1,78	Türkiye İş Bankası A/S, Reg. S 6,125% 25/04/2024	USD	3.277.000	3.252.488	0,20
<i>Singapore</i>					Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A/S, Reg. S 6% 23/01/2025	USD	8.305.000	8.095.299	0,49
ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5,95% 31/07/2024	USD	3.069.000	3.044.601	0,18	Yapı ve Kredi Bankası A/S, Reg. S 5,5% 06/12/2022	USD	8.480.000	8.093.838	0,49
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 3,3% Perpetual	USD	3.945.000	3.880.894	0,23	Yapı ve Kredi Bankası A/S, Reg. S 8,25% 15/10/2024	USD	430.000	422.217	0,02
GLP Pte. Ltd., Reg. S 3,875% 04/06/2025	USD	1.858.000	1.847.142	0,11		USD	4.638.000	4.837.434	0,29
LLPL Capital Pte. Ltd., Reg. S 6,875% 04/02/2039	USD	9.295.771	10.195.555	0,62			70.239.303	4,25	
Medco Platinum Road Pte. Ltd., Reg. S 6,75% 30/01/2025	USD	10.897.000	10.188.695	0,62	<i>Emirats arabes unies</i>				
Oil India International Pte. Ltd., Reg. S 4% 21/04/2027	USD	2.570.000	2.581.864	0,16	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 3,65% 02/11/2029	USD	3.910.000	4.375.349	0,26
Olam International Ltd., Reg. S, FRN 5,35% Perpetual	USD	7.717.000	7.408.316	0,45	Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 3,625% 12/01/2023	USD	2.820.000	2.971.349	0,18
			39.147.067	2,37	DP World plc, Reg. S 5,625% 25/09/2048	USD	3.935.000	4.313.173	0,26
<i>Afrique du Sud</i>					DP World plc, Reg. S 4,7% 30/09/2049	USD	200.000	197.350	0,01
Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 5,75% 26/01/2021	USD	7.030.000	6.727.534	0,41	DP World Salaam, Reg. S 0% Perpetual	USD	8.920.000	8.854.170	0,54
Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 7,125% 11/02/2025	USD	6.010.000	5.592.546	0,34	First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 3% 30/03/2022	USD	1.255.000	1.292.713	0,08
Standard Bank Group Ltd., Reg. S, FRN 5,95% 31/05/2029	USD	6.888.000	6.974.100	0,42	Kuwait Projects Co. SPC Ltd., Reg. S 5% 15/03/2023	USD	5.020.000	5.085.792	0,31
			19.294.180	1,17	Mashreqbank PSC, Reg. S 4,25% 26/02/2024	USD	4.209.000	4.419.142	0,27
<i>Corée du Sud</i>					NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	USD	11.940.000	11.378.820	0,69
Heungkuk Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,475% Perpetual	USD	18.630.000	17.790.514	1,08	Oztel Holdings SPC Ltd., Reg. S 6,625% 24/04/2028	USD	11.250.000	11.164.972	0,67
Woori Bank, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	USD	13.920.000	13.934.264	0,84	Tabreed Sukuk Spc Ltd., Reg. S 5,5% 31/10/2025	USD	5.445.000	6.081.733	0,37
			31.724.778	1,92			60.134.563	3,64	
<i>Espagne</i>					<i>Royaume-Uni</i>				
Al Candelaria Spain SLU, Reg. S 7,5% 15/12/2028	USD	10.510.000	10.626.241	0,64	Liquid Telecommunications Financing plc, Reg. S 8,5% 13/07/2022	USD	12.438.000	12.357.526	0,75
International Airport Finance SA, Reg. S 12% 15/03/2033	USD	12.120.000	9.527.047	0,58	Vedanta Resources Ltd., Reg. S 6,375% 30/07/2022	USD	3.916.000	3.025.110	0,18
			20.153.288	1,22			15.382.636	0,93	
<i>Organisations supranationales</i>					<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Africa Finance Corp., Reg. S 4,375% 17/04/2026	USD	10.090.000	10.677.742	0,65	GUSAP III LP, Reg. S 4,25% 21/01/2030	USD	11.040.000	10.884.778	0,66
Africa Finance Corp., Reg. S 3,75% 30/10/2029	USD	3.476.000	3.514.410	0,21	Sasol Financing USA LLC 6,5% 27/09/2028	USD	11.687.000	10.284.560	0,62
African Export-Import Bank (The), Reg. S 5,25% 11/10/2023	USD	5.600.000	5.968.060	0,36	Southern Copper Corp. 3,875% 23/04/2025	USD	290.000	315.337	0,02
African Export-Import Bank (The), Reg. S 4,125% 20/06/2024	USD	6.071.000	6.270.068	0,38	Southern Copper Corp. 5,875% 23/04/2045	USD	3.630.000	4.663.869	0,28
Eastern & Southern African Trade & Development Bank, Reg. S 4,875% 23/05/2024	USD	4.392.000	4.408.294	0,27			26.148.544	1,58	
Promigas SA ESP, Reg. S 3,75% 16/10/2029	USD	2.700.000	2.657.327	0,16	<i>Iles vierges britanniques</i>				
			33.495.901	2,03	CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 2,125% 30/06/2030	USD	6.550.000	6.533.641	0,40
<i>Thaïlande</i>					CNOOC Finance 2013 Ltd. 3,3% 30/09/2049	USD	5.063.000	5.394.971	0,33
Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 3,343% 02/10/2031	USD	12.525.000	12.189.508	0,74	Gerdau Trade, Inc., Reg. S 4,875% 24/10/2027	USD	4.330.000	4.538.100	0,27
Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 3,9% 11/02/2024	USD	4.181.000	4.473.811	0,27	Greenland Global Investment Ltd., Reg. S 6,25% 16/12/2022	USD	9.930.000	9.991.713	0,61
			16.663.319	1,01	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4,25% 07/11/2027	USD	4.290.000	4.526.225	0,27
<i>Turquie</i>					Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3,875% 13/11/2029	USD	6.010.000	6.164.567	0,37
Akbank T.A.S., Reg. S, FRN 6,797% 27/04/2028	USD	2.730.000	2.487.740	0,15	Hysan MTN Ltd., Reg. S 2,875% 02/06/2027	USD	2.741.000	2.766.535	0,17
Akbank T.A.S., Reg. S 5,125% 31/03/2025	USD	2.182.000	2.062.110	0,12	New Metro Global Ltd., Reg. S 6,5% 23/04/2021	USD	8.460.000	8.502.215	0,51
KOC Holding A/S, Reg. S 5,25% 15/03/2023	USD	3.880.000	3.911.641	0,24	NWD MTN Ltd., Reg. S 4,125% 18/07/2029	USD	6.509.000	6.447.266	0,39
					RongXingDa Development BVI Ltd., Reg. S 8% 24/04/2022	USD	10.000.000	9.624.745	0,58

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Scenery Journey Ltd., Reg. S 13% 06/11/2022	USD	1.790.000	1.749.640	0,11	Luxembourg Kenbourne Invest SA, Reg. S 6,875% 26/11/2024	USD	11.880.000	11.989.177	0,73
Xingsheng BVI Co. Ltd., Reg. S 3,375% 25/07/2022	USD	5.881.000	6.007.849	0,36	Nexa Resources SA, Reg. S 6,5% 18/01/2028	USD	6.280.000	6.355.360	0,38
			72.247.467	4,37	Nexa Resources SA, Reg. S 5,375% 04/05/2027	USD	8.030.000	7.812.467	0,47
Total des Obligations			1.268.511.177	76,77				26.157.004	1,58
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			1.268.511.177	76,77	Mexique Alfa SAB de CV, Reg. S 6.875% 25/03/2044	USD	5.877.000	6.879.352	0,41
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé					BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	7.810.000	7.293.329	0,44
Obligations					BBVA Bancomer SA, Reg. S 6,5% 10/03/2021	USD	16.400.000	16.805.490	1,02
Autriche Suzano Austria GmbH, Reg. S 7% 16/03/2047	USD	2.820.000	3.108.613	0,19	Elementia SAB de CV, Reg. S 5,5% 15/01/2025	USD	12.400.000	9.903.198	0,60
			3.108.613	0,19	Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S 5,95% Perpetual	USD	5.090.000	5.246.517	0,32
					Minera Mexico SA de CV, Reg. S 4,5% 26/01/2050	USD	6.550.000	6.557.664	0,40
Bermudes Credicorp Ltd., Reg. S 2,75% 17/06/2025	USD	3.460.000	3.445.814	0,21	Nemak SAB de CV, Reg. S 4,75% 23/01/2025	USD	600.000	594.375	0,03
Digicel Group 0,5 Ltd. 10% 01/04/2024	USD	2.270.112	1.577.614	0,09	Petroleos Mexicanos 6,5% 02/06/2041	USD	1.950.000	1.481.600	0,09
Digicel Group Two Ltd., Reg. S 8,25% 30/09/2022	USD	8.000.000	320.000	0,02	Petroleos Mexicanos, Reg. S 5,95% 28/01/2031	USD	3.990.000	3.259.052	0,20
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 4% 15/08/2026	USD	7.481.000	7.900.400	0,48				58.020.577	3,51
			13.243.828	0,80	Pays-Bas Ajecorp BV, Reg. S 6,5% 14/05/2022	USD	3.128.000	3.070.085	0,18
Brésil Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 9% Perpetual	USD	4.711.000	4.902.267	0,30	Greenko Dutch BV, Reg. S 5,25% 24/07/2024	USD	8.004.000	7.946.051	0,48
Banco Votorantim SA, Reg. S 4% 24/09/2022	USD	6.611.000	6.685.374	0,41	Petrobras Global Finance BV, Reg. S 5,093% 15/01/2030	USD	1.792.000	1.772.288	0,11
Itaú Unibanco Holding SA, Reg. S, FRN 4,5% 21/11/2029	USD	12.960.000	12.291.782	0,74				12.788.424	0,77
Itaú Unibanco Holding SA, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	USD	2.764.000	2.298.473	0,14	Panama Banistmo SA, Reg. S 3,65% 19/09/2022	USD	8.800.000	8.831.020	0,53
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7,5% 31/12/2031	USD	12.562.777	12.625.591	0,76	Cable Onda SA, Reg. S 4,5% 30/01/2030	USD	8.550.000	8.679.832	0,53
			38.803.487	2,35				17.510.852	1,06
Canada First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 7,25% 01/04/2023	USD	4.380.000	4.167.679	0,25	Paraguay Telefonica Celular del Paraguay SA, Reg. S 5,875% 15/04/2027	USD	9.060.000	9.490.350	0,57
First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 6,875% 01/03/2026	USD	2.180.000	2.059.697	0,13				9.490.350	0,57
			6.227.376	0,38	Pérou Banco de Credito del Peru, Reg. S, FRN 6,875% 16/09/2026	USD	310.000	328.929	0,02
Iles Caïmans CK Hutchison Capital Securities 17 Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	10.502.000	10.527.934	0,63	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 3,25% 04/10/2026	USD	7.640.000	7.724.804	0,47
Energuate Trust, Reg. S 5,875% 03/05/2027	USD	11.670.000	11.565.787	0,70				8.053.733	0,49
Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4,35% 05/04/2036	USD	10.540.000	11.211.082	0,68	Thaïlande Thaiolt Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4,625% 20/11/2028	USD	8.870.000	10.338.580	0,63
Rutas 2 and 7 Finance Ltd., Reg. S 0% 30/09/2036	USD	15.610.000	10.224.550	0,62				10.338.580	0,63
			43.529.353	2,63	Royaume-Uni Afren plc 15% 31/12/2049	USD	14.760.041	15	0,00
Chili Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4,7% 07/05/2050	USD	3.830.000	4.404.021	0,27	Afren plc, Reg. S 6,625% 09/12/2020	USD	9.169.931	44.932	0,00
Empresa Electrica Cochrane SpA, Reg. S 5,5% 14/05/2027	USD	6.311.902	6.508.770	0,39				44.947	0,00
Falabella SA, Reg. S 4,375% 27/01/2025	USD	2.208.000	2.316.550	0,14	Etats-Unis d'Amérique Hyundai Capital America, Reg. S 3,5% 02/11/2026	USD	5.140.000	5.278.157	0,32
Inversiones CMPC SA, Reg. S 4,75% 15/09/2024	USD	500.000	536.522	0,03				5.278.157	0,32
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Reg. S 4,25% 22/01/2050	USD	944.000	935.448	0,06	Iles vierges britanniques Wharf REIC Finance BVI Ltd., Reg. S 2,375% 07/05/2025	USD	2.702.000	2.742.818	0,17
			14.701.311	0,89				2.742.818	0,17
Colombie SURA Asset Management SA, Reg. S 4,375% 11/04/2027	USD	2.156.000	2.249.937	0,14	Total des Obligations			277.727.771	16,81
			2.249.937	0,14	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			277.727.771	16,81
Inde Adani Ports & Special Economic Zone Ltd., Reg. S 4,375% 03/07/2029	USD	5.530.000	5.438.424	0,33					
			5.438.424	0,33					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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 VNAV Fund - JPM USD Liquidity VNAV X (acc.)†	USD	7.996	122.466.205	7,41
			122.466.205	7,41
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
			122.466.205	7,41
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
			122.466.205	7,41
Total des Investissements				
			1.668.705.153	100,99
Liquidités				
			37.923.897	2,30
Autres actifs/(passifs)				
			(54.237.953)	(3,29)
Total de l'Actif net				
			1.652.391.097	100,00

† Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Iles Caïmans	15,04
Luxembourg	9,62
Pays-Bas	7,46
Mexique	6,70
Iles vierges britanniques	4,54
Turquie	4,25
Emirats arabes unis	3,64
Colombie	3,20
Brésil	2,90
Hong Kong	2,65
Indonésie	2,62
Singapour	2,37
Bermudes	2,35
Pérou	2,13
Organisations supranationales	2,03
Corée du Sud	1,92
Etats-Unis d'Amérique	1,90
Chili	1,80
Philippines	1,78
Inde	1,76
Thaïlande	1,64
Argentine	1,57
Panama	1,51
Irlande	1,37
Malaisie	1,36
Ile Maurice	1,27
Espagne	1,22
Afrique du Sud	1,17
Israël	1,14
Royaume-Uni	0,93
Bahamas	0,83
Maroc	0,83
Autriche	0,81
Géorgie	0,67
Canada	0,60
Ile de Man	0,59
Paraguay	0,57
Norvège	0,55
Egypte	0,52
Bahrein	0,34
Chine	0,31
Koweït	0,27
Nigeria	0,26
Total des Investissements	100,99
Liquidités et autres actifs/(passifs)	(0,99)
Total	100,00

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- valeurs latentes USD	% de l'Actif net
AUD	12.457.687	USD	8.291.999	06/07/2020	BNP Paribas	265.400	0,02
AUD	30.114	USD	19.940	06/07/2020	Goldman Sachs	745	-
AUD	21.255	USD	14.183	06/07/2020	HSCB	417	-
AUD	77.634	USD	52.896	06/07/2020	State Street	432	-
AUD	13.421.802	USD	9.186.182	05/08/2020	Citibank	34.748	-
AUD	496.765	USD	341.017	05/08/2020	State Street	266	-
CHF	174.290	USD	181.952	06/07/2020	Barclays	1.584	-
CHF	132.159	USD	138.292	06/07/2020	BNP Paribas	877	-
CHF	440.038	USD	459.044	06/07/2020	Goldman Sachs	4.336	-
CHF	28.229.832	USD	29.402.308	06/07/2020	Merrill Lynch	324.981	0,02
CHF	142.821	USD	147.639	06/07/2020	Standard Chartered	2.759	-
CHF	372.623	USD	384.393	06/07/2020	State Street	7.795	-
CHF	92.727	USD	96.429	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	1.217	-
CHF	29.290.737	USD	30.815.844	05/08/2020	Goldman Sachs	57.297	-
EUR	297.182.588	USD	330.252.710	06/07/2020	Citibank	2.870.791	0,17
EUR	855.187	USD	952.584	06/07/2020	Goldman Sachs	6.028	-
EUR	221.384.062	USD	246.211.275	06/07/2020	HSCB	1.946.714	0,12
EUR	534.113	USD	587.638	06/07/2020	Merrill Lynch	11.070	-
EUR	448.664	USD	501.924	06/07/2020	State Street	1.001	-
EUR	135.263.276	USD	151.605.244	05/08/2020	Citibank	122.368	0,01
EUR	135.263.276	USD	151.635.678	05/08/2020	Goldman Sachs	91.934	0,01
EUR	161.508	USD	181.109	05/08/2020	State Street	59	-
GBP	361.312	USD	443.060	06/07/2020	Merrill Lynch	1.453	-
GBP	522.913	USD	637.061	06/07/2020	State Street	6.266	-
GBP	31.321	USD	38.407	05/08/2020	Barclays	134	-
GBP	83.687.044	USD	102.820.246	05/08/2020	Goldman Sachs	158.112	0,01
SEK	2.043.302	USD	216.949	06/07/2020	Barclays	1.639	-
SEK	17.237	USD	1.796	06/07/2020	HSCB	48	-
SEK	12.771	USD	1.320	06/07/2020	State Street	-	-
SEK	2.133.067	USD	227.707	05/08/2020	Barclays	47	-
SGD	142.828	USD	101.113	06/07/2020	Goldman Sachs	574	-
SGD	5.841.035	USD	4.138.334	06/07/2020	Merrill Lynch	45.266	-
SGD	8.911	USD	6.308	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	74	-
SGD	6.085.282	USD	4.355.980	05/08/2020	Goldman Sachs	2.717	-
USD	39.531	AUD	57.198	06/07/2020	RBC	240	-
USD	71.722	CHF	67.857	05/08/2020	HSCB	199	-
USD	103.280	EUR	92.137	01/07/2020	Citibank	8	-
USD	253.568	EUR	222.424	06/07/2020	BNP Paribas	4.244	-
USD	637.029	EUR	565.838	06/07/2020	Citibank	2.759	-
USD	1.797.097	EUR	1.596.304	06/07/2020	Goldman Sachs	7.738	-
USD	105.351.338	EUR	93.963.594	06/07/2020	Merrill Lynch	23.898	-
USD	1.136	EUR	1.005	06/07/2020	Standard Chartered	10	-
USD	1.285.805	EUR	1.138.245	06/07/2020	State Street	9.902	-
USD	566.429	EUR	502.320	05/08/2020	State Street	2.967	-
USD	55.149	GBP	44.737	01/07/2020	Citibank	112	-
USD	21.661	GBP	17.591	06/07/2020	Barclays	20	-
USD	45.608	GBP	36.907	06/07/2020	BNP Paribas	202	-
USD	364.697	GBP	291.690	06/07/2020	Citibank	5.839	-
USD	4.477	GBP	3.542	06/07/2020	Goldman Sachs	119	-
USD	284.803	GBP	224.203	06/07/2020	Merrill Lynch	8.972	-
USD	189.877	GBP	149.019	06/07/2020	State Street	6.542	-
USD	1.918	GBP	1.532	05/08/2020	Toronto-Dominion Bank	34	-
USD	33.674	SGD	46.814	06/07/2020	Goldman Sachs	144	-

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

6.044.484 0,36

AUD	312.655	USD	218.009	06/07/2020	Barclays	(3.241)	-
AUD	352.156	USD	245.629	06/07/2020	BNP Paribas	(3.727)	-
AUD	225.613	USD	156.081	06/07/2020	Goldman Sachs	(1.104)	-
AUD	51.716	USD	36.150	06/07/2020	RBC	(229)	-
AUD	1.727	USD	1.208	06/07/2020	State Street	(21)	-
AUD	25.898	USD	17.918	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(128)	-
AUD	30.812	USD	21.197	05/08/2020	BNP Paribas	(29)	-
CHF	51.152	USD	53.928	01/07/2020	HSCB	(68)	-
CHF	44.238	USD	46.646	06/07/2020	Barclays	(61)	-
CHF	34.588	USD	36.590	06/07/2020	HSCB	(167)	-
CHF	49.244	USD	51.924	06/07/2020	Merrill Lynch	(68)	-
CHF	87.978	USD	93.056	06/07/2020	State Street	(411)	-
CHF	68.764	USD	72.534	05/08/2020	Barclays	(55)	-
EUR	286.287	USD	323.848	06/07/2020	BNP Paribas	(2.938)	-
EUR	10.180.164	USD	11.489.573	06/07/2020	Citibank	(78.232)	(0,01)
EUR	4.793.300	USD	5.404.305	06/07/2020	Goldman Sachs	(31.309)	-
EUR	10.309.700	USD	11.607.461	06/07/2020	Merrill Lynch	(50.919)	-
EUR	10.595	USD	11.910	06/07/2020	Standard Chartered	(33)	-
EUR	820.893	USD	923.961	06/07/2020	State Street	(3.791)	-
EUR	30.968	USD	34.719	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(5)	-
EUR	92.137	USD	103.358	05/08/2020	Citibank	(5)	-
EUR	94.728.665	USD	106.275.993	05/08/2020	Merrill Lynch	(16.892)	-
EUR	1.216.476	USD	1.365.384	05/08/2020	Standard Chartered	(837)	-
EUR	18.050	USD	20.476	06/07/2020	State Street	(229)	-
GBP	1.363.292	USD	1.710.032	06/07/2020	Barclays	(32.808)	-
GBP	80.686.802	USD	99.281.431	06/07/2020	BNP Paribas	(14.467)	-
GBP	356.660	USD	446.387	06/07/2020	Citibank	(7.597)	-

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	463.219	USD	580.131	06/07/2020	Merrill Lynch	(10.244)	-
GBP	641.025	USD	811.374	06/07/2020	RBC	(22.736)	-
GBP	15.951	USD	20.062	06/07/2020	State Street	(438)	-
GBP	195.851	USD	243.748	05/08/2020	Barclays	(2.751)	-
GBP	44.737	USD	55.160	05/08/2020	Citibank	(111)	-
GBP	30.891	USD	38.350	05/08/2020	HSBC	(337)	-
GBP	34.219	USD	42.532	05/08/2020	RBC	(425)	-
SEK	6.319	USD	688	06/07/2020	Citibank	(12)	-
SEK	17.838	USD	1.928	06/07/2020	Goldman Sachs	(20)	-
SEK	35.601	USD	3.833	06/07/2020	State Street	(25)	-
SEK	9.984	USD	1.069	05/08/2020	Goldman Sachs	-	-
SGD	73.111	USD	52.500	06/07/2020	BNP Paribas	(135)	-
SGD	18.219	USD	13.157	06/07/2020	Citibank	(108)	-
SGD	18.778	USD	13.502	06/07/2020	Goldman Sachs	(53)	-
SGD	9.932	USD	7.120	06/07/2020	Merrill Lynch	(6)	-
SGD	19.281	USD	13.854	06/07/2020	Standard Chartered	(44)	-
SGD	14.268	USD	10.251	05/08/2020	HSBC	(31)	-
USD	22.407	AUD	33.696	06/07/2020	BNP Paribas	(739)	-
USD	9.185.013	AUD	13.421.802	06/07/2020	Citibank	(34.652)	-
USD	27.045	AUD	39.689	06/07/2020	Merrill Lynch	(218)	-
USD	2.696	AUD	4.070	06/07/2020	Standard Chartered	(100)	-
USD	314.787	CHF	300.320	06/07/2020	Citibank	(1.463)	-
USD	30.789.311	CHF	29.290.737	06/07/2020	Goldman Sachs	(55.159)	-
USD	199.742	CHF	189.981	06/07/2020	Merrill Lynch	(317)	-
USD	10.038	CHF	9.706	06/07/2020	Standard Chartered	(182)	-
USD	10.298	CHF	9.796	06/07/2020	State Street	(17)	-
USD	151.514.555	EUR	135.268.781	06/07/2020	Citibank	(113.474)	(0,01)
USD	151.539.100	EUR	135.263.276	06/07/2020	Goldman Sachs	(82.757)	(0,01)
USD	50.071	EUR	45.663	06/07/2020	HSBC	(1.114)	-
USD	35.679	EUR	32.041	06/07/2020	Merrill Lynch	(236)	-
USD	203.966	EUR	185.562	06/07/2020	Standard Chartered	(4.038)	-
USD	883.106	EUR	797.871	06/07/2020	State Street	(11.259)	-
USD	102.801.458	GBP	83.687.044	06/07/2020	Goldman Sachs	(156.629)	(0,01)
USD	1.440	GBP	1.177	06/07/2020	State Street	(8)	-
USD	227.624	SEK	2.133.067	06/07/2020	Barclays	(567)	-
USD	4.355.659	SGD	6.085.282	06/07/2020	Goldman Sachs	(2.882)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(753.055)	(0,04)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						5.291.429	0,32

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
US 2 Year Note, 30/09/2020	(3)	USD	(662.520)	(82)	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	(6)	USD	(754.992)	(352)	-
US 10 Year Note, 21/09/2020	(5)	USD	(696.836)	(195)	-
US Long Bond, 21/09/2020	(2)	USD	(358.656)	(594)	-
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(1.223)	-
Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(1.223)	-

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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>Bermudes</i>				
<i>Obligations</i>					Bermuda Government Bond, Reg. S 4,854% 06/02/2024	USD	1.854.000	2.027.636	0,07
<i>Angola</i>					Bolivia Government Bond, Reg. S 3,717% 25/01/2027	USD	6.475.000	6.912.063	0,24
Angola Government Bond, Reg. S 8,25% 09/05/2028	USD	11.125.000	9.209.242	0,32				8.939.699	0,31
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	11.200.000	9.262.400	0,32	<i>Bolivie, État plurinational de</i>				
Angola Government Bond, Reg. S 9,375% 08/05/2048	USD	15.850.000	12.966.251	0,45	Bolivia Government Bond, Reg. S 4,5% 20/03/2028	USD	8.535.000	7.297.510	0,25
Angola Government Bond, Reg. S 9,125% 26/11/2049	USD	9.100.000	7.416.500	0,26				7.297.510	0,25
			38.854.393	1,35	<i>Brésil</i>				
<i>Argentine</i>					Banco Bradesco SA, Reg. S 3,2% 27/01/2025	USD	7.600.000	7.491.320	0,26
Argentina Government Bond 6,875% 26/01/2027	USD	10.383.000	4.192.240	0,14	Brazil Government Bond 4,5% 30/05/2029	USD	10.700.000	11.001.687	0,38
Argentina Government Bond 5,875% 11/01/2028	USD	12.981.000	5.219.270	0,18	Brazil Government Bond 8,25% 20/01/2034	USD	19.330.000	25.147.170	0,88
Argentina Government Bond 6,625% 06/07/2028	USD	8.771.000	3.517.697	0,12				43.640.177	1,52
Argentina Government Bond 8,418% 31/12/2033	USD	16.232.209	7.418.525	0,26	<i>Iles Caïmans</i>				
Argentina Government Bond 7,125% 06/07/2036	USD	3.176.000	1.257.077	0,04	China Evergrande Group, Reg. S 8,75% 28/06/2025	USD	11.000.000	8.815.817	0,31
Argentina Government Bond 7,625% 22/04/2046	USD	16.627.000	6.531.169	0,23	Sharjah Sukuk Program Ltd., Reg. S 2,942% 10/06/2027	USD	9.572.000	9.609.235	0,33
Argentina Government Bond 6,875% 11/01/2048	USD	15.949.000	6.256.155	0,22				18.425.052	0,64
			34.392.133	1,19	<i>Chili</i>				
<i>Arménie</i>					Chile Government Bond 2,45% 31/01/2031	USD	9.460.000	9.823.548	0,34
Armenia Government Bond, Reg. S 3,95% 26/09/2029	USD	5.480.000	5.315.216	0,18	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 4,375% 05/02/2049	USD	15.202.000	17.160.338	0,60
			5.315.216	0,18	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 3,7% 30/01/2050	USD	3.690.000	3.747.236	0,13
<i>Autriche</i>					Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 3,65% 07/05/2030	USD	3.840.000	4.157.280	0,14
Klabin Austria GmbH, Reg. S 5,75% 03/04/2029	USD	6.390.000	6.740.236	0,23	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 5,25% 06/11/2029	USD	12.380.000	13.848.144	0,48
			6.740.236	0,23				48.736.546	1,69
<i>Azerbaïdjan</i>					<i>Colombie</i>				
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 4,75% 18/03/2024	USD	1.425.000	1.520.551	0,05	Colombia Government Bond 3,875% 25/04/2027	USD	863.000	909.231	0,03
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3,5% 01/09/2032	USD	4.600.000	4.506.316	0,16	Colombia Government Bond 4,5% 15/03/2029	USD	7.784.000	8.495.847	0,30
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic, Reg. S 6,95% 18/03/2030	USD	16.192.000	19.187.876	0,67	Colombia Government Bond 10,375% 28/01/2033	USD	5.188.000	7.833.932	0,27
			25.214.743	0,88	Colombia Government Bond 5% 15/06/2045	USD	10.029.000	11.275.554	0,39
<i>Bahrein</i>					Colombia Government Bond 5,2% 15/05/2049	USD	14.172.000	16.424.994	0,57
Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 26/01/2026	USD	6.700.000	7.466.212	0,26	Colombia Government Bond 4,125% 15/05/2051	USD	16.593.000	16.526.794	0,57
Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 12/10/2028	USD	8.600.000	9.615.101	0,33	Ecopetrol SA 5,875% 18/09/2023	USD	13.675.000	14.695.907	0,51
Bahrain Government Bond, Reg. S 6,75% 20/09/2029	USD	10.035.000	11.014.466	0,38	Ecopetrol SA 5,875% 28/05/2045	USD	8.849.000	9.174.599	0,32
Bahrain Government Bond, Reg. S 7,375% 14/05/2030	USD	16.530.000	18.868.169	0,66				85.336.858	2,96
Bahrain Government Bond, Reg. S 6% 19/09/2044	USD	14.309.000	14.196.860	0,49	<i>Costa Rica</i>				
Bahrain Government Bond, Reg. S 7,5% 20/09/2047	USD	6.400.000	7.164.147	0,25	Costa Rica Government Bond, Reg. S 4,375% 30/04/2025	USD	7.454.000	6.687.319	0,23
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 7,625% 07/11/2024	USD	5.610.000	6.093.504	0,21	Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,125% 19/02/2031	USD	2.300.000	1.993.295	0,07
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 8,375% 07/11/2028	USD	6.000.000	6.637.476	0,23	Costa Rica Government Bond, Reg. S 5,625% 30/04/2043	USD	5.900.000	4.410.309	0,15
			81.055.935	2,81	Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,95% 10/11/2021	USD	2.700.000	2.686.527	0,09
<i>Biélorussie</i>					Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,375% 15/05/2043	USD	3.987.000	2.980.322	0,11
Belarus Government Bond, Reg. S 6,875% 28/02/2023	USD	4.281.000	4.302.105	0,15				18.757.772	0,65
Belarus Government Bond, Reg. S 6,378% 24/02/2031	USD	12.572.000	12.165.472	0,42	<i>Croatie</i>				
Development Bank of the Republic of Belarus JSC, Reg. S 6,75% 02/05/2024	USD	3.440.000	3.323.040	0,12	Hrvatska Elektroprivreda, Reg. S 5,875% 23/10/2022	USD	2.929.000	3.159.228	0,11
			19.790.617	0,69				3.159.228	0,11
<i>République dominicaine</i>					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 18/04/2024	USD	18.548.000	19.033.123	0,66
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,875% 29/01/2026	USD	5.600.000	5.885.936	0,20	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,95% 25/01/2027	USD	6.098.000	6.135.015	0,21
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,95% 25/01/2027	USD	6.209.000	6.259.044	0,22	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 19/07/2028	USD	6.209.000	6.259.044	0,22

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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 6,85% 27/01/2045	USD	8.047.000	7.705.083	0,27	Guatemala Guatemala Government Bond, Reg. S 4,5% 03/05/2026	USD	4.963.000	5.171.793	0,18
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,5% 15/02/2048	USD	11.687.000	10.752.157	0,37	Guatemala Government Bond, Reg. S 4,9% 01/06/2030	USD	6.430.000	6.935.141	0,24
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,4% 05/06/2049	USD	25.590.000	23.299.695	0,81	Guatemala Government Bond, Reg. S 5,375% 24/04/2032	USD	10.280.000	11.441.640	0,40
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060	USD	18.190.000	15.506.975	0,54	Guatemala Government Bond, Reg. S 6,125% 01/06/2050	USD	7.900.000	9.144.329	0,32
			94.577.028	3,28				32.692.903	1,14
Ecuateur Ecuador Government Bond, Reg. S 9,65% 13/12/2026	USD	6.145.000	2.650.093	0,09	Honduras Honduras Government Bond, Reg. S 5,625% 24/06/2030	USD	3.540.000	3.594.870	0,13
Ecuador Government Bond, Reg. S 9,625% 02/06/2027	USD	3.223.000	1.373.836	0,05				3.594.870	0,13
Ecuador Government Bond, Reg. S 8,875% 23/10/2027	USD	5.742.000	2.361.398	0,08	Hong Kong CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4,125% 19/07/2027	USD	8.700.000	9.492.873	0,33
Ecuador Government Bond, Reg. S 7,875% 23/01/2028	USD	14.544.000	6.035.905	0,21				9.492.873	0,33
Ecuador Government Bond, Reg. S 10,75% 31/01/2029	USD	9.995.000	4.085.456	0,14	Hongrie MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6,25% 21/10/2020	USD	3.130.000	3.181.313	0,11
Ecuador Government Bond, Reg. S 9,5% 27/03/2030	USD	14.071.000	6.068.119	0,21				3.181.313	0,11
Petroamazonas EP, Reg. S 4,625% 06/12/2021	USD	3.097.500	2.230.200	0,08					
			24.805.007	0,86					
Egypte Egypt Government Bond, Reg. S 5,75% 29/05/2024	USD	4.700.000	4.718.720	0,16	Inde Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,249% 13/02/2030	USD	6.890.000	6.856.676	0,24
Egypt Government Bond, Reg. S 7,5% 31/01/2027	USD	15.168.000	15.947.559	0,55	Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,95% 13/02/2050	USD	5.000.000	4.713.285	0,16
Egypt Government Bond, Reg. S 6,588% 21/02/2028	USD	5.000.000	4.951.340	0,17				11.569.961	0,40
Egypt Government Bond, Reg. S 7,053% 15/01/2032	USD	27.470.000	26.165.175	0,91	Indonésie Hutama Karya Persero PT, Reg. S 3,75% 11/05/2030	USD	5.000.000	5.262.536	0,18
Egypt Government Bond, Reg. S 8,5% 31/01/2047	USD	8.784.000	8.620.003	0,30	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 6,53% 15/11/2028	USD	7.562.000	8.981.150	0,31
Egypt Government Bond, Reg. S 8,875% 29/05/2050	USD	8.330.000	8.246.700	0,29	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 6,75% 15/11/2048	USD	18.441.000	22.599.643	0,78
Egypt Government Bond, Reg. S 8,15% 20/11/2059	USD	19.130.000	17.881.768	0,62	Indonesia Government Bond, Reg. S 6,625% 17/02/2037	USD	17.390.000	23.840.673	0,83
			86.531.265	3,00	Pertamina Persero PT, Reg. S 3,65% 30/07/2029	USD	2.000.000	2.100.216	0,07
El Salvador El Salvador Government Bond, Reg. S 7,75% 24/01/2023	USD	2.732.000	2.543.916	0,09	Pertamina Persero PT, Reg. S 6,45% 30/05/2044	USD	2.352.000	3.023.303	0,10
El Salvador Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2025	USD	15.920.000	13.890.359	0,48	Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 07/11/2048	USD	7.300.000	9.606.445	0,33
El Salvador Government Bond, Reg. S 6,375% 18/01/2027	USD	3.627.000	3.128.324	0,11	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4,125% 15/05/2027	USD	6.000.000	6.336.360	0,22
El Salvador Government Bond, Reg. S 8,625% 28/02/2029	USD	12.140.000	11.684.871	0,40	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 3,875% 17/07/2029	USD	4.920.000	5.151.535	0,18
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,625% 01/02/2041	USD	1.250.000	1.056.263	0,04	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 5,25% 15/05/2047	USD	4.000.000	4.517.180	0,16
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,125% 20/01/2050	USD	27.541.000	22.534.046	0,78	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 6,15% 21/05/2048	USD	4.500.000	5.621.828	0,20
			54.837.779	1,90	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4,875% 17/07/2049	USD	3.670.000	4.006.888	0,14
Ethiopie Ethiopia Government Bond, Reg. S 6,625% 11/12/2024	USD	12.749.000	12.806.077	0,44	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4% 30/06/2050	USD	15.470.000	15.128.059	0,53
			12.806.077	0,44				116.175.816	4,03
Géorgie Georgian Railway JSC, Reg. S 7,75% 11/07/2022	USD	5.200.000	5.265.000	0,18					
			5.265.000	0,18	Iraq Iraq Government Bond, Reg. S 6,752% 09/03/2023	USD	9.038.000	8.325.715	0,29
Ghana Ghana Government Bond, Reg. S 7,875% 26/03/2027	USD	4.450.000	4.423.322	0,15	Iraq Government Bond, Reg. S 5,8% 15/01/2028	USD	7.600.000	6.854.440	0,24
Ghana Government Bond, Reg. S 7,625% 16/05/2029	USD	13.650.000	12.942.930	0,45				15.180.155	0,53
Ghana Government Bond, Reg. S 7,875% 11/02/2035	USD	8.076.000	7.349.160	0,26	Irlande Vnesheconombank, Reg. S 5,942% 21/11/2023	USD	7.621.000	8.476.457	0,29
Ghana Government Bond, Reg. S 8,62% 16/06/2049	USD	17.900.000	16.270.241	0,57				8.476.457	0,29
Ghana Government Bond, Reg. S 8,95% 26/03/2051	USD	2.221.000	2.043.131	0,07					
Ghana Government Bond, Reg. S 8,75% 11/03/2061	USD	15.600.000	14.164.800	0,49					
			57.193.584	1,99					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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>Côte d'Ivoire</i>					Petroleos Mexicanos 6,5% 23/01/2029	USD	3.000.000	2.602.320	0,09
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,375% 03/03/2028	USD	6.806.000	6.977.647	0,24	Petroleos Mexicanos 6,75% 21/09/2047	USD	8.833.000	6.741.522	0,23
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,125% 15/06/2033	USD	12.801.000	12.812.649	0,45	Petroleos Mexicanos 6,35% 12/02/2048	USD	34.500.000	25.311.788	0,88
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875% 17/10/2040	EUR	18.464.000	19.420.332	0,67	Petroleos Mexicanos, FRN 3,965% 11/03/2022	USD	6.774.000	6.541.144	0,23
Ivory Coast Government Bond, STEP, Reg. S 5,75% 31/12/2032	USD	4.371.610	4.321.669	0,15				74.059.704	2,57
			43.532.297	1,51	<i>Mongolie</i>				
<i>Jamaïque</i>					Mongolia Government Bond, Reg. S 5,625% 01/05/2023	USD	6.110.000	6.132.826	0,21
Jamaica Government Bond 9,25% 17/10/2025	USD	3.784.000	4.432.010	0,15	Mongolia Government Bond, Reg. S 8,75% 09/03/2024	USD	6.599.000	7.127.046	0,25
Jamaica Government Bond 6,75% 28/04/2028	USD	7.300.000	8.227.611	0,29				13.259.872	0,46
			12.659.621	0,44	<i>Maroc</i>				
<i>Jordanie</i>					Morocco Government Bond, Reg. S 5,5% 11/12/2042	USD	3.700.000	4.532.189	0,16
Jordan Government Bond, Reg. S 6,125% 29/01/2026	USD	2.815.000	2.973.270	0,10				4.532.189	0,16
Jordan Government Bond, Reg. S 5,75% 31/01/2027	USD	9.412.000	9.781.139	0,34	<i>Pays-Bas</i>				
			12.754.409	0,44	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV, Reg. S 6,95% 10/07/2042	USD	4.818.000	6.428.349	0,23
<i>Kazakhstan</i>					MDGH - GMTN BV, Reg. S 3,75% 19/04/2029	USD	4.098.000	4.589.555	0,16
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 3,875% 19/04/2022	USD	1.600.000	1.639.040	0,06	MDGH - GMTN BV, Reg. S 2,875% 07/11/2029	USD	13.040.000	13.684.241	0,48
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 4,4% 30/04/2023	USD	8.614.000	8.973.281	0,31	MDGH - GMTN BV, Reg. S 3,7% 07/11/2049	USD	14.060.000	14.912.964	0,52
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 4,75% 19/04/2027	USD	8.000.000	8.699.952	0,30	MDGH - GMTN BV, Reg. S 3,95% 21/05/2050	USD	6.050.000	6.710.569	0,23
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,375% 24/04/2030	USD	4.000.000	4.539.460	0,16	Minejesa Capital BV, Reg. S 4,625% 10/08/2030	USD	10.268.000	10.458.574	0,36
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75% 19/04/2047	USD	8.635.000	10.106.672	0,35	MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	11.360.381	10.747.602	0,37
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6,375% 24/10/2048	USD	16.367.000	20.713.126	0,72	Petrobras Global Finance BV 6,9% 19/03/2049	USD	12.636.000	13.288.650	0,46
			54.671.531	1,90				80.820.504	2,81
<i>Kenya</i>					<i>Nigeria</i>				
Kenya Government Bond, Reg. S 8,75% 24/06/2024	USD	6.900.000	7.033.494	0,24	Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5% 28/11/2027	USD	9.486.000	9.052.964	0,31
Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	12.980.000	12.855.133	0,45	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,143% 23/02/2030	USD	10.100.000	9.468.245	0,33
Kenya Government Bond, Reg. S 8,25% 28/02/2048	USD	6.817.000	6.741.093	0,23	Nigeria Government Bond, Reg. S 8,747% 21/01/2031	USD	5.600.000	5.626.040	0,20
			26.629.720	0,92	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,875% 16/02/2032	USD	2.982.000	2.821.777	0,10
<i>Liban</i>					Nigeria Government Bond, Reg. S 7,696% 23/02/2038	USD	8.835.000	8.099.045	0,28
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 22/04/2024s	USD	6.558.000	1.190.343	0,04	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625% 28/11/2047	USD	19.047.000	17.076.969	0,59
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85% 23/03/2027s	USD	9.462.000	1.710.067	0,06	Nigeria Government Bond, Reg. S 9,248% 21/01/2049	USD	12.950.000	13.150.077	0,46
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 03/11/2028s	USD	26.829.000	4.835.927	0,17				65.295.117	2,27
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 26/02/2030s	USD	1.309.000	232.675	0,01	<i>Oman</i>				
Lebanon Government Bond, Reg. S 7,05% 02/11/2035s	USD	436.000	78.589	0,00	Oman Government Bond, Reg. S 4,75% 15/06/2026	USD	24.354.000	22.610.327	0,79
			8.047.601	0,28	Oman Government Bond, Reg. S 5,375% 08/03/2027	USD	12.357.000	11.571.255	0,40
<i>Luxembourg</i>					Oman Government Bond, Reg. S 5,625% 17/01/2028	USD	12.391.000	11.613.192	0,40
Ecuador Social Bond Sarl, Reg. S 0% 30/01/2035	USD	24.240.000	12.241.200	0,42	Oman Government Bond, Reg. S 6% 01/08/2029	USD	2.713.000	2.539.162	0,09
Russian Agricultural Bank OJSC, Reg. S 8,5% 16/10/2023	USD	8.083.000	9.118.594	0,32				48.333.936	1,68
			21.359.794	0,74	<i>Pakistan</i>				
<i>Macedonia</i>					Pakistan Government Bond, Reg. S 8,25% 15/04/2024	USD	6.752.000	7.058.440	0,24
Macedonia Government Bond, Reg. S 2,75% 18/01/2025	EUR	5.644.000	6.249.437	0,22	Pakistan Government Bond, Reg. S 6,875% 05/12/2027	USD	11.563.000	11.435.344	0,40
			6.249.437	0,22				18.493.784	0,64
<i>Mexique</i>					<i>Panama</i>				
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 6,875% Perpetual	USD	9.032.000	8.619.192	0,30	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 6% 18/11/2048	USD	8.123.929	8.910.366	0,31
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4,375% 14/10/2025	USD	4.206.000	4.349.656	0,15	Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5,125% 02/05/2049	USD	8.640.000	10.172.693	0,35
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S, FRN 3,8% 11/08/2026	USD	7.250.000	7.094.633	0,24	Panama Government Bond, 144A 3,75% 17/04/2026	USD	14.100.000	14.776.306	0,51
Petroleos Mexicanos 5,375% 13/03/2022	USD	8.611.000	8.583.143	0,30	Panama Government Bond 9,375% 01/04/2029	USD	11.891.000	18.086.924	0,63
Petroleos Mexicanos 3,5% 30/01/2023	USD	4.412.000	4.216.306	0,15					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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% 16/04/2050	USD	6.300.000	7.743.960	0,27	Serbie Serbia Government Bond, Reg. S 1,5% 26/06/2029	EUR	7.000.000	7.372.054	0,26
Panama Government Bond 4,5% 01/04/2056	USD	13.610.000	16.733.495	0,58				7.372.054	0,26
			76.423.744	2,65					
Paraguay Paraguay Government Bond, Reg. S 4,7% 27/03/2027	USD	24.120.000	26.413.089	0,91	Afrique du Sud Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 5,75% 26/01/2021	USD	4.155.000	3.976.231	0,14
Paraguay Government Bond, Reg. S 4,95% 28/04/2031	USD	10.960.000	12.097.100	0,42	Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 6,75% 06/08/2023	USD	9.700.000	9.214.030	0,32
Paraguay Government Bond, Reg. S 6,1% 11/08/2044	USD	11.312.000	13.821.058	0,48	Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 8,45% 10/08/2028	USD	4.102.000	3.846.445	0,14
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,6% 13/03/2048	USD	4.154.000	4.815.753	0,17	South Africa Government Bond 4,875% 14/04/2026	USD	8.800.000	8.827.808	0,31
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	20.139.000	23.044.957	0,80	South Africa Government Bond 4,3% 12/10/2028	USD	18.903.000	17.579.412	0,61
			80.191.957	2,78	South Africa Government Bond 5,375% 24/07/2044	USD	3.710.000	3.244.825	0,11
Pérou Consorcio Transmantaro SA, Reg. S 4,375% 07/05/2023	USD	2.830.000	2.953.544	0,10	South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	13.700.000	11.312.638	0,39
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 4,75% 15/07/2025	USD	6.800.000	7.446.986	0,26	South Africa Government Bond 6,3% 22/06/2048	USD	8.000.000	7.553.392	0,26
Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 3,5% 31/01/2023	USD	9.300.000	9.578.117	0,33	South Africa Government Bond 5,75% 30/09/2049	USD	15.824.000	13.803.418	0,48
Peru Government Bond 5,625% 18/11/2050	USD	14.500.000	22.928.777	0,80	Transnet SOC Ltd., Reg. S 4% 26/07/2022	USD	3.600.000	3.507.646	0,12
Petroleos del Peru SA, Reg. S 4,75% 19/06/2032	USD	9.545.000	10.628.930	0,37				82.865.845	2,88
Petroleos del Peru SA, Reg. S 5,625% 19/06/2047	USD	14.755.000	17.295.885	0,60	Espagne Al Candelaria Spain SLU, Reg. S 7,5% 15/12/2028	USD	13.200.000	13.345.992	0,46
			70.832.239	2,46				13.345.992	0,46
Philippines Philippine Government Bond 7,75% 14/01/2031	USD	5.895.000	8.837.362	0,31	Sri Lanka Sri Lanka Government Bond, Reg. S 5,75% 18/04/2023	USD	12.810.000	9.094.954	0,31
			8.837.362	0,31	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,35% 28/06/2024	USD	5.070.000	3.549.315	0,12
Roumanie Romania Government Bond, Reg. S 2,75% 26/02/2026	EUR	5.990.000	6.999.292	0,24	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,85% 03/11/2025	USD	7.500.000	5.063.630	0,18
Romania Government Bond, Reg. S 6,24% 26/09/2030	EUR	9.610.000	11.650.581	0,40	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,825% 18/07/2026	USD	6.750.000	4.489.902	0,16
Romania Government Bond, Reg. S 4,625% 03/04/2049	EUR	13.117.000	16.883.013	0,59	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,2% 11/05/2027	USD	15.222.000	9.973.439	0,35
			35.532.886	1,23	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,75% 18/04/2028	USD	19.887.000	13.030.471	0,45
Russie Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 12,75% 24/06/2028	USD	7.700.000	13.267.293	0,46	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,85% 14/03/2029	USD	2.750.000	1.819.111	0,06
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4,375% 21/03/2029	USD	10.600.000	12.070.750	0,42	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,55% 28/03/2030	USD	4.800.000	3.157.324	0,11
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5,625% 04/04/2042	USD	10.800.000	14.685.926	0,51				50.178.146	1,74
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5,875% 16/09/2043	USD	11.000.000	15.503.950	0,54	Tadjikistan Tajikistan Government Bond, Reg. S 7,125% 14/09/2027	USD	2.280.000	1.892.195	0,07
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5,25% 23/06/2047	USD	6.600.000	8.736.750	0,30				1.892.195	0,07
			64.264.669	2,23	Trinité-et-Tobago Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 4,5% 26/06/2030	USD	6.780.000	6.678.300	0,23
Arabie saoudite Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,5% 16/04/2029	USD	19.700.000	21.327.275	0,74				6.678.300	0,23
Saudi Government Bond, Reg. S 2,9% 22/10/2025	USD	27.200.000	28.900.653	1,00	Turquie Turkey Government Bond 5,75% 22/03/2024	USD	19.500.000	19.409.812	0,67
Saudi Government Bond, Reg. S 4,5% 17/04/2030	USD	6.000.000	7.095.120	0,25	Turkey Government Bond 5,6% 14/11/2024	USD	18.300.000	18.048.375	0,63
Saudi Government Bond, Reg. S 5% 17/04/2049	USD	2.300.000	2.850.942	0,10	Turkey Government Bond 4,25% 14/04/2026	USD	6.400.000	5.854.490	0,20
Saudi Government Bond, Reg. S 5,25% 16/01/2050	USD	7.900.000	10.173.225	0,35	Turkey Government Bond 5,25% 13/03/2030	USD	30.380.000	27.332.278	0,95
Saudi Government Bond, Reg. S 4,5% 22/04/2060	USD	4.000.000	4.605.840	0,16	Turkey Government Bond 4,875% 16/04/2043	USD	19.400.000	15.048.386	0,52
			74.953.055	2,60	Turkey Government Bond 5,75% 11/05/2047	USD	10.800.000	8.851.950	0,31
Sénégal Senegal Government Bond, Reg. S 8,75% 13/05/2021	USD	1.961.000	2.032.047	0,07	Turkiye Ithracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 8,25% 24/01/2024	USD	1.680.000	1.756.642	0,06
Senegal Government Bond, Reg. S 6,75% 13/03/2048	USD	9.544.000	9.256.210	0,32				96.301.933	3,34
			11.288.257	0,39	Ukraine Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2022	USD	7.245.000	7.565.584	0,26
					Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2023	USD	24.000.000	25.200.096	0,88
					Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2024	USD	4.900.000	5.114.042	0,18

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2025	USD	11.100.000	11.596.170	0,40	Zambie Zambia Government Bond, Reg. S 5,375% 20/09/2022	USD	5.818.000	3.110.070	0,11
Ukraine Government Bond, Reg. S 9,75% 01/11/2028	USD	7.300.000	8.305.940	0,29	Zambia Government Bond, Reg. S 8,5% 14/04/2024	USD	13.100.000	7.062.446	0,24
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,375% 25/09/2032	USD	21.252.000	21.345.169	0,74	Zambia Government Bond, Reg. S 8,97% 30/07/2027	USD	10.743.000	5.669.983	0,20
Ukraine Government Bond, Reg. S, FRN 0% 31/05/2040	USD	8.176.000	7.578.808	0,26				15.842.499	0,55
			86.705.809	3,01	Total des Obligations			2.426.070.833	84,20
Emirats arabes unis Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4,6% 02/11/2047	USD	5.900.000	6.999.022	0,24	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			2.426.070.833	84,20
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 4,125% 11/10/2047	USD	10.700.000	13.078.610	0,46	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3,125% 30/09/2049	USD	8.610.000	8.978.250	0,31	Obligations				
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3,875% 16/04/2050	USD	11.000.000	13.035.000	0,45	Iles Caïmans Biocanico Sovereign Certificate Ltd., Reg. S 0% 05/06/2034	USD	28.767.091	20.352.717	0,71
DP World plc, Reg. S 5,625% 25/09/2048	USD	5.000.000	5.480.525	0,19	Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4,35% 05/04/2036	USD	5.950.000	6.328.837	0,22
			47.571.407	1,65				26.681.554	0,93
Royaume-Uni State Savings Bank of Ukraine, STEP, Reg. S 9,625% 20/03/2025	USD	2.150.000	2.198.934	0,08	Chili Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 4,25% 30/04/2029	USD	12.550.000	12.939.803	0,45
			2.198.934	0,08	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	USD	4.505.000	5.295.830	0,18
Uruguay Uruguay Government Bond 7,875% 15/01/2033	USD	8.888.396	13.442.099	0,47	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4,7% 07/05/2050	USD	5.500.000	6.324.312	0,22
Uruguay Government Bond 7,625% 21/03/2036	USD	7.543.610	11.423.326	0,40	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3,75% 05/08/2026	USD	5.500.000	5.703.512	0,20
Uruguay Government Bond 5,1% 18/06/2050	USD	8.800.000	11.312.884	0,39	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4,5% 14/09/2047	USD	4.100.000	4.282.563	0,15
Uruguay Government Bond 4,975% 20/04/2055	USD	34.360.000	43.871.020	1,52				34.546.020	1,20
			80.049.329	2,78	Colombie Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4,25% 18/07/2029	USD	10.360.000	10.429.257	0,36
Uzbekistan Uzbekistan Government Bond, Reg. S 4,75% 20/02/2024	USD	4.372.000	4.614.930	0,16				10.429.257	0,36
			4.614.930	0,16	Liban Lebanon Government Bond 6,15% 31/12/2020	USD	1.708.000	338.116	0,01
Venezuela, République de Bolivie Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 9% 17/11/2021	USD	3.984.976	123.534	0,00	Lebanon Government Bond 6,375% 31/12/2020	USD	23.157.000	4.561.813	0,16
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 12,75% 17/02/2022	USD	2.025.000	65.813	0,00				4.899.929	0,17
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 5,375% 12/04/2027	USD	7.640.900	267.431	0,01	Luxembourg Votorantim Cimentos International SA, Reg. S 7,25% 05/04/2041	USD	6.966.000	8.014.696	0,28
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 9,75% 17/05/2035	USD	1.050.057	34.127	0,00				8.014.696	0,28
Venezuela Government Bond, Reg. S 12,75% 23/08/2022	USD	4.360.000	272.500	0,01	Malaisie Petronas Capital Ltd., Reg. S 4,5% 18/03/2045	USD	8.250.000	10.376.723	0,36
Venezuela Government Bond, Reg. S 8,25% 13/10/2024	USD	8.220.000	544.575	0,02				10.376.723	0,36
Venezuela Government Bond, Reg. S 7,65% 21/04/2025	USD	4.831.000	301.938	0,01	Mexique Elementia SAB de CV, Reg. S 5,5% 15/01/2025	USD	9.600.000	7.666.992	0,27
Venezuela Government Bond, Reg. S 9,25% 07/05/2028	USD	3.820.000	238.750	0,01	Petroleos Mexicanos 4,25% 15/01/2025	USD	2.000.000	1.824.290	0,06
			1.848.668	0,06	Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026	USD	25.850.000	24.519.888	0,85
Vietnam Vietnam Government Bond, Reg. S 4,8% 19/11/2024	USD	4.100.000	4.499.778	0,16	Petroleos Mexicanos 5,35% 12/02/2028	USD	29.000.000	24.080.295	0,84
			4.499.778	0,16	Petroleos Mexicanos 6,375% 23/01/2045	USD	2.025.000	1.501.911	0,05
Iles vierges britanniques Chinalco Capital Holdings Ltd., Reg. S 4% 25/08/2021	USD	8.700.000	8.786.832	0,31	Petroleos Mexicanos, Reg. S 5,95% 28/01/2031	USD	7.663.000	6.259.177	0,22
King Power Capital Ltd., Reg. S 5,625% 03/11/2024	USD	9.300.000	10.695.354	0,37	Petroleos Mexicanos, Reg. S 7,69% 23/01/2050	USD	41.683.000	34.208.613	1,19
Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd., Reg. S 4,2% 27/07/2026	USD	8.600.000	9.562.940	0,33	Petroleos Mexicanos, Reg. S 6,95% 28/01/2060	USD	27.801.000	21.153.225	0,73
			29.045.126	1,01				121.214.391	4,21

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Qatar</i>				
Qatar Government Bond, Reg. S 5,103% 23/04/2048	USD	3.500.000	4.763.500	0,17
Qatar Government Bond, Reg. S 4,817% 14/03/2049	USD	34.807.000	45.865.845	1,59
Qatar Government Bond, Reg. S 4,4% 16/04/2050	USD	18.400.000	22.797.232	0,79
			73.426.577	2,55
<i>Trinité-et-Tobago</i>				
Trinidad Petroleum Holdings Ltd., Reg. S 9,75% 15/06/2026	USD	12.012.000	12.108.096	0,42
			12.108.096	0,42
<i>Venezuela, République de Bolivie</i>				
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 8,5% 27/10/2020	USD	2.992.000	299.200	0,01
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6% 15/11/2026	USD	4.513.571	146.691	0,00
			445.891	0,01
<i>Iles vierges britanniques</i>				
IMDB Global Investments Ltd., Reg. S 4,4% 09/03/2023	USD	10.600.000	10.069.627	0,35
			10.069.627	0,35
<i>Total des Obligations</i>				10,84
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				10,84
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
<i>Obligations</i>				
<i>Indonésie</i>				
Polysindo 0% 28/10/1998*	IDR	475.000.000	0	0,00
Polysindo 0% 28/10/1998*	IDR	47.500.000	0	0,00
Polysindo 0% 26/04/1999*	IDR	475.000.000	0	0,00
Polysindo 0% 26/04/1999*	IDR	47.500.000	0	0,00
Polysindo 19,274% 26/04/1999*	IDR	5.000.000.000	0	0,00
Polysindo 0% 22/10/1999*	IDR	47.236.110	0	0,00
Polysindo 0% 20/04/2000*	IDR	47.763.890	0	0,00
Polysindo 0% 31/12/2000*	IDR	475.000.000	0	0,00
			0	0,00
<i>Total des Obligations</i>				0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				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	86.744.778	86.744.778	3,01
			86.744.778	3,01
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				3,01
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				3,01
Total des Investissements				98,05
Liquidités				0,20
Autres actifs/(passifs)				1,75
Total de l'Actif net				100,00

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Mexique	6,78
Indonésie	4,03
Luxembourg	4,03
Turquie	3,34
Colombie	3,32
République dominicaine	3,28
Ukraine	3,01
Egypte	3,00
Chili	2,89
Afrique du Sud	2,88
Bahreïn	2,81
Pays-Bas	2,81
Paraguay	2,78
Uruguay	2,78
Panama	2,65
Arabie saoudite	2,60
Qatar	2,55
Pérou	2,46
Nigeria	2,27
Russie	2,23
Ghana	1,99
El Salvador	1,90
Kazakhstan	1,90
Sri Lanka	1,74
Oman	1,68
Emirats arabes unis	1,65
Iles Caïmans	1,57
Brésil	1,52
Côte d'Ivoire	1,51
Iles vierges britanniques	1,36
Angola	1,35
Roumanie	1,23
Argentine	1,19
Guatemala	1,14
Kenya	0,92
Azerbaïdjan	0,88
Equateur	0,86
Biélorussie	0,69
Trinité-et-Tobago	0,65
Costa Rica	0,65
Pakistan	0,64
Zambie	0,55
Iraq	0,53
Espagne	0,46
Mongolie	0,46
Liban	0,45
Ethiopie	0,44
Jordanie	0,44
Jamaïque	0,44
Inde	0,40
Sénégal	0,39
Malaisie	0,36
Hong Kong	0,33
Bermudes	0,31
Philippines	0,31
Irlande	0,29
Serbie	0,26
Bolivie, État plurinational de	0,25
Autriche	0,23
Macedonia	0,22
Arménie	0,18
Géorgie	0,18
Ouzbékistan	0,16
Maroc	0,16
Vietnam	0,16
Honduras	0,13
Hongrie	0,11
Croatie	0,11
Royaume-Uni	0,08
Venezuela, République de Bolivie	0,07
Tadjikistan	0,07
Total des Investissements	98,05
Liquidités et autres actifs/(passifs)	1,95
Total	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 Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
AUD	29.999.744	USD	19.957.301	06/07/2020	BNP Paribas	650.035	0,02
AUD	23.972	USD	15.645	06/07/2020	Citibank	822	-
AUD	126.674	USD	84.528	06/07/2020	HSBC	2.487	-
AUD	17.116	USD	11.734	06/07/2020	RBC	24	-
AUD	9.632	USD	6.366	06/07/2020	Standard Chartered	250	-
AUD	70.881	USD	48.553	06/07/2020	State Street	137	-
AUD	31.256.463	USD	21.392.623	05/08/2020	Citibank	80.921	-
CAD	37.252	USD	26.724	06/07/2020	Goldman Sachs	524	-
CAD	2.242.300	USD	1.630.925	06/07/2020	Standard Chartered	9.206	-
CAD	7.725	USD	5.609	06/07/2020	State Street	42	-
CAD	2.357.611	USD	1.721.617	05/08/2020	Standard Chartered	2.993	-
CHF	285.770	USD	298.352	06/07/2020	Barclays	2.577	-
CHF	75.837	USD	79.332	06/07/2020	BNP Paribas	527	-
CHF	409.040	USD	426.428	06/07/2020	Goldman Sachs	4.310	-
CHF	15.752.837	USD	16.407.103	06/07/2020	Merrill Lynch	181.346	0,01
CHF	3.326	USD	3.435	06/07/2020	Standard Chartered	67	-
CHF	247.278	USD	254.823	06/07/2020	State Street	5.571	-
CHF	48.623	USD	50.564	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	638	-
CHF	16.684.940	USD	17.553.689	05/08/2020	Goldman Sachs	32.638	-
EUR	55.529	USD	61.760	06/07/2020	BNP Paribas	485	-
EUR	701.138.239	USD	779.025.077	06/07/2020	Citibank	6.907.995	0,24
EUR	517.190.622	USD	575.197.119	06/07/2020	HSBC	4.541.928	0,16
EUR	265.606	USD	296.120	06/07/2020	Merrill Lynch	1.608	-
EUR	5.852.384	USD	6.418.083	06/07/2020	Standard Chartered	142.081	0,01
EUR	678.750	USD	745.672	06/07/2020	State Street	15.165	-
EUR	260.692.999	USD	292.188.884	05/08/2020	Citibank	235.840	0,01
EUR	260.692.999	USD	292.247.540	05/08/2020	Goldman Sachs	177.184	0,01
EUR	913.491	USD	1.024.350	05/08/2020	State Street	332	-
GBP	10.005	USD	12.185	06/07/2020	Citibank	128	-
GBP	110.343	USD	135.209	06/07/2020	Merrill Lynch	444	-
GBP	387.710	USD	472.345	06/07/2020	State Street	4.646	-
GBP	29.346	USD	35.985	05/08/2020	Barclays	125	-
GBP	107.445.279	USD	132.010.278	05/08/2020	Goldman Sachs	203.000	0,01
NZD	851.138	USD	529.033	06/07/2020	BNP Paribas	16.506	-
NZD	13.508	USD	8.590	06/07/2020	Goldman Sachs	68	-
NZD	2.933	USD	1.814	06/07/2020	Merrill Lynch	66	-
NZD	17.978	USD	11.191	06/07/2020	State Street	332	-
NZD	894.073	USD	572.548	05/08/2020	Citibank	522	-
USD	72.351	AUD	104.891	06/07/2020	Barclays	299	-
USD	269.302	AUD	389.500	06/07/2020	BNP Paribas	1.748	-
USD	44.032	AUD	63.371	06/07/2020	Goldman Sachs	502	-
USD	76.223	AUD	110.679	06/07/2020	HSBC	195	-
USD	29.643	AUD	42.675	06/07/2020	State Street	329	-
USD	4.789	AUD	6.935	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	25	-
USD	91.358	AUD	132.632	05/08/2020	Citibank	238	-
USD	6.934	CAD	9.465	06/07/2020	Barclays	11	-
USD	3.270	CAD	4.444	06/07/2020	BNP Paribas	20	-
USD	9.669	CAD	13.080	06/07/2020	Citibank	102	-
USD	15.363	CAD	20.810	06/07/2020	Goldman Sachs	142	-
USD	8.127	CAD	11.028	06/07/2020	HSBC	61	-
USD	7.506	CAD	10.243	05/08/2020	Merrill Lynch	13	-
USD	122.459	CHF	115.968	06/07/2020	Barclays	340	-
USD	97.699	CHF	92.434	06/07/2020	BNP Paribas	363	-
USD	26.785	CHF	25.181	06/07/2020	Standard Chartered	268	-
USD	76.025	CHF	71.923	05/08/2020	Goldman Sachs	216	-
USD	1.139.073	EUR	1.016.189	01/07/2020	BNP Paribas	78	-
USD	729.483	EUR	641.344	06/07/2020	Barclays	10.575	-
USD	10.949.596	EUR	9.684.138	06/07/2020	BNP Paribas	94.270	-
USD	121.078.829	EUR	107.398.079	06/07/2020	Citibank	692.153	0,02
USD	5.429.400	EUR	4.822.772	06/07/2020	Goldman Sachs	23.368	-
USD	340.589	EUR	303.144	06/07/2020	HSBC	783	-
USD	323.023.666	EUR	287.103.973	06/07/2020	Merrill Lynch	1.197.677	0,04
USD	302.688	EUR	269.041	06/07/2020	State Street	1.109	-
USD	77.648.368	EUR	68.493.675	22/07/2020	Barclays	842.659	0,03
USD	4.753.420	EUR	4.214.175	22/07/2020	Citibank	27.836	-
USD	2.355.823	EUR	2.080.693	22/07/2020	Toronto-Dominion Bank	22.628	-
USD	3.733.281	EUR	3.323.437	05/08/2020	Citibank	5.313	-
USD	5.062.391	EUR	4.500.872	05/08/2020	Goldman Sachs	13.671	-
USD	24.650	EUR	21.724	05/08/2020	Merrill Lynch	283	-
USD	5.119.579	EUR	4.561.259	05/08/2020	Standard Chartered	3.191	-
USD	38.437	GBP	31.183	01/07/2020	State Street	74	-
USD	3.074.126	GBP	2.436.062	06/07/2020	Barclays	77.099	-
USD	539.211	GBP	430.105	06/07/2020	Citibank	10.064	-
USD	4.728	GBP	3.763	06/07/2020	Goldman Sachs	98	-
USD	97.355	GBP	78.810	06/07/2020	Merrill Lynch	396	-
USD	88.121	GBP	70.994	06/07/2020	RBC	779	-
USD	13.230	GBP	10.462	06/07/2020	Standard Chartered	359	-
USD	192.679	GBP	153.334	06/07/2020	State Street	4.036	-
USD	592.782	GBP	477.607	05/08/2020	Barclays	5.079	-
USD	9.368	GBP	7.477	05/08/2020	Citibank	168	-
USD	7.067	NZD	10.929	06/07/2020	Barclays	62	-
USD	2.259	NZD	3.511	06/07/2020	BNP Paribas	8	-
USD	1.116	NZD	1.739	06/07/2020	Goldman Sachs	2	-

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
USD	2.813	NZD	4.358	06/07/2020	HSBC	20	-
USD	1.185	NZD	1.821	06/07/2020	State Street	18	-
USD	2.428	NZD	3.766	05/08/2020	Barclays	14	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						16.262.238	0,56
AUD	365.101	USD	251.610	06/07/2020	Barclays	(816)	-
AUD	68.951	USD	48.230	06/07/2020	BNP Paribas	(866)	-
AUD	779.992	USD	539.168	06/07/2020	Goldman Sachs	(3.378)	-
AUD	4.333	USD	3.033	06/07/2020	HSBC	(57)	-
AUD	390.284	USD	273.329	06/07/2020	Merrill Lynch	(5.236)	-
AUD	641.059	USD	443.596	06/07/2020	RBC	(3.241)	-
AUD	92.082	USD	63.296	05/08/2020	Barclays	(35)	-
AUD	69.183	USD	47.850	05/08/2020	Goldman Sachs	(321)	-
AUD	41.151	USD	28.668	05/08/2020	State Street	(397)	-
CAD	8.195	USD	6.038	06/07/2020	Barclays	(45)	-
CAD	84.469	USD	62.483	06/07/2020	BNP Paribas	(698)	-
CAD	10.945	USD	8.170	06/07/2020	Goldman Sachs	(165)	-
CAD	27.825	USD	20.652	06/07/2020	Standard Chartered	(300)	-
CAD	10.619	USD	7.885	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(118)	-
CAD	7.053	USD	5.163	05/08/2020	Barclays	(4)	-
CAD	5.396	USD	3.978	05/08/2020	Merrill Lynch	(31)	-
CHF	270.548	USD	285.275	06/07/2020	Barclays	(376)	-
CHF	10.062	USD	10.614	06/07/2020	BNP Paribas	(18)	-
CHF	29.786	USD	31.505	06/07/2020	State Street	(139)	-
CHF	49.435	USD	52.275	05/08/2020	Barclays	(169)	-
CHF	37.972	USD	40.231	05/08/2020	Merrill Lynch	(208)	-
CHF	4.602	USD	4.889	05/08/2020	State Street	(38)	-
EUR	4.540.366	USD	5.155.643	06/07/2020	Barclays	(66.170)	-
EUR	1.529.323	USD	1.733.441	06/07/2020	BNP Paribas	(19.164)	-
EUR	23.688.236	USD	26.764.228	06/07/2020	Citibank	(211.164)	(0,01)
EUR	26.793.287	USD	30.080.028	06/07/2020	Goldman Sachs	(46.393)	-
EUR	7.055.872	USD	7.945.511	06/07/2020	Merrill Lynch	(36.310)	-
EUR	268.147	USD	301.779	06/07/2020	Standard Chartered	(1.202)	-
EUR	16.053.590	USD	18.068.053	06/07/2020	State Street	(72.962)	-
EUR	19.888.731	USD	22.560.047	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(265.995)	(0,01)
EUR	9.615.759	USD	10.818.189	22/07/2020	BNP Paribas	(35.511)	-
EUR	5.456.667	USD	6.156.845	05/08/2020	Barclays	(35.989)	-
EUR	1.016.189	USD	1.139.934	05/08/2020	BNP Paribas	(54)	-
EUR	180.128.022	USD	202.081.305	05/08/2020	Merrill Lynch	(27.980)	-
EUR	22.903	USD	25.733	05/08/2020	Standard Chartered	(42)	-
EUR	2.217.872	USD	2.500.933	05/08/2020	State Street	(13.100)	-
GBP	2.744.751	USD	3.444.665	06/07/2020	Barclays	(67.866)	-
GBP	31.072.990	USD	38.234.809	06/07/2020	BNP Paribas	(6.482)	-
GBP	2.660.322	USD	3.386.155	06/07/2020	Citibank	(113.226)	(0,01)
GBP	101.034	USD	127.987	06/07/2020	HSBC	(3.688)	-
GBP	1.706.465	USD	2.167.406	06/07/2020	Merrill Lynch	(67.985)	-
GBP	428.027	USD	541.773	06/07/2020	RBC	(15.182)	-
GBP	68.390.745	USD	87.139.997	06/07/2020	State Street	(3.000.565)	(0,11)
GBP	3.016.415	USD	3.803.311	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(92.291)	-
GBP	580.087	USD	719.896	05/08/2020	Barclays	(6.088)	-
GBP	28.973	USD	35.969	05/08/2020	HSBC	(316)	-
GBP	45.146	USD	56.114	05/08/2020	RBC	(561)	-
GBP	31.183	USD	38.445	05/08/2020	State Street	(74)	-
NZD	18.348	USD	11.923	06/07/2020	Goldman Sachs	(163)	-
NZD	17.286	USD	11.166	06/07/2020	Merrill Lynch	(86)	-
NZD	4.593	USD	2.956	05/08/2020	Merrill Lynch	(12)	-
USD	42.676	AUD	62.223	06/07/2020	BNP Paribas	(66)	-
USD	21.389.901	AUD	31.256.463	06/07/2020	Citibank	(80.697)	-
USD	31.256	AUD	47.204	06/07/2020	Goldman Sachs	(1.165)	-
USD	121.037	AUD	179.063	06/07/2020	Merrill Lynch	(1.964)	-
USD	159.888	AUD	234.733	06/07/2020	State Street	(1.355)	-
USD	67.186	AUD	97.990	05/08/2020	Goldman Sachs	(134)	-
USD	3.569	CAD	4.891	06/07/2020	Barclays	(9)	-
USD	3.137	CAD	4.320	06/07/2020	BNP Paribas	(23)	-
USD	2.651	CAD	3.679	06/07/2020	HSBC	(40)	-
USD	1.721.502	CAD	2.357.611	06/07/2020	Standard Chartered	(2.973)	-
USD	5.511	CAD	7.536	05/08/2020	State Street	(2)	-
USD	33.584	CHF	31.916	06/07/2020	Barclays	(24)	-
USD	17.589.530	CHF	16.733.760	06/07/2020	Goldman Sachs	(31.876)	-
USD	82.204	CHF	78.267	06/07/2020	Merrill Lynch	(214)	-
USD	57.685	CHF	55.582	06/07/2020	State Street	(845)	-
USD	17.282	CHF	16.435	05/08/2020	BNP Paribas	(41)	-
USD	55.794	CHF	53.041	05/08/2020	Goldman Sachs	(113)	-
USD	2.697.894	EUR	2.458.778	06/07/2020	Barclays	(58.246)	-
USD	294.453.058	EUR	262.895.435	06/07/2020	Citibank	(236.642)	(0,01)
USD	296.187.121	EUR	264.396.951	06/07/2020	Goldman Sachs	(185.686)	(0,01)
USD	5.225	EUR	4.740	06/07/2020	HSBC	(89)	-
USD	24.901	EUR	22.653	06/07/2020	Standard Chartered	(491)	-
USD	46.908.317	EUR	42.408.545	06/07/2020	State Street	(629.062)	(0,02)
USD	131.986.157	GBP	107.445.279	06/07/2020	Goldman Sachs	(201.095)	(0,01)
USD	436.745	GBP	355.233	05/08/2020	Barclays	(375)	-
USD	572.533	NZD	894.073	06/07/2020	Citibank	(526)	-

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	1.942	NZD	3.126	06/07/2020	Merrill Lynch	(62)	-
USD	1.014	NZD	1.635	06/07/2020	RBC	(34)	-
USD	1.792	NZD	2.798	05/08/2020	Standard Chartered	(1)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(5.657.135)	(0,19)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						10.605.103	0,37

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Empresa Electrica Angamos SA, Reg. S 4,875% 25/05/2029	USD	1.641.685	1.715.659	0,28
Obligations					Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4,875% 30/10/2024	USD	1.400.000	1.479.071	0,25
Bermudes					Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4,75% 06/12/2021	USD	1.000.000	1.032.307	0,17
Bermuda Government Bond, Reg. S 4,854% 06/02/2024	USD	1.590.000	1.738.911	0,29	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 5,25% 06/11/2029	USD	2.170.000	2.427.340	0,40
Bermuda Government Bond, Reg. S 3,717% 25/01/2027	USD	2.662.000	2.841.685	0,47	GNL Quintero SA, Reg. S 4,634% 31/07/2029	USD	4.870.000	5.213.043	0,87
			4.580.596	0,76				28.770.325	4,79
Canada					Chine				
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5% 18/05/2025	USD	620.000	669.674	0,11	Bank of China Ltd., Reg. S 3,625% 17/04/2029	USD	860.000	976.098	0,16
			669.674	0,11	China Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4% 03/07/2135	USD	1.850.000	1.845.378	0,31
Iles Caïmans								2.821.476	0,47
ADCB Finance Cayman Ltd., Reg. S 4% 29/03/2023	USD	1.840.000	1.938.010	0,32	Colombie				
AHB Sukuk Co. Ltd., Reg. S 4,375% 19/09/2023	USD	1.415.000	1.508.826	0,25	Colombia Government Bond 4% 26/02/2024	USD	1.000.000	1.051.515	0,18
AKCB Finance Ltd., Reg. S 4,75% 09/10/2023	USD	3.342.000	3.557.761	0,59	Colombia Government Bond 3,875% 25/04/2027	USD	1.800.000	1.896.426	0,32
Azure Orbit IV International Finance Ltd., Reg. S 3,75% 25/01/2023	USD	3.440.000	3.581.778	0,60	Colombia Government Bond 10,375% 28/01/2033	USD	1.330.000	2.008.313	0,33
Baidu, Inc. 3,075% 07/04/2025	USD	421.000	443.046	0,07	Colombia Government Bond 7,375% 18/09/2037	USD	3.031.000	4.132.799	0,69
China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman Ltd., Reg. S 4,875% 01/06/2021	USD	1.378.000	1.407.479	0,23	Colombia Government Bond 5% 15/06/2045	USD	1.200.000	1.349.154	0,22
CK Hutchison International 19 Ltd., Reg. S 3,625% 11/04/2029	USD	1.490.000	1.662.637	0,28	Colombia Government Bond 5,2% 15/05/2049	USD	1.188.000	1.376.862	0,23
CK Hutchison International 20 Ltd., Reg. S 3,375% 08/05/2050	USD	1.390.000	1.508.410	0,25	Colombia Government Bond 4,125% 15/05/2051	USD	2.189.000	2.180.266	0,36
DIB Sukuk Ltd., Reg. S 2,95% 16/01/2026	USD	1.476.000	1.490.760	0,25	Ecopetrol SA 5,875% 18/09/2023	USD	1.700.000	1.826.913	0,30
DP World Crescent Ltd., Reg. S 3,75% 30/01/2030	USD	2.255.000	2.201.782	0,37	Ecopetrol SA 4,125% 16/01/2025	USD	3.170.000	3.177.624	0,53
ENM Energy Holdings Ltd., Reg. S 3,25% 24/07/2022	USD	2.669.000	2.733.443	0,45	Ecopetrol SA 5,375% 26/06/2026	USD	1.970.000	2.061.487	0,34
Fab Sukuk Co. Ltd., Reg. S 3,875% 22/01/2024	USD	1.940.000	2.066.488	0,34	Ecopetrol SA 5,375% 18/09/2043	USD	3.045.000	3.659.466	0,61
Fibria Overseas Finance Ltd. 5,5% 17/01/2027	USD	2.170.000	2.345.900	0,39	Ecopetrol SA 5,875% 28/05/2045	USD	1.507.000	1.562.450	0,26
KSA Sukuk Ltd., Reg. S 3,628% 20/04/2027	USD	800.000	876.936	0,15	Grupo Energia Bogota SA ESP, Reg. S 4,875% 15/05/2030	USD	800.000	841.500	0,14
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 4,5% 16/01/2028	USD	3.180.000	3.428.131	0,57				27.124.775	4,51
OVPH Ltd., Reg. S 5,875% Perpetual	USD	2.750.000	2.774.613	0,46	Croatie				
QNB Finance Ltd., Reg. S 2,125% 07/09/2021	USD	5.240.000	5.265.720	0,88	Croatia Government Bond, Reg. S 6% 26/01/2024	USD	1.300.000	1.490.125	0,25
QNB Finance Ltd., Reg. S 3,5% 28/03/2024	USD	1.860.000	1.969.470	0,33				1.490.125	0,25
Samba Funding Ltd., Reg. S 2,75% 02/10/2024	USD	2.243.000	2.305.355	0,38	Hong Kong				
Sands China Ltd. 5,125% 08/08/2025	USD	710.000	771.738	0,13	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3,5% 19/07/2022	USD	1.400.000	1.436.429	0,24
Sands China Ltd. 5,4% 08/08/2028	USD	2.040.000	2.272.417	0,38	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4,125% 19/07/2027	USD	3.960.000	4.320.894	0,72
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 2, Reg. S 5,06% 08/04/2043	USD	3.030.000	3.482.849	0,58	Hubei Science & Technology Investment Group Hong Kong Ltd., Reg. S 4,375% 05/03/2021	USD	1.434.000	1.444.746	0,24
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3, Reg. S 5,5% 08/04/2044	USD	750.000	907.451	0,15	Shanghai Commercial Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,75% 29/11/2027	USD	3.580.000	3.617.125	0,60
Sharjah Sukuk Program Ltd., Reg. S 2,942% 10/06/2027	USD	1.183.000	1.187.602	0,20	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd. 2,95% 14/10/2021	USD	1.800.000	1.819.810	0,30
SPARC EM SPC Panama Metro Line 2 SP, Reg. S 0% 05/12/2022	USD	634.121	610.199	0,10	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 5,35% 11/03/2024	USD	1.460.000	1.616.185	0,27
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 3,75% 25/02/2029	USD	2.173.000	2.398.251	0,40				14.255.189	2,37
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3,24% 03/06/2050	USD	1.500.000	1.516.445	0,25	Hongrie				
			56.213.497	9,35	Hungary Government Bond 5,375% 25/03/2024	USD	3.000.000	3.412.944	0,57
Chili					Hungary Government Bond 7,625% 29/03/2041	USD	1.100.000	1.850.178	0,31
Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 3,5% 12/10/2027	USD	4.420.000	4.657.170	0,77				5.263.122	0,88
Banco del Estado de Chile, Reg. S 3,875% 08/02/2022	USD	1.000.000	1.037.373	0,17	Inde				
Chile Government Bond 2,45% 31/01/2031	USD	2.290.000	2.378.005	0,40	Bharat Petroleum Corp. Ltd., Reg. S 4,375% 24/01/2022	USD	1.514.000	1.545.034	0,26
Chile Government Bond 3,86% 21/06/2047	USD	700.000	831.103	0,14	Bharat Petroleum Corp. Ltd., Reg. S 4,625% 25/10/2022	USD	1.760.000	1.824.988	0,30
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 4,5% 16/09/2025	USD	1.500.000	1.680.613	0,28	Export-Import Bank of India, Reg. S 4% 14/01/2023	USD	1.308.000	1.368.909	0,23
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,15% 24/10/2036	USD	1.500.000	1.919.991	0,32	Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,835% 13/12/2027	USD	600.000	637.139	0,11
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 4,375% 05/02/2049	USD	1.520.000	1.715.808	0,29	Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 4,249% 13/02/2030	USD	1.000.000	995.163	0,16
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 3,7% 30/01/2050	USD	1.160.000	1.177.993	0,20	Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,95% 13/02/2050	USD	1.620.000	1.527.104	0,25
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 3,65% 07/05/2030	USD	1.390.000	1.504.849	0,25					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
NTPC Ltd., Reg. S 3,75% 03/04/2024	USD	1.621.000	1.675.751	0,28	Kazakhstan				
NTPC Ltd., Reg. S 4,25% 26/02/2026	USD	1.500.000	1.596.833	0,27	Kazakhstan Government Bond, Reg. S	USD	500.000	742.210	0,12
NTPC Ltd., Reg. S 4,5% 19/03/2028	USD	1.700.000	1.814.606	0,30	6,5% 21/07/2045				
Oil India Ltd., Reg. S 5,125% 04/02/2029	USD	2.774.000	2.953.655	0,49	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S	USD	1.200.000	1.229.280	0,20
Power Grid Corp. of India Ltd., Reg. S					3,875% 19/04/2022				
3,875% 17/01/2023	USD	1.800.000	1.852.682	0,31	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S	USD	2.300.000	2.479.975	0,41
			17.791.864	2,96	4,75% 24/04/2025	USD	4.400.000	4.784.974	0,80
<i>Indonésie</i>					KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S	USD	1.200.000	1.361.838	0,23
Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S	USD	2.041.000	2.093.582	0,35	5,375% 24/04/2030	USD	3.183.000	3.725.482	0,62
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT,	USD	1.314.000	1.353.462	0,23	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S	USD	1.000.000	1.265.542	0,21
Reg. S 3,95% 28/03/2024					6,375% 24/10/2048			15.589.301	2,59
Hutama Karya Persero PT, Reg. S 3,75%	USD	1.313.000	1.381.942	0,23					
11/05/2030	USD	2.380.000	2.826.651	0,47	<i>Koweït</i>				
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT,	USD	2.200.000	2.696.124	0,45	Kuwait Government Bond, Reg. S 3,5%	USD	6.300.000	7.043.501	1,17
Reg. S 6,53% 15/11/2028					20/03/2027			7.043.501	1,17
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT,	USD	1.200.000	1.279.171	0,21					
Reg. S 6,75% 15/11/2048	USD	900.000	1.017.120	0,17	<i>Malaisie</i>				
Indonesia Government Bond 3,4%	USD	1.300.000	1.414.200	0,24	Petronas Capital Ltd., Reg. S 3,5%	USD	2.350.000	2.618.888	0,44
18/09/2029					21/04/2030				
Indonesia Government Bond 4,35%	USD	1.600.000	1.781.502	0,30	Petronas Capital Ltd., Reg. S 4,55%	USD	2.630.000	3.355.186	0,56
11/01/2048	USD	1.800.000	2.467.695	0,41	21/04/2050				
Indonesia Government Bond, Reg. S	USD	1.500.000	1.553.062	0,26	TNB Global Ventures Capital Bhd., Reg. S	USD	940.000	1.103.532	0,18
4,125% 15/01/2025					4,851% 01/11/2028			7.077.606	1,18
Indonesia Government Bond, Reg. S	USD	3.490.000	3.690.675	0,61					
4,35% 08/01/2027					<i>Mexique</i>				
Indonesia Government Bond, Reg. S	USD	870.000	920.459	0,15	America Movil SAB de CV 4,375%	USD	1.030.000	1.267.322	0,21
6,625% 17/02/2037	USD	1.100.000	1.155.119	0,19	22/04/2049				
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia,	USD	1.000.000	1.057.999	0,18	Banco Nacional de Comercio Exterior	USD	1.910.000	1.975.236	0,33
Reg. S 3,875% 06/04/2024					SNC, Reg. S 4,375% 14/10/2025	USD	2.930.000	3.127.233	0,52
Pelabuhan Indonesia II PT, Reg. S 4,25%	USD	600.000	747.116	0,12	30/09/2022				
05/05/2025	USD	800.000	1.052.761	0,17	BBVA Bancomer SA, Reg. S 6,75%	USD	574.000	773.915	0,13
Pertamina Persero PT, 144A 4,3%	USD	1.000.000	1.056.060	0,18	26/11/2043	USD	1.100.000	1.161.760	0,19
20/05/2023					Comision Federal de Electricidad, Reg. S	USD	1.800.000	1.898.658	0,32
Pertamina Persero PT, 144A 3,65%	USD	1.000.000	1.057.999	0,18	4,875% 15/01/2024				
30/07/2029					Comision Federal de Electricidad, Reg. S	USD	1.700.000	1.803.547	0,30
Pertamina Persero PT, Reg. S 4,3%	USD	700.000	874.507	0,15	4,75% 23/02/2027	USD	4.100.000	4.445.938	0,74
20/05/2023					Controladora Mabe SA de CV, Reg. S	USD	3.300.000	3.388.424	0,57
Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5%	USD	1.650.000	1.613.529	0,27	5,6% 23/10/2028	USD	1.000.000	1.095.545	0,18
27/05/2041			35.018.225	5,83	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	USD	1.890.000	2.087.136	0,35
Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5%	USD	1.000.000	1.056.060	0,18	3,5% 16/01/2050				
07/11/2048					Mexico City Airport Trust, Reg. S 3,875%	USD	1.150.000	1.212.439	0,20
Perusahaan Perseroan Persero PT	USD	1.000.000	1.056.060	0,18	30/04/2028			30.345.839	5,05
Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4,125%	USD	1.000.000	1.153.595	0,19	Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5%	USD	600.000	734.949	0,12
15/05/2027					31/07/2047			3.217.701	0,54
Perusahaan Perseroan Persero PT	USD	540.000	565.412	0,09	Mexico Government Bond 3,6%			3.952.650	0,66
Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 3,875%	USD	700.000	874.507	0,15	30/01/2025				
17/07/2029					Mexico Government Bond 4,5%	USD	1.060.000	1.122.634	0,19
Perusahaan Perseroan Persero PT	USD	1.160.000	1.266.482	0,21	22/04/2029	USD	828.000	1.104.747	0,18
Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4,875%	USD	1.650.000	1.613.529	0,27	Mexico Government Bond 4,6%	USD	1.300.000	1.345.422	0,22
17/07/2049			35.018.225	5,83	10/02/2048	USD	1.800.000	2.015.910	0,34
Perusahaan Perseroan Persero PT	USD	600.000	688.283	0,11	Mexico Government Bond 5,75%	USD	2.530.000	2.654.995	0,44
Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4%					12/10/2110	USD	1.390.000	1.474.326	0,25
30/06/2050			35.018.225	5,83	Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S	USD	3.030.000	3.360.830	0,56
					5,875% 17/09/2044				
<i>Irlande</i>					Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S				
Vnesheconombank, Reg. S 5,942%	USD	2.957.000	3.288.923	0,55	5,5% 15/01/2048				
21/11/2023			3.288.923	0,55					
<i>Ile de Man</i>					<i>Maroc</i>				
Gohl Capital Ltd., Reg. S 4,25%	USD	4.295.000	4.347.158	0,72	Morocco Government Bond, Reg. S 5,5%	USD	600.000	734.949	0,12
24/01/2027			4.347.158	0,72	11/12/2042	USD	2.640.000	3.217.701	0,54
					OCF SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044			3.952.650	0,66
<i>Israël</i>									
Bank Leumi Le-Israel BM, Reg. S, FRN,	USD	2.040.000	1.988.714	0,33	<i>Pays-Bas</i>				
144A 3,275% 29/01/2031					Equate Petrochemical BV, Reg. S 4,25%	USD	1.060.000	1.122.634	0,19
Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S, 144A 5%	USD	3.285.000	3.691.174	0,61	03/11/2026	USD	828.000	1.104.747	0,18
12/11/2024					Kazakhstan Temir Zholy Finance BV,	USD	1.300.000	1.345.422	0,22
Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S, 144A	USD	1.563.000	1.773.067	0,30	Reg. S 6,95% 10/07/2042				
4,25% 14/08/2028					MDGH - GMTN BV, Reg. S 2,75%	USD	1.800.000	2.015.910	0,34
Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S 6,875%	USD	600.000	688.283	0,11	11/05/2023	USD	2.530.000	2.654.995	0,44
21/06/2023			8.141.238	1,35	MDGH - GMTN BV, Reg. S 3,75%	USD	1.390.000	1.474.326	0,25
					19/04/2029				
					MDGH - GMTN BV, Reg. S 2,875%	USD	3.030.000	3.360.830	0,56
					07/11/2029				
					MDGH - GMTN BV, Reg. S 3,7%				
					07/11/2049				
					MDGH - GMTN BV, Reg. S 3,95%				
					21/05/2050				

JP Morgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Minejesa Capital BV, Reg. S 5,625% 10/08/2037	USD	2.551.000	2.625.732	0,44	Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5,875% 16/09/2043	USD	2.200.000	3.100.790	0,52
SABIC Capital II BV, Reg. S 4% 10/10/2023	USD	1.090.000	1.164.649	0,19	Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5,25% 23/06/2047	USD	2.600.000	3.441.750	0,57
			16.869.245	2,81				16.698.179	2,78
<i>Panama</i>					<i>Arabie saoudite</i>				
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5,625% 18/05/2036	USD	2.470.000	2.661.425	0,44	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,5% 16/04/2029	USD	3.200.000	3.464.329	0,58
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 6% 18/11/2048	USD	2.429.214	2.664.374	0,44	Saudi Government Bond, Reg. S 3,625% 04/03/2028	USD	4.700.000	5.177.111	0,86
Empresa de Transmisión Eléctrica SA, Reg. S 5,125% 02/05/2049	USD	390.000	459.184	0,08	Saudi Government Bond, Reg. S 4,375% 16/04/2029	USD	3.900.000	4.544.729	0,75
Panama Government Bond, 144A 3,75% 17/04/2026	USD	2.570.000	2.693.270	0,45	Saudi Government Bond, Reg. S 3,75% 21/01/2055	USD	2.000.000	2.038.928	0,34
Panama Government Bond 8,875% 30/09/2027	USD	2.225.000	3.167.444	0,53	Saudi Government Bond, Reg. S 4,5% 22/04/2060	USD	1.000.000	1.151.460	0,19
Panama Government Bond 9,375% 01/04/2029	USD	2.136.000	3.248.984	0,54				16.376.557	2,72
Panama Government Bond 4,5% 01/04/2056	USD	4.160.000	5.114.720	0,85					
			20.009.401	3,33	<i>Singapour</i>				
<i>Pérou</i>					DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 3,3% Perpetual	USD	848.000	834.220	0,14
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 4,75% 08/02/2022	USD	1.000.000	1.039.775	0,17	GLP Pte. Ltd., Reg. S 3,875% 04/06/2025	USD	2.852.000	2.835.333	0,47
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 4,75% 15/07/2025	USD	3.200.000	3.504.464	0,58	LLP Capital Pte. Ltd., Reg. S 6,875% 04/02/2039	USD	1.807.244	1.982.176	0,33
Fenix Power Peru SA, Reg. S 4,317% 20/09/2027	USD	1.117.471	1.107.346	0,18	United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 2,88% 08/03/2027	USD	1.300.000	1.319.806	0,22
Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 3,5% 31/01/2023	USD	1.980.000	2.039.212	0,34	United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	USD	4.717.000	4.786.246	0,80
Peru Government Bond 2,844% 20/06/2030	USD	600.000	643.794	0,11				11.757.781	1,96
Peru Government Bond 2,783% 23/01/2031	USD	5.660.000	6.041.824	1,01	<i>Corée du Sud</i>				
Peru Government Bond 8,75% 21/11/2033	USD	3.194.000	5.337.014	0,89	Hanwha Total Petrochemical Co. Ltd., Reg. S 3,875% 23/01/2024	USD	1.860.000	1.988.118	0,33
Peru Government Bond 5,625% 18/11/2050	USD	500.000	790.647	0,13	Heungkuk Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,475% Perpetual	USD	2.420.000	2.310.953	0,38
Petroleos del Peru SA, Reg. S 4,75% 19/06/2032	USD	3.080.000	3.429.765	0,57	KEB Hana Bank, Reg. S 4,25% 14/10/2024	USD	1.060.000	1.159.951	0,19
Petroleos del Peru SA, Reg. S 5,625% 19/06/2047	USD	400.000	468.882	0,08	Kookmin Bank, Reg. S 2,875% 25/03/2023	USD	2.380.000	2.503.254	0,42
			24.402.723	4,06	Korea Gas Corp., Reg. S 2,875% 16/07/2029	USD	1.400.000	1.527.640	0,25
<i>Philippines</i>					Korea Water Resources Corp., Reg. S 3,875% 15/05/2023	USD	2.830.000	3.066.679	0,51
Philippine Government Bond 0,875% 17/05/2027	EUR	530.000	584.627	0,10	Nonghyup Bank, Reg. S 3,875% 30/07/2023	USD	3.340.000	3.636.163	0,61
Philippine Government Bond 9,5% 02/02/2030	USD	2.300.000	3.749.637	0,62	POSCO, Reg. S 2,75% 15/07/2024	USD	2.160.000	2.246.910	0,37
Philippine Government Bond 3,95% 20/01/2040	USD	400.000	465.703	0,08	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,875% 07/12/2026	USD	5.029.000	5.179.028	0,86
PLDT, Inc., Reg. S 2,5% 23/01/2031	USD	342.000	346.872	0,06	Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,34% 05/02/2030	USD	2.679.000	2.801.662	0,47
Rizal Commercial Banking Corp., Reg. S 4,125% 16/03/2023	USD	959.000	990.183	0,16	Suhyp Bank, Reg. S 3,625% 29/01/2024	USD	2.513.000	2.731.704	0,46
			6.137.022	1,02				29.152.062	4,85
<i>Qatar</i>					<i>Organisations supranationales</i>				
Qatar Government Bond, Reg. S 4% 14/03/2029	USD	3.800.000	4.379.131	0,73	Africa Finance Corp., Reg. S 4,375% 17/04/2026	USD	2.150.000	2.275.237	0,38
Qatar Government Bond, Reg. S 3,75% 16/04/2030	USD	1.300.000	1.483.343	0,25	Africa Finance Corp., Reg. S 3,75% 30/10/2029	USD	1.201.000	1.214.271	0,20
Qatar Government Bond, Reg. S 9,75% 15/06/2030	USD	800.000	1.331.124	0,22	African Export-Import Bank (The), Reg. S 5,25% 11/10/2023	USD	2.451.000	2.612.092	0,43
			7.193.598	1,20	African Export-Import Bank (The), Reg. S 4,125% 20/06/2024	USD	1.150.000	1.187.709	0,20
<i>Roumanie</i>					Promigas SA ESP, Reg. S 3,75% 16/10/2029	USD	650.000	639.727	0,11
Romania Government Bond, Reg. S 6,75% 07/02/2022	USD	2.500.000	2.693.375	0,45				7.929.036	1,32
Romania Government Bond, Reg. S 2,75% 26/02/2026	EUR	1.460.000	1.706.004	0,28	<i>Thaïlande</i>				
Romania Government Bond, Reg. S 3,624% 26/05/2030	EUR	890.000	1.078.982	0,18	Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 3,343% 02/10/2031	USD	2.415.000	2.350.312	0,39
Romania Government Bond, Reg. S 4,625% 03/04/2049	EUR	180.000	231.680	0,04	Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 3,9% 11/02/2024	USD	2.552.000	2.730.726	0,45
Romania Government Bond, Reg. S 3,375% 28/01/2050	EUR	2.100.000	2.291.263	0,38				5.081.038	0,84
			8.001.304	1,33	<i>Emirats arabes unis</i>				
<i>Russie</i>					Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 3,65% 02/11/2029	USD	2.200.000	2.461.833	0,41
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 12,75% 24/06/2028	USD	4.000.000	6.892.100	1,15	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4,6% 02/11/2047	USD	1.100.000	1.304.903	0,22
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5,625% 04/04/2042	USD	2.400.000	3.263.539	0,54	Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3,125% 11/10/2027	USD	1.650.000	1.806.090	0,30
					Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 4,125% 11/10/2047	USD	2.050.000	2.505.715	0,42
					Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3,125% 30/09/2049	USD	930.000	969.776	0,16
					Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3,875% 16/04/2050	USD	790.000	936.150	0,15

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
DP World plc, Reg. S 5,625% 25/09/2048	USD	2.900.000	3.178.704	0,53	<i>Chili</i>				
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 3,25% 14/11/2022	USD	1.442.000	1.493.873	0,25	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	USD	800.000	940.436	0,15
Mashreqbank PSC, Reg. S 4,25% 26/02/2024	USD	930.000	976.432	0,16	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4,7% 07/05/2050	USD	3.140.000	3.610.608	0,60
NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	USD	1.350.000	1.286.550	0,21	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3,75% 05/08/2026	USD	3.390.000	3.515.437	0,58
NBK Tier 1 Financing Ltd., Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	USD	1.300.000	1.300.000	0,22	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4,5% 14/09/2047	USD	500.000	522.264	0,09
Tabreed Sukuk Spc Ltd., Reg. S 5,5% 31/10/2025	USD	2.722.000	3.040.308	0,51	Inversiones CMPC SA, Reg. S 4,75% 15/09/2024	USD	1.050.000	1.126.697	0,19
			21.260.334	3,54	Inversiones CMPC SA, Reg. S 4,375% 04/04/2027	USD	1.050.000	1.121.988	0,19
<i>Royaume-Uni</i>					Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Reg. S 4,25% 22/01/2050	USD	225.000	222.961	0,04
Fresnillo plc, Reg. S 5,5% 13/11/2023	USD	2.120.000	2.306.443	0,38	Transec SA, Reg. S 3,875% 12/01/2029	USD	2.520.000	2.651.821	0,44
			2.306.443	0,38				13.712.212	2,28
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					<i>Colombie</i>				
GUSAP III LP, Reg. S 4,25% 21/01/2030	USD	2.400.000	2.366.256	0,40	Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4,25% 18/07/2029	USD	940.000	946.284	0,16
Sasol Financing USA LLC 6,5% 27/09/2028	USD	1.801.000	1.584.880	0,26	SURA Asset Management SA, Reg. S 4,875% 17/04/2024	USD	1.980.000	2.113.462	0,35
Southern Copper Corp. 5,875% 23/04/2045	USD	3.220.000	4.137.096	0,69	SURA Asset Management SA, Reg. S 4,375% 11/04/2027	USD	461.000	481.085	0,08
			8.088.232	1,35				3.540.831	0,59
<i>Uruguay</i>					<i>Inde</i>				
Uruguay Government Bond 4,375% 27/10/2027	USD	1.000.000	1.146.060	0,19	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd., Reg. S 4,375% 03/07/2029	USD	1.910.000	1.878.371	0,31
Uruguay Government Bond 7,875% 15/01/2033	USD	2.393.531	3.619.785	0,60				1.878.371	0,31
Uruguay Government Bond 7,625% 21/03/2036	USD	2.084.568	3.156.672	0,52	<i>Malaisie</i>				
Uruguay Government Bond 5,1% 18/06/2050	USD	4.003.333	5.146.504	0,86	Petronas Capital Ltd., Reg. S 4,5% 18/03/2045	USD	2.400.000	3.018.683	0,50
Uruguay Government Bond 4,975% 20/04/2055	USD	2.160.000	2.757.899	0,46				3.018.683	0,50
			15.826.920	2,63	<i>Iles Marshall</i>				
<i>Iles vierges britanniques</i>					Nakilat, Inc., Reg. S 6,067% 31/12/2033	USD	860.000	1.053.672	0,18
Bluestar Finance Holdings Ltd., Reg. S 3,5% 30/09/2021	USD	1.520.000	1.545.068	0,26				1.053.672	0,18
CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 2,125% 30/06/2030	USD	1.130.000	1.127.178	0,19	<i>Mexique</i>				
GTL Trade Finance, Inc., Reg. S 7,25% 16/04/2044	USD	200.000	238.359	0,04	Alfa SAB de CV, Reg. S 5,25% 25/03/2024	USD	405.000	432.801	0,07
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3,875% 13/11/2029	USD	1.880.000	1.928.350	0,32	Alpek SAB de CV, Reg. S 4,25% 18/09/2029	USD	1.470.000	1.459.063	0,25
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5,5% 16/01/2025	USD	930.000	1.023.020	0,17	Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6,375% 24/04/2035	USD	1.396.500	1.458.358	0,24
King Power Capital Ltd., Reg. S 5,625% 03/11/2024	USD	2.100.000	2.415.080	0,40	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, Reg. S 2,431% 01/07/2031	USD	1.200.000	1.216.080	0,20
Sinochem Overseas Capital Co. Ltd., Reg. S 4,5% 12/11/2020	USD	620.000	627.487	0,10	Mexico Generadora de Energia S de rl, Reg. S 5,5% 06/12/2032	USD	2.947.830	3.253.108	0,54
			8.904.542	1,48	Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 6,75% 19/09/2042	USD	960.000	1.135.723	0,19
<i>Total des Obligations</i>			499.779.501	83,15	Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026	USD	2.350.000	2.229.081	0,37
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			499.779.501	83,15	Petroleos Mexicanos, Reg. S 7,69% 23/01/2050	USD	3.451.000	2.832.184	0,47
					Petroleos Mexicanos, Reg. S 6,95% 28/01/2060	USD	1.426.000	1.085.015	0,18
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé								15.101.413	2,51
<i>Obligations</i>					<i>Pérou</i>				
<i>Autriche</i>					Banco de Credito del Peru, Reg. S, FRN 6,125% 24/04/2027	USD	1.510.000	1.608.150	0,27
Suzano Austria GmbH, Reg. S 7% 16/03/2047	USD	970.000	1.069.275	0,18	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 3,25% 04/10/2026	USD	1.890.000	1.910.979	0,32
			1.069.275	0,18	Kallpa Generation SA, Reg. S 4,875% 24/05/2026	USD	1.280.000	1.356.569	0,22
<i>Bermudes</i>								4.875.698	0,81
Credicorp Ltd., Reg. S 2,75% 17/06/2025	USD	900.000	896.310	0,15	<i>Qatar</i>				
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 4% 15/08/2026	USD	2.534.000	2.676.061	0,45	Qatar Government Bond, Reg. S 5,103% 23/04/2048	USD	5.050.000	6.873.050	1,14
			3.572.371	0,60	Qatar Government Bond, Reg. S 4,817% 14/03/2049	USD	2.192.000	2.888.440	0,48
<i>Iles Caïmans</i>					Qatar Government Bond, Reg. S 4,4% 16/04/2050	USD	1.050.000	1.300.929	0,22
CK Hutchison Capital Securities 17 Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	4.065.000	4.075.038	0,68				11.062.419	1,84
Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4,35% 05/04/2036	USD	4.150.000	4.414.231	0,73	<i>Corée du Sud</i>				
			8.489.269	1,41	Korea East-West Power Co. Ltd., Reg. S 3,875% 19/07/2023	USD	3.370.000	3.671.963	0,61
								3.671.963	0,61

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Thaïlande</i>				
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4,625% 20/11/2028	USD	3.440.000	4.009.551	0,67
			4.009.551	0,67
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Hyundai Capital America, Reg. S 3,5% 02/11/2026	USD	1.480.000	1.519.781	0,25
			1.519.781	0,25
<i>Total des Obligations</i>				
			76.575.509	12,74
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
			76.575.509	12,74
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	18.679.055	18.679.055	3,11
			18.679.055	3,11
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
			18.679.055	3,11
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
			18.679.055	3,11
Total des Investissements				
			595.034.065	99,00
Liquidités				
			210.687	0,04
Autres actifs/(passifs)				
			5.798.884	0,96
Total de l'Actif net				
			601.043.636	100,00

† Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Iles Caïmans	10,76
Mexique	7,56
Chili	7,07
Indonésie	5,83
Corée du Sud	5,46
Colombie	5,10
Pérou	4,87
Emirats arabes unis	3,54
Panama	3,33
Inde	3,27
Luxembourg	3,11
Qatar	3,04
Pays-Bas	2,81
Russie	2,78
Arabie saoudite	2,72
Uruguay	2,63
Kazakhstan	2,59
Hong Kong	2,37
Singapour	1,96
Malaisie	1,68
Etats-Unis d'Amérique	1,60
Thaïlande	1,51
Iles vierges britanniques	1,48
Bermudes	1,36
Israël	1,35
Roumanie	1,33
Organisations supranationales	1,32
Koweït	1,17
Philippines	1,02
Hongrie	0,88
Ile de Man	0,72
Maroc	0,66
Irlande	0,55
Chine	0,47
Royaume-Uni	0,38
Croatie	0,25
Autriche	0,18
Iles Marshall	0,18
Canada	0,11
Total des Investissements	99,00
Liquidités et autres actifs/(passifs)	1,00
Total	100,00

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- valeurs latentes USD	% de l'Actif net
CHF	253.395	USD	265.095	06/07/2020	Barclays	1.742	-
CHF	73.083	USD	76.451	06/07/2020	BNP Paribas	508	-
CHF	344.356	USD	358.504	06/07/2020	Goldman Sachs	4.118	-
CHF	36.794.334	USD	38.322.521	06/07/2020	Merrill Lynch	423.576	0,07
CHF	438.234	USD	451.828	06/07/2020	State Street	9.652	-
CHF	38.011.357	USD	39.990.528	05/08/2020	Goldman Sachs	74.356	0,01
EUR	1.118.973	USD	1.253.592	06/07/2020	Barclays	708	-
EUR	16.595	USD	18.456	06/07/2020	BNP Paribas	146	-
EUR	174.628.825	USD	194.059.193	06/07/2020	Citibank	1.689.036	0,28
EUR	130.225.341	USD	144.831.246	06/07/2020	HSBC	1.143.394	0,19
EUR	36.040	USD	39.481	06/07/2020	Standard Chartered	918	-
EUR	2.080.388	USD	2.309.468	06/07/2020	State Street	22.519	-
EUR	70.913.592	USD	79.481.089	05/08/2020	Citibank	64.153	0,01
EUR	70.913.592	USD	79.497.044	05/08/2020	Goldman Sachs	48.198	0,01
JPY	17.637.348	USD	162.518	06/07/2020	BNP Paribas	1.281	-
JPY	7.987.592	USD	73.231	06/07/2020	Standard Chartered	950	-
JPY	1.081.123.000	USD	10.039.671	05/08/2020	Merrill Lynch	4.770	-
USD	89.962	CHF	85.193	06/07/2020	Barclays	250	-
USD	2.548.089	CHF	2.413.530	05/08/2020	Citibank	4.170	-
USD	1.272	CHF	1.198	05/08/2020	HSBC	10	-
USD	5.800.021	EUR	5.125.943	06/07/2020	BNP Paribas	54.152	0,01
USD	10.527.858	EUR	9.342.750	06/07/2020	Citibank	55.207	0,01
USD	822.439	EUR	730.547	06/07/2020	Goldman Sachs	3.541	-
USD	57.771.097	EUR	51.498.348	06/07/2020	Merrill Lynch	44.599	0,01
USD	11.390.765	EUR	10.077.602	06/07/2020	State Street	94.389	0,02
USD	6.643.974	EUR	5.847.598	15/07/2020	Barclays	87.842	0,01
USD	548.679	EUR	486.261	15/07/2020	Goldman Sachs	3.500	-
USD	2.261.020	EUR	2.015.576	05/08/2020	BNP Paribas	107	-
USD	5.549.197	EUR	4.920.982	05/08/2020	State Street	29.231	0,01
USD	50.010	JPY	5.366.132	06/07/2020	Citibank	174	-
USD	72.744	JPY	7.811.462	06/07/2020	Goldman Sachs	199	-
Total des plus-valeurs latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						3.867.396	0,64
CHF	164.163	USD	173.099	06/07/2020	Barclays	(228)	-
CHF	122.247	USD	129.303	06/07/2020	State Street	(571)	-
CHF	19.110	USD	20.190	05/08/2020	HSBC	(47)	-
CHF	59.679	USD	63.230	05/08/2020	Merrill Lynch	(327)	-
EUR	2.015.576	USD	2.259.312	01/07/2020	BNP Paribas	(154)	-
EUR	26.686	USD	30.073	06/07/2020	BNP Paribas	(159)	-
EUR	1.914.306	USD	2.155.509	06/07/2020	Citibank	(9.689)	-
EUR	1.895.611	USD	2.145.053	06/07/2020	Goldman Sachs	(20.189)	-
EUR	894.721	USD	1.003.924	06/07/2020	Merrill Lynch	(997)	-
EUR	70.008	USD	78.685	06/07/2020	RBC	(210)	-
EUR	1.334.048	USD	1.502.059	06/07/2020	State Street	(6.673)	-
EUR	981.472	USD	1.106.481	15/07/2020	Standard Chartered	(6.087)	-
EUR	885.676	USD	999.652	05/08/2020	Barclays	(6.171)	-
EUR	48.998.343	USD	54.970.065	05/08/2020	Merrill Lynch	(7.611)	-
JPY	9.872.747	USD	92.208	06/07/2020	Barclays	(519)	-
JPY	26.251.357	USD	244.451	06/07/2020	BNP Paribas	(653)	-
JPY	2.094.036.891	USD	19.543.003	06/07/2020	HSBC	(95.534)	(0,02)
JPY	7.080.278	USD	65.974	06/07/2020	Merrill Lynch	(219)	-
JPY	4.189.090	USD	38.908	06/07/2020	RBC	(4)	-
JPY	3.207.034	USD	29.787	06/07/2020	Standard Chartered	(3)	-
JPY	5.160.777	USD	47.932	06/07/2020	State Street	(3)	-
JPY	3.430.682	USD	32.221	05/08/2020	Merrill Lynch	(348)	-
JPY	3.464.749	USD	32.333	05/08/2020	State Street	(143)	-
USD	39.956.096	CHF	38.011.357	06/07/2020	Goldman Sachs	(71.581)	(0,01)
USD	98.138	CHF	93.261	06/07/2020	Merrill Lynch	(71)	-
USD	79.430.314	EUR	70.913.592	06/07/2020	Citibank	(59.484)	(0,01)
USD	79.446.412	EUR	70.913.592	06/07/2020	Goldman Sachs	(43.387)	(0,01)
USD	1.074	EUR	985	06/07/2020	RBC	(30)	-
USD	2.741.378	EUR	2.447.252	06/07/2020	State Street	(1.841)	-
USD	2.987.780	EUR	2.664.525	05/08/2020	State Street	(1.073)	-
USD	10.035.897	JPY	1.081.123.000	06/07/2020	Merrill Lynch	(4.569)	-
Total des moins-valeurs latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(338.575)	(0,05)
Plus-valeurs latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						3.528.821	0,59

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
US 10 Year Note, 21/09/2020	(7)	USD	(975.570)	(4.211)	-
US Long Bond, 21/09/2020	(23)	USD	(4.124.547)	(49.234)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(53.445)	(0,01)
Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(53.445)	(0,01)

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Inde				
Obligations					India Government Bond 7,37% 16/04/2023	INR	545.500.000	7.779.650	0,44
Brésil					India Government Bond 7,27% 08/04/2026	INR	1.030.000.000	14.818.908	0,83
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2021	BRL	137.996	27.381.982	1,54	India Government Bond 7,26% 14/01/2029	INR	345.000.000	4.922.502	0,28
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2023	BRL	84	18.175	0,00				27.521.060	1,55
Chili					Indonésie				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4,5% 01/03/2026	CLP	32.585.000.000	47.051.754	2,65	Indonesia Treasury 8,375% 15/03/2024	IDR	128.340.000.000	9.570.356	0,54
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 4,7% 01/09/2030	CLP	2.450.000.000	3.651.664	0,21	Indonesia Treasury 6,5% 15/06/2025	IDR	464.181.000.000	32.517.092	1,83
			50.703.418	2,86	Indonesia Treasury 8,375% 15/09/2026	IDR	416.105.000.000	31.539.912	1,78
Colombie					Indonesia Treasury 7% 15/05/2027	IDR	65.620.000.000	4.617.107	0,26
Colombia Government Bond 4,75% 23/02/2023	COP	36.401.000	2.892.960	0,16	Indonesia Treasury 9% 15/03/2029	IDR	814.821.000.000	63.459.437	3,57
Colombia Government Bond 7% 04/05/2022	COP	21.180.000.000	5.989.869	0,34	Indonesia Treasury 8,25% 15/05/2029	IDR	36.870.000.000	2.761.823	0,16
Colombia Government Bond 4,375% 21/03/2023	COP	19.876.000.000	5.306.625	0,30	Indonesia Treasury 10,5% 15/08/2030	IDR	84.115.000.000	7.198.456	0,41
Colombia Government Bond 7,5% 26/08/2026	COP	21.720.000.000	6.510.326	0,37	Indonesia Treasury 7% 15/09/2030	IDR	261.821.000.000	18.113.495	1,02
Colombia Government Bond 9,85% 28/06/2027	COP	552.000.000	185.346	0,01	Indonesia Treasury 8,75% 15/05/2031	IDR	35.683.000.000	2.728.479	0,15
Colombia Government Bond 5,75% 03/11/2027	COP	92.169.000.000	24.592.848	1,38	Indonesia Treasury 8,25% 15/06/2032	IDR	3.106.000.000	226.844	0,01
Colombia Government Bond 6% 28/04/2028	COP	218.258.400.000	58.457.376	3,29	Indonesia Treasury 7,5% 15/08/2032	IDR	114.100.000.000	7.903.356	0,44
Colombia Government Bond 7,75% 18/09/2030	COP	78.130.000.000	22.589.441	1,27	Indonesia Treasury 8,375% 15/03/2034	IDR	37.426.000.000	2.770.128	0,16
Colombia Government Bond 7,25% 18/10/2034	COP	24.990.000.000	6.845.624	0,39	Indonesia Treasury 7,375% 15/05/2048	IDR	190.784.000.000	12.848.308	0,72
Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 8,375% 08/11/2027	COP	16.658.000.000	4.670.824	0,26				196.254.793	11,05
			138.041.239	7,77	Israel				
République tchèque					Israel Government Bond 4,25% 31/03/2023	ILS	15.200.000	4.920.030	0,28
Czech Republic Government Bond 1,25% 14/02/2025	CZK	540.300.000	23.456.618	1,32	Israel Government Bond 2,25% 28/09/2028	ILS	20.100.000	6.692.568	0,38
Czech Republic Government Bond 0,25% 10/02/2027	CZK	249.890.000	10.236.888	0,58	Israel Government Bond 3,75% 31/03/2047	ILS	3.800.000	1.627.821	0,09
Czech Republic Government Bond 1,2% 13/03/2031	CZK	100.250.000	4.346.864	0,24				13.240.419	0,75
Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	CZK	128.920.000	6.130.883	0,35	Mexique				
Czech Republic Government Bond, Reg. S 1% 26/06/2026	CZK	60.000.000	2.578.589	0,15	Mexican Bonos 750% 03/06/2027	MXN	822.516	3.953.858	0,22
Czech Republic Government Bond, Reg. S 2,5% 25/08/2028	CZK	38.330.000	1.838.442	0,10				3.953.858	0,22
Czech Republic Government Bond, Reg. S 4,85% 26/11/2057	CZK	342.490.000	24.858.516	1,40	Pérou				
			73.446.800	4,14	Peru Government Bond 6,35% 12/08/2028	PEN	54.156.000	18.199.453	1,03
République dominicaine					Peru Government Bond, Reg. S, 144A 6,15% 12/08/2032	PEN	8.050.000	2.612.391	0,15
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8,9% 15/02/2023	DOP	731.900.000	11.686.616	0,66	Peru Government Bond, Reg. S, 144A 5,4% 12/08/2034	PEN	19.050.000	5.712.935	0,32
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 9,75% 05/06/2026	DOP	493.000.000	7.627.850	0,43	Peru Government Bond, Reg. S 6,95% 12/08/2031	PEN	20.253.000	7.011.860	0,39
			19.314.466	1,09				33.536.639	1,89
Hongrie					Philippines				
Hungary Government Bond 1% 26/11/2025	HUF	5.370.000.000	17.170.348	0,97	Philippine Government Bond 3,9% 26/11/2022	PHP	90.000.000	1.833.126	0,10
Hungary Government Bond 2,75% 22/12/2026	HUF	867.600.000	2.949.287	0,17	Philippine Government Bond 6,125% 24/10/2037	PHP	800.000	21.132	0,00
Hungary Government Bond 3% 21/08/2030	HUF	3.031.030.000	10.326.230	0,58				1.854.258	0,10
Hungary Government Bond 3,25% 22/10/2031	HUF	265.150.000	923.588	0,05	Pologne				
Hungary Government Bond 3% 27/10/2038	HUF	2.955.310.000	9.632.280	0,54	Poland Government Bond 2,25% 25/04/2022	PLN	13.900.000	3.646.126	0,21
			41.001.733	2,31	Poland Government Bond 2,25% 25/10/2024	PLN	68.550.000	18.556.950	1,04
					Poland Government Bond 3,25% 25/07/2025	PLN	94.134.000	26.704.361	1,50
					Poland Government Bond 2,5% 25/07/2026	PLN	35.300.000	9.714.188	0,55
					Poland Government Bond 2,75% 25/04/2028	PLN	12.649.000	3.544.094	0,20
					Poland Government Bond 2,75% 25/10/2029	PLN	168.058.000	47.744.253	2,69
								109.909.972	6,19

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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>Roumanie</i>					<i>Turquie</i>				
Romania Government Bond 4,85% 22/04/2026	RON	925.000	226.765	0,01	Turkey Government Bond 3,2% 06/11/2024	TRY	27.497.826	4.595.808	0,26
Romania Government Bond 5,8% 26/07/2027	RON	35.000.000	9.164.834	0,52	Turkey Government Bond 23% 12/08/2026	TRY	5.200.000	773.066	0,04
Romania Government Bond 5% 12/02/2029	RON	20.660.000	5.161.770	0,29	Turkey Government Bond 9,2% 22/09/2021	TRY	19.322.639	2.841.565	0,16
Romania Government Bond 3,65% 24/09/2031	RON	43.985.000	9.692.847	0,55	Turkey Government Bond 11% 02/03/2022	TRY	17.300.000	2.607.216	0,15
			24.246.216	1,37	Turkey Government Bond 8,5% 14/09/2022	TRY	103.000.000	14.906.629	0,84
<i>Russie</i>					Turkey Government Bond 7,1% 08/03/2023	TRY	300.825	41.298	0,00
Russian Federal Bond - OFZ 7,6% 20/07/2022	RUB	109.700.000	1.636.089	0,09	Turkey Government Bond 8% 12/03/2025	TRY	22.929.936	3.064.283	0,17
Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	RUB	1.592.064.000	23.853.217	1,34	Turkey Government Bond 10,6% 11/02/2026	TRY	87.200.000	12.594.538	0,71
Russian Federal Bond - OFZ 7,1% 16/10/2024	RUB	1.263.731.000	19.137.462	1,08	Turkey Government Bond 11% 24/02/2027	TRY	44.550.000	6.398.733	0,36
Russian Federal Bond - OFZ 7,15% 12/11/2025	RUB	1.059.000.000	16.181.374	0,91			47.823.136	2,69	
Russian Federal Bond - OFZ 7,75% 16/09/2026	RUB	1.123.549.000	17.825.841	1,00	<i>Ukraine</i>				
Russian Federal Bond - OFZ 7,95% 07/10/2026	RUB	1.185.000.000	18.939.018	1,07	Ukraine Government Bond, Reg. S 15,84% 26/02/2025	UAH	200.000.000	8.726.665	0,49
Russian Federal Bond - OFZ 6% 06/10/2027	RUB	854.000.000	12.329.235	0,70			8.726.665	0,49	
Russian Federal Bond - OFZ 7,65% 10/04/2030	RUB	1.756.900.000	28.021.148	1,58	<i>Uruguay</i>				
Russian Federal Bond - OFZ 7,25% 10/05/2034	RUB	1.745.312.000	27.205.872	1,53	Uruguay Government Bond, Reg. S 9,875% 20/06/2022	UYU	169.240.000	4.014.788	0,23
Russian Federal Bond - OFZ 7,7% 16/03/2039	RUB	405.000.000	6.680.252	0,38			4.014.788	0,23	
			171.809.508	9,68			1.297.353.693	73,07	
<i>Serbie</i>					<i>Total des Obligations</i>				
Serbia Treasury 4,5% 11/01/2026	RSD	683.630.000	7.116.477	0,40	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Serbia Treasury 5,875% 08/02/2028	RSD	1.268.610.000	14.440.321	0,81			1.297.353.693	73,07	
			21.556.798	1,21	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
<i>Afrique du Sud</i>					<i>Obligations</i>				
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	124.477.015	6.612.575	0,37	<i>Brésil</i>				
South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	ZAR	356.261.594	16.885.917	0,95	Brazil Government Bond 10000% 01/01/2027	BRL	98.100	22.096.570	1,24
South Africa Government Bond 8,25% 31/03/2032	ZAR	486.948.374	24.454.418	1,38	Brazil Government Bond 10% 01/01/2029	BRL	66.552	15.176.013	0,85
South Africa Government Bond 8,875% 28/02/2035	ZAR	153.532.504	7.594.505	0,43	Brazil Notas do Tesouro Nacional, FRN 2719,25% 15/08/2022	BRL	67.882	46.448.509	2,62
South Africa Government Bond 6,25% 31/03/2036	ZAR	230.071.379	8.792.602	0,50			83.721.092	4,71	
South Africa Government Bond 8,5% 31/01/2037	ZAR	308.800.993	14.375.643	0,81	<i>Chili</i>				
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	281.072.170	13.372.171	0,75	Chile Government Bond, Reg. S 6% 01/02/2021	CLP	5.000.000	6.433	0,00
South Africa Government Bond 6,5% 28/02/2041	ZAR	3.965.000	145.554	0,01			6.433	0,00	
South Africa Government Bond 8,75% 31/01/2044	ZAR	181.438.878	8.247.037	0,46	<i>Chine</i>				
South Africa Government Bond 8,75% 28/02/2048	ZAR	512.366.330	23.266.330	1,31	China Development Bank 3,3% 01/02/2024	CNH	73.000.000	10.465.704	0,59
			123.746.752	6,97	China Development Bank 3,23% 10/01/2025	CNH	42.000.000	6.024.300	0,34
<i>Thaïlande</i>					China Development Bank 3,07% 10/03/2030	CNH	98.000.000	13.772.411	0,77
Thailand Government Bond 3,85% 12/12/2025	THB	701.088.000	26.282.044	1,48	China Development Bank Securities Co. Ltd. 3,45% 20/09/2029	CNH	126.200.000	18.087.501	1,02
Thailand Government Bond 2,125% 17/12/2026	THB	290.800.000	10.089.907	0,57			48.349.916	2,72	
Thailand Government Bond 3,58% 17/12/2027	THB	4.436.000	169.302	0,01	<i>France</i>				
Thailand Government Bond 2,875% 17/12/2028	THB	432.443.000	15.905.980	0,89	China Development Bank 3,42% 02/07/2024	CNH	149.000.000	21.447.576	1,21
Thailand Government Bond 4,875% 22/06/2029	THB	115.059.000	4.852.080	0,27			21.447.576	1,21	
Thailand Government Bond 3,65% 20/06/2031	THB	191.900.000	7.598.249	0,43	<i>Malaisie</i>				
Thailand Government Bond 3,775% 25/06/2032	THB	735.712.000	29.755.523	1,68	Malaysia Government Bond 3,48% 15/03/2023	MYR	20.879.000	5.025.495	0,28
Thailand Government Bond 1,6% 17/06/2035	THB	576.300.000	18.824.452	1,06	Malaysia Government Bond 4,181% 15/07/2024	MYR	56.490.000	14.071.572	0,79
Thailand Government Bond 3,4% 17/06/2036	THB	103.600.000	4.199.103	0,24	Malaysia Government Bond 3,955% 15/09/2025	MYR	100.000	25.012	0,00
Thailand Government Bond 3,3% 17/06/2038	THB	551.000.000	22.217.177	1,25	Malaysia Government Bond 4,07% 30/09/2026	MYR	36.836.000	9.271.277	0,52
Thailand Government Bond, Reg. S 1,25% 12/03/2028	THB	646.897.000	19.357.201	1,09	Malaysia Government Bond 3,892% 15/03/2027	MYR	17.100.000	4.264.391	0,24
			159.251.018	8,97	Malaysia Government Bond 3,502% 31/05/2027	MYR	80.000.000	19.632.328	1,11
					Malaysia Government Bond 3,733% 15/06/2028	MYR	6.830.000	1.685.947	0,10

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Malaysia Government Bond 4,232% 30/06/2031	MYR	3.920.000	1.001.440	0,06	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Malaysia Government Bond 4,127% 15/04/2032	MYR	205.000	51.807	0,00	Fonds de placement collectifs - OPCVM				
Malaysia Government Bond 3,844% 15/04/2033	MYR	24.267.000	5.959.956	0,34	Luxembourg				
Malaysia Government Bond 4,642% 07/11/2033	MYR	70.800.000	18.828.740	1,06	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	10.379.446	10.379.446	0,58
Malaysia Government Bond 3,828% 05/07/2034	MYR	57.200.000	14.091.738	0,79					
Malaysia Government Bond 4,786% 31/10/2035	MYR	22.500.000	5.990.963	0,34	Total des fonds de placement collectifs - OPCVM				
			99.900.666	5,63	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
					Total des Investissements				
Mexique					Liquidités				
Mexican Bonos, FRN 575% 05/03/2026	MXN	360.000	1.594.311	0,09	Autres actifs/(passifs)				
Mexican Bonos, FRN 850% 31/05/2029	MXN	790.000	4.034.503	0,23					
Mexican Bonos, FRN 850% 18/11/2038	MXN	3.190.000	16.331.853	0,92	Total de l'Actif net				
Mexican Bonos 775% 29/05/2031	MXN	6.736.000	32.837.909	1,85					
Mexican Bonos 7,75% 13/11/2042	MXN	1.467.000	6.906.804	0,39					
Mexico Government Bond, FRN 800% 07/12/2023	MXN	2.667.000	12.694.605	0,71	† Fonds de parties apparentées.				
Mexico Government Bond, FRN 2,58% 15/11/2040	MXN	84.102	2.666.257	0,15	Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020				
Mexico Government Bond 6,5% 09/06/2022	MXN	330.000	1.473.441	0,08	Indonésie				
United Mexican States, FRN 775% 23/11/2034	MXN	580.000	2.840.739	0,16	Russie				
			81.380.422	4,58	Thaïlande				
Pérou					Colombie				
Peru Government Bond, Reg. S 5,7% 12/08/2024	PEN	2.300.000	758.451	0,04	Afrique du Sud				
Peru Government Bond, Reg. S 6,35% 12/08/2028	PEN	12.400.000	4.167.095	0,24	Brésil				
Peru Government Bond, Reg. S 5,94% 12/02/2029	PEN	3.947.000	1.289.668	0,07	Pologne				
Peru Government Bond, Reg. S 6,9% 12/08/2037	PEN	97.671.000	33.351.195	1,88	Malaisie				
			39.566.409	2,23	Mexique				
Philippines					République tchèque				
Philippine Government Bond 7,375% 03/03/2021	PHP	1.030.000	21.435	0,00	Pérou				
Philippine Government Bond 4,625% 04/12/2022	PHP	307.200.000	6.526.911	0,37	Serbie				
Philippine Government Bond 5,75% 12/04/2025	PHP	162.145.058	3.764.144	0,21	Chili				
Philippine Government Bond 8% 19/07/2031	PHP	90.000.000	2.695.089	0,15	Chine				
			13.007.579	0,73	Turquie				
Serbie					Hongrie				
Nota doo Knjazevac, FRN 0% 01/01/2025	BRL	139.226	31.005.999	1,75	Inde				
			31.005.999	1,75	Roumanie				
Ukraine					France				
Ukraine Government Bond, Reg. S 17,25% 30/09/2020	UAH	82.986.000	3.179.159	0,18	République dominicaine				
			3.179.159	0,18	Philippines				
Total des Obligations					Israël				
					Ukraine				
					Luxembourg				
					Uruguay				
					Total des Investissements				
					Liquidités et autres actifs/(passifs)				
					Total				

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	68.179.156	USD	45.359.046	06/07/2020	BNP Paribas	1.474.381	0,08
AUD	898.613	USD	599.632	06/07/2020	HSBC	17.640	-
AUD	227.695	USD	151.225	06/07/2020	Merrill Lynch	5.183	-
AUD	137.925	USD	92.962	06/07/2020	State Street	1.781	-
AUD	45.720	USD	31.272	05/08/2020	Barclays	138	-
AUD	68.460.400	USD	46.855.832	05/08/2020	Citibank	177.240	0,01
CZK	53.183.592	EUR	1.980.000	22/07/2020	BNP Paribas	11.203	-
EUR	3.969.152	CZK	105.588.584	22/07/2020	BNP Paribas	20.526	-
EUR	94.065.177	USD	104.516.856	06/07/2020	Citibank	924.453	0,05
EUR	68.772.827	USD	76.484.980	06/07/2020	HSBC	605.152	0,04
EUR	31.563	USD	34.726	06/07/2020	Merrill Lynch	654	-
EUR	8.691	USD	9.665	06/07/2020	Standard Chartered	76	-
EUR	741.418	USD	820.002	06/07/2020	State Street	11.083	-
EUR	41.192.573	USD	46.169.295	05/08/2020	Citibank	37.266	-
EUR	41.192.573	USD	46.178.563	05/08/2020	Goldman Sachs	27.997	-
EUR	2.268.747	USD	2.547.144	23/09/2020	HSBC	550	-
GBP	194.233	USD	236.633	06/07/2020	State Street	2.327	-
GBP	20.505.027	USD	25.193.050	05/08/2020	Goldman Sachs	38.741	-
ILS	54.436.854	USD	14.306.663	18/09/2020	Goldman Sachs	1.410.673	0,08
INR	331.418.441	USD	4.352.865	22/07/2020	Goldman Sachs	24.905	-
JPY	30.334.730	USD	279.469	22/07/2020	Goldman Sachs	2.310	-
PHP	113.780.598	USD	2.266.546	22/07/2020	Barclays	14.112	-
PHP	113.780.598	USD	2.268.353	22/07/2020	Goldman Sachs	12.304	-
PHP	196.090.035	USD	3.890.598	23/09/2020	HSBC	25.492	-
PLN	42.955.744	EUR	9.625.204	23/09/2020	Barclays	25.626	-
THB	140.412.919	EUR	4.539.128	22/07/2020	Barclays	6.664	-
THB	1.878.462	USD	60.755	22/07/2020	Standard Chartered	59	-
TRY	15.555.036	USD	2.248.000	22/07/2020	BNP Paribas	10.513	-
TRY	10.428.423	USD	1.464.982	23/09/2020	Toronto-Dominion Bank	20.950	-
USD	401.630	AUD	574.065	06/07/2020	Barclays	7.204	-
USD	790.042	AUD	1.141.079	06/07/2020	BNP Paribas	6.215	-
USD	13.233	AUD	19.123	06/07/2020	Citibank	96	-
USD	507.635	AUD	735.165	06/07/2020	Goldman Sachs	2.637	-
USD	626.940	AUD	899.916	06/07/2020	RBC	8.773	-
USD	61.450	AUD	88.821	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	438	-
USD	4.558.211	AUD	6.606.840	22/07/2020	Citibank	19.495	-
USD	133.912	AUD	194.812	05/08/2020	Barclays	74	-
USD	161.856	AUD	235.277	05/08/2020	BNP Paribas	218	-
USD	231.867	AUD	336.622	05/08/2020	Citibank	604	-
USD	2.321.615	BRL	11.626.650	22/07/2020	Barclays	201.787	0,01
USD	2.427.304	BRL	12.198.171	22/07/2020	Citibank	203.272	0,01
USD	2.342.843	BRL	12.270.454	23/09/2020	Standard Chartered	110.977	0,01
USD	2.267.581	CLP	1.790.475.356	22/07/2020	HSBC	90.385	0,01
USD	2.354.512	CLP	1.847.279.713	23/09/2020	Goldman Sachs	105.324	0,01
USD	12.651.640	CLP	9.969.112.658	23/09/2020	Standard Chartered	513.567	0,03
USD	3.348.050	COP	12.528.288.830	22/07/2020	Barclays	37.412	-
USD	2.591.107	COP	9.726.005.924	22/07/2020	Citibank	20.981	-
USD	1.121.135	COP	4.168.260.000	22/07/2020	Goldman Sachs	20.660	-
USD	37.088.363	COP	139.738.278.517	23/09/2020	BNP Paribas	341.248	0,02
USD	6.990.068	CZK	164.624.355	23/09/2020	HSBC	79.218	0,01
USD	2.272.594	EUR	2.012.180	06/07/2020	BNP Paribas	17.064	-
USD	2.335.897	EUR	2.060.467	06/07/2020	Citibank	26.240	-
USD	2.803.061	EUR	2.487.172	06/07/2020	Goldman Sachs	15.093	-
USD	31.910.825	EUR	28.462.355	06/07/2020	Merrill Lynch	6.267	-
USD	35.971	EUR	32.001	06/07/2020	Standard Chartered	101	-
USD	5.658	EUR	5.023	06/07/2020	State Street	27	-
USD	9.006.324	EUR	7.947.266	22/07/2020	Barclays	94.619	0,01
USD	541.979	EUR	481.210	05/08/2020	Barclays	2.196	-
USD	2.800	EUR	2.496	05/08/2020	Citibank	-	-
USD	932.426	EUR	829.001	05/08/2020	Goldman Sachs	2.518	-
USD	600.521	EUR	534.464	05/08/2020	Merrill Lynch	1.001	-
USD	10.077	EUR	8.882	05/08/2020	State Street	113	-
USD	2.684.525	EUR	2.387.814	23/09/2020	HSBC	3.125	-
USD	2.418.302	EUR	2.139.943	23/09/2020	RBC	15.249	-
USD	6.333.060	EUR	5.602.926	23/09/2020	Standard Chartered	41.242	-
USD	770.695	GBP	612.435	06/07/2020	Barclays	17.231	-
USD	125.040	GBP	98.834	06/07/2020	BNP Paribas	3.447	-
USD	103.957	GBP	82.922	06/07/2020	Citibank	1.940	-
USD	178.997	GBP	145.332	06/07/2020	Merrill Lynch	198	-
USD	285.078	GBP	229.885	05/08/2020	Barclays	79.218	-
USD	95.063.857	IDR	1.379.186.439.256	23/09/2020	Barclays	1.548.121	0,09
USD	2.517.937	IDR	36.396.773.239	23/09/2020	Goldman Sachs	50.053	-
USD	113.072	ILS	391.075	23/09/2020	Goldman Sachs	142	-
USD	2.221.919	MXN	50.871.281	22/07/2020	Barclays	31.730	-
USD	4.490.110	MXN	100.653.924	22/07/2020	Goldman Sachs	156.602	0,01
USD	11.967.103	PEN	41.505.502	23/09/2020	Standard Chartered	219.384	0,01
USD	4.438.625	RUB	310.186.933	22/07/2020	Barclays	90.319	0,01
USD	30.153.774	RUB	2.101.919.027	23/09/2020	Barclays	899.943	0,05
USD	13.355.179	RUB	935.975.006	23/09/2020	Goldman Sachs	328.581	0,02
USD	4.662.684	SEK	43.320.523	22/07/2020	Barclays	27.371	-
USD	28.432.559	SGD	39.510.112	23/09/2020	Goldman Sachs	130.194	0,01
USD	2.247.706	ZAR	38.848.219	22/07/2020	Goldman Sachs	17.642	-
USD	4.564.997	ZAR	78.316.364	22/07/2020	Standard Chartered	69.282	-

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	29.501.139	ZAR	509.224.831	23/09/2020	Goldman Sachs	453.802	0,03
USD	4.132.103	ZAR	70.825.942	23/09/2020	HSBC	92.031	0,01
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						11.045.743	0,62
AUD	1.256.423	USD	866.216	06/07/2020	Barclays	(3.158)	-
AUD	520.168	USD	362.724	06/07/2020	BNP Paribas	(5.411)	-
AUD	1.178.168	USD	815.628	06/07/2020	Goldman Sachs	(6.324)	-
AUD	567.516	USD	391.610	06/07/2020	RBC	(1.773)	-
AUD	408.550	USD	283.270	05/08/2020	Barclays	(2.592)	-
AUD	182.942	USD	126.532	05/08/2020	Goldman Sachs	(848)	-
AUD	2.324	USD	1.617	05/08/2020	RBC	(21)	-
BRL	11.881.326	USD	2.184.650	22/07/2020	Barclays	(18.387)	-
BRL	11.376.590	USD	2.326.073	22/07/2020	Goldman Sachs	(251.836)	(0,01)
BRL	44.081.217	USD	8.752.369	23/09/2020	Barclays	(734.461)	(0,04)
CLP	4.493.214.848	USD	5.498.830	22/07/2020	Barclays	(35.135)	-
CLP	911.078.000	USD	1.114.087	22/07/2020	Goldman Sachs	(6.227)	-
COP	8.357.752.915	USD	2.214.367	22/07/2020	Barclays	(5.806)	-
CZK	256.698.790	EUR	9.625.204	23/09/2020	Barclays	(32.551)	-
CZK	250.831.815	EUR	9.404.136	23/09/2020	BNP Paribas	(30.596)	-
CZK	205.567.235	USD	8.718.093	22/07/2020	BNP Paribas	(92.872)	(0,01)
CZK	280.902.936	USD	11.869.382	23/09/2020	Standard Chartered	(77.214)	(0,01)
EUR	2.496	USD	2.798	01/07/2020	Citibank	-	-
EUR	1.440.942	USD	1.629.873	06/07/2020	Citibank	(14.666)	-
EUR	4.928.815	USD	5.526.035	06/07/2020	Goldman Sachs	(1.134)	-
EUR	635.090	USD	713.855	06/07/2020	Merrill Lynch	(1.958)	-
EUR	2.839	USD	3.210	06/07/2020	Standard Chartered	(27)	-
EUR	1.383.745	USD	1.557.384	06/07/2020	State Street	(6.290)	-
EUR	1.900	USD	2.130	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	-	-
EUR	3.978.113	USD	4.490.464	22/07/2020	BNP Paribas	(29.587)	-
EUR	453.718	USD	513.150	05/08/2020	Barclays	(4.205)	-
EUR	29.470.504	USD	33.070.276	05/08/2020	Merrill Lynch	(12.603)	-
EUR	85.570	USD	96.045	05/08/2020	Standard Chartered	(59)	-
EUR	95.349	USD	107.518	05/08/2020	State Street	(563)	-
EUR	15.095.979	USD	17.111.986	23/09/2020	Barclays	(159.926)	(0,01)
EUR	2.247.562	USD	2.533.162	23/09/2020	Goldman Sachs	(9.258)	-
GBP	3.016.794	USD	3.425.818	23/09/2020	Standard Chartered	(38.104)	-
GBP	986.223	USD	1.229.088	06/07/2020	Barclays	(15.763)	-
GBP	19.874.814	USD	24.452.019	06/07/2020	BNP Paribas	(531)	-
GBP	252.543	USD	315.954	06/07/2020	Citibank	(5.257)	-
GBP	99.774	USD	126.628	06/07/2020	Merrill Lynch	(3.878)	-
GBP	36.962	USD	45.879	06/07/2020	RBC	(406)	-
GBP	56.871	USD	71.157	05/08/2020	Barclays	(1.176)	-
GBP	125.311	USD	156.180	05/08/2020	Merrill Lynch	(1.982)	-
HUF	6.959.939.328	USD	22.695.363	23/09/2020	RBC	(749.895)	(0,04)
IDR	1.379.186.439.256	USD	96.385.942	17/07/2020	Barclays	(1.452.401)	(0,08)
IDR	1.835.915.175.094	USD	126.379.512	23/09/2020	Standard Chartered	(1.895.284)	(0,11)
JPY	469.751.017	USD	4.376.731	22/07/2020	State Street	(13.208)	-
MXN	50.921.115	USD	2.282.872	22/07/2020	Barclays	(90.537)	(0,01)
MXN	247.555.141	USD	10.939.583	22/07/2020	Goldman Sachs	(281.455)	(0,02)
MXN	2.437.344.789	USD	106.843.988	23/09/2020	Goldman Sachs	(2.771.735)	(0,16)
MYR	1.400.800	USD	327.015	23/09/2020	BNP Paribas	(1.214)	-
MYR	68.991.771	USD	16.123.992	23/09/2020	Standard Chartered	(77.782)	(0,01)
PEN	105.557.204	USD	30.116.226	23/09/2020	Citibank	(239.311)	(0,01)
PLN	41.757.185	EUR	9.404.136	23/09/2020	Barclays	(28.426)	-
PLN	35.295.095	USD	8.960.593	22/07/2020	BNP Paribas	(60.333)	-
PLN	159.096.753	USD	40.387.503	23/09/2020	HSBC	(260.232)	(0,02)
RON	90.443.074	USD	21.034.344	23/09/2020	BNP Paribas	(201.687)	(0,01)
RUB	821.852.626	USD	11.726.312	22/07/2020	Merrill Lynch	(205.302)	(0,01)
SGD	39.719.748	USD	28.805.387	29/07/2020	HSBC	(355.446)	(0,02)
TRY	15.263.935	USD	2.217.789	22/07/2020	Goldman Sachs	(1.543)	-
USD	10.156	AUD	14.826	06/07/2020	Barclays	(28)	-
USD	281.647	AUD	413.524	06/07/2020	BNP Paribas	(2.409)	-
USD	46.867.124	AUD	68.486.839	06/07/2020	Citibank	(177.657)	(0,01)
USD	108.324	AUD	163.591	06/07/2020	Goldman Sachs	(4.050)	-
USD	188.226	AUD	276.224	06/07/2020	Merrill Lynch	(1.517)	-
USD	51.919	AUD	78.378	06/07/2020	Standard Chartered	(1.920)	-
USD	20.327	AUD	29.646	06/07/2020	State Street	(37)	-
USD	30.133	AUD	44.468	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(412)	-
USD	26.039.355	CNH	185.154.237	23/09/2020	Goldman Sachs	(20.425)	-
USD	425.798	EUR	388.059	06/07/2020	Barclays	(9.193)	-
USD	46.139.801	EUR	41.192.573	06/07/2020	Citibank	(34.553)	-
USD	46.149.152	EUR	41.192.573	06/07/2020	Goldman Sachs	(25.203)	-
USD	52.874	EUR	47.482	06/07/2020	Merrill Lynch	(350)	-
USD	25.188.447	GBP	20.505.027	06/07/2020	Goldman Sachs	(38.377)	-
USD	94.015.354	IDR	1.379.186.439.256	17/07/2020	Barclays	(918.186)	(0,05)
USD	4.955.920	ILS	18.294.779	18/09/2020	BNP Paribas	(326.259)	(0,02)
USD	9.600.161	ILS	35.751.000	18/09/2020	Goldman Sachs	(722.083)	(0,04)
USD	21.432.974	INR	1.643.287.563	23/09/2020	Barclays	(124.116)	(0,01)
USD	4.565.334	JPY	500.085.747	22/07/2020	Goldman Sachs	(79.968)	(0,01)
USD	4.215.901	PHP	21.452.726	22/07/2020	Goldman Sachs	(22.530)	-
USD	321.366	PHP	16.108.470	22/07/2020	HSBC	(1.518)	-
USD	11.429.558	PHP	576.701.231	23/09/2020	Citibank	(87.673)	(0,01)

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
USD	2.296.133	THB	71.145.690	22/07/2020	Barclays	(7.169)	-
USD	2.299.845	THB	71.145.690	22/07/2020	Goldman Sachs	(3.458)	-
USD	9.225.178	THB	285.405.798	23/09/2020	BNP Paribas	(12.747)	-
USD	3.958.346	TRY	27.403.234	22/07/2020	Barclays	(20.465)	-
USD	19.819.980	TRY	140.929.965	23/09/2020	Goldman Sachs	(260.948)	(0,02)
USD	4.455.421	TWD	131.265.617	22/07/2020	Barclays	(19.833)	-
USD	4.104.643	ZAR	72.047.620	23/09/2020	HSBC	(5.116)	-
USD	153.772	ZAR	2.706.480	23/09/2020	Toronto-Dominion Bank	(612)	-
ZAR	38.500.601	USD	2.272.360	22/07/2020	Barclays	(62.251)	-
ZAR	118.504.274	USD	6.966.742	23/09/2020	Barclays	(206.989)	(0,01)
ZAR	536.300.600	USD	30.653.784	23/09/2020	State Street	(61.983)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(13.558.411)	(0,76)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(2.512.668)	(0,14)

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/09/2020	(31)	EUR	(7.682.070)	(12.856)	-
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(12.856)	-
Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(12.856)	-

Contrats d'options achetées

Quantité	Description des titres	Devise	Contrepartie	Exposition globale USD	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
35.000.000	Foreign Exchange EUR/ILS, Call, 3,900, 09/09/2020	EUR	Goldman Sachs	34.113.436	479.938	0,03
126.214.500	Foreign Exchange RUB/USD, Put, 68,673, 31/03/2021	USD	Citibank	41.297.384	2.877.014	0,16
50.172.750	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,200, 30/09/2020	USD	HSBC	16.506.835	297.766	0,02
26.076.000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,300, 30/09/2020	USD	HSBC	5.243.884	90.508	0,01
47.456.500	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,325, 29/09/2020	USD	Citibank	8.361.835	142.419	0,01
38.500.000	Foreign Exchange USD/ILS, Call, 3,500, 09/09/2020	USD	Goldman Sachs	11.911.900	241.789	0,01
134.104.424	Foreign Exchange USD/RUB, Call, 76,000, 27/11/2020	USD	Citibank	35.001.255	2.190.654	0,12
116.315.326	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1,369, 27/07/2020	USD	Barclays	104.032.428	2.209.392	0,12
115.222.000	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1,394, 05/08/2020	USD	Barclays	59.224.108	716.113	0,04
77.777.000	Foreign Exchange ZAR/USD, Put, 16,500, 13/07/2020	USD	Goldman Sachs	4.728.842	65.274	-
Total de la valeur de marché sur les contrats d'options achetées					9.310.867	0,52

Contrats d'options souscrits

Quantité	Description des titres	Devise	Contrepartie	Exposition globale USD	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
(35.000.000)	Foreign Exchange EUR/ILS, Call, 3,900, 09/09/2020	EUR	Goldman Sachs	34.113.436	(479.938)	(0,03)
(100.345.500)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,421, 30/09/2020	USD	HSBC	11.599.940	(199.618)	(0,01)
(52.151.500)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,540, 30/09/2020	USD	HSBC	3.702.757	(64.954)	-
(134.104.424)	Foreign Exchange USD/RUB, Call, 80,000, 27/11/2020	USD	Citibank	20.933.701	(1.260.599)	(0,07)
(116.315.326)	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1,369, 27/07/2020	USD	Barclays	104.032.428	(2.209.392)	(0,12)
(115.222.000)	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1,394, 05/08/2020	USD	Barclays	59.224.108	(716.113)	(0,04)
(77.777.000)	Foreign Exchange ZAR/USD, Put, 16,000, 13/07/2020	USD	Goldman Sachs	941.102	(11.691)	-
Total de la valeur de marché sur les contrats d'options souscrits					(4.942.305)	(0,27)

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de swaps de défaut

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Acheter / Vendre	Intérêt Versé / (Perçu)	Date d'échéance	Valeur de marché USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
9.826.000	USD	Citibank	South Africa Government Bond 5,5% 09/03/2020	Achat	(1,00)%	20/06/2024	669.196	669.196	0,04
Total des plus-values latentes sur contrats de swaps de défaut							669.196	669.196	0,04
90.000.000	USD	Citigroup	iTraxx Asia ex-Japan IG Series 29 Version 1	Achat	(1,00)%	20/06/2023	(1.791.256)	(1.791.256)	(0,10)
44.000.000	USD	Citibank	Malaysia Government Bond 7,5% 15/07/2011	Achat	(1,00)%	20/12/2021	(508.176)	(508.176)	(0,03)
24.000.000	USD	Goldman Sachs	Russian Federation 2,25% 31/03/2030	Achat	(1,00)%	20/06/2023	(213.792)	(213.792)	(0,01)
Total des moins-values sur contrats de swaps de défaut							(2.513.224)	(2.513.224)	(0,14)
Moins-values nettes latentes sur contrats de swaps de défaut							(1.844.028)	(1.844.028)	(0,10)

Contrats de swap de taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description des titres	Date d'échéance	Valeur de marché USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
130.000.000	BRL	Citigroup	Paie ment taux variable CDI 1 day	02/01/2023	4.447.628	4.447.628	0,25
400.000.000	MXN	Citigroup	Réception taux fixe 10,435%				
1.300.000.000	MXN	Citigroup	Paie ment taux variable TIIE 4 week	28/05/2029	3.082.709	3.082.709	0,17
400.000.000	MYR	Merrill Lynch	Réception taux fixe 7,983%				
197.878.000	MXN	Citigroup	Paie ment taux variable TIIE 4 week	13/10/2022	2.532.325	2.532.325	0,14
15.000.000.000	CLP	Citigroup	Réception taux fixe 6,505%				
40.000.000	BRL	Citigroup	Paie ment taux variable KLIBOR 3 month	11/12/2021	1.644.853	1.644.853	0,09
300.000.000	MXN	Citigroup	Réception taux fixe 3,206%				
52.122.000	MXN	Citigroup	Paie ment taux variable TIIE 4 week	08/06/2029	1.273.964	1.273.964	0,07
50.000.000	BRL	Citigroup	Réception taux fixe 7,595%				
16.400.000.000	COP	Bank of America	Paie ment taux variable CLICP 1 day	11/03/2030	891.817	891.817	0,05
			Réception taux fixe 2,5%				
			Paie ment taux variable CDI 1 day	02/01/2023	431.779	431.779	0,03
			Réception taux fixe 6,205%				
			Paie ment taux variable TIIE 4 week	22/05/2030	374.027	374.027	0,02
			Réception taux fixe 6,06%				
			Paie ment taux variable TIIE 4 week	08/06/2029	341.415	341.415	0,02
			Réception taux fixe 7,63%				
			Paie ment taux variable CDI 1 day	02/01/2023	334.510	334.510	0,02
			Réception taux fixe 5,44%				
			Paie ment taux variable IBR 1 day	11/03/2021	144.798	144.798	0,01
			Réception taux fixe 6,65%				
Total des plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt					15.499.825	15.499.825	0,87
170.000.000	MYR	Merrill Lynch	Paie ment taux fixe 3,25%	11/12/2024	(1.974.229)	(1.974.229)	(0,11)
418.000.000	ZAR	Citibank	Réception taux variable KLIBOR 3 month				
250.000.000	CZK	Citigroup	Paie ment taux fixe 8,445%	07/04/2021	(1.024.220)	(1.024.220)	(0,06)
40.000.000.000	COP	Citigroup	Réception taux variable JIBAR 3 month				
45.000.000	PLN	Citigroup	Paie ment taux fixe 1,565%	16/12/2029	(1.000.153)	(1.000.153)	(0,06)
1.500.000.000	KRW	Citigroup	Réception taux variable PRIBOR 6 month				
250.000.000	THB	Citigroup	Paie ment taux fixe 5,28%	02/07/2029	(920.976)	(920.976)	(0,05)
			Réception taux variable IBR 1 day				
			Paie ment taux fixe 0,925% R	29/05/2030	(17.736)	(17.736)	-
			Réception taux variable WIBOR 6 month				
			Paie ment taux variable CD_KSDA 3 month	29/05/2030	(2.177)	(2.177)	-
			Réception taux fixe 0,895%				
			Paie ment taux fixe 0,988%	22/05/2030	(1.020)	(1.020)	-
			Réception taux variable THBFIX 6 month				
Total des moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt					(4.940.511)	(4.940.511)	(0,28)
Plus-values nettes latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt					10.559.314	10.559.314	0,59

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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>Biélorussie</i>				
<i>Obligations</i>					Belarus Government Bond, Reg. S 6,875% 28/02/2023	USD	618.000	621.047	0,07
<i>Angola</i>					Belarus Government Bond, Reg. S 6,378% 24/02/2031	USD	5.968.000	5.775.019	0,61
Angola Government Bond, Reg. S 8,25% 09/05/2028	USD	545.000	451.149	0,05	Development Bank of the Republic of Belarus JSC, Reg. S 6,75% 02/05/2024	USD	570.000	550.620	0,06
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	4.720.000	3.903.440	0,42				6.946.686	0,74
Angola Government Bond, Reg. S 9,375% 08/05/2048	USD	1.467.000	1.200.094	0,13	<i>Bermudes</i>				
Angola Government Bond, Reg. S 9,125% 26/11/2049	USD	1.100.000	896.500	0,09	Bermuda Government Bond, Reg. S 3,717% 25/01/2027	USD	830.000	886.025	0,09
			6.451.183	0,69	GCL New Energy Holdings Ltd., Reg. S 7,1% 30/01/2021	USD	1.865.000	901.997	0,10
<i>Argentine</i>					Geopark Ltd., Reg. S 6,5% 21/09/2024	USD	720.000	661.424	0,07
Agua y Saneamientos Argentinos SA, Reg. S 6,625% 01/02/2023	USD	750.000	292.500	0,03	Inkia Energy Ltd., Reg. S 5,875% 09/11/2027	USD	2.349.000	2.326.978	0,25
Argentina Government Bond 6,875% 26/01/2027	USD	424.000	171.194	0,02				4.776.424	0,51
Argentina Government Bond 6,625% 06/07/2028	USD	2.350.000	942.491	0,10	<i>Bolivie, État plurinational de</i>				
Argentina Government Bond 8,418% 31/12/2033	USD	1.606.549	734.233	0,08	Bolivia Government Bond, Reg. S 4,5% 20/03/2028	USD	800.000	684.008	0,07
Argentina Government Bond 7,125% 06/07/2036	USD	666.000	263.606	0,03				684.008	0,07
Argentina Government Bond 7,625% 22/04/2046	USD	835.000	327.992	0,03	<i>Brésil</i>				
Argentina Government Bond 6,875% 11/01/2048	USD	1.137.000	446.000	0,05	Banco do Brasil SA, Reg. S 5,875% 26/01/2022	USD	574.000	591.062	0,06
Argentina Government Bond 6,875% 22/04/2021	USD	950.000	401.019	0,04	Banco do Brasil SA, Reg. S 4,625% 15/01/2025	USD	1.150.000	1.188.812	0,13
YPF SA, Reg. S 6,95% 21/07/2027	USD	221.000	155.487	0,02	Brazil Government Bond 4,625% 13/01/2028	USD	2.474.000	2.595.684	0,28
YPF SA, Reg. S 8,5% 27/06/2029	USD	3.550.000	2.593.044	0,27	Brazil Government Bond 4,5% 30/05/2029	USD	2.100.000	2.159.209	0,23
			6.327.566	0,67	Brazil Government Bond 3,875% 12/06/2030	USD	2.070.000	1.999.103	0,21
<i>Arménie</i>					Brazil Government Bond 8,25% 20/01/2034	USD	903.000	1.174.749	0,13
Armenia Government Bond, Reg. S 3,95% 26/09/2029	USD	810.000	785.643	0,08	Brazil Government Bond 4,75% 14/01/2050	USD	600.000	564.375	0,06
			785.643	0,08				10.272.994	1,10
<i>Autriche</i>					<i>Canada</i>				
Klabir Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	1.172.000	1.223.275	0,13	MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5% 18/05/2025	USD	460.000	496.855	0,05
			1.223.275	0,13				496.855	0,05
<i>Azerbaïdjan</i>					<i>Îles Caïmans</i>				
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 4,75% 18/03/2024	USD	462.000	492.978	0,05	ADCB Finance Cayman Ltd., Reg. S 4% 29/03/2023	USD	1.830.000	1.927.477	0,21
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic, Reg. S 6,95% 18/03/2030	USD	1.400.000	1.659.031	0,18	Agile Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	USD	898.000	885.687	0,09
			2.152.009	0,23	AHB Sukuk Co. Ltd., Reg. S 4,375% 19/09/2023	USD	900.000	959.677	0,10
<i>Bahamas</i>					AKCB Finance Ltd., Reg. S 4,75% 09/10/2023	USD	1.160.000	1.234.890	0,13
Competition Team Technologies Ltd., Reg. S 3,75% 12/03/2024	USD	1.980.000	2.103.904	0,22	Aldar Sukuk No. 2 Ltd., Reg. S 3,875% 22/10/2029	USD	505.000	519.678	0,06
			2.103.904	0,22	Alibaba Group Holding Ltd. 4,2% 06/12/2047	USD	700.000	870.131	0,09
<i>Bahreïn</i>					CDBL Funding 1, Reg. S 4,25% 02/12/2024	USD	1.254.000	1.363.351	0,15
Bahrain Government Bond, Reg. S 6,125% 01/08/2023	USD	500.000	530.391	0,06	China Evergrande Group, Reg. S 6,25% 28/06/2021	USD	310.000	297.587	0,03
Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 26/01/2026	USD	5.150.000	5.738.954	0,61	China Evergrande Group, Reg. S 7,5% 28/06/2023	USD	1.800.000	1.516.450	0,16
Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 12/10/2028	USD	900.000	1.006.232	0,11	China Evergrande Group, Reg. S 8,75% 28/06/2025	USD	3.150.000	2.524.529	0,27
Bahrain Government Bond, Reg. S 6,75% 20/09/2029	USD	1.036.000	1.137.119	0,12	CK Hutchison International 19 Ltd., Reg. S 3,625% 11/04/2029	USD	609.000	679.561	0,07
Bahrain Government Bond, Reg. S 7,4375% 14/05/2030	USD	580.000	662.041	0,07	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 8% 27/01/2024	USD	700.000	759.478	0,08
Bahrain Government Bond, Reg. S 6% 19/09/2044	USD	1.800.000	1.785.893	0,19	Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Reg. S 6,875% 26/02/2027	USD	936.000	789.516	0,08
BBK BSC, Reg. S 5,5% 09/07/2024	USD	833.000	824.283	0,09	DIB Sukuk Ltd., Reg. S 2,95% 16/01/2026	USD	960.000	969.600	0,10
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 7,625% 07/11/2024	USD	870.000	944.982	0,10	DP World Crescent Ltd., Reg. S 3,875% 18/07/2029	USD	710.000	698.108	0,07
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 8,375% 07/11/2028	USD	1.050.000	1.161.558	0,12	DP World Salaam, Reg. S 0% Perpetual	USD	1.040.000	1.032.325	0,11
			13.791.453	1,47	Ezdan Sukuk Co. Ltd., Reg. S 4,375% 18/05/2021	USD	277.000	246.605	0,03
					ICD Sukuk Co. Ltd., Reg. S 5% 01/02/2027	USD	1.090.000	1.143.519	0,12
					MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	1.570.000	1.535.621	0,16
					Metropolitan Light Co. Ltd., Reg. S 5,5% 21/11/2022	USD	819.000	828.940	0,09
					QIB Sukuk Ltd., Reg. S 3,251% 23/05/2022	USD	1.850.000	1.890.053	0,20

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Redsun Properties Group Ltd., Reg. S 9,7% 16/04/2023	USD	1.040.000	1.019.165	0,11	Czech Republic Government Bond, Reg. S 0,95% 15/05/2030	CZK	67.000.000	2.853.383	0,30
Samba Funding Ltd., Reg. S 2,75% 02/10/2024	USD	1.516.000	1.558.145	0,17	Czech Republic Government Bond, Reg. S 4,85% 26/11/2057	CZK	21.640.000	1.570.668	0,17
Sands China Ltd. 5,125% 08/08/2025	USD	1.425.000	1.548.911	0,16				14.713.918	1,57
Sands China Ltd. 5,4% 08/08/2028	USD	1.400.000	1.559.502	0,17					
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3, Reg. S 5,5% 08/04/2044	USD	510.000	617.067	0,07	République dominicaine				
Shariah Sukuk Program Ltd., Reg. S 2,942% 10/06/2027	USD	3.227.000	3.239.553	0,35	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8,9% 15/02/2023	DOP	188.100.000	3.003.487	0,32
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 3,75% 25/02/2029	USD	850.000	938.110	0,10	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 18/04/2024	USD	1.265.000	1.298.086	0,14
Termocandelaria Power Ltd., Reg. S 7,875% 30/01/2029	USD	710.000	746.260	0,08	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,5% 27/01/2025	USD	1.000.000	1.013.655	0,11
Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 7,375% 13/01/2026	USD	471.000	443.952	0,05	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 9,75% 05/06/2026	DOP	304.000.000	4.703.583	0,50
			34.343.448	3,66	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 11,25% 05/02/2027	DOP	155.700.000	2.789.410	0,30
Chili					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 19/07/2028	USD	584.000	588.707	0,06
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 3,625% 01/08/2027	USD	1.769.000	1.892.999	0,20	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7,45% 30/04/2044	USD	510.000	522.755	0,06
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 4,375% 05/02/2049	USD	2.100.000	2.370.524	0,25	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,85% 27/01/2045	USD	897.000	858.887	0,09
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 3,65% 07/05/2030	USD	800.000	866.100	0,09	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,4% 05/06/2049	USD	2.400.000	2.185.200	0,23
Empresa Electrica Angamos SA, Reg. S 4,875% 25/05/2029	USD	485.933	507.829	0,06	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060	USD	1.950.000	1.662.375	0,18
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 5,25% 06/11/2029	USD	2.470.000	2.762.917	0,30				18.626.145	1,99
			8.400.369	0,90	Ecuateur				
Chine					Ecuador Government Bond, Reg. S 10,75% 31/01/2029	USD	400.000	163.500	0,02
Kunming Rail Transit Group Co. Ltd., Reg. S 3,5% 12/12/2022	USD	842.000	839.863	0,09	Petroamazonas EP, Reg. S 4,625% 06/12/2021	USD	1.615.833	1.163.400	0,12
			839.863	0,09				1.326.900	0,14
Colombie					Egypte				
Bancolombia SA, FRN 4,875% 18/10/2027	USD	915.000	891.960	0,10	Egypt Government Bond, Reg. S 5,75% 29/05/2024	USD	3.820.000	3.835.215	0,41
Bancolombia SA, FRN 4,625% 18/12/2029	USD	1.200.000	1.132.512	0,12	Egypt Government Bond, Reg. S 7,5% 31/01/2027	USD	1.300.000	1.366.813	0,14
Colombia Government Bond 7,5% 26/08/2026	COP	40.000.000.000	11.989.550	1,28	Egypt Government Bond, Reg. S 6,588% 21/02/2028	USD	4.450.000	4.406.693	0,47
Colombia Government Bond 3,875% 25/04/2027	USD	3.500.000	3.687.495	0,39	Egypt Government Bond, Reg. S 7,053% 15/01/2032	USD	2.830.000	2.695.575	0,29
Colombia Government Bond 4,5% 15/03/2029	USD	528.000	576.286	0,06	Egypt Government Bond, Reg. S 7,625% 29/05/2032	USD	3.700.000	3.617.139	0,39
Colombia Government Bond 7,75% 18/09/2030	COP	11.500.000.000	3.324.953	0,35	Egypt Government Bond, Reg. S 8,5% 31/01/2047	USD	491.000	481.833	0,05
Colombia Government Bond 3,125% 15/04/2031	USD	2.450.000	2.416.312	0,26	Egypt Government Bond, Reg. S 8,875% 29/05/2050	USD	6.120.000	6.058.800	0,65
Colombia Government Bond 10,375% 28/01/2033	USD	200.000	302.002	0,03	Egypt Government Bond, Reg. S 8,15% 20/11/2059	USD	2.040.000	1.906.890	0,20
Colombia Government Bond 5% 15/06/2045	USD	650.000	730.792	0,08				24.368.958	2,60
Colombia Government Bond 5,2% 15/05/2049	USD	1.012.000	1.172.883	0,12	El Salvador				
Colombia Government Bond 4,125% 15/05/2051	USD	3.460.000	3.446.195	0,37	El Salvador Government Bond, Reg. S 7,75% 24/01/2023	USD	1.100.000	1.024.271	0,11
Ecopetrol SA 5,875% 18/09/2023	USD	1.180.000	1.268.093	0,14	El Salvador Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2025	USD	880.000	767.809	0,08
Ecopetrol SA 5,375% 26/06/2026	USD	280.000	293.003	0,03	El Salvador Government Bond, Reg. S 6,35% 18/01/2027	USD	230.000	198.377	0,02
Ecopetrol SA 3,75% 18/09/2043	USD	329.000	395.391	0,04	El Salvador Government Bond, Reg. S 8,625% 28/02/2029	USD	1.640.000	1.578.516	0,17
Ecopetrol SA 5,875% 28/05/2045	USD	5.212.000	5.403.775	0,58	El Salvador Government Bond, Reg. S 7,625% 01/02/2041	USD	3.800.000	3.211.038	0,34
Grupo Energia Bogota SA ESP, Reg. S 4,875% 15/05/2030	USD	480.000	504.900	0,05	El Salvador Government Bond, Reg. S 7,125% 20/01/2050	USD	2.950.000	2.413.690	0,26
			37.536.102	4,00				9.193.701	0,98
Costa Rica					Ethiopie				
Costa Rica Government Bond, Reg. S 4,375% 30/04/2025	USD	711.000	637.870	0,07	Ethiopia Government Bond, Reg. S 6,625% 11/12/2024	USD	1.237.000	1.242.538	0,13
Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,95% 10/11/2021	USD	800.000	796.008	0,09				1.242.538	0,13
Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,375% 15/05/2043	USD	300.000	224.253	0,02					
			1.658.131	0,18	Géorgie				
République tchèque					Georgian Railway JSC, Reg. S 7,75% 11/07/2022	USD	800.000	810.000	0,09
Czech Republic Government Bond 1,25% 14/02/2025	CZK	90.000.000	3.907.266	0,42	TBC Bank JSC, Reg. S 5,75% 19/06/2024	USD	1.689.000	1.680.555	0,18
Czech Republic Government Bond 0,25% 10/02/2027	CZK	103.370.000	4.234.612	0,45				2.490.555	0,27
Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	CZK	33.660.000	1.600.725	0,17	Ghana				
Czech Republic Government Bond, Reg. S 2,5% 25/08/2028	CZK	11.410.000	547.264	0,06	Ghana Government Bond, 144A 8,75% 11/03/2061	USD	4.400.000	3.995.200	0,42
					Ghana Government Bond, Reg. S 7,875% 26/03/2027	USD	450.000	447.303	0,05

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Ghana Government Bond, Reg. S 7,625% 16/05/2029	USD	3.750.000	3.555.750	0,38	Pertamina Persero PT, Reg. S 6,45% 30/05/2044	USD	200.000	257.084	0,03
Ghana Government Bond, Reg. S 7,875% 11/02/2035	USD	591.000	537.810	0,06	Pertamina Persero PT, Reg. S 4,7% 30/07/2049	USD	800.000	870.173	0,09
Ghana Government Bond, Reg. S 8,627% 16/06/2049	USD	1.100.000	999.847	0,11	Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 3,875% 17/07/2029	USD	1.180.000	1.235.531	0,13
Ghana Government Bond, Reg. S 8,95% 26/03/2051	USD	281.000	258.496	0,03	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4,125% 15/05/2027	USD	900.000	950.454	0,10
Ghana Government Bond, Reg. S 8,75% 11/03/2061	USD	1.900.000	1.725.200	0,18	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 5,25% 15/05/2047	USD	500.000	564.647	0,06
			11.519.606	1,23	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4,875% 17/07/2049	USD	1.370.000	1.495.759	0,16
<i>Guatemala</i>					Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4% 30/06/2050	USD	1.520.000	1.486.403	0,16
Guatemala Government Bond, Reg. S 4,5% 03/05/2026	USD	753.000	784.679	0,09				61.776.169	6,59
Guatemala Government Bond, Reg. S 4,9% 01/06/2030	USD	980.000	1.056.989	0,11					
Guatemala Government Bond, Reg. S 5,375% 24/04/2032	USD	1.080.000	1.202.040	0,13					
Guatemala Government Bond, Reg. S 6,125% 01/06/2050	USD	2.130.000	2.465.496	0,26	<i>Iraq</i>				
			5.509.204	0,59	Iraq Government Bond, Reg. S 6,752% 09/03/2023	USD	939.000	864.997	0,09
<i>Honduras</i>								864.997	0,09
Honduras Government Bond, Reg. S 5,625% 24/06/2030	USD	1.270.000	1.289.685	0,14					
			1.289.685	0,14	<i>Irlande</i>				
<i>Hong Kong</i>					Credit Bank of Moscow, Reg. S 4,7% 29/01/2025	USD	1.210.000	1.208.185	0,13
CNAK HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4,125% 19/07/2027	USD	900.000	982.021	0,11	Sovcombank, Reg. S, FRN 8% 07/04/2030	USD	950.000	963.205	0,10
Hong Kong Red Star Macalline Universal Home Furnishings Ltd., Reg. S 3,375% 21/09/2022	USD	1.512.000	1.317.282	0,14				2.171.390	0,23
Hongkong International Qingdao Co. Ltd., Reg. S 4,25% 04/12/2022	USD	1.310.000	1.311.621	0,14	<i>Ile de Man</i>				
Yangjo Justice International Ltd., Reg. S 10,25% 18/03/2022	USD	1.108.000	1.143.937	0,12	Gohl Capital Ltd., Reg. S 4,25% 24/01/2027	USD	1.390.000	1.406.880	0,15
			4.754.861	0,51				1.406.880	0,15
<i>Hongrie</i>					<i>Israël</i>				
Hungary Government Bond, Reg. S 1,75% 05/06/2035	EUR	1.067.000	1.180.464	0,12	Bank Leumi Le-Israel BM, Reg. S, FRN, 144A 3,275% 29/01/2031	USD	1.210.000	1.179.581	0,12
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6,25% 21/10/2020	USD	800.000	813.115	0,09	Israel Government Bond 4,5% 30/01/2043	USD	1.900.000	2.455.750	0,26
			1.993.579	0,21	Israel Government Bond 3,875% 03/07/2050	USD	4.870.000	5.800.073	0,62
					Israel Government Bond 4,5% 03/04/2120	USD	500.000	647.500	0,07
					Israel Government Bond, Reg. S 3,8% 13/05/2060	USD	5.368.000	6.246.097	0,67
<i>Inde</i>								16.329.001	1,74
Bharat Petroleum Corp. Ltd., Reg. S 4,625% 25/10/2022	USD	1.440.000	1.493.172	0,16	<i>Côte d'Ivoire</i>				
Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,249% 13/02/2030	USD	750.000	746.373	0,08	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,375% 03/03/2028	USD	5.000.000	5.126.100	0,55
Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,95% 13/02/2050	USD	410.000	386.490	0,04	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,125% 15/06/2033	USD	1.339.000	1.340.219	0,14
NTPC Ltd., Reg. S 3,75% 03/04/2024	USD	1.697.000	1.754.318	0,19	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875% 17/10/2040	EUR	2.207.000	2.321.310	0,25
Oil India Ltd., Reg. S 5,125% 04/02/2029	USD	583.000	620.757	0,06					
			5.001.110	0,53	Ivory Coast Government Bond, STEP, Reg. S 5,75% 31/12/2032	USD	747.000	738.466	0,08
								9.526.095	1,02
<i>Indonésie</i>					<i>Jamaïque</i>				
Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 3,75% 11/04/2024	USD	1.084.000	1.111.927	0,12	Jamaica Government Bond 6,75% 28/04/2028	USD	1.400.000	1.577.898	0,17
Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 4,75% 13/05/2025	USD	227.000	241.140	0,03	Jamaica Government Bond 7,875% 28/07/2045	USD	920.000	1.121.572	0,12
Bank Tabungan Negara Persero Tbk. PT, Reg. S 4,2% 23/01/2025	USD	1.242.000	1.192.953	0,13				2.699.470	0,29
Hutama Karya Persero PT, Reg. S 3,75% 11/05/2030	USD	1.133.000	1.192.491	0,13	<i>Jordanie</i>				
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 4,75% 15/05/2025	USD	660.000	707.769	0,08	Jordan Government Bond, Reg. S 5,75% 31/01/2027	USD	705.000	732.650	0,08
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 6,53% 15/11/2028	USD	1.035.000	1.229.237	0,13				732.650	0,08
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 6,757% 15/11/2048	USD	1.540.000	1.887.286	0,20	<i>Kazakhstan</i>				
Indonesia Government Bond, Reg. S 6,625% 17/02/2037	USD	1.000.000	1.370.941	0,15	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 3,875% 19/04/2022	USD	1.000.000	1.024.400	0,11
Indonesia Treasury 6,5% 15/06/2025	IDR	250.000.000.000	17.513.153	1,87	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 4,75% 19/04/2027	USD	1.400.000	1.522.491	0,16
Indonesia Treasury 6,125% 15/05/2028	IDR	43.250.000.000	2.849.251	0,30	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75% 19/04/2047	USD	1.183.000	1.384.620	0,15
Indonesia Treasury 8,25% 15/05/2029	IDR	247.556.000.000	18.543.690	1,98					
Indonesia Treasury 8,75% 15/05/2031	IDR	36.938.000.000	2.824.442	0,30				6.125.961	0,65
Indonesia Treasury 8,25% 15/05/2036	IDR	15.870.000.000	1.159.718	0,12					
Pelabuhan Indonesia II PT, Reg. S 4,25% 05/05/2025	USD	1.000.000	1.057.500	0,11					
Pertamina Persero PT, 144A 4,3% 20/05/2023	USD	210.000	222.180	0,02					
Pertamina Persero PT, 144A 6,45% 30/05/2044	USD	1.410.000	1.812.440	0,19					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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>Kenya</i>									
Kenya Government Bond, Reg. S 6,875% 24/06/2024	USD	10.610.000	10.815.272	1,15	Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	1.080.000	977.918	0,10
Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	1.500.000	1.485.570	0,16	Petroleos Mexicanos 6,75% 21/09/2047	USD	931.000	710.558	0,08
Kenya Government Bond, Reg. S 8,25% 28/02/2048	USD	262.000	259.082	0,03	Petroleos Mexicanos 6,35% 12/02/2048	USD	3.470.000	2.545.852	0,27
			12.559.924	1,34				13.389.038	1,43
<i>Koweït</i>									
Al Ahli Bank of Kuwait KSCP, Reg. S, FRN 7,25% Perpetual	USD	600.000	590.994	0,06	<i>Mongolie</i>				
			590.994	0,06	Mongolia Government Bond, Reg. S 5,625% 01/05/2023	USD	780.000	782.914	0,08
					Mongolia Government Bond, Reg. S 8,75% 09/03/2024	USD	500.000	540.010	0,06
								1.322.924	0,14
<i>Liban</i>									
Lebanon Government Bond, Reg. S 6% 27/01/2023½	USD	574.000	104.497	0,01	<i>Maroc</i>				
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,6% 27/11/2026½	USD	1.462.000	263.891	0,03	Morocco Government Bond, Reg. S 5,5% 11/12/2042	USD	600.000	734.950	0,08
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85% 23/03/2027½	USD	1.650.000	298.204	0,03	OCP SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044	USD	6.010.000	7.325.144	0,78
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 03/11/2028½	USD	2.931.000	528.313	0,06				8.060.094	0,86
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 26/02/2030½	USD	330.000	58.658	0,00	<i>Pays-Bas</i>				
			1.253.563	0,13	Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 5,35% 20/05/2024	USD	470.000	504.249	0,05
<i>Luxembourg</i>									
Ecuador Social Bond Sarl, Reg. S 0% 30/01/2035	USD	8.500.000	4.292.500	0,46	EA Partners I BV, Reg. S 6,875% 28/09/2020½	USD	6.865.000	3.040.097	0,32
Millicom International Cellular SA, Reg. S 6,25% 25/03/2029	USD	450.000	481.417	0,05	EA Partners II BV, Reg. S 6,75% 01/06/2021½	USD	3.352.000	1.642.480	0,18
Russian Agricultural Bank OJSC, Reg. S 8,5% 16/10/2023	USD	708.000	798.709	0,08	Equate Petrochemical BV, Reg. S 4,25% 03/11/2026	USD	650.000	688.408	0,07
			5.572.626	0,59	IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8% 18/09/2027	USD	1.370.000	1.393.975	0,15
<i>Macedonia</i>									
Macedonia Government Bond, Reg. S 2,75% 18/01/2025	EUR	443.000	490.521	0,05	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV, Reg. S 6,95% 10/07/2042	USD	453.000	604.409	0,07
			490.521	0,05	MDGH - GMTN BV, Reg. S 3,75% 19/04/2029	USD	830.000	929.559	0,10
<i>Malaisie</i>									
Petronas Capital Ltd., Reg. S 3,5% 21/04/2030	USD	580.000	646.364	0,07	MDGH - GMTN BV, Reg. S 2,875% 07/11/2029	USD	2.070.000	2.172.268	0,23
Petronas Capital Ltd., Reg. S 4,55% 21/04/2050	USD	1.890.000	2.411.141	0,25	MDGH - GMTN BV, Reg. S 3,7% 07/11/2049	USD	1.680.000	1.781.919	0,19
TNB Global Ventures Capital Bhd., Reg. S 4,851% 01/11/2028	USD	1.350.000	1.584.860	0,17	MDGH - GMTN BV, Reg. S 3,95% 21/05/2050	USD	1.350.000	1.497.400	0,16
			4.642.365	0,49	Metinvest BV, Reg. S 8,5% 23/04/2026	USD	1.450.000	1.426.583	0,15
<i>Ile Maurice</i>									
Azure Power Solar Energy Pvt Ltd., Reg. S 5,65% 24/12/2024	USD	505.000	511.022	0,05	Minejica Capital BV, Reg. S 5,625% 10/08/2037	USD	530.000	545.526	0,06
Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6,25% 21/02/2023	USD	1.269.000	1.273.712	0,14	MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	1.238.428	1.171.627	0,13
HTA Group Ltd., Reg. S 7% 18/12/2025	USD	540.000	548.076	0,06	Petrobras Global Finance BV 5,6% 03/01/2031	USD	790.000	791.481	0,09
			2.332.810	0,25	Petrobras Global Finance BV 7,25% 17/03/2044	USD	630.000	687.488	0,07
<i>Mexique</i>									
America Movil SAB de CV 6,125% 30/03/2040	USD	100.000	143.137	0,01	Petrobras Global Finance BV 6,9% 19/03/2049	USD	1.650.000	1.735.222	0,19
America Movil SAB de CV 4,375% 22/04/2049	USD	810.000	996.632	0,11	21/03/2049 Global Finance BV 6,75% 03/06/2050	USD	5.350.000	5.478.400	0,58
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	USD	610.000	580.473	0,06	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15% 01/10/2026	USD	1.600.000	1.430.000	0,15
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	USD	960.000	898.598	0,10	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4,1% 01/10/2046	USD	1.920.000	1.608.883	0,17
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S, FRN 3,8% 11/08/2026	USD	450.000	440.357	0,05				29.129.974	3,11
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4,375% 14/10/2025	USD	400.000	413.662	0,04	<i>Nigeria</i>				
Controladora Mabe SA de CV, Reg. S 5,6% 23/10/2028	USD	1.050.000	1.096.788	0,12	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625% 21/11/2025	USD	4.900.000	5.015.395	0,53
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3,5% 16/01/2050	USD	590.000	614.639	0,06	Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5% 28/11/2027	USD	370.000	353.110	0,04
Mexico Government Bond 4,5% 22/04/2029	USD	500.000	542.188	0,06	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,143% 23/02/2030	USD	1.500.000	1.406.175	0,15
Mexico Government Bond 5,75% 12/10/2110	USD	400.000	438.218	0,05	Nigeria Government Bond, Reg. S 8,747% 21/01/2031	USD	290.000	291.349	0,03
Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 5,875% 17/09/2044	USD	780.000	861.358	0,09	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,875% 16/02/2032	USD	460.000	435.284	0,05
Petroleos Mexicanos, FRN 3,965% 11/03/2022	USD	686.000	662.419	0,07	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,696% 23/02/2038	USD	893.000	818.613	0,09
Petroleos Mexicanos 5,375% 13/03/2022	USD	1.471.000	1.466.241	0,16	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625% 28/11/2047	USD	1.567.000	1.404.925	0,15
					Nigeria Government Bond, Reg. S 9,248% 21/01/2049	USD	1.520.000	1.543.484	0,16
								11.268.335	1,20
<i>Norvège</i>									
					DNO ASA, Reg. S, 144A 8,75% 31/05/2023	USD	1.300.000	1.186.250	0,13
								1.186.250	0,13

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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>Oman</i>					Rizal Commercial Banking Corp., Reg. S 4,125% 16/03/2023	USD	1.170.000	1.208.043	0,13
Oman Government Bond, Reg. S 4,75% 15/06/2026	USD	1.959.000	1.818.742	0,20	Rizal Commercial Banking Corp., Reg. S 3% 11/09/2024	USD	890.000	885.532	0,09
Oman Government Bond, Reg. S 5,375% 08/03/2027	USD	2.715.000	2.542.361	0,27				7.694.881	0,82
Oman Government Bond, Reg. S 6% 01/08/2029	USD	319.000	298.560	0,03	<i>Pologne</i>				
			4.659.663	0,50	Poland Government Bond 2,75% 25/04/2028	PLN	54.300.000	15.214.193	1,62
<i>Pakistan</i>								15.214.193	1,62
Pakistan Government Bond, Reg. S 8,25% 15/04/2024	USD	800.000	836.308	0,09	<i>Roumanie</i>				
Pakistan Government Bond, Reg. S 6,875% 05/12/2027	USD	300.000	296.688	0,03	Romania Government Bond, Reg. S 2,75% 26/02/2026	EUR	630.000	736.153	0,08
Third Pakistan International Sukuk Co. Ltd. (The), Reg. S 5,5% 13/10/2021	USD	5.550.000	5.443.412	0,58	Romania Government Bond, Reg. S 3,624% 26/05/2030	EUR	980.000	1.188.092	0,13
			6.576.408	0,70	Romania Government Bond, Reg. S 4,625% 03/04/2049	EUR	970.000	1.248.496	0,13
<i>Panama</i>								3.172.741	0,34
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 6% 18/11/2048	USD	736.729	808.048	0,09	<i>Russie</i>				
AES El Salvador Trust II, Reg. S 6,75% 28/03/2023	USD	975.000	842.064	0,09	Russian Federal Bond - OFZ 7,15% 12/11/2025	RUB	520.000.000	7.945.528	0,85
Empresa de Transmision Elctrica SA, Reg. S 5,125% 02/05/2049	USD	740.000	871.272	0,09	Russian Federal Bond - OFZ 7,75% 16/09/2026	RUB	760.100.000	12.059.484	1,29
Panama Government Bond, 144A 3,75% 17/04/2026	USD	2.440.000	2.557.035	0,27	Russian Federal Bond - OFZ 6% 06/10/2027	RUB	480.000.000	6.929.781	0,74
Panama Government Bond 9,375% 01/04/2029	USD	372.000	565.834	0,06	Russian Federal Bond - OFZ 7,65% 10/04/2030	RUB	620.000.000	9.888.503	1,05
Panama Government Bond 4,5% 16/04/2050	USD	800.000	983.360	0,11	Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4,25% 23/06/2027	USD	2.000.000	2.240.000	0,24
Panama Government Bond 4,5% 01/04/2056	USD	1.440.000	1.770.480	0,19	Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5,1% 28/03/2035	USD	3.600.000	4.466.466	0,48
			8.398.093	0,90	Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5,625% 04/04/2042	USD	1.200.000	1.631.770	0,17
<i>Paraguay</i>					Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5,875% 16/09/2043	USD	2.000.000	2.818.900	0,30
Paraguay Government Bond, Reg. S 4,7% 27/03/2027	USD	830.000	908.908	0,10	Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5,25% 23/06/2047	USD	600.000	794.250	0,08
Paraguay Government Bond, Reg. S 4,95% 28/04/2031	USD	2.620.000	2.891.825	0,31				48.774.682	5,20
Paraguay Government Bond, Reg. S 6,1% 11/08/2044	USD	1.197.000	1.462.500	0,16	<i>Arabie saoudite</i>				
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,6% 13/03/2048	USD	501.000	580.812	0,06	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,5% 16/04/2029	USD	2.100.000	2.273.466	0,24
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	1.931.000	2.209.634	0,23	Saudi Government Bond, Reg. S 4% 17/04/2025	USD	1.071.000	1.189.388	0,13
			8.053.679	0,86	Saudi Government Bond, Reg. S 2,9% 22/10/2025	USD	2.400.000	2.550.058	0,27
<i>Pérou</i>					Saudi Government Bond, Reg. S 5,25% 16/01/2050	USD	600.000	772.650	0,08
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 4,75% 08/02/2022	USD	600.000	623.865	0,07				6.785.562	0,72
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 4,75% 15/07/2025	USD	1.200.000	1.314.174	0,14	<i>Sénégal</i>				
Fenix Power Peru SA, Reg. S 4,317% 20/09/2027	USD	489.471	485.036	0,05	Senegal Government Bond, Reg. S 8,75% 13/05/2021	USD	1.446.000	1.498.388	0,16
Fondo MIVIENDA SA, Reg. S 3,5% 31/01/2023	USD	1.000.000	1.029.905	0,11	Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 30/07/2024	USD	10.100.000	10.636.674	1,14
Orazul Energy Egenor SCA, Reg. S 5,625% 28/04/2027	USD	810.000	804.865	0,09	Senegal Government Bond, Reg. S 6,75% 13/03/2048	USD	235.000	227.914	0,02
Peru Government Bond 5,625% 18/11/2050	USD	1.600.000	2.530.072	0,27				12.362.976	1,32
Peru Government Bond, Reg. S, 144A 6,15% 12/08/2032	PEN	11.301.000	3.667.407	0,39	<i>Serbie</i>				
Peru Government Bond, Reg. S, 144A 5,4% 12/08/2034	PEN	1.500.000	449.837	0,05	Serbia Government Bond, Reg. S 3,125% 15/05/2027	EUR	1.593.000	1.872.647	0,20
Peru Government Bond, Reg. S 6,95% 12/08/2031	PEN	20.910.000	7.239.322	0,77	Serbia Government Bond, Reg. S 1,5% 26/06/2029	EUR	740.000	779.331	0,08
Peru LNG SRL, Reg. S 5,375% 22/03/2030	USD	1.480.000	1.174.617	0,12	Serbia Treasury 4,5% 11/01/2026	RSD	626.520.000	6.521.972	0,70
Petroleos del Peru SA, Reg. S 4,75% 19/06/2032	USD	1.770.000	1.971.001	0,21	Serbia Treasury 5,875% 08/02/2028	RSD	397.400.000	4.523.521	0,48
Petroleos del Peru SA, Reg. S 5,625% 19/06/2047	USD	904.000	1.059.673	0,11				13.697.471	1,46
			22.349.774	2,38	<i>Singapour</i>				
<i>Philippines</i>					ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5,95% 31/07/2024	USD	360.000	357.138	0,04
Bank of the Philippine Islands, Reg. S 4,25% 04/09/2023	USD	200.000	213.112	0,02	DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 3,3% Perpetual	USD	581.000	571.559	0,06
BDO Unibank, Inc., Reg. S 2,95% 06/03/2023	USD	150.000	153.786	0,02	LLPL Capital Pte. Ltd., Reg. S 6,875% 04/02/2039	USD	1.307.368	1.433.914	0,15
Philippine Government Bond 0,875% 17/05/2027	EUR	730.000	805.240	0,09	Medco Platinum Road Pte. Ltd., Reg. S 6,75% 30/01/2025	USD	2.052.000	1.918.620	0,21
Philippine Government Bond 7,75% 14/01/2031	USD	1.600.000	2.398.606	0,26				4.281.231	0,46
Philippine National Bank, Reg. S 3,28% 27/09/2024	USD	1.760.000	1.804.385	0,19	<i>Afrique du Sud</i>				
PLDT, Inc., Reg. S 2,5% 23/01/2031	USD	223.000	226.177	0,02	Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 5,75% 26/01/2021	USD	820.000	784.720	0,08
					Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 6,75% 06/08/2023	USD	2.400.000	2.279.760	0,24

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 7,125% 11/02/2025	USD	830.000	772.348	0,08	Thaïlande Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 3,343% 02/10/2031	USD	1.590.000	1.547.411	0,17
South Africa Government Bond 5,875% 16/09/2025	USD	950.000	1.010.116	0,11	Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 3,39% 11/02/2024	USD	1.066.000	1.140.656	0,12
South Africa Government Bond 10,5% 21/12/2026	ZAR	80.000.000	5.251.559	0,56	Thailand Government Bond 1,6% 17/06/2035	THB	198.414.000	6.481.060	0,69
South Africa Government Bond 4,3% 12/10/2028	USD	2.997.000	2.787.150	0,30	Thailand Government Bond 3,3% 17/06/2038	THB	130.000.000	5.241.802	0,56
South Africa Government Bond 4,85% 30/09/2029	USD	3.400.000	3.230.748	0,35	Thailand Government Bond, Reg. S 1,25% 12/03/2028	THB	52.875.000	1.582.187	0,17
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	65.000.000	3.452.986	0,37				15.993.116	1,71
South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	ZAR	150.000.000	7.109.629	0,76	Trinité-et-Tobago Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 4,5% 26/06/2030	USD	3.490.000	3.437.650	0,37
South Africa Government Bond 8,25% 31/03/2032	ZAR	85.595.200	4.298.568	0,46				3.437.650	0,37
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	111.823.722	5.320.078	0,57	Turquie Akbank T.A.S., Reg. S, FRN 6,797% 27/04/2028	USD	400.000	364.504	0,04
South Africa Government Bond 6,25% 08/03/2041	USD	650.000	633.316	0,07	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 5,375% 15/11/2024	USD	984.000	1.001.178	0,11
South Africa Government Bond 5% 15/12/2046	USD	800.000	660.592	0,07	Ronesans Gayrimenkul Yatırım A/S, Reg. S 7,25% 26/04/2023	USD	1.038.000	918.522	0,10
South Africa Government Bond 6,3% 22/06/2048	USD	600.000	566.504	0,06	Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri A/S, Reg. S 4,5% 18/10/2024	USD	444.000	415.524	0,04
South Africa Government Bond 5,75% 30/09/2049	USD	994.000	867.075	0,09	Turkcell İletişim Hizmetleri A/S, Reg. S 5,8% 11/04/2028	USD	1.860.000	1.850.700	0,20
Standard Bank Group Ltd., Reg. S, FRN 5,95% 31/05/2029	USD	1.137.000	1.151.213	0,12	Turkey Government Bond 8,5% 14/09/2022	TRY	39.000.000	5.644.258	0,60
Transnet SOC Ltd., Reg. S 4% 26/07/2022	USD	600.000	584.608	0,06	Turkey Government Bond 5,75% 22/03/2024	USD	2.200.000	2.189.825	0,23
			40.760.970	4,35	Turkey Government Bond 5,6% 14/11/2024	USD	1.280.000	1.262.400	0,13
Corée du Sud Heungkuk Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,475% Perpetual	USD	3.760.000	3.590.571	0,38	Turkey Government Bond 10,5% 11/08/2027	TRY	34.000.000	4.771.825	0,51
Woorl Bank, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	USD	2.105.000	2.107.157	0,23	Turkey Government Bond 5,25% 13/03/2030	USD	2.980.000	2.681.046	0,29
			5.697.728	0,61	Turkey Government Bond 4,875% 16/04/2043	USD	3.000.000	2.327.070	0,25
Espagne Al Candelaria Spain SLU, Reg. S 7,5% 15/12/2028	USD	1.040.000	1.051.502	0,11	Turkey Government Bond 6,625% 17/02/2045	USD	500.000	456.250	0,05
International Airport Finance SA, Reg. S 12% 15/03/2033	USD	1.950.000	1.532.817	0,17	Türkiye Garanti Bankası A/S, Reg. S, FRN 6,125% 24/05/2027	USD	400.000	376.500	0,04
			2.584.319	0,28	Türkiye Garanti Bankası A/S, Reg. S 5,25% 13/09/2022	USD	840.000	842.016	0,09
Sri Lanka Sri Lanka Government Bond, Reg. S 5,875% 25/07/2022	USD	310.000	243.334	0,03	Türkiye İhracat Kredi Bankası A/S, Reg. S 8,25% 24/01/2024	USD	340.000	355.511	0,04
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 5,75% 18/04/2023	USD	930.000	660.289	0,07	Türkiye İş Bankası A/S, Reg. S 6,125% 25/04/2024	USD	1.030.000	1.003.993	0,11
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,35% 28/06/2024	USD	1.120.000	784.070	0,08	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A/S, Reg. S 6% 23/01/2025	USD	990.000	944.917	0,10
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,85% 03/11/2025	USD	1.000.000	675.151	0,07	Yapı ve Kredi Bankası A/S, Reg. S 8,25% 15/10/2024	USD	758.000	790.594	0,08
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,2% 11/05/2027	USD	400.000	262.080	0,03				28.196.633	3,01
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,75% 18/04/2028	USD	2.058.000	1.348.454	0,14	Ukraine Ukraine Government Bond, 144A 8,994% 01/02/2024	USD	4.050.000	4.358.472	0,46
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,85% 14/03/2029	USD	800.000	529.196	0,06	Ukraine Government Bond, Reg. S, FRN 0% 31/05/2040	USD	824.000	763.813	0,08
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,55% 28/03/2030	USD	680.000	447.287	0,05	Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2022	USD	500.000	522.124	0,06
			4.949.861	0,53	Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2023	USD	1.850.000	1.942.507	0,21
Organisations supranationales Africa Finance Corp., Reg. S 4,375% 17/04/2026	USD	1.350.000	1.428.637	0,15	Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2024	USD	800.000	834.946	0,09
Africa Finance Corp., Reg. S 3,75% 30/10/2029	USD	577.000	583.376	0,06	Ukraine Government Bond, Reg. S 15,84% 26/02/2025	UAH	134.690.000	5.876.973	0,63
Africa Export-Import Bank (The), Reg. S 4,125% 20/06/2024	USD	1.532.000	1.582.234	0,17	Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2025	USD	1.641.000	1.714.353	0,18
Arab Petroleum Investments Corp., Reg. S 4,125% 18/09/2023	USD	1.430.000	1.550.640	0,17	Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2026	USD	6.550.000	6.828.866	0,73
Eastern & Southern African Trade & Development Bank, Reg. S 4,875% 23/05/2024	USD	510.000	511.892	0,05	Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2027	USD	1.831.000	1.906.483	0,20
			5.656.779	0,60	Ukraine Government Bond, Reg. S 7,375% 25/09/2032	USD	1.728.000	1.735.576	0,18
								26.484.113	2,82
Tadjikistan Tajikistan Government Bond, Reg. S 7,125% 14/09/2027	USD	200.000	165.982	0,02	Emirats arabes unis Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4,6% 02/11/2047	USD	800.000	949.020	0,10
			165.982	0,02	Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 4,125% 11/10/2047	USD	1.600.000	1.955.680	0,21
					Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3,125% 30/09/2049	USD	970.000	1.011.487	0,11
					Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3,875% 16/04/2050	USD	2.310.000	2.737.350	0,29

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
DP World plc, Reg. S 5,625% 25/09/2048	USD	290.000	317.870	0,03	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 4,6% 12/09/2048	USD	200.000	260.186	0,03
Kuwait Projects Co. SPC Ltd., Reg. S 5% 15/03/2023	USD	650.000	658.519	0,07	Xingsheng BVI Co. Ltd., Reg. S 3,375% 25/07/2022	USD	619.000	632.351	0,07
Mashreqbank PSC, Reg. S 4,25% 26/02/2024	USD	370.000	388.473	0,04				13.131.657	1,40
NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	USD	1.340.000	1.277.020	0,14	Zambia Zambia Government Bond, Reg. S 5,375% 20/09/2022	USD	594.000	317.528	0,03
Oztel Holdings SPC Ltd., Reg. S 6,625% 24/04/2028	USD	1.550.000	1.538.285	0,16	Zambia Government Bond, Reg. S 8,5% 14/04/2024	USD	5.600.000	3.019.061	0,32
Tabreed Sukuk Spc Ltd., Reg. S 5,5% 31/10/2025	USD	630.000	703.672	0,08	Zambia Government Bond, Reg. S 8,97% 30/07/2027	USD	1.862.000	982.734	0,11
			11.537.376	1,23				4.319.323	0,46
Royaume-Uni Liquid Telecommunications Financing plc, Reg. S 8,5% 13/07/2022	USD	1.829.000	1.817.166	0,20	Total des Obligations			773.079.567	82,46
State Savings Bank of Ukraine, STEP, Reg. S 9,625% 20/03/2025	USD	400.000	409.104	0,04	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			773.079.567	82,46
			2.226.270	0,24	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Etats-Unis d'Amérique GUSAP III LP, Reg. S 4,25% 21/01/2030	USD	960.000	946.502	0,10	Obligations				
Sasol Financing USA LLC 6,5% 27/09/2028	USD	1.438.000	1.265.440	0,14	Autriche Suzano Austria GmbH, Reg. S 7% 16/03/2047	USD	360.000	396.844	0,04
			2.211.942	0,24				396.844	0,04
Uruguay Uruguay Government Bond 7,875% 15/01/2033	USD	1.874.378	2.834.659	0,30	Bermudes Credicorp Ltd., Reg. S 2,75% 17/06/2025	USD	440.000	438.196	0,04
Uruguay Government Bond 5,1% 18/06/2050	USD	981.587	1.261.884	0,13	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 4% 15/08/2026	USD	859.000	907.157	0,10
Uruguay Government Bond 4,975% 20/04/2055	USD	3.130.000	3.996.400	0,43				1.345.353	0,14
			8.092.943	0,86	Brésil Banco Votorantim SA, Reg. S 4% 24/09/2022	USD	751.000	759.449	0,08
Uzbekistan Uzbekistan Government Bond, Reg. S 4,75% 20/02/2024	USD	500.000	527.783	0,06	Itau Unibanco Holding SA, Reg. S, FRN 4,5% 21/11/2029	USD	1.800.000	1.707.192	0,18
			527.783	0,06	Itau Unibanco Holding SA, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	USD	347.000	288.556	0,03
Venezuela, République de Bolivie Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 9% 17/11/2021	USD	660.000	20.460	0,00	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7,5% 31/12/2031	USD	1.961.993	1.971.803	0,21
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 5,375% 12/04/2027	USD	1.660.000	58.100	0,01				4.727.000	0,50
Venezuela Government Bond, Reg. S 12,75% 23/08/2022	USD	1.360.000	85.000	0,01	Iles Caïmans Bioceanico Sovereign Certificate Ltd., Reg. S 0% 05/06/2034	USD	4.261.755	3.015.191	0,32
Venezuela Government Bond, Reg. S 9,25% 07/05/2028	USD	1.900.000	118.750	0,01	CK Hutchison Capital Securities 17 Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	1.460.000	1.463.605	0,16
			282.310	0,03	Energuate Trust, Reg. S 5,875% 03/05/2027	USD	1.380.000	1.367.677	0,14
Vietnam Vietnam Government Bond, Reg. S 4,8% 19/11/2024	USD	500.000	548.754	0,06	Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4,35% 05/04/2036	USD	2.280.000	2.425.168	0,26
			548.754	0,06	Rutas 2 and 7 Finance Ltd., Reg. S 0% 30/09/2036	USD	2.155.000	1.411.525	0,15
Iles vierges britanniques Chinalco Capital Holdings Ltd., Reg. S 4% 25/08/2021	USD	1.100.000	1.110.979	0,12				9.683.166	1,03
CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 2,125% 30/06/2030	USD	760.000	758.102	0,08	Chili Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4,7% 07/05/2050	USD	1.370.000	1.575.329	0,17
ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 7,5% 27/02/2021	USD	729.000	737.202	0,08	Empresa Electrica Cochranes SpA, Reg. S 5,5% 14/05/2027	USD	862.020	888.906	0,10
Gerdau Trade, Inc., Reg. S 4,875% 24/10/2027	USD	810.000	848.929	0,09	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3,75% 05/08/2026	USD	700.000	725.902	0,08
Greenland Global Investment Ltd., Reg. S 6,25% 16/12/2022	USD	705.000	709.381	0,07	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4,5% 14/09/2047	USD	400.000	417.811	0,04
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4,25% 07/11/2027	USD	1.680.000	1.772.508	0,19	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Reg. S 4,25% 22/01/2050	USD	200.000	198.188	0,02
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 3,625% 22/11/2021	USD	380.000	386.195	0,04				3.806.136	0,41
Hysan MTN Ltd., Reg. S 2,875% 02/06/2027	USD	356.000	359.316	0,04	Chine China Development Bank 3,3% 01/02/2024	CNH	161.000.000	23.081.895	2,46
King Power Capital Ltd., Reg. S 5,625% 03/11/2024	USD	800.000	920.030	0,10				23.081.895	2,46
Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd., Reg. S 4,2% 27/07/2026	USD	1.100.000	1.223.167	0,13	Colombie Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4,25% 18/07/2029	USD	1.170.000	1.177.822	0,12
New Metro Global Ltd., Reg. S 6,5% 23/04/2021	USD	1.220.000	1.226.088	0,13				1.177.822	0,12
NWD MTN Ltd., Reg. S 4,125% 18/07/2029	USD	760.000	752.792	0,08					
RongXingDa Development BVI Ltd., Reg. S 8% 24/04/2022	USD	1.206.000	1.160.744	0,12					
Scenery Journey Ltd., Reg. S 13% 06/11/2022	USD	280.000	273.687	0,03					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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>Pérou</i>				
Lebanon Government Bond 6,15% 31/12/2020	USD	1.513.000	299.514	0,03	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 3,25% 04/10/2026	USD	970.000	980.767	0,10
Lebanon Government Bond 6,375% 31/12/2020	USD	594.000	117.015	0,01	Peru Government Bond, Reg. S 5,94% 12/02/2029	PEN	1.870.000	611.016	0,07
			416.529	0,04				1.591.783	0,17
<i>Luxembourg</i>					<i>Philippines</i>				
Kenbourne Invest SA, Reg. S 6,875% 26/11/2024	USD	1.490.000	1.503.693	0,16	Philippine Government Bond 5,75% 12/04/2025	PHP	124.469.266	2.889.513	0,31
Nexa Ressources SA, Reg. S 5,375% 04/05/2027	USD	920.000	895.077	0,10				2.889.513	0,31
Nexa Ressources SA, Reg. S 6,5% 18/01/2028	USD	1.210.000	1.224.520	0,13	<i>Qatar</i>				
			3.623.290	0,39	Qatar Government Bond, Reg. S 4,817% 14/03/2049	USD	3.628.000	4.780.685	0,51
<i>Malaisie</i>					Qatar Government Bond, Reg. S 4,4% 16/04/2050	USD	1.500.000	1.858.470	0,20
Malaysia Government Bond 4,642% 07/11/2033	MYR	16.700.000	4.441.242	0,47				6.639.155	0,71
Petronas Capital Ltd., Reg. S 4,5% 18/03/2045	USD	1.250.000	1.572.231	0,17	<i>Thaïlande</i>				
			6.013.473	0,64	Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4,625% 20/11/2028	USD	1.360.000	1.585.171	0,17
<i>Mexique</i>								1.585.171	0,17
Alfa SAB de CV, Reg. S 5,25% 25/03/2024	USD	200.000	213.729	0,02	<i>Trinité-et-Tobago</i>				
Alfa SAB de CV, Reg. S 6,875% 25/03/2044	USD	640.000	749.155	0,08	Trinidad Petroleum Holdings Ltd., Reg. S 9,75% 15/06/2026	USD	1.550.000	1.562.400	0,17
Axtel SAB de CV, Reg. S 6,375% 14/11/2024	USD	200.000	206.021	0,02				1.562.400	0,17
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	1.130.000	1.055.245	0,11	<i>Ukraine</i>				
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,875% 13/09/2034	USD	390.000	380.909	0,04	Ukraine Government Bond, Reg. S 17,25% 30/09/2020	UAH	40.981.000	1.569.965	0,17
BBVA Bancomer SA, Reg. S 6,5% 10/03/2021	USD	1.930.000	1.977.719	0,21				1.569.965	0,17
Elementia SAB de CV, Reg. S 5,5% 15/01/2023	USD	1.550.000	1.237.900	0,13	<i>Royaume-Uni</i>				
Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S 5,95% Perpetual	USD	590.000	608.143	0,07	Afren plc, Reg. S 6,625% 09/12/2020	USD	433.271	2.123	0,00
Mexican Bonos, FRN 850% 31/05/2029	MXN	1.550.000	7.915.798	0,85				2.123	0,00
Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	1.600.000	7.799.979	0,83	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Mexico Generadora de Energia S de rl, Reg. S 5,5% 06/12/2032	USD	223.684	246.848	0,03	Hyundai Capital America, Reg. S 3,5% 02/11/2026	USD	610.000	626.396	0,07
Minera Mexico SA de CV, Reg. S 4,5% 26/01/2050	USD	720.000	720.842	0,08				626.396	0,07
Nemak SAB de CV, Reg. S 4,75% 23/01/2025	USD	200.000	198.125	0,02	<i>Venezuela, République de Bolivie</i>				
Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026	USD	2.200.000	2.086.799	0,22	Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 8,5% 27/10/2020	USD	517.000	51.700	0,00
Petroleos Mexicanos 5,35% 12/02/2028	USD	13.000.000	10.794.615	1,15				51.700	0,00
Petroleos Mexicanos 6,375% 23/01/2045	USD	725.000	537.721	0,06	<i>Iles vierges britanniques</i>				
Petroleos Mexicanos, Reg. S 5,95% 28/01/2031	USD	1.560.000	1.274.216	0,14	1MDB Global Investments Ltd., Reg. S 4,49% 09/03/2023	USD	1.000.000	949.965	0,10
Petroleos Mexicanos, Reg. S 7,69% 23/01/2050	USD	3.650.000	2.995.500	0,32	Wharf REIC Finance BVI Ltd., Reg. S 2,375% 07/05/2025	USD	359.000	364.423	0,04
Petroleos Mexicanos, Reg. S 6,95% 28/01/2060	USD	2.382.000	1.812.416	0,19				1.314.388	0,14
United Mexican States, FRN 7,75% 23/11/2034	MXN	1.155.900	5.661.397	0,60	<i>Total des Obligations</i>			125.163.180	13,35
			48.473.077	5,17	<i>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i>			125.163.180	13,35
<i>Payis-Bas</i>					<i>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</i>				
Ajcorp BV, Reg. S 6,5% 14/05/2022	USD	388.000	380.816	0,04	<i>Obligations</i>				
Greenko Dutch BV, Reg. S 5,25% 24/07/2024	USD	980.000	972.905	0,11	<i>Royaume-Uni</i>				
Petrobras Global Finance BV, Reg. S 5,093% 15/01/2030	USD	205.000	202.745	0,02	Afren plc 15% 31/12/2049*	USD	2.172.553	2	0,00
			1.556.466	0,17				2	0,00
<i>Panama</i>					<i>Total des Obligations</i>			2	0,00
Banistmo SA, Reg. S 3,65% 19/09/2022	USD	1.296.000	1.300.568	0,14	<i>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</i>			2	0,00
Cable Onda SA, Reg. S 4,5% 30/01/2030	USD	630.000	639.567	0,07	<i>Total des Investissements</i>			898.242.749	95,81
			1.940.135	0,21	<i>Liquidités</i>			15.456.839	1,65
<i>Paraguay</i>					<i>Autres actifs/(passifs)</i>			23.837.320	2,54
Telefonica Celular del Paraguay SA, Reg. S 5,875% 15/04/2027	USD	1.040.000	1.089.400	0,12	<i>Total de l'Actif net</i>			937.536.908	100,00
			1.089.400	0,12					

* Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.
‡ 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 30 juin 2020

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net	Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020 (suite)	% de l'Actif net
Mexique	6,60	Venezuela, République de Bolivie	0,03
Indonésie	6,59	Tajikistan	0,02
Russie	5,20	Total des Investissements	95,81
Iles Caïmans	4,69	Liquidités et autres actifs/(passifs)	4,19
Afrique du Sud	4,35	Total	100,00
Colombie	4,12		
Pays-Bas	3,28		
Turquie	3,01		
Ukraine	2,99		
Egypte	2,60		
Pérou	2,55		
Chine	2,55		
République dominicaine	1,99		
Thaïlande	1,88		
Israël	1,74		
Pologne	1,62		
Brésil	1,60		
République tchèque	1,57		
Iles vierges britanniques	1,54		
Bahreïn	1,47		
Serbie	1,46		
Kenya	1,34		
Sénégal	1,32		
Chili	1,31		
Emirats arabes unis	1,23		
Ghana	1,23		
Nigeria	1,20		
Malaisie	1,13		
Philippines	1,13		
Panama	1,11		
Côte d'Ivoire	1,02		
El Salvador	0,98		
Luxembourg	0,98		
Paraguay	0,98		
Uruguay	0,86		
Maroc	0,86		
Biélorussie	0,74		
Arabie saoudite	0,72		
Qatar	0,71		
Pakistan	0,70		
Angola	0,69		
Argentine	0,67		
Kazakhstan	0,65		
Bermudes	0,65		
Corée du Sud	0,61		
Organisations supranationales	0,60		
Guatemala	0,59		
Trinité-et-Tobago	0,54		
Inde	0,53		
Sri Lanka	0,53		
Hong Kong	0,51		
Oman	0,50		
Zambie	0,46		
Singapour	0,46		
Roumanie	0,34		
Etats-Unis d'Amérique	0,31		
Jamaïque	0,29		
Espagne	0,28		
Géorgie	0,27		
Ile Maurice	0,25		
Royaume-Uni	0,24		
Irlande	0,23		
Azerbaïdjan	0,23		
Bahamas	0,22		
Hongrie	0,21		
Costa Rica	0,18		
Liban	0,17		
Autriche	0,17		
Ile de Man	0,15		
Equateur	0,14		
Mongolie	0,14		
Honduras	0,14		
Ethiopie	0,13		
Norvège	0,13		
Iraq	0,09		
Arménie	0,08		
Jordanie	0,08		
Bolivie, État plurinational de	0,07		
Koweït	0,06		
Vietnam	0,06		
Ouzbékistan	0,06		
Canada	0,05		
Macedonia	0,05		

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
CHF	2.056	USD	2.140	06/07/2020	Barclays	26	-
CHF	6.173	USD	6.428	06/07/2020	Goldman Sachs	72	-
CHF	201.434	USD	209.801	06/07/2020	Merrill Lynch	2.319	-
CHF	2.000	USD	2.060	06/07/2020	State Street	46	-
CHF	209.846	USD	220.772	05/08/2020	Goldman Sachs	410	-
CZK	55.654.749	EUR	2.072.000	22/07/2020	BNP Paribas	11.723	-
EUR	4.141.886	CZK	110.183.696	22/07/2020	BNP Paribas	21.419	-
EUR	28.976.239	CZK	772.781.800	23/09/2020	BNP Paribas	97.922	0,01
EUR	16.422.729	NOK	176.671.666	23/09/2020	BNP Paribas	235.039	0,03
EUR	392.178.052	USD	435.776.323	06/07/2020	Citibank	3.831.281	0,41
EUR	290.497.458	USD	323.079.068	06/07/2020	HSBC	2.550.811	0,27
EUR	150.000	USD	166.954	15/07/2020	BNP Paribas	1.221	-
EUR	173.207.271	USD	194.133.481	05/08/2020	Citibank	156.695	0,02
EUR	173.207.271	USD	194.172.452	05/08/2020	Goldman Sachs	117.723	0,01
EUR	28.962	USD	32.477	05/08/2020	State Street	10	-
GBP	1.688	USD	2.057	06/07/2020	State Street	20	-
GBP	173.531	USD	213.206	05/08/2020	Goldman Sachs	328	-
INR	334.800.786	USD	4.397.289	22/07/2020	Goldman Sachs	25.159	-
INR	618.737.510	USD	8.070.033	23/09/2020	Barclays	46.733	0,01
JPY	35.883.833	USD	330.593	22/07/2020	Goldman Sachs	2.733	-
JPY	30.773.837	USD	282.685	23/09/2020	RBC	3.433	-
PHP	116.686.669	USD	2.324.436	22/07/2020	Barclays	14.472	-
PHP	116.686.669	USD	2.326.289	22/07/2020	Goldman Sachs	12.618	-
PLN	558.508	USD	140.608	23/09/2020	BNP Paribas	259	-
SGD	12.992.768	EUR	8.214.017	23/09/2020	BNP Paribas	83.191	0,01
SGD	13.076.447	EUR	8.295.345	23/09/2020	State Street	51.806	0,01
THB	142.620.837	USD	4.610.503	22/07/2020	Barclays	6.768	-
THB	3.304.808	USD	106.888	22/07/2020	Standard Chartered	104	-
THB	826.018.385	USD	26.699.412	23/09/2020	BNP Paribas	34.991	-
TRY	16.122.435	USD	2.330.000	22/07/2020	BNP Paribas	10.896	-
USD	4.648.736	AUD	6.738.050	22/07/2020	Citibank	19.882	-
USD	2.369.243	BRL	11.865.168	22/07/2020	Barclays	205.926	0,02
USD	2.474.398	BRL	12.434.841	22/07/2020	Citibank	207.216	0,02
USD	1.728	CHF	1.637	06/07/2020	Barclays	5	-
USD	1.257	CHF	1.189	06/07/2020	BNP Paribas	5	-
USD	2.219.987	CLP	1.752.894.888	22/07/2020	HSBC	88.488	0,01
USD	6.828.258	CLP	5.450.657.039	23/09/2020	J.P. Morgan	191.713	0,02
USD	6.851.360	CLP	5.397.159.000	23/09/2020	Standard Chartered	279.952	0,03
USD	3.499.652	COP	13.095.602.602	22/07/2020	Barclays	39.100	-
USD	1.966.526	COP	7.381.573.385	22/07/2020	Citibank	15.924	-
USD	1.170.863	COP	4.349.265.000	22/07/2020	Goldman Sachs	21.557	-
USD	18.819.793	COP	70.907.564.474	23/09/2020	BNP Paribas	173.160	0,02
USD	6.678.700	EUR	5.912.932	06/07/2020	BNP Paribas	50.665	0,01
USD	5.235.831	EUR	4.624.348	06/07/2020	Citibank	52.220	0,01
USD	4.418.299	EUR	3.923.646	06/07/2020	Goldman Sachs	20.131	-
USD	134.179.212	EUR	119.679.021	06/07/2020	Merrill Lynch	26.351	-
USD	58.811	EUR	52.326	06/07/2020	RBC	157	-
USD	4.931.217	EUR	4.386.773	06/07/2020	State Street	13.913	-
USD	12.040.436	EUR	10.597.217	15/07/2020	Barclays	159.189	0,02
USD	4.439.646	EUR	4.389.352	15/07/2020	Standard Chartered	3.117	-
USD	1.258.154	EUR	1.115.534	15/07/2020	Toronto-Dominion Bank	7.454	-
USD	9.343.240	EUR	8.248.281	22/07/2020	Barclays	93.991	0,01
USD	40.868	EUR	36.431	05/08/2020	Citibank	2	-
USD	1.739.868	EUR	1.546.882	05/08/2020	Goldman Sachs	4.698	-
USD	110.657	EUR	98.076	05/08/2020	Standard Chartered	643	-
USD	297.143	EUR	263.193	05/08/2020	State Street	1.914	-
USD	634.356	EUR	563.239	23/09/2020	Barclays	1.866	-
USD	4.279	GBP	3.402	06/07/2020	Barclays	94	-
USD	21.148.172	HUF	6.485.465.363	23/09/2020	RBC	698.773	0,07
USD	12.412.016	IDR	180.309.361.518	23/09/2020	Standard Chartered	186.140	0,02
USD	2.318.676	MXN	53.086.555	22/07/2020	Barclays	33.111	-
USD	4.645.433	MXN	104.170.664	22/07/2020	Goldman Sachs	160.516	0,02
USD	25.517.140	MXN	569.611.122	23/09/2020	Barclays	1.195.299	0,13
USD	9.249.887	PEN	32.508.727	23/09/2020	Citibank	48.616	0,01
USD	704.654	PEN	2.443.950	23/09/2020	Standard Chartered	12.918	-
USD	4.632.890	RUB	323.762.854	22/07/2020	Barclays	94.272	0,01
USD	9.217.484	RUB	649.801.410	23/09/2020	BNP Paribas	173.758	0,02
USD	21.746.581	RUB	1.524.072.185	23/09/2020	Goldman Sachs	535.037	0,06
USD	4.939.675	SEK	45.894.020	22/07/2020	Barclays	28.997	-
USD	2.329.765	ZAR	40.266.486	22/07/2020	Goldman Sachs	19.320	-
USD	4.605.441	ZAR	79.010.222	22/07/2020	Standard Chartered	69.896	0,01
USD	4.720.699	ZAR	81.484.894	23/09/2020	Goldman Sachs	72.616	0,01

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

12.329.696 1,31

BRL	12.398.718	USD	2.279.784	22/07/2020	Barclays	(19.188)	-
BRL	11.637.424	USD	2.379.403	22/07/2020	Goldman Sachs	(257.610)	(0,03)
BRL	124.107.771	USD	24.641.719	23/09/2020	Barclays	(2.067.827)	(0,22)
BRL	8.090.777	USD	1.504.273	23/09/2020	Standard Chartered	(32.646)	-
CHF	2.261	USD	2.384	06/07/2020	Barclays	(3)	-
CHF	1.230	USD	1.303	05/08/2020	Goldman Sachs	(16)	-
CLP	4.693.966.105	USD	5.744.496	22/07/2020	Barclays	(36.689)	(0,01)
CLP	950.642.000	USD	1.162.467	22/07/2020	Goldman Sachs	(6.497)	-

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	16.814.621.464	USD	21.339.165	23/09/2020	Standard Chartered	(866.220)	(0,09)
COP	8.723.545.852	USD	2.311.283	22/07/2020	Barclays	(6.060)	-
COP	65.470.690.259	USD	17.477.027	23/09/2020	Goldman Sachs	(260.134)	(0,03)
COP	5.436.874.216	USD	1.439.469	23/09/2020	Standard Chartered	(9.729)	-
CZK	211.472.385	USD	8.968.530	22/07/2020	BNP Paribas	(95.539)	(0,01)
CZK	569.431.577	USD	24.178.473	23/09/2020	HSBC	(274.013)	(0,03)
CZK	169.849.599	USD	7.242.772	23/09/2020	Standard Chartered	(112.569)	(0,01)
EUR	36.431	USD	40.837	01/07/2020	Citibank	(3)	-
EUR	7.337.792	USD	8.283.645	06/07/2020	Citibank	(58.430)	(0,01)
EUR	14.623.210	USD	16.395.286	06/07/2020	Goldman Sachs	(3.562)	-
EUR	2.228.871	USD	2.500.691	06/07/2020	Merrill Lynch	(2.263)	-
EUR	11.161	USD	12.561	06/07/2020	Standard Chartered	(50)	-
EUR	7.531.144	USD	8.476.207	06/07/2020	State Street	(34.255)	-
EUR	1.145.008	USD	1.286.781	15/07/2020	BNP Paribas	(3.036)	-
EUR	1.571.226	USD	1.770.306	15/07/2020	Citibank	(8.700)	-
EUR	4.106.395	USD	4.635.267	22/07/2020	BNP Paribas	(30.541)	-
EUR	121.531.453	USD	136.357.966	05/08/2020	Merrill Lynch	(33.623)	-
EUR	16.656.681	USD	18.905.698	23/09/2020	Barclays	(201.045)	(0,02)
GBP	5.228	USD	6.551	06/07/2020	Barclays	(120)	-
GBP	166.550	USD	204.907	06/07/2020	BNP Paribas	(4)	-
GBP	1.656	USD	2.071	06/07/2020	Citibank	(34)	-
GBP	703	USD	892	06/07/2020	Merrill Lynch	(27)	-
GBP	1.109	USD	1.403	06/07/2020	RBC	(39)	-
GBP	1.024	USD	1.277	05/08/2020	Merrill Lynch	(16)	-
HUF	10.067.062.833	EUR	28.735.123	23/09/2020	BNP Paribas	(525.587)	(0,06)
JPY	474.461.072	USD	4.420.615	22/07/2020	State Street	(13.341)	-
JPY	2.008.218.517	USD	18.728.979	23/09/2020	RBC	(57.714)	(0,01)
MXN	52.221.691	USD	2.341.178	22/07/2020	Barclays	(92.849)	(0,01)
MXN	266.429.214	USD	11.773.637	22/07/2020	Goldman Sachs	(302.913)	(0,03)
MXN	587.830.292	USD	25.791.313	23/09/2020	Goldman Sachs	(691.531)	(0,08)
PEN	32.362.353	USD	9.258.290	23/09/2020	Citibank	(98.449)	(0,01)
PLN	37.769.785	USD	9.588.859	22/07/2020	BNP Paribas	(64.563)	(0,01)
PLN	51.143.041	USD	12.982.916	23/09/2020	HSBC	(83.654)	(0,01)
RUB	804.290.700	USD	11.475.736	22/07/2020	Merrill Lynch	(200.915)	(0,02)
RUB	708.727.663	USD	10.224.826	23/09/2020	BNP Paribas	(360.983)	(0,04)
RUB	645.590.801	USD	9.294.372	23/09/2020	Goldman Sachs	(309.248)	(0,03)
TRY	15.974.378	USD	2.321.014	22/07/2020	Goldman Sachs	(1.615)	-
USD	1.318	CHF	1.253	06/07/2020	Barclays	(1)	-
USD	220.582	CHF	209.846	06/07/2020	Goldman Sachs	(395)	-
USD	41.715.963	CNH	296.623.607	23/09/2020	Goldman Sachs	(32.721)	-
USD	194.114.369	EUR	173.302.103	06/07/2020	Citibank	(146.686)	(0,02)
USD	194.050.760	EUR	173.209.084	06/07/2020	Goldman Sachs	(106.027)	(0,01)
USD	130.810	EUR	119.293	06/07/2020	HSBC	(2.911)	-
USD	1.052.494	EUR	955.887	06/07/2020	Standard Chartered	(18.997)	-
USD	696.483	EUR	622.348	06/07/2020	State Street	(1.131)	-
USD	713.900	EUR	637.977	15/07/2020	State Street	(1.378)	-
USD	213.167	GBP	173.531	06/07/2020	Goldman Sachs	(325)	-
USD	9.014.137	INR	692.736.391	23/09/2020	J.P. Morgan	(73.367)	(0,01)
USD	4.658.991	JPY	510.344.905	22/07/2020	Goldman Sachs	(81.609)	(0,01)
USD	18.635.963	JPY	2.038.992.354	23/09/2020	Citibank	(321.420)	(0,04)
USD	4.416.123	PHP	221.495.052	22/07/2020	Goldman Sachs	(23.600)	-
USD	236.973	PHP	11.878.286	22/07/2020	HSBC	(1.119)	-
USD	2.753.589	PHP	138.937.841	23/09/2020	Citibank	(21.122)	-
USD	2.354.779	THB	72.962.822	22/07/2020	Barclays	(7.353)	-
USD	2.358.585	THB	72.962.822	22/07/2020	Goldman Sachs	(3.547)	-
USD	9.278.771	THB	288.681.128	23/09/2020	Goldman Sachs	(65.169)	(0,01)
USD	3.895.077	TRY	26.965.230	22/07/2020	Barclays	(20.138)	-
USD	1.348.128	TRY	9.585.866	23/09/2020	Goldman Sachs	(17.749)	-
USD	4.500.892	TWD	132.605.289	22/07/2020	Barclays	(20.035)	-
ZAR	39.290.433	USD	2.318.977	22/07/2020	Barclays	(63.528)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(8.254.168)	(0,88)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						4.075.528	0,43

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
Euro-Bund, 08/09/2020	121	EUR	23.977.441	18.309	-
US 2 Year Note, 30/09/2020	361	USD	79.723.184	9.872	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	385	USD	48.445.332	22.558	-
Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				50.739	-
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/09/2020	(41)	EUR	(10.160.158)	(17.003)	-
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(17.003)	-
Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				33.736	-

Contrats d'options achetées

Quantité	Description des titres	Devise	Contrepartie	Exposition globale USD	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
89.680.000	Foreign Exchange CNH/USD, Put, 7,050, 30/11/2020	USD	HSBC	32.428.288	702.443	0,08
89.680.000	Foreign Exchange CNH/USD, Put, 7,050, 31/08/2020	USD	HSBC	31.970.920	414.863	0,04
14.870.500	Foreign Exchange EUR/ILS, Call, 3,900, 09/09/2020	EUR	Goldman Sachs	14.493.824	203.912	0,02
91.075.000	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1,160, 10/09/2020	EUR	Citibank	39.934.363	376.976	0,04
43.040.000	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 100,000, 12/11/2020	USD	Citibank	5.233.664	159.720	0,02
16.996.365	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 100,000, 10/11/2020	USD	Barclays	2.034.465	61.502	0,01
53.995.500	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 102,000, 14/08/2020	USD	Citibank	3.018.348	43.551	-
54.626.639	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 108,000, 14/08/2020	USD	Citibank	31.066.170	573.485	0,06
89.678.000	Foreign Exchange MXN/USD, Put, 22,000, 30/11/2020	USD	Goldman Sachs	22.150.466	1.272.385	0,14
89.678.000	Foreign Exchange MXN/USD, Put, 22,200, 31/08/2020	USD	Goldman Sachs	22.213.241	911.422	0,10
67.325.000	Foreign Exchange USD/AUD, Put, 0,680, 09/07/2020	AUD	Barclays	30.648.773	202.856	0,02
82.829.229	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,100, 21/09/2020	EUR	HSBC	47.910.270	529.039	0,06
16.360.500	Foreign Exchange USD/ILS, Call, 3,500, 09/09/2020	USD	Goldman Sachs	5.061.939	102.748	0,01
110.112.631	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1,400, 03/12/2020	USD	HSBC	48.350.456	1.164.187	0,12
Total de la valeur de marché sur les contrats d'options achetées					6.719.089	0,72

Contrats d'options souscrits

Quantité	Description des titres	Devise	Contrepartie	Exposition globale USD	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
(89.680.000)	Foreign Exchange CNH/USD, Put, 7,050, 30/11/2020	USD	HSBC	32.428.288	(702.443)	(0,08)
(89.680.000)	Foreign Exchange CNH/USD, Put, 7,050, 31/08/2020	USD	HSBC	31.970.920	(414.863)	(0,04)
(14.870.500)	Foreign Exchange EUR/ILS, Call, 3,900, 09/09/2020	EUR	Goldman Sachs	14.493.824	(203.912)	(0,02)
(91.075.000)	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1,120, 10/09/2020	EUR	Citibank	5.441.875	(42.212)	-
(54.626.639)	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 102,000, 14/08/2020	USD	Citibank	3.053.629	(44.060)	(0,01)
(53.995.500)	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 108,000, 14/08/2020	USD	Citibank	30.707.241	(566.860)	(0,06)
(89.678.000)	Foreign Exchange MXN/USD, Put, 22,000, 30/11/2020	USD	Goldman Sachs	22.150.466	(1.272.385)	(0,14)
(89.678.000)	Foreign Exchange MXN/USD, Put, 22,200, 31/08/2020	USD	Goldman Sachs	22.213.241	(911.422)	(0,10)
(16.360.500)	Foreign Exchange USD/ILS, Call, 3,500, 09/09/2020	USD	Goldman Sachs	5.061.939	(102.748)	(0,01)
(110.112.631)	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1,400, 03/12/2020	USD	HSBC	48.350.456	(1.164.187)	(0,12)
Total de la valeur de marché sur les contrats d'options souscrits					(5.425.092)	(0,58)

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de swaps de défaut

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Acheter / Vendre	Intérêt Versé/ (Perçu)	Date d'échéance	Valeur de marché USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
5.000.000	USD	Citigroup	CDX.NA.EM.33-V2	Achat	(1,00)%	20/06/2025	231.752	231.752	0,02
112.500.000	USD	Citigroup	CDX.NA.EM.33-V2	Achat	(1,00)%	20/06/2025	5.214.432	5.214.432	0,56
Total des plus-values latentes sur contrats de swaps de défaut							5.446.184	5.446.184	0,58
Plus-values nettes latentes sur contrats de swaps de défaut							5.446.184	5.446.184	0,58

Contrats de swap de taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description des titres	Date d'échéance	Valeur de marché USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
150.000.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day				
			Réception taux fixe 5,26%	02/01/2023	842.611	842.611	0,09
120.000.000	MYR	Merrill Lynch	Paiement taux variable KLIBOR 3 month				
			Réception taux fixe 3,206%	11/12/2021	493.456	493.456	0,05
23.000.000.000	HUF	Citigroup	Paiement taux variable BUBOR 6 month				
			Réception taux fixe 0,85%	26/05/2023	442.607	442.607	0,05
300.000.000	PLN	Citigroup	Paiement taux variable WIBOR 6 month				
			Réception taux fixe 0,578%	26/05/2023	321.564	321.564	0,04
4.000.000.000	HUF	Citigroup	Paiement taux variable BUBOR 6 month				
			Réception taux fixe 1,245%	04/05/2025	293.363	293.363	0,03
9.500.000.000	HUF	Citigroup	Paiement taux variable BUBOR 6 month				
			Réception taux fixe 0,895%	21/05/2023	215.629	215.629	0,02
125.000.000	PLN	Citigroup	Paiement taux variable WIBOR 6 month				
			Réception taux fixe 0,538%	21/05/2023	96.814	96.814	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt					2.706.044	2.706.044	0,29
50.000.000	MYR	Merrill Lynch	Paiement taux fixe 3,25%				
			Réception taux variable KLIBOR 3 month	11/12/2024	(580.656)	(580.656)	(0,06)
9.000.000.000	HUF	Citigroup	Paiement taux fixe 1,19%				
			Réception taux variable BUBOR 6 month	26/05/2027	(408.492)	(408.492)	(0,05)
4.000.000.000	HUF	Citigroup	Paiement taux fixe 1,23%				
			Réception taux variable BUBOR 6 month	21/05/2027	(215.103)	(215.103)	(0,02)
115.000.000	PLN	Citigroup	Paiement taux fixe 0,842%				
			Réception taux variable WIBOR 6 month	26/05/2027	(205.910)	(205.910)	(0,02)
55.000.000	PLN	Citigroup	Paiement taux fixe 0,765%				
			Réception taux variable WIBOR 6 month	21/05/2027	(25.722)	(25.722)	-
Total des moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt					(1.435.883)	(1.435.883)	(0,15)
Plus-values nettes latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt					1.270.161	1.270.161	0,14

JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0,05%				
<i>Obligations</i>					25/03/2025	EUR	5.000.000	5.061.460	0,37
<i>Autriche</i>					Dexia Credit Local SA, Reg. S 0,25%	EUR	14.750.000	14.895.978	1,08
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1,2% 20/10/2025	EUR	5.178.000	5.663.023	0,41	02/06/2022				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 20/02/2029	EUR	7.685.000	8.233.476	0,60	Dexia Credit Local SA, Reg. S 0,75%	EUR	6.950.000	7.136.573	0,52
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,4% 23/05/2034	EUR	608.000	816.587	0,06	25/01/2023				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 4,15% 15/03/2037	EUR	3.280.000	5.537.419	0,40	Dexia Credit Local SA, Reg. S 0,625%	EUR	17.000.000	17.544.340	1,27
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3,15% 20/06/2044	EUR	1.294.000	2.201.301	0,16	03/02/2024				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1,5% 20/02/2047	EUR	2.863.000	3.800.655	0,27	Dexia Credit Local SA, Reg. S 1,25%	EUR	8.500.000	8.767.197	0,63
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,85% 30/06/2120	EUR	7.110.000	8.044.353	0,58	27/10/2025				
			34.296.814	2,48	Dexia Credit Local SA, Reg. S 0,01%	EUR	15.500.000	16.654.889	1,20
<i>Belgique</i>					22/01/2027				
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,3% 22/10/2023	EUR	3.152.450	3.235.937	0,23	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,25% 25/05/2036	EUR	6.300.000	6.344.743	0,46
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 22/10/2024	EUR	5.021.000	5.246.700	0,38	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,75% 25/06/2039	EUR	7.370.000	8.653.903	0,63
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,8% 22/06/2028	EUR	18.343.324	19.979.812	1,45	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/05/2040	EUR	5.511.007	7.050.665	0,51
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1% 22/06/2031	EUR	1.902.600	2.132.864	0,15	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048	EUR	20.986.152	21.759.618	1,57
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3% 22/06/2034	EUR	1.093.800	1.541.275	0,11	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,5% 25/05/2050	EUR	3.464.101	4.829.346	0,35
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,45% 22/06/2037	EUR	5.992.000	7.210.854	0,52	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,75% 25/05/2052	EUR	8.491.001	10.768.456	0,78
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,9% 22/06/2038	EUR	577.000	742.226	0,05	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,75% 25/05/2066	EUR	1.390.675	1.464.013	0,11
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 4,25% 28/03/2041	EUR	28.000	49.608	0,00	France Government Bond OAT, Reg. S 0,1% 01/03/2029	EUR	2.353.650	3.395.337	0,25
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,6% 22/06/2047	EUR	2.231.000	2.829.728	0,21	France Government Bond OAT, Reg. S 1,75% 25/11/2024	EUR	3.448.000	3.810.240	0,28
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,7% 22/06/2050	EUR	3.245.975	4.257.827	0,31	France Government Bond OAT, Reg. S 1,5% 25/05/2031	EUR	30.000	33.110	0,00
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,25% 22/06/2057	EUR	2.212.000	3.401.835	0,25	France Government Bond OAT, Reg. S 5,75% 25/10/2032	EUR	8.122.000	9.585.310	0,69
Belgium Government Bond, Reg. S 0,1% 22/06/2030	EUR	1.661.000	1.704.605	0,12	France Government Bond OAT, Reg. S 1,25% 25/05/2034	EUR	2.279.774	3.927.152	0,28
Belgium Government Bond, Reg. S 1,25% 22/04/2033	EUR	1.849.000	2.733.161	0,20	France Government Bond OAT, Reg. S 4,75% 25/04/2035	EUR	7.351.000	8.579.804	0,62
Belgium Government Bond, Reg. S 3,75% 22/06/2045	EUR	2.396.000	4.244.081	0,31	France Government Bond OAT, Reg. S 3,25% 25/05/2045	EUR	5.833.000	9.878.445	0,71
			66.982.245	4,85	France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/04/2055	EUR	2.954.310	4.920.365	0,36
<i>Danemark</i>					France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/04/2060	EUR	2.724.000	5.671.550	0,41
Denmark Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/11/2029	DKK	101.930.000	14.793.612	1,07	UNEDIC ASSEO, Reg. S 0,3%	EUR	1.371.500	3.015.342	0,22
			14.793.612	1,07	04/11/2021				
<i>Estonie</i>					UNEDIC ASSEO, Reg. S 0,25%	EUR	12.500.000	12.788.762	0,93
Estonia Government Bond, Reg. S 0,125% 10/06/2030	EUR	3.325.000	3.344.219	0,24	25/11/2029				
			3.344.219	0,24				272.322.894	19,71
<i>Finlande</i>					<i>Allemagne</i>				
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/09/2029	EUR	5.444.000	5.842.841	0,42	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	2.490.000	2.521.729	0,18
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,75% 15/04/2031	EUR	1.919.000	2.119.900	0,15	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,5% 17/01/2022	EUR	21.442.000	22.464.676	1,63
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,25% 15/09/2040	EUR	8.368.000	8.616.396	0,62	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 15/12/2022	EUR	1.570.000	1.591.817	0,12
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 2,625% 04/07/2042	EUR	864.000	1.345.000	0,10	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,125% 24/02/2023	EUR	15.900.000	16.197.092	1,17
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 1,375% 15/04/2047	EUR	1.117.000	1.475.631	0,11	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 02/04/2024	EUR	24.752.000	25.272.782	1,83
Finvera OY1, Reg. S 0,625% 22/09/2022	EUR	12.194.000	12.490.192	0,91	Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 2,875% 30/08/2021	EUR	10.000.000	10.393.150	0,75
			31.889.960	2,31	Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0,05% 12/06/2023	EUR	11.174.000	11.343.644	0,82
<i>France</i>					Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0,25% 29/08/2025	EUR	13.546.000	14.020.245	1,01
Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0,375% 31/07/2020	EUR	19.900.000	19.910.567	1,44	Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0,375% 14/02/2028	EUR	9.400.000	9.922.067	0,72
Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0% 22/01/2023	EUR	26.300.000	26.516.554	1,92				113.727.202	8,23
Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0% 17/01/2024	EUR	3.300.000	3.334.867	0,24	<i>Irlande</i>				
					Ireland Government Bond 5,4% 13/03/2025	EUR	1.515.000	1.934.890	0,14
					Ireland Government Bond, Reg. S 0,8% 15/03/2022	EUR	344.000	352.046	0,03
					Ireland Government Bond, Reg. S 0% 18/10/2022	EUR	2.580.000	2.612.534	0,19
					Ireland Government Bond, Reg. S 3,4% 18/03/2024	EUR	3.235.000	3.705.264	0,27
					Ireland Government Bond, Reg. S 1% 15/05/2026	EUR	2.018.000	2.178.512	0,16
					Ireland Government Bond, Reg. S 0,9% 15/05/2028	EUR	2.350.000	2.555.795	0,18
					Ireland Government Bond, Reg. S 1,1% 15/05/2029	EUR	1.252.000	1.389.194	0,10

JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Ireland Government Bond, Reg. S 2,4% 15/05/2030	EUR	2.539.000	3.162.271	0,23	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,75% 01/07/2024	EUR	2.282.000	2.393.820	0,17
Ireland Government Bond, Reg. S 0,2% 18/02/2030	EUR	9.714.446	9.942.674	0,72	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,45% 15/11/2024	EUR	7.770.000	8.072.483	0,58
Ireland Government Bond, Reg. S 1,3% 15/05/2033	EUR	1.654.494	1.910.758	0,14	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,35% 01/02/2025	EUR	9.871.000	9.763.189	0,71
Ireland Government Bond, Reg. S 1,7% 15/05/2037	EUR	1.084.000	1.336.919	0,10	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,25% 01/12/2026	EUR	10.300.000	10.552.648	0,76
Ireland Government Bond, Reg. S 2% 18/02/2045	EUR	1.674.000	2.277.871	0,16				369.789.298	26,76
Ireland Government Bond, Reg. S 1,5% 15/05/2050	EUR	1.268.000	1.577.440	0,11	Lettonie				
			34.936.168	2,53	Latvia Government Bond, Reg. S 0,125% 14/04/2023	EUR	11.890.000	12.035.653	0,87
								12.035.653	0,87
Italie									
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,65% 01/11/2020	EUR	26.320.000	26.398.565	1,91	Pays-Bas				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,35% 01/11/2021	EUR	15.600.000	15.691.712	1,13	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,25% 15/07/2029	EUR	7.000.000	7.418.124	0,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,35% 15/04/2022	EUR	16.291.000	16.661.780	1,21	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2,5% 15/01/2033	EUR	8.432.000	11.403.417	0,83
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95% 15/03/2023	EUR	5.255.000	5.358.706	0,39	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/01/2040	EUR	6.123.000	6.819.250	0,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,5% 01/05/2023	EUR	7.299.000	8.175.828	0,59	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2,75% 15/01/2047	EUR	3.204.000	5.574.547	0,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75% 01/09/2024	EUR	7.353.000	8.318.132	0,60				31.215.338	2,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,5% 01/12/2024	EUR	2.887.000	3.126.631	0,23	Pologne				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,5% 01/06/2025	EUR	5.243.000	5.456.931	0,39	Poland Government Bond, Reg. S 0,875% 14/10/2021	EUR	19.480.000	19.763.498	1,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/12/2025	EUR	11.093.000	11.841.642	0,86				19.763.498	1,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25% 01/11/2029	EUR	1.907.521	2.590.744	0,19	Portugal				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,25% 20/11/2023	EUR	7.111.000	7.040.994	0,51	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 2,2% 17/10/2022	EUR	1.500.000	1.593.307	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,4% 15/05/2030	EUR	19.049.000	18.614.204	1,35	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 5,65% 15/02/2024	EUR	4.592.000	5.594.893	0,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,75% 01/05/2021	EUR	25.508.000	26.333.337	1,90	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 2,875% 21/07/2026	EUR	5.872.000	6.904.512	0,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,05% 15/01/2023	EUR	4.826.000	4.811.424	0,35	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 2,125% 17/10/2028	EUR	3.751.500	4.316.866	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,75% 01/08/2023	EUR	10.417.000	11.842.347	0,86	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 0,475% 18/10/2030	EUR	3.486.000	3.973.064	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,4% 26/05/2025	EUR	5.563.000	5.680.205	0,41	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 4,1% 15/04/2037	EUR	971.000	972.136	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,75% 01/09/2028	EUR	2.346.000	3.018.187	0,22	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 4,1% 15/02/2045	EUR	2.395.000	3.569.280	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5% 01/03/2030	EUR	218.000	263.212	0,02		EUR	1.087.000	1.735.653	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,65% 01/12/2030	EUR	31.925.000	32.981.271	2,39				28.659.711	2,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,65% 01/03/2032	EUR	2.013.000	2.070.843	0,15	Roumanie				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,45% 01/09/2033	EUR	3.392.000	3.761.799	0,27	Romania Government Bond, Reg. S 2,75% 29/10/2025	EUR	3.500.000	3.693.375	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 5% 01/08/2034	EUR	6.921.000	9.840.254	0,71	Romania Government Bond, Reg. S 2% 08/12/2026	EUR	926.000	927.080	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,45% 01/03/2036	EUR	4.515.000	4.384.065	0,32				4.620.455	0,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4% 01/02/2037	EUR	1.051.000	1.381.286	0,10	Slovénie				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,95% 01/09/2038	EUR	7.108.000	8.304.600	0,60	Slovenia Government Bond, Reg. S 0,275% 14/01/2030	EUR	12.346.000	12.417.891	0,90
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 5% 01/08/2039	EUR	5.779.000	8.638.777	0,62				12.417.891	0,90
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 5% 01/09/2040	EUR	4.221.000	6.341.082	0,46	Espagne				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,75% 01/09/2044	EUR	387.000	579.769	0,04	Spain Government Bond 0,05% 31/01/2021	EUR	26.333.000	26.419.846	1,91
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,25% 01/09/2046	EUR	1.547.000	1.886.367	0,14	Spain Government Bond 0,75% 30/07/2021	EUR	8.940.000	9.059.461	0,65
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,7% 01/03/2047	EUR	904.000	1.005.661	0,07	Spain Government Bond 0,4% 30/04/2022	EUR	1.172.000	1.189.909	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,45% 01/03/2048	EUR	723.000	913.431	0,07	Spain Government Bond 0,45% 31/10/2022	EUR	10.062.000	10.261.828	0,74
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,85% 01/09/2049	EUR	2.511.000	3.396.963	0,25	Spain Government Bond 0% 30/04/2023	EUR	2.682.000	2.705.833	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,45% 01/09/2050	EUR	14.939.000	15.706.013	1,14	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4,85% 31/10/2020	EUR	25.150.000	25.599.104	1,85
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,8% 01/03/2067	EUR	3.125.000	3.483.130	0,25	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 5,4% 31/01/2023	EUR	3.847.000	4.422.301	0,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,45% 01/06/2021	EUR	33.152.000	33.328.319	2,41	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4,4% 31/10/2023	EUR	12.539.000	14.522.181	1,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1% 15/07/2022	EUR	3.616.000	3.684.023	0,27	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,5% 30/04/2027	EUR	22.774.000	24.981.076	1,81
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 5,5% 01/11/2022	EUR	8.764.000	9.849.497	0,71	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0,8% 30/07/2027	EUR	15.709.000	16.438.458	1,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,45% 01/10/2023	EUR	5.842.000	6.245.427	0,45	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,45% 31/10/2027	EUR	199.000	217.757	0,02
					Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,4% 30/07/2028	EUR	1.086.000	1.189.142	0,09

JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 5,15% 31/10/2028	EUR	43.000	60.314	0,00
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,45% 30/04/2029	EUR	928.000	1.020.897	0,07
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0,6% 31/10/2029	EUR	2.225.000	2.279.637	0,16
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 30/04/2030	EUR	1.591.000	1.608.698	0,12
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,95% 30/07/2030	EUR	56.000	64.527	0,00
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,25% 31/10/2030	EUR	62.112.000	67.094.333	4,85
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,35% 30/07/2033	EUR	7.248.000	8.799.450	0,64
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,85% 30/07/2035	EUR	6.227.000	7.180.106	0,52
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4,2% 31/01/2037	EUR	877.000	1.337.484	0,10
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,2% 31/10/2040	EUR	28.165.000	29.007.218	2,10
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4,7% 30/07/2041	EUR	1.104.000	1.874.128	0,14
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 5,15% 31/10/2044	EUR	507.000	942.593	0,07
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,9% 31/10/2046	EUR	75.000	104.335	0,01
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,7% 31/10/2048	EUR	454.000	615.870	0,04
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050	EUR	7.159.000	6.718.071	0,49
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2066	EUR	2.238.000	3.708.966	0,27
			269.423.523	19,50
<i>Total des Obligations</i>			1.320.218.481	95,54
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			1.320.218.481	95,54
Total des Investissements			1.320.218.481	95,54
Liquidités			56.956.067	4,12
Autres actifs/(passifs)			4.720.070	0,34
Total de l'Actif net			1.381.894.618	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Italie	26,76
France	19,71
Espagne	19,50
Allemagne	8,23
Belgique	4,85
Irlande	2,53
Autriche	2,48
Finlande	2,31
Pays-Bas	2,26
Portugal	2,07
Pologne	1,43
Danemark	1,07
Slovénie	0,90
Lettonie	0,87
Roumanie	0,33
Estonia	0,24
Total des Investissements	95,54
Liquidités et autres actifs/(passifs)	4,46
Total	100,00

JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	14.755.398	DKK	109.951.529	05/08/2020	Standard Chartered	2.282	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						2.282	-
DKK	5.350.748	EUR	717.980	05/08/2020	BNP Paribas	(25)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(25)	-
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						2.257	-

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)- values latentes EUR	% de l'Actif net
Euro-Bobl, 08/09/2020	373	EUR	50.371.785	16.785	-
Euro-BTP, 08/09/2020	178	EUR	25.601.740	89.450	0,01
Euro-OAT, 08/09/2020	252	EUR	42.307.020	24.022	-
Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				130.257	0,01
Euro-Bund, 08/09/2020	56	EUR	9.900.520	(44.240)	-
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/09/2020	53	EUR	11.717.770	(66.250)	(0,01)
Euro-Schatz, 08/09/2020	(205)	EUR	(22.990.237)	(4.569)	-
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(115.059)	(0,01)
Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				15.198	-

JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Credit Agricole SA, Reg. S 3,125% 05/02/2026				
Obligations					Credit Agricole SA, Reg. S 2% 25/03/2029	EUR	100.000	117.042	0,37
Australie					Credit Mutuel Home Loan SFH SA, Reg. S 0,125% 09/04/2025	EUR	100.000	103.958	0,33
Bank of Queensland Ltd., Reg. S 0,125% 04/06/2024					France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/11/2029	EUR	100.000	102.134	0,33
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 0,375% 24/04/2023	EUR	100.000	100.909	0,32	MMB SCF SACA, Reg. S 0,05% 17/09/2029	EUR	2.540.000	2.592.564	8,24
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 0,5% 27/07/2026	EUR	138.000	140.475	0,45	Orange SA, Reg. S 0% 04/09/2026	EUR	100.000	100.763	0,32
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 0,875% 19/02/2029	EUR	100.000	103.784	0,33	Total Capital International SA, Reg. S 2,5% 25/03/2026	EUR	200.000	195.329	0,62
National Australia Bank Ltd., Reg. S 0,75% 30/01/2026	EUR	100.000	107.398	0,34	Total Capital SA, Reg. S 5,125% 26/03/2024	EUR	100.000	112.611	0,36
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,5% 17/05/2024	EUR	100.000	104.861	0,33	Vinci SA, Reg. S 1,625% 18/01/2029	EUR	75.000	88.896	0,28
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,375% 02/04/2026	EUR	100.000	102.806	0,33		EUR	100.000	109.828	0,35
			866.425	2,75				4.867.102	15,46
Autriche					Allemagne				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,1% 20/09/2117	EUR	5.000	10.036	0,03	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3,25% 04/07/2021	EUR	880.000	914.638	2,91
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,85% 30/06/2120	EUR	26.000	29.417	0,10	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,5% 15/02/2025	EUR	190.000	201.028	0,64
			39.453	0,13	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2030	EUR	800.000	841.139	2,67
Belgique					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75% 04/07/2034	EUR	530.850	924.450	2,94
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1,125% 01/07/2027	EUR	100.000	102.387	0,33	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2035	EUR	476.426	497.412	1,58
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3,7% 02/04/2040	EUR	100.000	121.982	0,39	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4% 04/01/2037	EUR	96.700	167.159	0,53
KBC Group NV, Reg. S 0,75% 01/03/2022	EUR	100.000	100.968	0,32	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3,25% 04/07/2042	EUR	20.000	35.445	0,11
KBC Group NV, Reg. S 0,625% 10/04/2025	EUR	100.000	101.393	0,32	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,25% 15/08/2048	EUR	387.072	531.614	1,69
			426.730	1,36	Deutsche Telekom AG, Reg. S 0,875% 25/03/2026	EUR	50.000	51.488	0,16
Canada					E.ON SE, Reg. S 0,375% 29/09/2027	EUR	150.000	149.846	0,48
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,04% 09/07/2027	EUR	100.000	101.407	0,32	State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0,2% 09/04/2030	EUR	192.000	199.759	0,63
Province of Ontario Canada, Reg. S 0,5% 06/05/2025	EUR	120.000	122.529	0,39	State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 2,15% 21/03/2119	EUR	101.000	171.966	0,55
			223.936	0,71	Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 2,25% 16/10/2026	EUR	175.000	184.380	0,59
Iles Caïmans					Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 2,625% 15/01/2024	EUR	133.000	139.706	0,44
CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd., Reg. S 1,25% 13/04/2025	EUR	200.000	202.116	0,64				5.010.030	15,92
			202.116	0,64	Grèce				
Chine					National Bank of Greece SA, Reg. S 2,75% 19/10/2020	EUR	100.000	100.803	0,32
China Government Bond, Reg. S 0,125% 12/11/2026	EUR	100.000	99.544	0,32				100.803	0,32
China Government Bond, Reg. S 0,5% 12/11/2031	EUR	383.000	374.057	1,19	Hongrie				
			473.601	1,51	Hungary Government Bond, Reg. S 1,125% 28/04/2026	EUR	300.000	303.863	0,96
Croatie					Hungary Government Bond, Reg. S 1,75% 05/06/2035	EUR	117.000	115.485	0,37
Croatia Government Bond, Reg. S 1,5% 17/06/2031	EUR	321.000	321.270	1,02				419.348	1,33
			321.270	1,02	Islande				
Danemark					Iceland Government Bond, Reg. S 0,5% 20/12/2022	EUR	140.000	141.827	0,45
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 2,75% 19/05/2026	EUR	100.000	100.710	0,32				141.827	0,45
			100.710	0,32	Irlande				
France					Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0,375% 19/11/2027	EUR	100.000	100.125	0,32
Alstom SA, Reg. S 0,25% 14/10/2026	EUR	100.000	95.820	0,31	AIB Group plc, Reg. S 2,25% 03/07/2025	EUR	100.000	105.225	0,33
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,25% 03/06/2030	EUR	100.000	103.138	0,33				205.350	0,65
BNP Paribas SA, Reg. S 1,125% 17/11/2025	EUR	200.000	208.942	0,66	Italie				
Bouygues SA, Reg. S 1,25% 24/07/2028	EUR	100.000	104.178	0,33	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,85% 15/05/2024	EUR	478.000	503.457	1,60
BPCE SA, Reg. S, FRN 2,75% 30/11/2027	EUR	100.000	104.109	0,33	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,5% 01/12/2024	EUR	82.000	88.806	0,28
BPCE SA, Reg. S 0,25% 15/01/2026	EUR	200.000	199.061	0,63	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,25% 20/11/2023	EUR	311.000	307.938	0,98
Bpifrance Financement SA, Reg. S 0,625% 25/05/2026	EUR	100.000	104.812	0,33	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,4% 15/03/2030	EUR	240.000	234.522	0,75
Caisse Francaise de Financement Local, Reg. S 0,5% 19/02/2027	EUR	100.000	105.134	0,33	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,4% 26/05/2025	EUR	195.000	199.108	0,63
Carrefour SA, Reg. S 2,625% 15/12/2027	EUR	100.000	112.173	0,36	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,85% 01/09/2049	EUR	525.000	710.237	2,26
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA, Reg. S 1% 19/05/2031	EUR	100.000	104.558	0,33	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,8% 01/03/2067	EUR	228.000	254.129	0,81
Credit Agricole Home Loan SFH SA, Reg. S 0,125% 16/12/2024	EUR	100.000	102.052	0,32	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 1,45% 15/11/2024	EUR	70.000	72.725	0,23

JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3% 01/08/2029	EUR	326.000	377.751	1,20	Nouvelle-Zélande ASB Finance Ltd., Reg. S 0,75% 09/10/2025	EUR	103.000	107.820	0,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,35% 01/04/2030	EUR	2.480.000	2.512.240	7,98	Chorus Ltd., Reg. S 0,875% 05/12/2026	EUR	100.000	100.629	0,32
Snam SpA, Reg. S 1,25% 25/01/2025	EUR	100.000	104.175	0,33				208.449	0,66
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	200.000	148.781	0,47	Roumanie Romania Government Bond, Reg. S 3,624% 26/05/2030	EUR	430.000	465.099	1,48
			5.513.869	17,52				465.099	1,48
Japon Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 0,409% 07/11/2029	EUR	150.000	153.794	0,48	Singapour DBS Bank Ltd., Reg. S 0,375% 21/11/2024	EUR	100.000	102.396	0,33
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1% 09/07/2029	EUR	100.000	99.803	0,32	Temasek Financial I Ltd., Reg. S 0,5% 20/11/2031	EUR	150.000	148.583	0,47
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 2,25% 21/11/2026	EUR	100.000	109.759	0,35				250.979	0,80
			363.356	1,15	Corée du Sud Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,829% 27/04/2025	EUR	100.000	102.602	0,33
Jersey Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,875% 23/05/2024	EUR	100.000	101.758	0,32				102.602	0,33
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 11/02/2030	EUR	100.000	100.685	0,32	Espagne Ferrovial Emisiones SA, Reg. S 1,375% 31/03/2025	EUR	100.000	102.691	0,33
			202.443	0,64	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1,25% 13/09/2027	EUR	100.000	107.415	0,34
Luxembourg CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,125% 17/10/2028	EUR	200.000	197.828	0,63	NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 2,065% 28/09/2027	EUR	100.000	106.234	0,34
DH Europe Finance II Sarl 0,45% 18/03/2028	EUR	100.000	98.036	0,31	Spain Government Bond, Reg. S, 1,44A 5,15% 31/10/2028	EUR	301.000	422.196	1,34
Hannover Finance Luxembourg SA, FRN 5% 30/06/2043	EUR	200.000	223.716	0,71	Spain Government Bond, Reg. S, 1,44A 1,25% 31/10/2030	EUR	90.000	97.219	0,31
John Deere Cash Management SA, Reg. S 2,2% 02/04/2032	EUR	100.000	113.677	0,36	Spain Government Bond, Reg. S, 1,44A 1,2% 31/10/2040	EUR	435.000	448.008	1,42
Medtronic Global Holdings SCA 1,125% 07/03/2027	EUR	200.000	209.305	0,67				1.283.763	4,08
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/11/2025	EUR	100.000	100.147	0,32	Suède Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S, FRN 2,5% 28/05/2026	EUR	150.000	151.452	0,48
			942.709	3,00	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0,05% 03/09/2026	EUR	100.000	97.889	0,31
Mexique Mexico Government Bond 1,375% 15/01/2025	EUR	150.000	148.163	0,47	Suisse Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 1% 24/06/2027	EUR	200.000	200.255	0,64
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,75% 26/02/2029	EUR	320.000	270.608	0,86	UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25% 29/01/2026	EUR	200.000	196.701	0,62
			418.771	1,33				396.956	1,26
Pays-Bas ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	200.000	194.651	0,62	Royaume-Uni BP Capital Markets plc, Reg. S 0,9% 03/07/2024	EUR	192.000	194.801	0,62
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 1,125% 23/04/2039	EUR	100.000	119.589	0,38	BP Capital Markets plc, Reg. S 1,594% 03/07/2028	EUR	100.000	103.659	0,33
Airbus SE, Reg. S 1,375% 09/06/2026	EUR	100.000	101.449	0,32	Lloyds Bank plc, Reg. S 0,125% 23/09/2029	EUR	100.000	101.357	0,32
Daimler International Finance BV, Reg. S 0,625% 06/05/2027	EUR	50.000	47.428	0,15	Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 02/03/2026	EUR	250.000	256.457	0,81
EDP Finance BV, Reg. S 0,375% 16/09/2026	EUR	200.000	197.280	0,63	Sky Ltd., Reg. S 1,875% 24/11/2023	EUR	125.000	131.753	0,42
Enel Finance International NV, Reg. S 1,375% 01/06/2026	EUR	129.000	137.617	0,44	Sky Ltd., Reg. S 2,5% 15/09/2026	EUR	150.000	169.170	0,54
Enel Finance International NV, Reg. S 0,375% 17/06/2027	EUR	100.000	99.010	0,31	Vodafone Group plc, Reg. S 1,875% 11/09/2025	EUR	200.000	214.435	0,68
Iberdrola International BV, Reg. S 0,375% 15/09/2025	EUR	100.000	100.694	0,32				1.171.632	3,72
ING Groep NV, FRN 3% 11/04/2028	EUR	100.000	105.003	0,33	Etats-Unis d'Amérique Altria Group, Inc. 1,7% 15/06/2025	EUR	200.000	205.958	0,65
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,625% 26/09/2029	EUR	100.000	100.709	0,32	American International Group, Inc. 1,875% 21/06/2027	EUR	100.000	105.304	0,33
Linde Finance BV, Reg. S 0,55% 19/05/2032	EUR	100.000	100.882	0,32	Apple, Inc. 0,875% 24/05/2025	EUR	200.000	209.453	0,67
Nationale-Nederlanden Bank NV (The) Netherlands, Reg. S 0,125% 24/09/2029	EUR	100.000	101.066	0,32	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,379% 07/02/2025	EUR	100.000	103.025	0,33
NIBC Bank NV, Reg. S 0,01% 15/10/2029	EUR	100.000	100.148	0,32	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,662% 25/04/2028	EUR	100.000	105.566	0,34
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV, Reg. S 0,375% 19/05/2026	EUR	100.000	100.563	0,32	Becton Dickinson and Co. 1,9% 15/12/2026	EUR	200.000	207.727	0,66
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0,375% 06/09/2023	EUR	18.000	18.219	0,06	Citigroup, Inc. 1,75% 28/01/2025	EUR	100.000	105.971	0,34
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0,25% 20/02/2029	EUR	100.000	99.037	0,32	Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 0,5% 08/10/2027	EUR	100.000	97.528	0,31
Sika Capital BV, Reg. S 0,875% 29/04/2027	EUR	100.000	103.300	0,33	Fidelity National Information Services, Inc. 1,5% 21/05/2027	EUR	100.000	103.589	0,33
Vonovia Finance BV, Reg. S 2,125% 22/03/2030	EUR	100.000	110.993	0,35	General Electric Co. 0,875% 17/05/2025	EUR	100.000	96.629	0,31
WPC Eurobond BV, REIT 1,35% 15/04/2028	EUR	100.000	98.873	0,31	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 27/07/2023	EUR	75.000	78.235	0,25
			2.036.511	6,47					

JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net																																																																	
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3,375% 27/03/2025	EUR	38.000	42.412	0,13	<div>Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020</div> <div>% de l'Actif net</div> <table><tr><td>Italie</td><td>17,52</td></tr><tr><td>Allemagne</td><td>15,92</td></tr><tr><td>France</td><td>15,46</td></tr><tr><td>Etats-Unis d'Amérique</td><td>8,40</td></tr><tr><td>Pays-Bas</td><td>6,47</td></tr><tr><td>Espagne</td><td>6,25</td></tr><tr><td>Luxembourg</td><td>5,01</td></tr><tr><td>Royaume-Uni</td><td>3,82</td></tr><tr><td>Australie</td><td>2,75</td></tr><tr><td>Chine</td><td>1,51</td></tr><tr><td>Roumanie</td><td>1,48</td></tr><tr><td>Belgique</td><td>1,36</td></tr><tr><td>Hongrie</td><td>1,33</td></tr><tr><td>Mexique</td><td>1,33</td></tr><tr><td>Suisse</td><td>1,26</td></tr><tr><td>Japon</td><td>1,15</td></tr><tr><td>Croatie</td><td>1,02</td></tr><tr><td>Singapour</td><td>0,80</td></tr><tr><td>Suède</td><td>0,79</td></tr><tr><td>Canada</td><td>0,71</td></tr><tr><td>Nouvelle-Zélande</td><td>0,66</td></tr><tr><td>Irlande</td><td>0,65</td></tr><tr><td>Jersey</td><td>0,64</td></tr><tr><td>Iles Caïmans</td><td>0,64</td></tr><tr><td>Islande</td><td>0,45</td></tr><tr><td>Corée du Sud</td><td>0,33</td></tr><tr><td>Grèce</td><td>0,32</td></tr><tr><td>Danemark</td><td>0,32</td></tr><tr><td>Autriche</td><td>0,13</td></tr><tr><td>Total des Investissements</td><td>98,48</td></tr><tr><td>Liquidités et autres actifs/(passifs)</td><td>1,52</td></tr><tr><td>Total</td><td>100,00</td></tr></table>	Italie	17,52	Allemagne	15,92	France	15,46	Etats-Unis d'Amérique	8,40	Pays-Bas	6,47	Espagne	6,25	Luxembourg	5,01	Royaume-Uni	3,82	Australie	2,75	Chine	1,51	Roumanie	1,48	Belgique	1,36	Hongrie	1,33	Mexique	1,33	Suisse	1,26	Japon	1,15	Croatie	1,02	Singapour	0,80	Suède	0,79	Canada	0,71	Nouvelle-Zélande	0,66	Irlande	0,65	Jersey	0,64	Iles Caïmans	0,64	Islande	0,45	Corée du Sud	0,33	Grèce	0,32	Danemark	0,32	Autriche	0,13	Total des Investissements	98,48	Liquidités et autres actifs/(passifs)	1,52	Total	100,00
Italie		17,52																																																																			
Allemagne	15,92																																																																				
France	15,46																																																																				
Etats-Unis d'Amérique	8,40																																																																				
Pays-Bas	6,47																																																																				
Espagne	6,25																																																																				
Luxembourg	5,01																																																																				
Royaume-Uni	3,82																																																																				
Australie	2,75																																																																				
Chine	1,51																																																																				
Roumanie	1,48																																																																				
Belgique	1,36																																																																				
Hongrie	1,33																																																																				
Mexique	1,33																																																																				
Suisse	1,26																																																																				
Japon	1,15																																																																				
Croatie	1,02																																																																				
Singapour	0,80																																																																				
Suède	0,79																																																																				
Canada	0,71																																																																				
Nouvelle-Zélande	0,66																																																																				
Irlande	0,65																																																																				
Jersey	0,64																																																																				
Iles Caïmans	0,64																																																																				
Islande	0,45																																																																				
Corée du Sud	0,33																																																																				
Grèce	0,32																																																																				
Danemark	0,32																																																																				
Autriche	0,13																																																																				
Total des Investissements	98,48																																																																				
Liquidités et autres actifs/(passifs)	1,52																																																																				
Total	100,00																																																																				
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,625% 27/07/2026	EUR	135.000	141.270	0,45																																																																	
International Business Machines Corp. 1,25% 29/01/2027	EUR	200.000	209.236	0,67																																																																	
Morgan Stanley 1,375% 27/10/2026	EUR	100.000	104.715	0,33																																																																	
Pfizer, Inc. 1% 06/03/2027	EUR	100.000	105.167	0,33																																																																	
Philip Morris International, Inc. 2,875% 03/03/2026	EUR	100.000	111.538	0,35																																																																	
Philip Morris International, Inc. 0,125% 03/08/2026		100.000	95.781	0,30																																																																	
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,95% 24/07/2029	EUR	100.000	110.083	0,35																																																																	
Verizon Communications, Inc. 0,875% 08/04/2027	EUR	200.000	202.936	0,64																																																																	
Wells Fargo & Co., Reg. S 1,5% 12/09/2022		100.000	102.385	0,33																																																																	
			2.644.508	8,40																																																																	
Total des Obligations			29.649.689	94,20																																																																	
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			29.649.689	94,20																																																																	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé																																																																					
Obligations																																																																					
Espagne																																																																					
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0,25% 30/07/2024	EUR	670.000	683.129	2,17																																																																	
			683.129	2,17																																																																	
Royaume-Uni																																																																					
Business Mortgage Finance plc, Reg. S, FRN, Series 6 'A2' 0%15/08/2040	EUR	31.745	31.368	0,10																																																																	
			31.368	0,10																																																																	
Total des Obligations			714.497	2,27																																																																	
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			714.497	2,27																																																																	
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs																																																																					
Fonds de placement collectifs - OPCVM																																																																					
Luxembourg																																																																					
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (acc) - EUR (hedged)†	EUR	3.630	632.600	2,01																																																																	
			632.600	2,01																																																																	
Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			632.600	2,01																																																																	
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			632.600	2,01																																																																	
Total des Investissements			30.996.786	98,48																																																																	
Liquidités			516.821	1,64																																																																	
Autres actifs/(passifs)			(37.921)	(0,12)																																																																	
Total de l'Actif net			31.475.686	100,00																																																																	

† Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)- values latentes EUR	% de l'Actif net
Euro-Bobl, 08/09/2020	10	EUR	1.350.450	950	0,01
Euro-Bund, 08/09/2020	3	EUR	530.385	4.088	0,01
Euro-Schatz, 08/09/2020	(1)	EUR	(112.148)	2	-
Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				5.040	0,02
Euro-BTP, 08/09/2020	(3)	EUR	(431.490)	(1.500)	(0,01)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/09/2020	(8)	EUR	(1.768.720)	(3.960)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(5.460)	(0,02)
Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(420)	-

Contrats de swaps de défaut

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Acheter/ Vendre	Intérêt Versé/ (Perçu)	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus/(moins)- values latentes EUR	% de l'Actif net
630.000	EUR	Citigroup	iTraxx Europe Crossover Series 33 Version 1	Vente	5,00%	20/06/2025	28.820	28.820	0,09
Total des plus-values latentes sur contrats de swaps de défaut							28.820	28.820	0,09
Plus-values nettes latentes sur contrats de swaps de défaut							28.820	28.820	0,09

JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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>Obligations</i>									
<i>Australie</i>									
Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 26/09/2023	EUR	100.000	106.597	0,08	BPCE SA, Reg. S 1,625% 31/01/2028	EUR	300.000	318.371	0,25
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 4,75% 22/04/2076	EUR	970.000	989.870	0,79	BPCE SA, Reg. S 1% 05/10/2028	EUR	400.000	424.225	0,34
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5,625% 22/10/2079	EUR	150.000	174.286	0,14	Carrefour SA, Reg. S 1,75% 04/05/2026	EUR	200.000	214.072	0,17
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1,375% 27/09/2025	EUR	757.000	757.712	0,61	Cie de Saint-Gobain, Reg. S 1,125% 23/03/2026	EUR	300.000	311.063	0,25
Macquarie Group Ltd., Reg. S 0,625% 03/02/2027	EUR	170.000	165.953	0,13	Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA, Reg. S 1% 19/05/2031	EUR	300.000	313.675	0,25
National Australia Bank Ltd., Reg. S 0,35% 07/09/2022	EUR	499.000	503.924	0,40	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, Reg. S 2,5% 03/09/2038	EUR	100.000	128.684	0,10
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 2,75% 23/04/2024	EUR	460.000	483.215	0,39	Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 1% 22/04/2026	EUR	200.000	202.156	0,16
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 2% 28/08/2025	EUR	200.000	208.608	0,17	Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 1,625% 05/06/2030	EUR	300.000	301.739	0,24
				0,17	Credit Agricole SA, Reg. S 1,875% 20/12/2026	EUR	500.000	537.706	0,43
			3.390.165	2,71	Credit Agricole SA, Reg. S 2,625% 17/03/2027	EUR	300.000	323.965	0,26
					Credit Agricole SA, Reg. S 2% 25/03/2029	EUR	200.000	207.916	0,17
					Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S, FRN 1,875% 25/10/2029	EUR	500.000	501.345	0,40
					Engie SA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual	EUR	300.000	292.316	0,23
					Engie SA, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	200.000	209.968	0,17
					Engie SA, Reg. S 0,875% 27/03/2024	EUR	200.000	205.665	0,16
					Engie SA, Reg. S 1,375% 22/06/2028	EUR	700.000	739.614	0,59
					EssilorLuxottica SA, Reg. S 0,5% 05/06/2028	EUR	200.000	199.880	0,16
<i>Belgique</i>					EssilorLuxottica SA, Reg. S 0,75% 27/11/2031	EUR	200.000	202.818	0,16
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2,7% 31/03/2026	EUR	150.000	168.462	0,13	Gecina SA, REIT, Reg. S 1,5% 20/01/2025	EUR	300.000	312.102	0,25
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1,125% 01/07/2027	EUR	150.000	153.581	0,12	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 1,625% 27/11/2027	EUR	200.000	194.263	0,16
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1,5% 18/04/2030	EUR	79.000	81.932	0,07	ICADE, REIT, Reg. S 1,125% 17/11/2025	EUR	100.000	98.900	0,08
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1,65% 28/03/2031	EUR	200.000	206.967	0,17	Kleppierre SA, REIT, Reg. S 1,75% 06/11/2024	EUR	100.000	103.612	0,08
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3,7% 04/04/2040	EUR	200.000	243.965	0,20	Legrand SA, Reg. S 1,875% 06/07/2032	EUR	200.000	227.558	0,18
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1,5% 17/03/2025	EUR	906.000	954.269	0,76	Orange SA, Reg. S, FRN 5,25% Perpetual	EUR	100.000	111.622	0,09
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2,75% 17/03/2036	EUR	380.000	422.132	0,34	Orange SA, Reg. S 0,75% 11/09/2023	EUR	100.000	101.711	0,08
Bellius Bank SA, Reg. S 0% 28/08/2026	EUR	100.000	97.038	0,08	Orange SA, Reg. S 0,875% 03/02/2027	EUR	700.000	721.151	0,58
KBC Group NV, Reg. S, FRN 1,625% 18/09/2029	EUR	200.000	204.102	0,16	Orange SA, Reg. S 1,375% 20/03/2028	EUR	200.000	213.250	0,17
KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	400.000	405.500	0,32	Orange SA, Reg. S 1,625% 07/04/2032	EUR	100.000	108.834	0,09
KBC Group NV, Reg. S 0,625% 10/04/2025	EUR	900.000	912.534	0,73	RCI Banque SA, Reg. S 0,625% 10/11/2021	EUR	150.000	147.607	0,12
				0,73	RCI Banque SA, Reg. S 1,25% 08/06/2022	EUR	210.000	208.004	0,17
			3.850.482	3,08	RCI Banque SA, Reg. S 1,125% 15/01/2027	EUR	266.000	250.365	0,20
					RTE Reseau de Transport d'Electricite SADI, Reg. S 0% 09/09/2027	EUR	200.000	196.156	0,16
					Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 1,5% 29/05/2025	EUR	100.000	103.570	0,08
<i>Canada</i>					Societe Generale SA, Reg. S 4% 07/06/2023	EUR	900.000	981.176	0,78
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0,375% 25/04/2024	EUR	300.000	301.289	0,24	Societe Generale SA, Reg. S 2,625% 27/02/2025	EUR	200.000	213.525	0,17
				0,24	Societe Generale SA, Reg. S 0,75% 25/01/2027	EUR	200.000	195.590	0,16
			301.289	0,24	Societe Generale SA, Reg. S 2,125% 27/09/2028	EUR	200.000	215.179	0,17
					Societe Generale SA, Reg. S 1,25% 12/06/2030	EUR	100.000	100.139	0,08
<i>Iles Caïmans</i>					Suez SA, Reg. S 1,5% 03/04/2029	EUR	100.000	107.973	0,09
CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd., Reg. S 1,25% 13/04/2025	EUR	446.000	450.720	0,36	Total Capital International SA, Reg. S 2,5% 25/03/2026	EUR	800.000	900.884	0,72
CK Hutchison Finance 16 Ltd., Reg. S 2% 06/04/2028	EUR	200.000	212.807	0,17	Total Capital SA, Reg. S 5,125% 26/03/2024	EUR	270.000	320.026	0,26
XLIT Ltd, FRN 3,25% 29/06/2047	EUR	418.000	445.261	0,36	TOTAL SA, Reg. S, FRN 1,75% Perpetual	EUR	920.000	909.253	0,73
				0,36	TOTAL SA, Reg. S, FRN 2,25% Perpetual	EUR	230.000	230.445	0,18
			1.108.788	0,89	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 1% 14/03/2025	EUR	300.000	297.580	0,24
					Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 1,125% 15/09/2025	EUR	100.000	99.254	0,08
<i>France</i>					Veolia Environnement SA 6,125% 25/11/2033	EUR	100.000	164.126	0,13
Air Liquide Finance SA, Reg. S 1,25% 13/06/2028	EUR	100.000	108.917	0,09	Veolia Environnement SA, Reg. S 1,59% 10/01/2028	EUR	300.000	324.528	0,26
APRR SA, Reg. S 1,5% 17/01/2033	EUR	200.000	219.160	0,18	Veolia Environnement SA, Reg. S 1,94% 07/01/2030	EUR	100.000	111.651	0,09
Arkema SA, Reg. S 2% 20/01/2025	EUR	100.000	104.632	0,08	Veolia Environnement SA, Reg. S 0,8% 15/01/2032	EUR	100.000	100.365	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,125% 05/02/2024	EUR	100.000	99.845	0,08	Vinci SA, Reg. S 1,625% 18/01/2029	EUR	300.000	329.484	0,26
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3% 11/09/2025	EUR	400.000	437.180	0,35	Vinci SA, Reg. S 1,75% 26/09/2030	EUR	100.000	112.817	0,09
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,25% 26/05/2027	EUR	500.000	535.888	0,43					
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,25% 03/06/2030	EUR	100.000	103.139	0,08					
BNP Paribas SA, Reg. S 1,125% 15/01/2023	EUR	1.750.000	1.799.229	1,44					
BNP Paribas SA, Reg. S 2,875% 01/10/2026	EUR	250.000	275.195	0,22					
BNP Paribas SA, Reg. S 1,5% 23/05/2028	EUR	350.000	368.675	0,29					
BNP Paribas SA, Reg. S 1,375% 28/05/2029	EUR	100.000	104.522	0,08					
Bouygues SA, Reg. S 1,125% 24/07/2028	EUR	200.000	208.355	0,17					
BPCE SA, Reg. S, FRN 2,75% 30/11/2027	EUR	1.000.000	1.041.090	0,83					
BPCE SA, Reg. S 1,125% 14/12/2022	EUR	100.000	102.319	0,08	<i>Allemagne</i>				
BPCE SA, Reg. S 1% 15/07/2024	EUR	300.000	310.007	0,25	Allianz SE, Reg. S, FRN 5,625% 17/10/2042	EUR	100.000	110.068	0,09
BPCE SA, Reg. S 0,625% 26/09/2024	EUR	100.000	100.097	0,08	Allianz SE, Reg. S, FRN 2,241% 07/07/2045	EUR	200.000	208.685	0,17
BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	100.000	101.504	0,08	Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121% 08/07/2050	EUR	100.000	101.906	0,08
BPCE SA, Reg. S 0,25% 15/01/2026	EUR	200.000	199.062	0,16					
							20.666.694	16,52	

JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Daimler AG, Reg. S 0% 08/02/2024	EUR	150.000	144.416	0,11	<i>Japon</i>				
Daimler AG, Reg. S 1,5% 09/03/2026	EUR	355.000	361.153	0,29	Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 1,151%				
Daimler AG, Reg. S 2,2% 22/08/2026	EUR	100.000	104.188	0,08	19/09/2025	EUR	100.000	101.925	0,08
Deutsche Telekom AG, Reg. S 0,875%					Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.,				
25/03/2026					Reg. S 0,872% 07/09/2024	EUR	300.000	304.621	0,25
E.ON SE, Reg. S 0,375% 29/09/2027	EUR	425.000	437.649	0,35	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1%				
HeidelbergCement AG, Reg. S 2,25%	EUR	165.000	164.831	0,13	09/07/2029	EUR	300.000	299.409	0,24
30/03/2023	EUR	250.000	259.194	0,21	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1,375%				
HeidelbergCement AG, Reg. S 1,5%					09/07/2032	EUR	100.000	99.890	0,08
07/02/2025	EUR	110.000	112.235	0,09	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S				
Muenchener					2,25% 21/11/2026	EUR	730.000	801.240	0,64
Rueckversicherungs-Gesellschaft AG,								1.607.085	1,29
Reg. S, FRN 6,25% 26/05/2042	EUR	500.000	550.117	0,44					
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S, FRN	EUR	200.000	198.768	0,16	<i>Jersey</i>				
0,348% 08/12/2021					Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S				
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1,875%	EUR	300.000	307.517	0,25	3,75% 01/04/2026	EUR	160.000	177.711	0,14
31/01/2024					Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S				
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 2,5%	EUR	100.000	106.727	0,08	1,5% 15/10/2026	EUR	100.000	98.436	0,08
31/07/2026					Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5%				
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S	EUR	200.000	210.720	0,17	11/02/2030	EUR	330.000	332.262	0,27
2,25% 16/10/2026					Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,875%				
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S	EUR	164.000	172.949	0,14	12/07/2032	EUR	150.000	153.493	0,12
2,25% 01/10/2027								761.902	0,61
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S	EUR	716.000	752.100	0,60	<i>Luxembourg</i>				
2,625% 15/01/2024					Becton Dickinson Euro Finance Sarl				
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S	EUR	295.000	295.817	0,24	0,632% 04/06/2023	EUR	440.000	437.512	0,35
1,375% 20/01/2025					Becton Dickinson Euro Finance Sarl				
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S	EUR	500.000	505.671	0,40	1,208% 04/06/2026	EUR	200.000	201.154	0,16
1,625% 15/08/2025					CK Hutchison Group Telecom Finance SA,				
			5.104.711	4,08	Reg. S 0,375% 17/10/2023	EUR	367.000	364.075	0,29
<i>Irlande</i>					CK Hutchison Group Telecom Finance SA,				
Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S					Reg. S 1,125% 17/10/2028	EUR	550.000	544.026	0,43
1,5% 27/09/2026	EUR	505.000	540.778	0,43	DH Europe Finance II Sarl 0,45%				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 1,875%					18/03/2028	EUR	240.000	235.288	0,19
19/11/2029	EUR	700.000	666.221	0,53	DH Europe Finance Sarl 1,2%				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 5,25%					30/06/2027	EUR	467.000	484.813	0,39
Perpetual	EUR	250.000	236.332	0,19	Hannover Finance Luxembourg SA, FRN				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 6,25%					5% 30/06/2043	EUR	1.400.000	1.566.010	1,25
Perpetual	EUR	200.000	199.018	0,16	HeidelbergCement Finance Luxembourg				
AIB Group plc, Reg. S 1,5% 29/03/2023	EUR	629.000	636.400	0,51	SA, Reg. S 1,75% 24/04/2028	EUR	80.000	81.855	0,07
AIB Group plc, Reg. S 2,25% 03/07/2025	EUR	100.000	105.225	0,08	John Deere Cash Management SA, Reg. S				
Aon plc 2,875% 14/05/2026	EUR	200.000	222.624	0,18	1,375% 02/04/2024	EUR	100.000	103.913	0,08
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1%					John Deere Cash Management SA, Reg. S				
25/11/2025	EUR	222.000	218.136	0,18	1,85% 02/04/2028	EUR	100.000	108.517	0,09
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN					John Deere Cash Management SA, Reg. S				
2,375% 14/10/2029	EUR	550.000	531.940	0,43	2,2% 02/04/2032	EUR	200.000	227.355	0,18
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1,375%					Medtronic Global Holdings SCA 1,125%				
29/08/2023	EUR	100.000	100.198	0,08	07/03/2027	EUR	1.280.000	1.339.550	1,07
CRH Finance DAC, Reg. S 1,375%	EUR	390.000	411.791	0,33	Novartis Finance SA, Reg. S 0,125%				
18/10/2028					20/09/2023	EUR	210.000	211.923	0,17
CRH SMM Finance DAC, Reg. S 1,25%					Richemont International Holding SA,				
05/11/2026	EUR	100.000	103.597	0,08	Reg. S 1% 26/03/2026	EUR	374.000	391.912	0,31
Eaton Capital Unlimited Co., Reg. S					Richemont International Holding SA,				
0,697% 14/05/2025	EUR	300.000	301.033	0,24	Reg. S 1,125% 26/05/2032	EUR	103.000	108.530	0,09
GE Capital European Funding Unlimited					SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5%				
Co. 4,625% 22/02/2027	EUR	400.000	460.122	0,37	20/11/2025	EUR	773.000	774.140	0,62
Kerry Group Financial Services Unitd Co.,					Swiss Re Finance Luxembourg SA, Reg. S,				
Reg. S 2,375% 10/09/2025	EUR	520.000	574.239	0,46	FRN 2,534% 30/04/2050	EUR	300.000	315.863	0,25
Liberty Mutual Finance Europe DAC,								7.496.436	5,99
Reg. S 1,75% 27/03/2024	EUR	100.000	104.066	0,08					
Swiss Reinsurance Co. Ltd., Reg. S, FRN					<i>Mexique</i>				
6,625% 01/09/2042	EUR	100.000	112.543	0,09	America Movil SAB de CV 3,259%				
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 1,5%					22/07/2023	EUR	100.000	107.768	0,08
15/12/2028	EUR	200.000	214.702	0,17	America Movil SAB de CV 1,5%				
			5.738.965	4,59	10/03/2024	EUR	400.000	410.259	0,33
<i>Italie</i>								518.027	0,41
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN					<i>Pays-Bas</i>				
7,75% 12/12/2042	EUR	200.000	231.500	0,19	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 2,875%				
Enel SpA 5,625% 21/06/2027	EUR	390.000	529.721	0,42	18/01/2028	EUR	300.000	311.858	0,25
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5% 24/11/2078	EUR	170.000	170.672	0,14	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375%				
Eni SpA, Reg. S 1,125% 19/09/2028	EUR	620.000	640.327	0,51	Perpetual	EUR	200.000	194.651	0,16
Eni SpA, Reg. S 0,625% 23/01/2030	EUR	151.000	147.990	0,12	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 7,125%				
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,875%					06/07/2022	EUR	350.000	394.624	0,31
27/06/2022	EUR	390.000	390.729	0,31	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 1,25%				
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6,625%					28/05/2025	EUR	100.000	102.391	0,08
13/09/2023	EUR	100.000	113.934	0,09	Airbus SE, Reg. S 1,375% 09/06/2026	EUR	200.000	202.898	0,16
Italgas SpA, Reg. S 1,125% 14/03/2024	EUR	240.000	247.944	0,20	Airbus SE, Reg. S 1,625% 09/06/2030	EUR	100.000	101.566	0,08
Italgas SpA, Reg. S 1,625% 18/01/2029	EUR	385.000	416.399	0,33	Alliander NV, Reg. S, FRN 1,625%				
Snam SpA, Reg. S 1,375% 25/10/2027	EUR	470.000	501.843	0,40	Perpetual	EUR	100.000	102.350	0,08
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1,625%					BMW Finance NV, Reg. S 0,875%				
03/07/2025	EUR	250.000	245.699	0,20	03/04/2025	EUR	770.000	788.849	0,63
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3,875%					Brenntag Finance BV, Reg. S 1,125%				
Perpetual	EUR	469.000	348.891	0,28	27/09/2025	EUR	570.000	569.955	0,45
			3.985.649	3,19	Bunge Finance Europe BV 1,85%				
					16/06/2023	EUR	290.000	292.524	0,23

JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 6,625% Perpetual	EUR	200.000	206.100	0,16	WPC Eurobond BV, REIT 1,35% 15/04/2028	EUR	200.000	197.747	0,16
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 2,375% 22/05/2023	EUR	400.000	429.096	0,34	Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,5% 01/10/2046	EUR	300.000	335.735	0,27
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 3,875% 25/07/2023	EUR	350.000	384.944	0,31				15.742.777	12,58
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 1,25% 23/03/2026	EUR	150.000	160.739	0,13	Nouvelle-Zélande ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 0,4% 01/03/2022	EUR	100.000	100.566	0,08
Daimler International Finance BV, Reg. S 1,5% 09/02/2027	EUR	123.000	124.393	0,10	Chorus Ltd., Reg. S 0,875% 05/12/2026	EUR	400.000	402.515	0,32
Daimler International Finance BV, Reg. S 0,625% 06/05/2027	EUR	575.000	545.427	0,44				503.081	0,40
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 0,875% 30/01/2024	EUR	518.000	532.274	0,42	Portugal EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4,496% 30/04/2079	EUR	100.000	106.528	0,09
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 1,5% 03/04/2028	EUR	200.000	213.825	0,17	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	200.000	187.780	0,15
EDP Finance BV, Reg. S 1,125% 12/02/2024	EUR	100.000	102.922	0,08	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1,625% 15/04/2027	EUR	100.000	106.309	0,08
EDP Finance BV, Reg. S 2% 22/04/2025	EUR	665.000	714.749	0,57				400.617	0,32
EDP Finance BV, Reg. S 0,375% 16/09/2026	EUR	350.000	345.239	0,28	Espagne Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 0,625% 15/07/2025	EUR	300.000	283.652	0,23
EnBW International Finance BV, Reg. S 1,875% 31/10/2033	EUR	12.000	14.061	0,01	Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2,375% 27/09/2027	EUR	300.000	302.689	0,24
Enel Finance International NV 5,25% 29/09/2023	EUR	150.000	174.566	0,14	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	EUR	200.000	197.500	0,16
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	100.000	98.947	0,08	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 8,875% Perpetual	EUR	200.000	207.045	0,16
Enel Finance International NV, Reg. S 0,375% 17/06/2027	EUR	110.000	108.911	0,09	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 0,75% 11/09/2022	EUR	400.000	401.752	0,32
Evonik Finance BV, Reg. S 0,375% 07/09/2024	EUR	100.000	100.578	0,08	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 0,75% 04/06/2025	EUR	100.000	100.826	0,08
Heineken NV, Reg. S 1% 04/05/2026	EUR	250.000	258.644	0,21	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 0,375% 15/11/2026	EUR	400.000	395.711	0,32
Heineken NV, Reg. S 1,5% 03/10/2029	EUR	100.000	107.945	0,09	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,375% 12/12/2028	EUR	200.000	202.138	0,16
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	200.000	200.200	0,16	Banco de Sabadell SA, Reg. S 0,875% 22/07/2025	EUR	300.000	287.163	0,23
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	200.000	206.241	0,16	Banco Santander SA, Reg. S 0,25% 19/06/2024	EUR	200.000	199.773	0,16
Iberdrola International BV, Reg. S 2,5% 24/10/2022	EUR	600.000	633.524	0,51	Banco Santander SA, Reg. S 3,25% 04/04/2026	EUR	100.000	108.180	0,09
Iberdrola International BV, Reg. S 1,125% 27/01/2023	EUR	400.000	410.314	0,33	Banco Santander SA, Reg. S 0,3% 04/10/2026	EUR	100.000	99.806	0,08
ING Groep NV, FRN 3% 11/04/2028	EUR	1.000.000	1.050.027	0,84	Bankinter SA, Reg. S 0,875% 08/07/2026	EUR	100.000	97.316	0,08
ING Groep NV, Reg. S, FRN 2,5% 15/02/2029	EUR	200.000	208.206	0,17	CaixaBank SA, Reg. S 0,75% 18/04/2023	EUR	100.000	100.506	0,08
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,625% 26/09/2029	EUR	100.000	100.709	0,08	CaixaBank SA, Reg. S 1,75% 24/10/2023	EUR	200.000	203.742	0,16
Koninklijke DSM NV, Reg. S 0,625% 23/06/2032	EUR	105.000	104.925	0,08	CaixaBank SA, Reg. S 1,125% 27/03/2026	EUR	300.000	305.639	0,24
Linde Finance BV, Reg. S 0,55% 19/05/2032	EUR	200.000	201.764	0,16	Ferrovial Emisiones SA, Reg. S 2,5% 15/07/2024	EUR	100.000	107.147	0,08
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV, Reg. S 0,375% 19/05/2026	EUR	150.000	150.845	0,12	Ferrovial Emisiones SA, Reg. S 1,375% 31/03/2025	EUR	400.000	410.764	0,33
RELX Finance BV, Reg. S 0,5% 10/03/2028	EUR	100.000	98.254	0,08	Ferrovial Emisiones SA, Reg. S 1,382% 14/05/2026	EUR	200.000	202.723	0,16
Shell International Finance BV, Reg. S 0,75% 12/05/2024	EUR	340.000	348.349	0,28	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1,25% 28/10/2026	EUR	200.000	212.377	0,17
Shell International Finance BV, Reg. S 0,5% 08/11/2031	EUR	129.000	124.393	0,10	NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 2,065% 28/09/2027	EUR	508.000	539.670	0,43
Shell International Finance BV, Reg. S 1,25% 11/11/2032	EUR	220.000	227.867	0,18	Telefonica Emisiones SA, Reg. S 3,987% 23/01/2023	EUR	600.000	659.320	0,53
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0,375% 05/06/2026	EUR	100.000	100.808	0,08	Telefonica Emisiones SA, Reg. S 1,715% 12/01/2028	EUR	100.000	107.715	0,09
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0,25% 20/02/2029	EUR	500.000	495.186	0,40	Telefonica Emisiones SA, Reg. S 2,318% 17/10/2028	EUR	200.000	226.058	0,18
Stedin Holding NV, Reg. S 0,5% 14/11/2029	EUR	100.000	100.347	0,08				5.959.212	4,76
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	200.000	216.519	0,17	Suède Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 1,125% 14/12/2022	EUR	200.000	205.799	0,17
Unilever NV, Reg. S 1,625% 12/02/2033	EUR	150.000	173.001	0,14	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0,125% 18/06/2024	EUR	300.000	301.539	0,24
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362% 23/06/2027	EUR	114.000	115.073	0,09	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 1% 15/04/2025	EUR	100.000	104.314	0,08
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	300.000	299.730	0,24	Vattenfall AB, Reg. S, FRN 3% 19/03/2077	EUR	100.000	103.581	0,08
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,875% 30/03/2027	EUR	300.000	308.162	0,25	Vattenfall AB, Reg. S 0,5% 24/06/2026	EUR	200.000	200.822	0,16
Vonovia Finance BV, Reg. S 2,25% 15/12/2023	EUR	200.000	213.543	0,17				916.055	0,73
Vonovia Finance BV, Reg. S 1,25% 06/12/2024	EUR	100.000	103.878	0,08	Suisse Credit Suisse AG, Reg. S 1% 07/06/2023	EUR	430.000	441.880	0,35
Vonovia Finance BV, Reg. S 0,625% 07/10/2027	EUR	200.000	198.139	0,16	Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 1% 24/06/2027	EUR	550.000	550.702	0,44
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0,84% 25/09/2025	EUR	300.000	285.534	0,23	UBS AG, Reg. S, FRN 4,75% 12/02/2026	EUR	480.000	490.404	0,39
WPC Eurobond BV, REIT 2,25% 09/04/2026	EUR	610.000	640.916	0,51					
WPC Eurobond BV, REIT 2,125% 15/04/2027	EUR	200.000	207.815	0,17					

JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille -titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25% 29/01/2026	EUR	300.000	295.051	0,24	American Tower Corp., REIT 1,375% 04/04/2025	EUR	830.000	856.984	0,68
UBS Group AG, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	EUR	200.000	205.434	0,17	American Tower Corp., REIT 1,95% 22/05/2026	EUR	117.000	124.592	0,10
UBS Group AG, Reg. S 1,25% 01/09/2026	EUR	1.050.000	1.092.752	0,87	Apple, Inc. 1,375% 17/01/2024	EUR	810.000	854.612	0,68
					Apple, Inc. 0,875% 24/05/2025	EUR	204.000	213.642	0,17
			3.076.223	2,46	Apple, Inc. 1,375% 24/05/2029	EUR	100.000	110.319	0,09
<i>Royaume-Uni</i>					AT&T, Inc. 1,95% 15/09/2023	EUR	150.000	155.395	0,12
Amcor UK Finance plc 1,125% 23/06/2027	EUR	100.000	101.103	0,08	AT&T, Inc. 2,4% 15/03/2024	EUR	800.000	847.727	0,68
Astrazeneca plc, Reg. S 0,75% 12/05/2024	EUR	590.000	604.291	0,48	AT&T, Inc. 1,8% 05/09/2026	EUR	400.000	418.855	0,33
Barclays plc, Reg. S 1,875% 08/12/2023	EUR	300.000	310.255	0,25	AT&T, Inc. 3,15% 04/09/2036	EUR	250.000	284.838	0,23
BAT International Finance plc, Reg. S 2,375% 19/01/2023	EUR	1.160.000	1.211.307	0,97	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,379% 07/02/2025	EUR	1.246.000	1.283.690	1,03
BAT International Finance plc, Reg. S 2,25% 16/01/2030	EUR	240.000	249.096	0,20	Bank of America Corp., Reg. S 0,75% 26/07/2023	EUR	275.000	266.834	0,21
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	EUR	100.000	100.500	0,08	Bank of America Corp., Reg. S 2,375% 19/06/2024	EUR	200.000	202.242	0,16
BP Capital Markets plc, Reg. S 0,9% 03/07/2024	EUR	114.000	115.663	0,09	Becton Dickinson and Co. 1% 15/12/2022	EUR	610.000	656.710	0,52
BP Capital Markets plc, Reg. S 1,953% 03/03/2025	EUR	379.000	402.829	0,32	Becton Dickinson and Co. 1,401% 24/05/2023	EUR	200.000	201.138	0,16
BP Capital Markets plc, Reg. S 2,972% 27/02/2026	EUR	200.000	224.431	0,18	Becton Dickinson and Co. 1,9% 15/12/2026	EUR	440.000	447.311	0,36
BP Capital Markets plc, Reg. S 1,573% 16/02/2027	EUR	250.000	260.558	0,21	Citigroup, Inc. 1,75% 28/01/2025	EUR	380.000	394.681	0,32
BP Capital Markets plc, Reg. S 0,831% 08/11/2027	EUR	100.000	98.744	0,08	Citigroup, Inc. 1,25% 10/04/2029	EUR	1.190.000	1.261.053	1,01
BP Capital Markets plc, Reg. S 1,637% 26/06/2029	EUR	100.000	103.916	0,08	Citigroup, Inc. 1,25% 10/04/2029	EUR	200.000	208.261	0,17
BP Capital Markets plc, Reg. S 1,104% 15/11/2034	EUR	100.000	95.005	0,08	Colgate-Palmolive Co. 1,375% 06/03/2034	EUR	100.000	113.143	0,09
Diageo Finance plc, Reg. S 1,875% 27/03/2027	EUR	190.000	208.771	0,17	Comcast Corp. 0,25% 20/05/2027	EUR	100.000	295.172	0,24
GlaxoSmithKline Capital plc, Reg. S 1,375% 02/12/2024	EUR	200.000	211.115	0,17	Comcast Corp. 1,25% 20/02/2040	EUR	100.000	97.581	0,08
GlaxoSmithKline Capital plc, Reg. S 1,25% 21/05/2026	EUR	107.000	113.523	0,09	Danaher Corp. 1,7% 30/03/2024	EUR	100.000	104.798	0,08
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,164% 05/10/2023	EUR	105.000	103.849	0,09	Danaher Corp. 2,1% 30/09/2026	EUR	100.000	108.528	0,09
HSBC Holdings plc, Reg. S 0,875% 06/09/2024	EUR	420.000	428.465	0,34	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2,625% 15/04/2024	EUR	150.000	160.432	0,13
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3,5% 01/04/2026	EUR	138.000	152.887	0,12	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2,5% 16/01/2026	EUR	250.000	270.889	0,22
Motability Operations Group plc, Reg. S 0,875% 14/03/2025	EUR	700.000	720.908	0,58	Dow Chemical Co. (The) 1,125% 15/03/2032	EUR	100.000	91.742	0,07
Motability Operations Group plc, Reg. S 0,375% 03/01/2026	EUR	240.000	239.403	0,19	El Lilly and Co. 1,625% 02/06/2026	EUR	100.000	327.025	0,26
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 1,5% 08/03/2026	EUR	150.000	155.576	0,12	Exxon Mobil Corp. 0,524% 26/06/2028	EUR	300.000	327.025	0,26
Nationwide Building Society, Reg. S 0,625% 19/04/2023	EUR	250.000	253.935	0,20	Fidelity National Information Services, Inc. 0,75% 21/05/2023	EUR	200.000	199.876	0,16
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	EUR	445.000	452.770	0,36	Fidelity National Information Services, Inc. 1,5% 21/05/2027	EUR	100.000	100.752	0,08
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 0,75% 15/11/2025	EUR	199.000	195.286	0,16	General Electric Co. 1,875% 28/05/2027	EUR	990.000	1.025.532	0,82
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 02/03/2026	EUR	653.000	669.866	0,53	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 0,222% 26/09/2023	EUR	390.000	386.863	0,31
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S 2,5% 22/03/2023	EUR	202.000	210.423	0,17	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 27/07/2023	EUR	750.000	739.580	0,59
Sky Ltd., Reg. S 2,25% 17/11/2025	EUR	419.000	461.599	0,37	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,125% 19/08/2024	EUR	332.000	346.319	0,28
Sky Ltd., Reg. S 2,5% 15/09/2026	EUR	200.000	225.560	0,18	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3,375% 27/03/2025	EUR	332.000	346.319	0,28
SSE plc, Reg. S 1,375% 04/09/2027	EUR	300.000	314.129	0,25	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2,875% 03/06/2026	EUR	332.000	346.319	0,28
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 0,75% 03/10/2023	EUR	100.000	99.896	0,08	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2,875% 03/06/2026	EUR	332.000	346.319	0,28
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 2,5% 09/09/2030	EUR	100.000	101.640	0,08	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,625% 27/07/2026	EUR	332.000	346.319	0,28
Swiss Re Finance UK plc, Reg. S, FRN 2,714% 04/06/2052	EUR	100.000	104.081	0,08	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 01/11/2028	EUR	332.000	346.319	0,28
Vodafone Group plc, Reg. S 0,5% 30/01/2024	EUR	1.050.000	1.058.009	0,85	International Business Machines Corp. 1,25% 29/01/2027	EUR	332.000	346.319	0,28
Vodafone Group plc, Reg. S 1,875% 11/09/2025	EUR	170.000	182.269	0,15	International Business Machines Corp. 0,3% 11/02/2028	EUR	360.000	376.626	0,30
Vodafone Group plc, Reg. S 0,9% 24/11/2026	EUR	660.000	673.760	0,54	International Business Machines Corp. 1,75% 07/03/2028	EUR	330.000	322.023	0,26
			11.215.418	8,96	International Business Machines Corp. 1,2% 11/02/2040	EUR	100.000	108.265	0,09
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					International Business Machines Corp. 1,2% 11/02/2040	EUR	100.000	96.383	0,08
AbbVie, Inc. 0,75% 18/11/2027	EUR	392.000	392.869	0,31	Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 2,375% 11/01/2023	EUR	100.000	96.383	0,08
AbbVie, Inc. 2,125% 17/11/2028	EUR	100.000	110.980	0,09	Morgan Stanley, FRN 0,637% 26/07/2024	EUR	400.000	423.086	0,34
Al products and Chemicals, Inc. 1% 12/02/2025	EUR	200.000	207.852	0,17	Morgan Stanley, FRN 1,342% 23/10/2026	EUR	600.000	600.884	0,48
Altria Group, Inc. 1,7% 15/06/2025	EUR	150.000	154.469	0,12	Morgan Stanley 1,375% 27/10/2026	EUR	602.000	621.983	0,50
Altria Group, Inc. 2,2% 15/06/2027	EUR	100.000	105.473	0,08	National Grid North America, Inc., Reg. S 1% 12/07/2024	EUR	510.000	534.044	0,43
American International Group, Inc. 1,5% 08/06/2023	EUR	999.000	1.029.291	0,82	PepsiCo, Inc. 0,25% 06/05/2024	EUR	200.000	205.896	0,16
American International Group, Inc. 1,875% 21/06/2027	EUR	250.000	263.260	0,21	PepsiCo, Inc. 0,5% 06/05/2028	EUR	128.000	128.930	0,10
					Pfizer, Inc. 1% 06/03/2027	EUR	180.000	181.809	0,14
					Philip Morris International, Inc. 2,875% 03/03/2026	EUR	450.000	473.254	0,38
					Procter & Gamble Co. (The) 1,875% 30/10/2038	EUR	940.000	1.048.461	0,84
					Prologis LP, REIT 3% 02/06/2026	EUR	200.000	242.513	0,19
					Southern Power Co. 1% 20/06/2022	EUR	200.000	275.885	0,22
					Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,5% 01/03/2028	EUR	200.000	202.703	0,16
					Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,95% 24/07/2029	EUR	100.000	98.421	0,08
					Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,875% 01/10/2031	EUR	400.000	440.330	0,35
						EUR	150.000	148.857	0,12

JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,5% 01/10/2039	EUR	200.000	197.941	0,16
US Bancorp 0,85% 07/06/2024	EUR	126.000	128.048	0,10
Verizon Communications, Inc. 3,25% 17/02/2026	EUR	305.000	350.131	0,28
Verizon Communications, Inc. 0,875% 08/04/2027	EUR	323.000	327.742	0,26
Verizon Communications, Inc. 1,375% 02/11/2028	EUR	250.000	263.711	0,21
Verizon Communications, Inc. 1,875% 26/10/2029	EUR	100.000	109.728	0,09
Verizon Communications, Inc. 0,875% 19/03/2032	EUR	180.000	177.303	0,14
Walmart, Inc. 4,875% 21/09/2029	EUR	100.000	140.875	0,11
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1,338% 04/05/2025	EUR	700.000	712.963	0,57
Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 27/04/2026	EUR	200.000	214.138	0,17
Wells Fargo & Co., Reg. S 1,375% 26/10/2026	EUR	300.000	310.162	0,25
			26.228.674	20,96
Total des Obligations			118.572.250	94,77
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			118.572.250	94,77
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Obligations				
Etats-Unis d'Amérique				
AbbVie, Inc., Reg. S 1,25% 01/06/2024	EUR	870.000	890.628	0,71
Citigroup, Inc., FRN 5,95% Perpetual	USD	221.000	187.418	0,15
			1.078.046	0,86
Total des Obligations			1.078.046	0,86
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			1.078.046	0,86
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	407	4.050.122	3,24
JPMorgan Europe High Yield Bond Fund - JPM Europe High Yield Bond X (acc) - EUR†	EUR	1	10	0,00
JPMorgan Europe High Yield Short Duration Bond Fund - JPM Europe High Yield Short Duration Bond X (acc) - EUR†	EUR	13.316	1.323.173	1,06
			5.373.305	4,30
Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			5.373.305	4,30
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			5.373.305	4,30
Total des Investissements			125.023.601	99,93
Liquidités			650.137	0,52
Autres actifs/(passifs)			(557.890)	(0,45)
Total de l'Actif net			125.115.848	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020

	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	21,82
France	16,52
Pays-Bas	12,58
Luxembourg	10,29
Royaume-Uni	8,96
Espagne	4,76
Irlande	4,59
Allemagne	3,19
Italie	4,08
Belgique	3,08
Australie	2,71
Suisse	2,46
Japon	1,29
Iles Caïmans	0,89
Suède	0,73
Jersey	0,61
Mexique	0,41
Nouvelle-Zélande	0,40
Portugal	0,32
Canada	0,24
Total des Investissements	99,93
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,07
Total	100,00

† Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	142.250	USD	156.852	06/07/2020	Standard Chartered	2.321	-
EUR	139.859	USD	156.852	05/08/2020	HSBC	28	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						2.349	-
USD	156.852	EUR	139.947	06/07/2020	HSBC	(19)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(19)	-
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						2.330	-

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)- values latentes EUR	% de l'Actif net
Euro-Bund, 08/09/2020	28	EUR	4.950.260	2.103	-
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/09/2020	6	EUR	1.326.540	2.220	-
Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				4.323	-
Euro-Bobl, 08/09/2020	(65)	EUR	(8.777.925)	(3.038)	-
Euro-Schatz, 08/09/2020	52	EUR	5.831.670	(348)	-
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(3.386)	-
Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				937	-

JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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 0,45% 01/06/2021	EUR	12.339.000	12.404.625	3,91
<i>Obligations</i>					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,3% 15/10/2021	EUR	2.897.000	2.986.749	0,94
<i>Autriche</i>					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1% 15/07/2022	EUR	8.355.000	8.512.171	2,69
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3,5% 15/09/2021	EUR	4.310.000	4.523.258	1,43	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,9% 01/08/2022	EUR	7.639.000	7.767.364	2,45
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0% 20/09/2022	EUR	4.050.000	4.106.970	1,29	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 5,5% 01/11/2022	EUR	4.525.000	5.085.460	1,60
			8.630.228	2,72	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,35% 01/02/2025	EUR	3.485.000	3.446.937	1,09
<i>Belgique</i>								127.620.858	40,27
Belgium Government Bond 4% 28/03/2022	EUR	2.957.000	3.197.697	1,01	<i>Lettonie</i>				
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 4,25% 28/09/2021	EUR	5.488.000	5.820.616	1,84	Latvia Government Bond, Reg. S 0,125% 14/04/2023	EUR	2.378.000	2.407.131	0,76
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 4,25% 28/09/2022	EUR	3.414.000	3.790.934	1,19				2.407.131	0,76
			12.809.247	4,04	<i>Portugal</i>				
<i>France</i>					Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 2,2% 17/10/2022	EUR	2.473.000	2.626.833	0,83
Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0,125% 01/03/2021	EUR	3.500.000	3.509.986	1,11				2.626.833	0,83
Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0% 22/01/2023	EUR	5.800.000	5.847.757	1,84	<i>Espagne</i>				
Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0% 17/01/2024	EUR	3.200.000	3.233.811	1,02	Spain Government Bond 0,05% 31/01/2021	EUR	7.340.000	7.364.207	2,32
Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0,05% 25/03/2025	EUR	1.000.000	1.012.292	0,32	Spain Government Bond 0,75% 30/07/2021	EUR	6.698.000	6.787.502	2,14
Devia Credit Local SA, Reg. S 2% 22/01/2021	EUR	1.400.000	1.418.421	0,45	Spain Government Bond 0,05% 31/10/2021	EUR	10.659.000	10.730.022	3,39
Dexia Credit Local SA, Reg. S 0,625% 03/02/2024	EUR	9.500.000	6.140.519	1,94	Spain Government Bond 0,4% 30/04/2022	EUR	11.903.000	12.084.883	3,81
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/02/2023	EUR	19.715.000	20.034.994	6,32	Spain Government Bond 0,45% 31/10/2022	EUR	8.035.000	8.194.572	2,59
			41.197.780	13,00	Spain Government Bond 0% 30/04/2023	EUR	2.219.000	2.238.719	0,71
<i>Allemagne</i>					Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4,85% 31/10/2020	EUR	6.291.000	6.403.338	2,02
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 28/04/2022	EUR	9.986.000	10.091.737	3,18	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 5,5% 30/04/2021	EUR	1.136.000	1.192.481	0,38
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 15/12/2022	EUR	3.600.000	3.650.025	1,15	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,8% 30/04/2024	EUR	367.000	424.381	0,13
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 25/05/2021	EUR	10.650.000	10.702.483	3,38				55.420.105	17,49
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 30/06/2022	EUR	8.640.000	8.736.194	2,76	<i>Total des Obligations</i>				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 02/04/2024	EUR	5.919.000	6.043.536	1,91	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 2,875% 30/08/2021	EUR	2.820.000	2.930.868	0,92				303.857.780	95,88
Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 1,25% 20/05/2022	EUR	9.179.000	9.478.185	2,99	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
			51.633.028	16,29	<i>Obligations</i>				
<i>Irlande</i>					Espagne				
Ireland Government Bond, Reg. S 0,8% 15/03/2022	EUR	1.478.000	1.512.570	0,48	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0,25% 30/07/2024	EUR	5.125.000	5.225.427	1,65
			1.512.570	0,48				5.225.427	1,65
<i>Italie</i>					<i>Total des Obligations</i>				
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/10/2020	EUR	5.220.000	5.224.994	1,65				5.225.427	1,65
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,2% 15/10/2020	EUR	4.570.000	4.576.265	1,44	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,65% 01/11/2020	EUR	6.054.000	6.072.071	1,92				5.225.427	1,65
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75% 01/03/2021	EUR	5.977.000	6.137.154	1,94	Total des Investissements				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,05% 15/04/2021	EUR	6.250.000	6.261.914	1,98				309.083.207	97,53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75% 01/09/2021	EUR	774.000	817.871	0,26	Liquidités				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,35% 01/11/2021	EUR	10.775.000	10.838.346	3,42				7.036.481	2,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,15% 15/12/2021	EUR	8.363.000	8.634.381	2,72	Autres actifs/(passifs)				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,2% 01/04/2022	EUR	8.436.000	8.601.974	2,71				783.282	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,35% 15/04/2022	EUR	6.471.000	6.618.279	2,09	Total de l'Actif net				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,5% 01/09/2022	EUR	4.518.000	5.044.523	1,59				316.902.970	100,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,45% 15/09/2022	EUR	5.046.000	5.192.366	1,64					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,05% 15/01/2023	EUR	13.438.000	13.397.414	4,23					

JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Italie	40,27
Espagne	19,14
Allemagne	16,29
France	13,00
Belgique	4,04
Autriche	2,72
Portugal	0,83
Lettonie	0,76
Irlande	0,48
Total des Investissements	97,53
Liquidités et autres actifs/(passifs)	2,47
Total	100,00

JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)- values latentes EUR	% de l'Actif net
Euro-Bobl, 08/09/2020	(154)	EUR	(20.796.930)	(6.930)	-
Euro-Schatz, 08/09/2020	905	EUR	101.493.488	(2.263)	-
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(9.193)	-
Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(9.193)	-

JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					SPIE SA, Reg. S 3,125% 22/03/2024	EUR	3.500.000	3.504.690	0,71
Obligations					SPIE SA, Reg. S 2,625% 18/06/2026	EUR	1.000.000	973.750	0,20
Belgique					Tereos Finance Groupe I SA, Reg. S 4,125% 16/06/2023	EUR	1.200.000	1.044.367	0,21
Sarens Finance Co. NV, Reg. S 5,75% 21/02/2027					Vallourec SA, Reg. S 6,625% 15/10/2022	EUR	1.000.000	639.500	0,13
Solvay SA, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual					Vallourec SA, Reg. S 6,375% 15/10/2023	EUR	1.200.000	734.016	0,15
					Vallourec SA, Reg. S 2,25% 30/09/2024	EUR	2.000.000	1.077.924	0,22
								71.728.911	14,57
								1.873.965	0,38
Canada					Allemagne	EUR	730.000	534.623	0,11
Bausch Health Cos., Inc., Reg. S 4,5% 15/05/2023					Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 4,125% 01/04/2024				
Bombardier, Inc., Reg. S 6,125% 15/05/2021					Bertelsmann SE & Co. KGaA, Reg. S, FRN 3% 23/04/2075	EUR	2.700.000	2.665.937	0,54
					CeramTec BondCo GmbH, Reg. S 5,25% 15/12/2025	EUR	2.300.000	2.251.817	0,46
					Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027	EUR	1.518.000	1.479.465	0,30
Iles Caïmans					Douglas GmbH, Reg. S 6,25% 15/07/2022	EUR	2.400.000	2.031.876	0,41
UPCB Finance IV Ltd., Reg. S 4% 15/01/2027					IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 3,875% 15/05/2027	EUR	1.000.000	986.653	0,20
UPCB Finance VII Ltd., Reg. S 3,625% 15/06/2029					IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3,75% 15/09/2026	EUR	2.400.000	2.355.010	0,48
					K+S AG, Reg. S 4,125% 06/12/2021	EUR	2.100.000	2.078.475	0,42
					K+S AG, Reg. S 3,25% 18/07/2024	EUR	200.000	173.750	0,03
					Kirk Beauty One GmbH, Reg. S 8,75% 15/07/2023	EUR	300.000	147.642	0,03
Danemark					LANKESS AG, Reg. S, FRN 4,5% 06/12/2076	EUR	1.492.000	1.557.793	0,32
DKT Finance ApS, Reg. S 7% 17/06/2023					Nidda BondCo GmbH, Reg. S 5% 30/09/2025	EUR	4.200.000	4.160.268	0,84
TDC A/S 5% 02/03/2022					Nidda BondCo GmbH, Reg. S 7,25% 30/09/2025	EUR	900.000	926.172	0,19
TDC A/S, Reg. S 6,875% 23/02/2023					Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3,5% 30/09/2024	EUR	4.285.000	4.236.648	0,86
					ProGroup AG, Reg. S 3% 31/03/2026	EUR	600.000	583.297	0,12
					Schaeffler AG, Reg. S 1,875% 26/03/2024	EUR	1.900.000	1.847.750	0,37
					Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026	EUR	4.200.000	4.310.250	0,88
Finlande					Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2% 15/07/2025	EUR	800.000	766.136	0,16
Nokia OYJ, Reg. S 2% 11/03/2026					thyssenkrupp AG, Reg. S 1,375% 03/03/2022	EUR	6.300.000	6.141.964	1,25
					thyssenkrupp AG, Reg. S 2,875% 22/02/2024	EUR	3.000.000	2.898.990	0,59
France					WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2,875% 15/12/2027	EUR	1.810.000	1.777.384	0,36
Accor SA, Reg. S 1,25% 25/01/2024								43.911.900	8,92
Altice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027					Irlande	EUR	5.571.000	5.609.161	1,14
Altice France SA, Reg. S 3,375% 15/01/2028					eircom Finance DAC, Reg. S 3,5% 15/05/2026				
Banijay Entertainment SASU, Reg. S 3,5% 01/03/2025					eircom Finance DAC, Reg. S 2,625% 15/02/2027	EUR	1.000.000	958.410	0,19
Burger King France SAS, Reg. S 6% 01/05/2024					Smurfit Kappa Acquisitions ULC, Reg. S 2,75% 01/02/2025	EUR	3.000.000	3.106.809	0,63
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 1,865% 13/06/2022					Smurfit Kappa Acquisitions ULC, Reg. S 2,875% 15/01/2026	EUR	4.400.000	4.562.646	0,93
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4,561% 25/01/2023								14.237.026	2,89
CMA CCM SA, Reg. S 6,5% 15/07/2022					Italie	EUR	1.566.000	1.481.464	0,30
Constantin Investissement 3 SASU, Reg. S 5,375% 15/04/2025					Atlantia SpA, Reg. S 1,625% 03/02/2025				
Constellium SE, Reg. S 4,25% 15/02/2026					Autostrade per l'Italia SpA 1,625% 12/06/2023	EUR	1.000.000	945.560	0,19
Crown European Holdings SA, Reg. S 2,625% 30/09/2024					Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,875% 04/11/2025	EUR	1.500.000	1.392.994	0,28
Crown European Holdings SA, Reg. S 3,375% 15/05/2025					Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,75% 26/06/2026	EUR	1.500.000	1.393.296	0,28
Elis SA, Reg. S 1,75% 11/04/2024					Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,875% 26/09/2029	EUR	760.000	689.060	0,14
Elis SA, Reg. S 2,875% 15/02/2026					Leonardo SpA 4,875% 24/03/2025	EUR	4.900.000	5.548.912	1,13
Elis SA, Reg. S 1,625% 03/04/2028					LKO Italia Bondco SpA, Reg. S 3,875% 01/04/2024	EUR	2.200.000	2.286.328	0,46
Europcar Mobility Group, Reg. S 4,125% 15/11/2024					Pro-Get SpA, Reg. S 3,25% 15/12/2024	EUR	1.881.000	1.326.105	0,27
Europcar Mobility Group, Reg. S 4% 30/04/2026					Telecom Italia SpA, Reg. S 3,625% 19/01/2024	EUR	3.800.000	3.960.816	0,81
Faurecia SE, Reg. S 3,125% 15/06/2026					Telecom Italia SpA, Reg. S 3% 30/09/2025	EUR	2.000.000	2.041.220	0,42
Faurecia SE, Reg. S 2,375% 15/06/2027					Telecom Italia SpA, Reg. S 3,625% 25/05/2026	EUR	3.900.000	4.085.738	0,83
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024					Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	2.000.000	1.960.104	0,40
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 5,125% 15/05/2025								27.111.597	5,51
Loxam SAS, Reg. S 3,25% 14/01/2025									
Loxam SAS, Reg. S 6% 15/04/2025									
Orano SA 4,875% 23/09/2024									
Orano SA, Reg. S 3,125% 20/03/2023									
Orano SA, Reg. S 3,375% 23/04/2026									
Parts Europe SA, Reg. S 4,375% 01/05/2022									
Picard Group SAS, Reg. S, FRN 3% 30/11/2023									
Quatrim SASU, Reg. S 5,875% 15/01/2024									
Renault SA, Reg. S 1% 18/04/2024									
Renault SA, Reg. S 1,25% 24/06/2025									
Renault SA, Reg. S 2% 28/09/2026									
Rexel SA, Reg. S 2,125% 15/06/2025									
Rexel SA, Reg. S 2,75% 15/06/2026									
Solvay Finance SA, Reg. S, FRN 5,425% Perpetual									

JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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> Adient Global Holdings Ltd., Reg. S 3,5% 15/08/2024	EUR	600.000	535.296	0,11	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	5.400.000	5.292.000	1,07
Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,125% 15/11/2024			562.062	0,12	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual			3.910.257	0,79
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,25% 28/02/2047	GBP	1.460.000	1.540.436	0,31	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	5.000.000	5.412.970	1,10
			2.637.794	0,54	Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3,75% 15/08/2026			1.233.789	0,25
<i>Luxembourg</i> Altice Finco SA, Reg. S 4,75% 15/01/2028 Altice France Holding SA, Reg. S 4% 15/02/2028	EUR	4.353.000	3.989.620	0,81	United Group BV, Reg. S 4,875% 01/07/2024	EUR	1.000.000	995.100	0,20
ArcelorMittal SA, Reg. S 3% 09/04/2021 ArcelorMittal SA, Reg. S 3,125% 14/01/2022			2.900.480	0,59	UPC Holding BV, Reg. S 3,875% 15/06/2029			934.200	0,19
ArcelorMittal SA, Reg. S 0,95% 17/01/2023	EUR	3.900.000	1.215.799	0,25	ZF Europe Finance BV, Reg. S 2,5% 23/10/2027	EUR	1.000.000	916.364	0,19
ArcelorMittal SA, Reg. S 1,75% 19/11/2025			1.526.261	0,31	Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3,375% 28/02/2030			3.218.000	0,62
ARD Finance SA, Reg. S, FRN 5% 30/06/2027	EUR	2.000.000	3.781.081	0,77	Ziggo BV, Reg. S 4,25% 15/01/2027	EUR	2.817.000	4.025.624	0,82
Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 6,25% 20/12/2023			1.911.476	0,39	Ziggo BV, Reg. S 2,875% 15/01/2030			2.787.112	0,57
Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 4,75% 22/05/2025	EUR	716.259	690.866	0,14	<i>Panama</i> Carnival Corp. 1,875% 07/11/2022	EUR	2.300.000	1.708.964	0,35
ContourGlobal Power Holdings SA, Reg. S 3,375% 01/08/2023			1.646.775	0,33				1.708.964	0,35
ContourGlobal Power Holdings SA, Reg. S 4,125% 01/08/2025	EUR	1.050.000	705.000	0,14	<i>Portugal</i> EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4,496% 30/04/2079	EUR	3.000.000	3.195.843	0,65
eDreams ODIGEO SA, Reg. S 5,5% 01/09/2023			1.066.118	0,22	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080			3.755.600	0,76
Fiat Chrysler Finance Europe SENC, Reg. S 4,75% 15/07/2022	EUR	2.200.000	921.436	0,19		EUR		6.951.443	1,41
INEOS Group Holdings SA, Reg. S 5,375% 01/08/2024			1.648.904	0,33	<i>Espagne</i> Cellnex Telecom SA 1,875% 26/06/2029			1.581.138	0,32
Lincoln Financing SARL, Reg. S 3,625% 01/04/2024	EUR	1.000.000	2.291.760	0,47	Cellnex Telecom SA, Reg. S 2,375% 16/01/2024	EUR	1.200.000	1.251.180	0,25
Monitchem HoldCo 3 SA, Reg. S 5,25% 15/03/2025			983.075	0,20	Cellnex Telecom SA, Reg. S 2,875% 18/04/2025			1.282.663	0,26
Rossini Sarl, Reg. S 6,75% 30/10/2025	EUR	1.799.000	1.290.117	0,26	Grifols SA, Reg. S 1,625% 15/02/2025	EUR	3.396.000	3.326.552	0,68
SES SA, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual			1.831.958	0,37	Grifols SA, Reg. S 3,2% 01/05/2025			1.500.375	0,31
SES SA, Reg. S, FRN 5,625% Perpetual	EUR	5.800.000	3.316.321	0,67	Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	3.600.000	1.550.536	0,72
Summer BC Holdco A Sarl, Reg. S 9,25% 31/10/2027			5.887.754	0,10	Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,25% 30/04/2024			1.061.100	0,22
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75% 31/10/2026	EUR	1.700.000	515.173	0,10	Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,375% 30/04/2026	EUR	650.000	553.748	0,11
Swissport Financing Sarl, Reg. S 9% 15/02/2025			2.646.013	0,54				14.107.292	2,87
Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	3.600.000	1.625.965	0,33	<i>Organisations supranationales</i> Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	1.500.000	1.446.750	0,29
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl, Reg. S 3,5% 01/03/2028			243.859	0,05	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026			1.820.746	0,37
	EUR	3.500.000	5.055.174	1,03	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 4,75% 15/07/2027	EUR	1.888.000	1.498.230	0,31
			3.563.350	0,72	Starfruit Finco BV, Reg. S 6,5% 01/10/2026			3.245.645	0,66
<i>Pays-Bas</i> Ashland Services BV, Reg. S 2% 30/01/2028	EUR	944.000	51.254.335	10,41		EUR	3.200.000	3.245.645	0,66
CBR Fashion Finance BV, Reg. S 5,125% 01/10/2022			880.846	0,18	<i>Suède</i> Dometic Group AB, Reg. S 3% 08/05/2026			8.011.371	1,63
Darling Global Finance BV, Reg. S 3,625% 15/05/2026	EUR	2.000.000	1.735.804	0,35	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Reg. S 1,875% 01/03/2024	EUR	4.000.000	4.107.956	0,84
Dufry One BV, Reg. S 2,5% 15/10/2024			2.729.997	0,55	Versure Midholding AB, Reg. S 5,75% 01/12/2023			7.400.000	1,51
Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 4,625% 15/07/2026	EUR	700.000	1.558.773	0,32	Volvo Car AB, Reg. S 2% 24/01/2025	EUR	1.700.000	1.655.888	0,34
Fiat Chrysler Automobiles NV, Reg. S 3,75% 29/03/2024			717.138	0,14				14.160.430	2,88
Kongsberg Actuation Systems BV, Reg. S 5% 15/07/2025	EUR	1.000.000	1.031.260	0,21	<i>Royaume-Uni</i> Barclays plc, Reg. S, FRN 7,25% Perpetual	GBP	1.000.000	1.092.116	0,22
LKQ European Holdings BV, Reg. S 3,625% 01/04/2026			373.500	0,07	Boparan Finance plc, Reg. S 4,375% 15/07/2021			1.100.677	0,22
Naturgy Finance BV, Reg. S, FRN 4,125% Perpetual	EUR	3.900.000	3.984.552	0,81	eG Global Finance plc, Reg. S 3,625% 07/02/2024	EUR	300.000	287.942	0,06
OCI NV, Reg. S 3,125% 01/11/2024			1.543.215	0,31	eG Global Finance plc, Reg. S 4,375% 07/02/2025			3.978.966	0,81
OI European Group BV, Reg. S 3,125% 15/11/2024	EUR	2.600.000	778.120	0,16	FCE Bank plc, Reg. S 1,875% 24/06/2021	EUR	1.094.000	1.073.168	0,22
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4,5% 25/03/2075			2.568.254	0,52	FCE Bank plc, Reg. S 0,869% 13/09/2021			1.546.848	0,31
Saipem Finance International BV, Reg. S 2,75% 05/04/2022	EUR	1.200.000	5.211.035	1,06	FCE Bank plc, Reg. S 1,134% 10/02/2022	EUR	3.600.000	3.476.167	0,71
Saipem Finance International BV, Reg. S 3,75% 08/09/2023			1.214.280	0,25	Iceland Bondco plc, Reg. S 4,625% 15/03/2025			2.817.702	0,57
Saipem Finance International BV, Reg. S 2,625% 07/01/2025	EUR	1.700.000	1.752.589	0,36	International Game Technology plc, Reg. S 4,75% 15/02/2023	EUR	3.200.000	3.236.288	0,66
Sigma Holdco BV, Reg. S 5,75% 15/05/2026			2.970.000	0,60	International Game Technology plc, Reg. S 3,5% 15/07/2024			1.945.720	0,39
Sunshine Mid BV, Reg. S 6,5% 15/05/2026	EUR	4.500.000	2.933.295	0,60	International Game Technology plc, Reg. S 2,375% 15/04/2028	EUR	2.389.000	2.152.585	0,44
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual			4.470.210	0,91					
	EUR	1.600.000	1.560.488	0,32		EUR			

JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 5,875% 15/11/2024	EUR	1.066.000	924.888	0,19	Luxembourg Altice France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027	EUR	5.391.000	5.704.627	1,16
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 6,875% 15/11/2026	EUR	891.000	764.202	0,15	Mattenhorn Telecom SA, Reg. S 3,125% 15/09/2026	EUR	3.117.000	3.013.092	0,61
Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 3,25% 15/05/2024	EUR	1.600.000	1.616.666	0,33				8.717.719	1,77
Synlab Unsecured Bondco plc, Reg. S 8,25% 01/07/2023	EUR	3.000.000	3.084.795	0,63	Royaume-Uni Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75% 15/07/2030	EUR	2.700.000	2.641.815	0,54
Synthomer plc, Reg. S 3,875% 01/07/2025	EUR	1.141.000	1.156.834	0,23				2.641.815	0,54
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,2% 03/10/2078	EUR	4.107.000	4.469.266	0,91	Etats-Unis d'Amérique Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	313.000	302.032	0,06
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 3,1% 03/01/2079	EUR	2.300.000	2.307.438	0,47	Adient US LLC, 144A 7% 15/05/2026	USD	1.000.000	927.096	0,19
			37.032.268	7,52	Cogent Communications Group, Inc, 4,375% 30/06/2024	EUR	1.868.000	1.877.313	0,38
Etats-Unis d'Amérique					Netflix, Inc., Reg. S 3% 15/06/2025	EUR	1.109.000	1.144.959	0,23
Axalta Coating Systems LLC, Reg. S 4,25% 15/08/2024	EUR	3.100.000	3.086.608	0,63				4.251.400	0,86
Ball Corp. 4,375% 15/12/2023	EUR	4.600.000	4.991.184	1,01	Total des Obligations			21.429.444	4,35
Belden, Inc., Reg. S 2,875% 15/09/2025	EUR	1.800.000	1.712.983	0,35	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			21.429.444	4,35
Belden, Inc., Reg. S 3,375% 15/07/2027	EUR	1.200.000	1.160.640	0,24					
Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2,375% 01/03/2028	EUR	762.000	723.995	0,15	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Chemours Co. (The) 4% 15/05/2026	EUR	1.000.000	906.100	0,18	Fonds de placement collectifs - OPCVM				
Coty, Inc., Reg. S 4% 15/04/2023	EUR	1.800.000	1.614.200	0,33	Luxembourg JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (acc)†	EUR	1.417	19.542.802	3,97
Expedia Group, Inc. 2,5% 03/06/2022	EUR	2.228.000	2.224.925	0,45				19.542.802	3,97
Ford Motor Credit Co. LLC 1,514% 17/02/2023	EUR	1.100.000	1.035.719	0,21	Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			19.542.802	3,97
Ford Motor Credit Co. LLC 3,021% 06/03/2024	EUR	4.600.000	4.421.621	0,90	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			19.542.802	3,97
Ford Motor Credit Co. LLC 2,33% 25/11/2025	EUR	1.200.000	1.061.436	0,22	Total des Investissements			483.098.613	98,15
IQVIA, Inc., Reg. S 3,25% 15/03/2025	EUR	4.300.000	4.344.294	0,88	Liquidités			646.743	0,13
IQVIA, Inc., Reg. S 2,875% 15/09/2025	EUR	2.300.000	2.316.100	0,47	Autres actifs/(passifs)			8.434.234	1,72
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/01/2028	EUR	2.600.000	2.504.125	0,51	Total de l'Actif net			492.179.590	100,00
IQVIA, Inc., Reg. S 2,875% 15/06/2028	EUR	2.278.000	2.270.061	0,46					
Iron Mountain, Inc., REIT, Reg. S 3% 15/01/2025	EUR	3.600.000	3.532.104	0,72	† Fonds de parties apparentées.				
Kraft Heinz Foods Co., Reg. S 2% 30/06/2023	EUR	1.000.000	1.015.052	0,21					
Kraft Heinz Foods Co., Reg. S 2,25% 25/05/2028	EUR	2.800.000	2.773.014	0,56					
Netflix, Inc. 4,625% 15/05/2029	EUR	2.800.000	3.116.330	0,63					
Netflix, Inc., Reg. S 3,875% 15/11/2029	EUR	3.200.000	3.370.848	0,69					
Netflix, Inc., Reg. S 3,625% 15/06/2030	EUR	500.000	515.575	0,10					
PVH Corp., Reg. S 3,625% 15/07/2024	EUR	1.751.000	1.791.167	0,36					
Silgan Holdings, Inc. 3,25% 15/03/2025	EUR	4.100.000	4.134.174	0,84					
Silgan Holdings, Inc., Reg. S 2,25% 01/06/2028	EUR	635.000	612.140	0,12					
Spectrum Brands, Inc., Reg. S 4% 01/10/2026	EUR	3.200.000	3.153.376	0,64					
UGI International LLC, Reg. S 3,25% 01/11/2025	EUR	2.900.000	2.871.000	0,58					
WMG Acquisition Corp., Reg. S 3,625% 15/10/2026	EUR	2.464.000	2.552.108	0,52					
ZF North America Capital, Inc., Reg. S 2,75% 27/04/2023	EUR	4.200.000	4.179.210	0,85					
			67.990.089	13,81					
Total des Obligations			442.126.367	89,83					
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			442.126.367	89,83					
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé									
Obligations									
Canada									
Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,125% 15/04/2025	USD	2.400.000	2.149.604	0,44	Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020				% de l'Actif net
Bausch Health Cos., Inc., 144A 9% 15/12/2025	USD	2.500.000	2.378.106	0,48	Luxembourg				16,15
			4.527.710	0,92	Etats-Unis d'Amérique				14,67
Irlande					France				14,57
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875% 15/07/2028	GBP	1.166.000	1.290.800	0,26	Pays-Bas				13,52
			1.290.800	0,26	Allemagne				8,92
					Royaume-Uni				8,06
					Italie				5,51
					Irlande				3,15
					Suède				2,88
					Espagne				2,87
					Organisations supranationales				1,63
					Portugal				1,41
					Canada				1,41
					Danemark				0,98
					Iles Caïmans				0,97
					Jersey				0,54
					Belgique				0,38
					Panama				0,35
					Finlande				0,18
					Total des Investissements				98,15
					Liquidités et autres actifs/(passifs)				1,85
					Total				100,00

JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- valeurs latentes EUR	% de l'Actif net
EUR	1.377	GBP	1.234	06/07/2020	Barclays	22	-
EUR	6.569.580	GBP	5.939.297	06/07/2020	Citibank	50.964	0,01
EUR	1.772.821	GBP	1.585.523	06/07/2020	Standard Chartered	32.647	0,01
EUR	995	GBP	902	05/08/2020	Citibank	6	-
EUR	342.424	GBP	310.098	05/08/2020	Standard Chartered	2.249	-
EUR	1.300.513	USD	1.445.926	06/07/2020	BNP Paribas	10.589	-
EUR	6.058.268	USD	6.751.161	06/07/2020	HSBC	35.494	0,01
EUR	5.198.911	USD	5.830.575	05/08/2020	HSBC	1.026	-
GBP	7.349.276	EUR	8.043.029	06/07/2020	Citibank	23.095	0,01
GBP	158.056	EUR	172.897	05/08/2020	Citibank	489	-
USD	1.635.230	EUR	1.449.316	06/07/2020	BNP Paribas	9.488	-
USD	1.277.600	EUR	1.128.499	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	11.260	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						177.329	0,04
EUR	3.704	GBP	3.385	03/07/2020	Citibank	(11)	-
EUR	169.272	GBP	154.671	06/07/2020	Citibank	(486)	-
EUR	8.039.354	GBP	7.349.276	05/08/2020	Citibank	(22.735)	(0,01)
EUR	10.700	USD	12.000	06/07/2020	BNP Paribas	(5)	-
EUR	1.778	USD	2.000	06/07/2020	HSBC	(6)	-
EUR	7.135	USD	8.000	06/07/2020	Standard Chartered	(2)	-
EUR	11.475	USD	13.000	06/07/2020	State Street	(122)	-
EUR	456.080	USD	511.317	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(71)	-
EUR	21.243	USD	24.000	05/08/2020	Toronto-Dominion Bank	(153)	-
GBP	1.421	EUR	1.589	03/07/2020	Barclays	(29)	-
GBP	1.311	EUR	1.461	03/07/2020	Standard Chartered	(22)	-
GBP	653	EUR	726	03/07/2020	State Street	(9)	-
GBP	3.610	EUR	4.047	06/07/2020	Barclays	(85)	-
GBP	151.423	EUR	167.491	06/07/2020	Citibank	(1.299)	-
GBP	2.238	EUR	2.506	06/07/2020	RBC	(50)	-
GBP	174.179	EUR	194.132	06/07/2020	State Street	(2.964)	-
USD	5.830.575	EUR	5.202.196	06/07/2020	HSBC	(685)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(28.734)	(0,01)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						148.595	0,03

JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Gamenet Group SpA, Reg. S, FRN 3,75% 27/04/2023	EUR	500.000	484.686	0,44
Obligations					Gamenet Group SpA, Reg. S, FRN 5,125% 27/04/2023	EUR	550.667	543.731	0,50
Canada					Guila Closures SpA, Reg. S, FRN 3,5% 15/04/2024	EUR	1.930.000	1.903.343	1,73
Bausch Health Cos., Inc., Reg. S 4,5% 15/05/2023	EUR	3.700.000	3.668.939	3,34	Leonardo SpA 5,25% 21/01/2022	EUR	1.800.000	1.909.575	1,74
Bombardier, Inc., Reg. S 6,125% 15/05/2021	EUR	500.000	449.813	0,41	Limacorporate SpA, Reg. S, FRN 3,75% 15/08/2023	EUR	900.000	873.000	0,80
			4.118.752	3,75	Pro-Gest SpA, Reg. S 3,25% 15/12/2024	EUR	300.000	211.500	0,19
Danemark					Sisal Pay SpA, Reg. S, FRN 3,875% 17/12/2026	EUR	1.700.000	1.650.782	1,50
TDC A/S 5% 02/03/2022	EUR	2.000.000	2.090.580	1,90	Telecom Italia SpA, Reg. S 5,25% 10/02/2022	EUR	1.400.000	1.490.490	1,36
			2.090.580	1,90	Telecom Italia SpA, Reg. S 3,25% 16/01/2023	EUR	3.250.000	3.391.274	3,09
France							16.792.186	15,30	
Arkema SA, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	1.300.000	1.311.681	1,19	Jersey				
Burger King France SAS, Reg. S, FRN 5,25% 01/05/2023	EUR	1.500.000	1.440.754	1,31	CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,25% 28/02/2047	GBP	500.000	527.547	0,48
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 5,976% 26/05/2021	EUR	400.000	405.328	0,37			527.547	0,48	
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 1,865% 13/06/2022	EUR	2.000.000	1.931.390	1,76	Luxembourg				
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4,561% 25/01/2023	EUR	1.800.000	1.728.889	1,58	ArcelorMittal SA, Reg. S 3% 09/04/2021	EUR	650.000	658.558	0,60
Constellium SE, Reg. S 4,625% 15/05/2021	EUR	933.333	934.934	0,85	ArcelorMittal SA, Reg. S 3,125% 14/01/2022	EUR	1.000.000	1.017.507	0,93
Crown European Holdings SA, Reg. S 4% 15/07/2022	EUR	2.300.000	2.388.723	2,18	ArcelorMittal SA, Reg. S 0,95% 17/01/2023	EUR	400.000	387.803	0,35
Crown European Holdings SA, Reg. S 2,25% 01/02/2023	EUR	900.000	903.416	0,82	ArcelorMittal SA, Reg. S 1% 19/05/2023	EUR	1.200.000	1.157.150	1,05
Crown European Holdings SA, Reg. S 0,75% 15/02/2023	EUR	800.000	773.223	0,70	Cirsa Finance International Sarl, Reg. S, FRN 3,625% 30/09/2025	EUR	1.000.000	833.066	0,76
Elis SA, Reg. S 1,875% 15/02/2023	EUR	1.700.000	1.667.469	1,52	Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 6,25% 20/12/2023	EUR	400.000	365.950	0,33
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024	EUR	500.000	378.005	0,34	ContourGlobal Power Holdings SA, Reg. S 3,375% 01/08/2023	EUR	600.000	609.210	0,56
Loxam SAS, Reg. S 3,5% 15/04/2022	EUR	400.000	392.922	0,36	eDreams ODIGEO SA, Reg. S 5,5% 01/09/2023	EUR	200.000	164.890	0,15
Orano SA, Reg. S 3,25% 04/09/2020	EUR	500.000	502.690	0,46	Fiat Chrysler Finance Europe SENC, Reg. S 4,75% 22/03/2021	EUR	1.500.000	1.528.211	1,39
Orano SA, Reg. S 3,5% 22/03/2021	EUR	1.000.000	1.013.194	0,92	Fiat Chrysler Finance Europe SENC, Reg. S 4,75% 15/07/2022	EUR	1.200.000	1.250.051	1,14
Paprec Holding SA, Reg. S, FRN 3,5% 31/03/2025	EUR	600.000	513.750	0,47	Lincoln Financing SARL, Reg. S, FRN 3,875% 01/04/2024	EUR	600.000	556.717	0,51
Parts Europe SA, Reg. S 4,375% 01/05/2022	EUR	700.000	678.223	0,62	Monichem Holdco 3 SA, Reg. S, FRN 5,25% 15/03/2025	EUR	1.000.000	1.003.672	0,91
Picard Groupe SAS, Reg. S, FRN 3% 30/11/2023	EUR	2.725.000	2.630.587	2,40	Rossini Sarl, Reg. S, FRN 3,875% 30/10/2025	EUR	2.000.000	1.969.960	1,80
Renault SA, Reg. S 1% 08/03/2023	EUR	1.800.000	1.724.652	1,57	SES SA, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	2.800.000	2.842.364	2,59
Solvay Finance SA, Reg. S, FRN 5,118% Perpetual	EUR	2.825.000	2.873.364	2,62			14.345.109	13,07	
Terreos Finance Groupe I SA, Reg. S 4,125% 16/06/2023	EUR	600.000	522.184	0,48	Pays-Bas				
Vallourec SA, Reg. S 6,625% 15/10/2022	EUR	500.000	319.750	0,29	CBR Fashion Finance BV, Reg. S 5,125% 01/10/2022	EUR	1.300.000	1.128.273	1,03
			25.035.128	22,81	Naturgy Finance BV, Reg. S, FRN 4,125% Perpetual	EUR	1.100.000	1.131.691	1,03
Allemagne					Q-Park Holding I BV, Reg. S, FRN 2% 01/03/2026	EUR	500.000	471.000	0,43
ADLER Real Estate AG, Reg. S 1,5% 06/12/2021	EUR	1.100.000	1.080.172	0,98	Salpeim Finance International BV, Reg. S 2,75% 05/04/2022	EUR	1.800.000	1.821.420	1,66
Bertelsmann SE & Co. KGaA, Reg. S, FRN 3% 23/04/2075	EUR	1.000.000	987.384	0,90	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,75% Perpetual	EUR	4.000.000	4.021.304	3,66
Douglas GmbH, Reg. S 6,25% 15/07/2022	EUR	500.000	423.308	0,39	Trivium Packaging Finance BV, Reg. S, FRN 3,75% 15/08/2026	EUR	1.500.000	1.457.694	1,33
K+S AG, Reg. S 4,125% 06/12/2021	EUR	1.000.000	989.750	0,90	United Group BV, Reg. S, FRN 3,25% 15/02/2026	EUR	300.000	286.826	0,26
K+S AG, Reg. S 3% 20/06/2022	EUR	1.300.000	1.216.624	1,11	United Group BV, Reg. S 4,875% 01/07/2024	EUR	1.200.000	1.194.120	1,09
K+S AG, Reg. S 2,625% 06/04/2023	EUR	500.000	447.282	0,41			11.512.328	10,49	
thyssenkrupp AG, Reg. S 2,75% 08/03/2021	EUR	1.000.000	999.063	0,91	Panama				
thyssenkrupp AG, Reg. S 1,375% 03/03/2022	EUR	2.200.000	2.144.813	1,95	Carnival Corp. 1,875% 07/11/2022	EUR	1.200.000	891.633	0,81
thyssenkrupp AG, Reg. S 1,875% 06/03/2023	EUR	700.000	675.147	0,62			891.633	0,81	
WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S, FRN 2,875% 15/12/2026	EUR	1.200.000	1.177.560	1,07	Espagne				
			10.141.103	9,24	Cellnex Telecom SA, Reg. S 3,125% 27/07/2022	EUR	1.000.000	1.053.412	0,96
Irlande							1.053.412	0,96	
elircom Finance DAC, Reg. S 1,75% 01/11/2024	EUR	1.000.000	955.850	0,87	Suède				
			955.850	0,87	Assemblin Financing AB, Reg. S, FRN 5% 15/05/2025	EUR	750.000	712.500	0,65
Italie					Verisure Holding AB, Reg. S 3,5% 15/05/2023	EUR	1.000.000	1.005.250	0,91
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,125% 04/11/2021	EUR	1.300.000	1.252.893	1,14			1.717.750	1,56	
Bormioli Pharma Bidco SpA, Reg. S, FRN 3,5% 15/11/2024	EUR	400.000	359.329	0,33					
Diocle SpA, Reg. S, FRN 3,875% 30/06/2026	EUR	1.704.255	1.690.783	1,54					
EVOCA SpA, Reg. S, FRN 4,25% 01/11/2026	EUR	1.200.000	1.030.800	0,94					

JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
<i>Royaume-Uni</i>				
Centrica plc, Reg. S, FRN 3% 10/04/2076	EUR	800.000	788.814	0,72
EC Finance plc, Reg. S 2,375% 15/11/2022	EUR	300.000	274.500	0,25
eG Global Finance plc, Reg. S 3,625% 07/02/2024				
FCE Bank plc, Reg. S 1,875% 24/06/2021	EUR	450.000	431.912	0,39
FCE Bank plc, Reg. S 0,869% 13/09/2021	EUR	600.000	588.575	0,54
FCE Bank plc, Reg. S 1,134% 10/02/2022	EUR	2.100.000	2.030.238	1,85
Iceland Bondco plc, Reg. S 6,75% 15/07/2024	EUR	1.500.000	1.448.403	1,32
International Game Technology plc, Reg. S 4,75% 15/02/2023	GBP	500.000	525.747	0,48
Synlab Bondco plc, Reg. S, FRN 4,75% 01/07/2025	EUR	3.100.000	3.135.154	2,85
Synlab Unsecured Bondco plc, Reg. S 8,25% 01/07/2023	EUR	2.100.000	2.106.205	1,92
Titan Global Finance plc, Reg. S 3,5% 17/06/2021	EUR	350.000	359.893	0,33
	EUR	500.000	507.755	0,46
			12.197.196	11,11
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Coty, Inc., Reg. S 4% 15/04/2023	EUR	600.000	538.067	0,49
Expedia Group, Inc. 2,5% 03/06/2022	EUR	572.000	571.210	0,52
Kraft Heinz Foods Co., Reg. S 2% 30/06/2023	EUR	900.000	913.547	0,83
MPT Operating Partnership LP, REIT 4% 19/08/2022	EUR	1.000.000	1.046.035	0,96
Tenneco, Inc., Reg. S 4,875% 15/04/2022	EUR	400.000	381.728	0,35
ZF North America Capital, Inc., Reg. S 2,75% 27/04/2023	EUR	2.000.000	1.990.100	1,81
			5.440.687	4,96
<i>Total des Obligations</i>				
			106.819.261	97,31
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
			106.819.261	97,31
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 (acc)†	EUR	26	365.213	0,33
			365.213	0,33
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
			365.213	0,33
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
			365.213	0,33
Total des Investissements				
			107.184.474	97,64
Liquidités				
			1.089.518	0,99
Autres actifs/(passifs)				
			1.506.279	1,37
Total de l'Actif net				
			109.780.271	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020

	% de l'Actif net
France	22,81
Italie	15,30
Luxembourg	13,40
Royaume-Uni	11,11
Pays-Bas	10,49
Allemagne	9,24
Etats-Unis d'Amérique	4,96
Canada	3,75
Danemark	1,90
Suède	1,56
Espagne	0,96
Irlande	0,87
Panama	0,81
Jersey	0,48
Total des Investissements	97,64
Liquidités et autres actifs/(passifs)	2,36
Total	100,00

† Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- values latentes EUR	% de l'Actif net
CHF	866	EUR	812	03/07/2020	Goldman Sachs	2	-
CHF	2.721	EUR	2.550	03/07/2020	Toronto-Dominion Bank	6	-
CHF	265.654	EUR	248.239	06/07/2020	Citibank	1.324	-
CHF	4.782	EUR	4.435	06/07/2020	Goldman Sachs	58	-
CHF	1.041	EUR	967	06/07/2020	Standard Chartered	12	-
CHF	1.984	EUR	1.838	06/07/2020	State Street	25	-
CHF	269.269	EUR	252.684	05/08/2020	Goldman Sachs	334	-
CHF	4.599	EUR	4.316	05/08/2020	RBC	5	-
EUR	940	CHF	1.000	05/08/2020	Merrill Lynch	1	-
EUR	1.979.602	GBP	1.789.683	06/07/2020	Citibank	15.353	0,01
EUR	290.652	GBP	259.430	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	5.917	0,01
EUR	231.096	USD	259.011	06/07/2020	HSBC	31	-
GBP	925.073	EUR	1.012.398	06/07/2020	Citibank	2.907	-
USD	1.487	EUR	1.322	06/07/2020	Barclays	5	-
USD	2.103	EUR	1.874	06/07/2020	Citibank	2	-
USD	1.942	EUR	1.728	06/07/2020	Goldman Sachs	4	-
USD	2.092	EUR	1.850	06/07/2020	Merrill Lynch	16	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						26.002	0,02
CHF	1.011	EUR	953	03/07/2020	Goldman Sachs	(3)	-
EUR	4.315	CHF	4.599	03/07/2020	RBC	(5)	-
EUR	1.439	CHF	1.542	06/07/2020	BNP Paribas	(9)	-
EUR	254.219	CHF	270.974	06/07/2020	Goldman Sachs	(342)	-
EUR	885	CHF	946	06/07/2020	Merrill Lynch	(4)	-
EUR	1.011.936	GBP	925.073	05/08/2020	Citibank	(2.862)	-
EUR	1.305	USD	1.486	06/07/2020	Goldman Sachs	(22)	-
EUR	1.445	USD	1.636	06/07/2020	Merrill Lynch	(14)	-
EUR	854	USD	959	05/08/2020	Barclays	(1)	-
GBP	1.124.040	EUR	1.248.483	06/07/2020	Standard Chartered	(14.804)	(0,01)
USD	956	EUR	871	06/07/2020	Barclays	(19)	-
USD	818	EUR	742	06/07/2020	Citibank	(12)	-
USD	250.165	EUR	224.490	06/07/2020	HSBC	(1.315)	-
USD	727	EUR	653	06/07/2020	State Street	(5)	-
USD	1.844	EUR	1.676	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(31)	-
USD	259.011	EUR	230.950	05/08/2020	HSBC	(46)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(19.494)	(0,01)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						6.508	0,01

JPMorgan Funds - Financials Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Credit Agricole SA, Reg. S 1,875% 20/12/2026	EUR	500.000	537.706	0,16
<i>Obligations</i>					Credit Agricole SA, Reg. S 2,625% 17/03/2027	EUR	2.375.000	2.564.720	0,78
<i>Australie</i>					Credit Agricole SA, Reg. S 1,375% 03/05/2027	EUR	1.500.000	1.623.493	0,49
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 144A 6,75% Perpetual					Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S, FRN 1,875% 25/10/2029	EUR	900.000	902.421	0,27
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 2% 22/04/2027					Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3,5% 09/02/2029	EUR	900.000	1.025.681	0,31
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1,375% 27/09/2025					Gecina SA, REIT, Reg. S 2% 30/06/2032	EUR	100.000	108.470	0,03
Macquarie Group Ltd., Reg. S 0,625% 03/02/2027					Societe Generale SA, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual	USD	700.000	629.816	0,19
					Societe Generale SA, Reg. S 2,625% 27/02/2025	EUR	1.600.000	1.708.202	0,52
					Societe Generale SA, Reg. S 0,75% 25/01/2027	EUR	500.000	488.974	0,15
								26.834.665	8,13
<i>Belgique</i>					<i>Allemagne</i>				
Belfius Bank SA, Reg. S 3,125% 11/05/2026					Allianz SE, Reg. S, FRN 2,241% 07/07/2045	EUR	1.700.000	1.773.826	0,54
Belfius Bank SA, Reg. S 0% 28/08/2026					Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121% 08/07/2050	EUR	300.000	305.719	0,09
Euroclear Bank SA, Reg. S 1,25% 30/09/2024					Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 6,25% 26/05/2042	EUR	500.000	550.117	0,17
KBC Group NV, Reg. S, FRN 1,875% 11/03/2027					Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 6,625% 26/05/2042	GBP	1.200.000	1.429.154	0,43
KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual								4.058.816	1,23
					<i>Guernesey</i>				
<i>Canada</i>					Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 4,55% 17/04/2026	USD	380.000	391.062	0,12
Bank of Montreal, Reg. S 1,625% 21/06/2022								391.062	0,12
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 1,25% 08/06/2022					<i>Irlande</i>				
					AerCap Ireland Capital DAC 6,5% 15/07/2025	USD	150.000	140.170	0,04
					AerCap Ireland Capital DAC 3,65% 21/07/2027	USD	1.370.000	1.089.834	0,33
					AerCap Ireland Capital DAC 3,875% 23/01/2028	USD	1.840.000	1.488.856	0,45
					AIB Group plc, Reg. S, FRN 1,875% 19/11/2029	EUR	1.374.000	1.307.696	0,40
<i>Iles Caimans</i>					AIB Group plc, Reg. S, FRN 5,25% Perpetual	EUR	300.000	283.598	0,09
XLIT Ltd., FRN 3,25% 29/06/2047					AIB Group plc, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	EUR	350.000	348.282	0,10
					AIB Group plc, Reg. S 1,5% 29/03/2023	EUR	613.000	620.211	0,19
					AIB Group plc, Reg. S 1,25% 28/05/2024	EUR	1.800.000	1.800.467	0,55
					AIB Group plc, Reg. S 2,25% 03/07/2025	EUR	500.000	526.127	0,16
					Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4,125% 19/09/2027	USD	286.000	250.581	0,08
<i>Danemark</i>					Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 2,375% 14/10/2029	EUR	500.000	483.582	0,15
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 2,75% 19/05/2026					Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1,375% 29/08/2023	EUR	310.000	310.613	0,09
Jyske Bank A/S, Reg. S, FRN 2,25% 05/04/2029					GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 4,418% 15/11/2035	USD	1.981.000	1.795.889	0,54
					Liberty Mutual Finance Europe DAC, Reg. S 1,75% 27/03/2024	EUR	144.000	149.855	0,04
					Swiss Reinsurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 6,625% 01/09/2042	EUR	700.000	787.804	0,24
<i>Finlande</i>					Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,25% 02/10/2043	EUR	1.000.000	1.092.706	0,33
Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 1% 07/09/2026					Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 1,5% 15/12/2028	EUR	760.000	815.868	0,25
								13.292.139	4,03
<i>France</i>					<i>Italie</i>				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,941% Perpetual					Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 7,75% 12/12/2042	EUR	1.200.000	1.389.000	0,42
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,25% 05/12/2025					Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4% 30/10/2023	EUR	350.000	384.652	0,12
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 2,375% 24/03/2026					UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1,625% 03/07/2025	EUR	600.000	589.678	0,18
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,25% 03/06/2030					UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	846.000	629.343	0,19
BNP Paribas SA, Reg. S 1,125% 10/10/2023					UniCredit SpA, Reg. S 6,95% 31/10/2022	EUR	1.200.000	1.322.141	0,40
BNP Paribas SA, Reg. S 2,25% 11/01/2027								4.314.814	1,31
BPCE SA, Reg. S, FRN 2,75% 08/07/2026									
BPCE SA, Reg. S 1% 15/07/2024									
BPCE SA, Reg. S 0,625% 26/09/2024									
BPCE SA, Reg. S 0,125% 04/12/2024									
BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025									
BPCE SA, Reg. S 2,875% 22/04/2026									
BPCE SA, Reg. S 0,5% 24/02/2027									
BPCE SA, Reg. S 1% 05/10/2028									
CNP Assurances, Reg. S, FRN 2% 27/07/2050									
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 2,625% 29/01/2048									
Credit Agricole SA, FRN, 144A 8,125% Perpetual									
Credit Agricole SA, 144A 4,375% 17/03/2025									
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 1,625% 05/06/2030									
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual									
Credit Agricole SA, Reg. S 3,125% 05/02/2026									
Credit Agricole SA, Reg. S 1,25% 14/04/2026									

JPMorgan Funds - Financials Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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>Japon</i>					Banco Santander SA, Reg. S 3,25% 04/04/2026				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., Reg. S 0,68% 26/01/2023	EUR	296.000	298.991	0,09	CaixaBank SA, Reg. S 1,125% 12/01/2023	EUR	600.000	649.078	0,20
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3,102% 17/01/2023	USD	2.215.000	2.096.743	0,64	CaixaBank SA, Reg. S 0,75% 18/04/2023	EUR	400.000	401.058	0,12
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,348% 15/01/2025	USD	540.000	503.766	0,15		EUR	200.000	201.013	0,06
								8.413.003	2,55
			2.899.500	0,88	<i>Suisse</i>				
<i>Jersey</i>					Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 6,375% Perpetual	USD	585.000	530.190	0,16
HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP, Reg. S, FRN 5,844% Perpetual	GBP	145.000	211.772	0,06	Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 2,125% 12/09/2025	GBP	800.000	897.083	0,27
					UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,311% 20/09/2022	EUR	341.000	341.300	0,10
			211.772	0,06	UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25% 29/01/2026	EUR	457.000	449.461	0,14
<i>Luxembourg</i>					UBS Group AG, Reg. S 1,5% 30/11/2024	EUR	315.000	325.661	0,10
Swiss Re Finance Luxembourg SA, Reg. S, FRN 2,534% 30/04/2050	EUR	400.000	421.150	0,13				2.543.695	0,77
					<i>Royaume-Uni</i>				
			421.150	0,13	Aviva plc, Reg. S, FRN 6,125% 14/11/2036	GBP	1.600.000	2.078.453	0,63
<i>Pays-Bas</i>					Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375% 04/12/2045	EUR	800.000	853.070	0,26
ABN AMRO Bank NV, 144A 4,75% 28/07/2025	USD	250.000	246.793	0,08	Aviva plc, Reg. S, FRN 5,125% 04/06/2050	GBP	200.000	248.312	0,08
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 2,875% 18/01/2028	EUR	2.200.000	2.286.956	0,69	Barclays plc, FRN 1,766% 16/05/2024	USD	2.455.000	2.171.085	0,66
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,4% 27/03/2028	USD	200.000	185.862	0,06	Barclays plc 5,2% 12/05/2026	USD	604.000	602.860	0,18
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	600.000	583.952	0,18	Barclays plc, Reg. S, FRN 2,375% 09/10/2023	GBP	429.000	477.207	0,14
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	EUR	200.000	199.974	0,06	Barclays plc, Reg. S 1,875% 08/12/2023	EUR	500.000	517.091	0,16
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 6,375% 27/04/2021	EUR	475.000	498.077	0,15	HSBC Holdings plc, FRN 2,175% 27/06/2023	GBP	619.000	687.154	0,21
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 6,25% 27/04/2022	USD	1.250.000	1.208.926	0,37	HSBC Holdings plc, FRN 3% 22/07/2028	GBP	315.000	367.427	0,11
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 1,25% 28/05/2025	EUR	300.000	307.172	0,09	HSBC Holdings plc, FRN 3,973% 22/05/2030	USD	970.000	960.896	0,29
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0,5% 15/04/2026	EUR	1.080.000	1.106.327	0,34	HSBC Holdings plc, FRN 2,848% 04/06/2031	USD	1.109.000	1.010.757	0,31
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4% 10/04/2029	USD	400.000	377.046	0,11	HSBC Holdings plc 4,25% 14/03/2024	USD	2.005.000	1.932.191	0,59
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S 5,25% 14/09/2027	GBP	500.000	663.217	0,20	HSBC Holdings plc 4,25% 18/08/2025	USD	3.240.000	3.159.766	0,96
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S 4,625% 23/05/2029	GBP	500.000	651.161	0,20	HSBC Holdings plc 4,375% 23/11/2026	USD	3.855.000	3.833.982	1,16
ING Groep NV, FRN 3% 11/04/2028	EUR	2.600.000	2.730.071	0,83	HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 2,256% 13/11/2026	GBP	1.541.000	1.721.367	0,52
ING Groep NV, Reg. S, FRN 2,5% 15/02/2029	EUR	800.000	832.825	0,25	HSBC Holdings plc, Reg. S 5,75% 20/12/2027	GBP	2.250.000	2.965.882	0,90
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,625% 26/09/2029	EUR	300.000	302.126	0,09	Legal & General Group plc, Reg. S, FRN 3,75% 26/11/2049	GBP	623.000	673.811	0,20
ING Groep NV, Reg. S, FRN 2,125% 26/05/2031	EUR	300.000	307.593	0,09	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 1,5% 23/06/2023	GBP	216.000	238.602	0,07
ING Groep NV, Reg. S 3% 18/02/2026	GBP	900.000	1.070.698	0,32	Lloyds Bank plc, Reg. S, FRN 5,75% 09/07/2025	GBP	1.435.000	1.575.949	0,48
Vonovia Finance BV, Reg. S 1,25% 06/12/2024	EUR	600.000	623.270	0,19	Lloyds Bank plc, Reg. S 7,625% 22/04/2025	GBP	770.000	1.048.366	0,32
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,5% 01/10/2046	EUR	200.000	223.823	0,07	Lloyds Banking Group plc 4,45% 08/05/2025	USD	1.965.000	1.988.833	0,60
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,125% 01/06/2048	USD	568.000	559.542	0,17	Lloyds Banking Group plc 4,582% 10/12/2025	USD	1.835.000	1.818.660	0,55
					Lloyds Banking Group plc 4,344% 09/01/2048	USD	1.010.000	1.062.417	0,32
			14.965.411	4,54	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,875% 15/01/2026	GBP	233.000	255.693	0,08
<i>Nouvelle-Zélande</i>					Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	750.000	748.514	0,23
ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 0,4% 01/03/2022	EUR	204.000	205.154	0,06	Nationwide Building Society, 144A 4% 14/09/2026	USD	1.500.000	1.449.934	0,44
					Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 1,5% 08/03/2026	EUR	360.000	373.383	0,11
			205.154	0,06	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	GBP	400.000	441.846	0,13
<i>Norvège</i>					Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 3,498% 15/05/2023	USD	1.635.000	1.514.963	0,46
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	USD	960.000	882.188	0,27	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 4,269% 22/03/2025	USD	1.400.000	1.358.793	0,41
					Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 6% Perpetual	USD	364.000	328.001	0,10
			882.188	0,27	Royal Bank of Scotland Group plc 3,875% 12/09/2023	USD	1.950.000	1.874.075	0,57
<i>Espagne</i>					Royal Bank of Scotland Group plc 6% 19/12/2023	USD	2.480.000	2.480.770	0,75
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 2,575% 22/02/2029	EUR	600.000	611.091	0,19	Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 0,75% 15/11/2025	EUR	448.000	439.639	0,13
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	EUR	200.000	197.500	0,06	Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 02/03/2026	EUR	764.000	783.733	0,24
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 0,75% 11/09/2022	EUR	900.000	903.942	0,27	Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2,875% 19/09/2026	GBP	350.000	400.146	0,12
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 0,75% 04/06/2025	EUR	200.000	201.652	0,06	Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 3,125% 28/03/2027	GBP	334.000	386.008	0,12
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,375% 12/12/2028	EUR	1.900.000	1.920.307	0,58	RSA Insurance Group plc, Reg. S, FRN 5,125% 10/10/2045	GBP	2.320.000	2.815.525	0,85
Banco de Sabadell SA, Reg. S 0,875% 22/07/2025	EUR	900.000	861.489	0,26	RSA Insurance Group plc, Reg. S 1,625% 28/08/2024	GBP	1.234.000	1.368.970	0,42
Banco Santander SA 3,125% 23/02/2023	USD	1.800.000	1.672.339	0,51					
Banco Santander SA 4,25% 11/04/2027	USD	800.000	793.534	0,24					

JPMorgan Funds - Financials Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Santander UK plc 4% 13/03/2024	USD	300.000	295.417	0,09	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,8% 15/03/2030	USD	800.000	813.756	0,25
Standard Chartered plc, FRN, 144A 7,75% Perpetual	USD	438.000	407.574	0,12	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6,75% 01/10/2037	USD	740.000	953.792	0,29
Standard Chartered plc, 144A 4,3% 19/02/2027	USD	950.000	902.054	0,27	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5,15% 22/05/2045	USD	1.005.000	1.183.758	0,36
Standard Chartered plc, 144A 5,7% 26/03/2044	USD	800.000	884.619	0,27	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4,75% 21/10/2045	USD	450.000	528.103	0,16
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 0,75% 03/10/2023	EUR	300.000	299.690	0,09	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,375% 15/05/2024	EUR	500.000	509.732	0,15
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 2,5% 09/09/2030	EUR	162.000	164.657	0,05	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4,25% 29/01/2026	GBP	200.000	251.077	0,08
Standard Chartered plc, Reg. S, 1,625% 13/06/2021	EUR	1.150.000	1.165.775	0,35	Healthpeak Properties, Inc., REIT 3,875% 15/08/2024	USD	425.000	417.499	0,13
Swiss Re Finance UK plc, Reg. S, FRN 2,714% 04/06/2052	EUR	100.000	104.081	0,03	Healthpeak Properties, Inc., REIT 3,5% 15/07/2029	USD	460.000	448.569	0,14
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025	GBP	172.000	196.934	0,06	Healthpeak Properties, Inc., REIT 2,875% 15/01/2031	USD	400.000	366.686	0,11
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,875% 20/03/2023	EUR	375.000	375.962	0,11	MetLife, Inc. 6,4% 15/12/2066	USD	35.000	37.214	0,01
Zurich Finance UK plc, Reg. S, FRN 6,625% Perpetual	GBP	517.000	615.038	0,19	MetLife, Inc. 6,4% 15/12/2066	USD	1.100.000	1.172.531	0,36
			54.425.932	16,49	Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3,5% 30/09/2026	GBP	600.000	756.947	0,23
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Morgan Stanley, FRN 1,342% 23/10/2026	EUR	1.014.000	1.047.659	0,32
Aetna, Inc. 3,875% 15/08/2047	USD	895.000	903.815	0,27	Morgan Stanley 1,75% 11/03/2024	EUR	600.000	627.310	0,19
Aflac, Inc. 3,6% 01/04/2030	USD	1.205.000	1.256.842	0,38	Morgan Stanley 1,75% 30/01/2025	EUR	650.000	685.061	0,21
Air Lease Corp. 3,25% 01/03/2025	USD	2.600.000	2.322.024	0,70	Morgan Stanley 5% 24/11/2025	USD	1.200.000	1.251.264	0,38
Air Lease Corp. 3,25% 01/10/2029	USD	460.000	389.617	0,12	Morgan Stanley 4,35% 08/09/2026	USD	450.000	462.927	0,14
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4,9% 15/12/2030	USD	815.000	920.680	0,28	Morgan Stanley 3,625% 20/01/2027	USD	360.000	361.566	0,11
American International Group, Inc. 3,9% 01/04/2026	USD	855.000	863.129	0,26	Morgan Stanley 3,625% 09/03/2027	GBP	197.000	235.447	0,07
American International Group, Inc. 1,875% 21/06/2027	EUR	364.000	383.306	0,12	Morgan Stanley 1,875% 27/04/2027	EUR	500.000	542.725	0,16
American International Group, Inc. 3,875% 15/01/2035	USD	320.000	328.943	0,10	MUFG Americas Holdings Corp. 3% 10/02/2025	USD	100.000	95.061	0,03
Anthem, Inc. 4,625% 15/05/2042	USD	50.000	56.194	0,02	Prudential Financial, Inc. 3,7% 13/03/2051	USD	390.000	382.357	0,12
Anthem, Inc. 5,1% 15/01/2044	USD	300.000	355.691	0,11	Regions Financial Corp. 7,375% 10/12/2037	USD	200.000	254.641	0,08
Bank of America Corp. 4,25% 22/10/2026	USD	2.385.000	2.435.134	0,74	Synchrony Financial 4,25% 15/08/2024	USD	600.000	562.824	0,17
Bank of America Corp. 3,248% 21/10/2027	USD	390.000	382.516	0,12	Travelers Cos., Inc. (The) 2,55% 27/04/2050	USD	130.000	114.404	0,03
Bank of America Corp. 4,183% 25/11/2027	USD	2.060.000	2.097.806	0,64	UDD, Inc., REIT 3,5% 01/07/2027	USD	1.128.000	1.104.691	0,33
Bank of America Corp. 5% 21/01/2044	USD	390.000	476.871	0,14	UnitedHealth Group, Inc. 2% 15/05/2030	USD	460.000	430.853	0,13
Bank of America Corp. 3,95% 21/04/2025	USD	4.755.000	4.699.936	1,42	UnitedHealth Group, Inc. 2,75% 15/05/2040	USD	156.000	148.671	0,05
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,379% 07/02/2025	EUR	500.000	515.124	0,16	UnitedHealth Group, Inc. 5,95% 15/02/2041	USD	120.000	158.998	0,05
Bank of America Corp., Reg. S 0,75% 26/07/2023	EUR	165.000	166.849	0,05	UnitedHealth Group, Inc. 4,2% 15/01/2047	USD	635.000	716.195	0,22
Bank of America Corp., Reg. S 1,375% 26/03/2025	EUR	300.000	313.043	0,09	US Bancorp 0,85% 07/06/2024	EUR	405.000	411.583	0,12
Bank of America Corp., Reg. S 2,3% 25/07/2025	GBP	317.000	367.493	0,11	Ventas Realty LP, REIT 4,125% 15/01/2026	USD	250.000	239.946	0,07
Bank of America Corp., Reg. S 7% 31/07/2028	GBP	300.000	471.325	0,14	Ventas Realty LP, REIT 3,25% 15/10/2026	USD	215.000	197.818	0,06
Berkshire Hathaway Finance Corp. 4,2% 15/08/2048	USD	510.000	579.985	0,18	Ventas Realty LP, REIT 5,7% 30/09/2043	USD	650.000	660.194	0,20
Boston Properties LP, REIT 3,65% 01/02/2026	USD	460.000	455.534	0,14	Wells Fargo & Co. 3% 23/10/2026	USD	435.000	423.806	0,13
Capital One Financial Corp. 4,2% 29/10/2025	USD	540.000	533.625	0,16	Wells Fargo & Co. 4,3% 22/07/2027	USD	4.695.000	4.808.963	1,46
Capital One Financial Corp. 3,75% 09/03/2027	USD	1.175.000	1.160.564	0,35	Wells Fargo & Co. 5,375% 02/11/2043	USD	815.000	987.463	0,30
CIT Group, Inc. 5% 15/08/2022	USD	429.000	389.208	0,12	Wells Fargo & Co. 4,9% 17/11/2045	USD	530.000	610.479	0,18
CIT Group, Inc. 2,75% 24/01/2024	GBP	211.000	243.914	0,07	Wells Fargo & Co. 4,4% 14/06/2046	USD	2.475.000	2.646.524	0,80
Citigroup, Inc. 3,875% 26/03/2025	USD	1.575.000	1.532.681	0,46	Wells Fargo & Co. 4,75% 07/12/2046	USD	2.200.000	2.522.185	0,76
Citigroup, Inc. 4,4% 10/06/2025	USD	1.045.000	1.040.226	0,32	Wells Fargo & Co., Reg. S 1,375% 30/06/2022	GBP	303.000	334.201	0,10
Citigroup, Inc. 4,6% 09/03/2026	USD	190.000	193.304	0,06	Wells Fargo & Co., Reg. S 2,125% 20/12/2023	GBP	345.000	389.487	0,12
Citigroup, Inc. 3,2% 21/10/2026	USD	345.000	338.010	0,10	Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 28/07/2025	GBP	155.000	174.868	0,05
Citigroup, Inc. 4,3% 20/11/2026	USD	4.235.000	4.296.006	1,30	Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 27/04/2026	EUR	100.000	107.069	0,03
Citigroup, Inc. 4,45% 29/09/2027	USD	520.000	529.125	0,16	Welltower, Inc., REIT 4,8% 20/11/2028	GBP	400.000	502.800	0,15
Citigroup, Inc. 4,75% 18/05/2046	USD	405.000	462.372	0,14	Welltower, Inc., REIT 3,1% 15/01/2030	USD	440.000	407.796	0,12
Citigroup, Inc. 4,65% 23/07/2048	USD	925.000	1.089.061	0,33				69.832.151	21,16
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 1,5% 24/07/2026	EUR	400.000	413.936	0,13	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 0,5% 08/10/2027	EUR	228.000	222.364	0,07	Wells Fargo & Co. Preference	USD	40.000	830.084	0,25
Citigroup, Inc., Reg. S 2,125% 10/09/2026	EUR	300.000	327.847	0,10				830.084	0,25
Discover Bank 3,45% 27/07/2026	USD	890.000	858.357	0,26				830.084	0,25
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5,5% 12/10/2021	GBP	250.000	287.892	0,09	<i>Total des Actions</i>			830.084	0,25
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4% 03/03/2024	USD	180.000	177.820	0,05	<i>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</i>			214.344.200	64,96
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,5% 23/01/2025	USD	310.000	301.699	0,09					
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4,25% 21/10/2025	USD	1.850.000	1.861.686	0,56					
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,5% 16/11/2026	USD	595.000	584.139	0,18					

JPMorgan Funds - Financials Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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					<i>Luxembourg</i> Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN, 144A 5% 02/04/2049				
<i>Obligations</i>									
<i>Australie</i>					<i>Pays-Bas</i>				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 4,5% 19/03/2024	USD	500.000	485.291	0,15	ABN AMRO Bank NV, 144A 4,8% 18/04/2026	USD	1.000.000	1.003.926	0,30
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 4,4% 19/05/2026	USD	1.700.000	1.689.425	0,51	Coöperatieve Rabobank UA 3,75% 21/07/2026	USD	600.000	601.825	0,18
Commonwealth Bank of Australia, FRN, 144A 3,61% 12/09/2034	USD	790.000	753.063	0,23	Coöperatieve Rabobank UA 5,25% 04/08/2045	USD	2.270.000	2.240.477	0,68
Commonwealth Bank of Australia, 144A 4,5% 09/12/2025	USD	455.000	459.335	0,14		USD	635.000	781.161	0,24
Commonwealth Bank of Australia, 144A 4,316% 10/01/2048	USD	1.330.000	1.411.552	0,43				3.623.463	1,10
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 3,189% 28/11/2023	USD	1.235.000	1.146.616	0,35	<i>Suisse</i>				
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 4,15% 27/03/2024	USD	3.095.000	2.961.129	0,90	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 3,86% 12/01/2029	USD	470.000	462.992	0,14
National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 3,933% 02/08/2034	USD	2.020.000	1.972.082	0,60	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 4,194% 01/04/2031	USD	710.000	724.024	0,22
Westpac Banking Corp., FRN 4,322% 23/11/2031	USD	749.000	742.824	0,22				1.187.016	0,36
Westpac Banking Corp., FRN 4,11% 24/07/2034	USD	190.000	186.860	0,05	<i>Royaume-Uni</i>				
			11.808.177	3,58	Nationwide Building Society, FRN, 144A 4,125% 18/10/2032	USD	1.585.000	1.533.286	0,47
<i>Canada</i>					NatWest Markets plc, 144A 2,375% 21/05/2023	USD	1.395.000	1.274.214	0,39
Bank of Montreal, FRN 3,803% 15/12/2032	USD	1.555.000	1.482.810	0,45	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 8,625% Perpetual	USD	400.000	369.263	0,11
Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,9% Perpetual	USD	560.000	499.121	0,15	Santander UK Group Holdings plc, 144A 4,75% 15/09/2025	USD	1.710.000	1.660.704	0,50
Bank of Nova Scotia (The) 4,5% 16/12/2025	USD	1.080.000	1.092.555	0,33	Santander UK plc, 144A 5% 07/11/2023	USD	246.000	239.859	0,07
Manulife Financial Corp., FRN 4,061% 24/02/2032	USD	920.000	869.827	0,27	Standard Chartered plc, FRN, 144A 4,644% 01/04/2031	USD	400.000	405.579	0,12
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 3,625% 15/09/2031	USD	1.780.000	1.781.208	0,54				5.482.905	1,66
			5.725.521	1,74	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
<i>Iles Caïmans</i>					Allstate Corp. (The), FRN 5,75% 15/08/2053	USD	205.000	189.292	0,06
Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5,5% 15/02/2024	USD	585.000	475.064	0,14	American Express Co., FRN 3,82% Perpetual	USD	440.000	334.092	0,10
			475.064	0,14	American International Group, Inc., FRN 5,75% 01/04/2048	USD	1.564.000	1.442.351	0,44
<i>Finlande</i>					Bank of America Corp., FRN 3,004% 20/12/2023	USD	1.670.000	1.565.005	0,47
Nordea Bank Abp, FRN, 144A 4,625% 13/09/2033	USD	2.500.000	2.524.644	0,77	Bank of America Corp., FRN 3,864% 23/07/2024	USD	1.965.000	1.905.127	0,58
			2.524.644	0,77	Bank of America Corp., FRN 2,456% 22/10/2025	USD	1.090.000	1.023.029	0,31
<i>France</i>					Bank of America Corp., FRN 3,419% 20/12/2028	USD	497.000	491.382	0,15
France Federative du Credit Mutuel SA, 144A 2,375% 21/11/2024	USD	830.000	781.496	0,24	Bank of America Corp., FRN 3,97% 05/03/2029	USD	1.255.000	1.288.797	0,39
BNP Paribas SA, FRN, 144A 4,375% 01/03/2033	USD	1.590.000	1.585.334	0,48	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4,625% Perpetual	USD	945.000	834.889	0,25
BNP Paribas SA, 144A 4,375% 28/09/2025	USD	2.755.000	2.713.550	0,82	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4,7% Perpetual	USD	385.000	358.002	0,11
BNP Paribas SA, 144A 4,375% 12/05/2026	USD	400.000	394.732	0,12	Citigroup, Inc., FRN 2,876% 24/07/2023	USD	2.225.000	2.065.473	0,63
BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024	USD	4.285.000	4.260.080	1,29	Citigroup, Inc., FRN 4,7% Perpetual	USD	730.000	580.056	0,18
BPCE SA, 144A 4,5% 15/03/2025	USD	1.700.000	1.659.708	0,50	Citigroup, Inc., FRN 5,95% Perpetual	USD	759.000	643.669	0,20
BPCE SA, 144A 4,875% 01/04/2026	USD	520.000	527.278	0,16	Discover Bank 4,2% 08/08/2023	USD	920.000	898.773	0,27
Credit Agricole SA, 144A 3,25% 14/01/2030	USD	1.430.000	1.373.352	0,42	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,691% 05/06/2028	USD	730.000	731.233	0,22
Societe Generale SA, 144A 4,25% 19/08/2026	USD	4.100.000	3.911.104	1,18	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,814% 23/04/2029	USD	1.857.000	1.874.043	0,57
			17.206.634	5,21	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,017% 31/10/2038	USD	1.555.000	1.619.891	0,49
<i>Irlande</i>					Guardian Life Insurance Co. of America (The), 144A 4,875% 19/06/2064	USD	110.000	125.950	0,04
AIB Group plc, 144A 4,75% 12/10/2023	USD	850.000	817.874	0,25	Guardian Life Insurance Co. of America (The), 144A 3,7% 22/01/2070	USD	1.295.000	1.227.452	0,37
			817.874	0,25	Harborwalk Funding Trust, FRN, 144A 5,077% 15/02/2069	USD	1.180.000	1.298.021	0,39
<i>Italie</i>					Jackson National Life Global Funding, 144A 3,05% 29/04/2026	USD	495.000	477.747	0,14
UniCredit SpA, FRN, 144A 5,459% 30/06/2035	USD	393.000	351.902	0,11	KeyBank NA 3,9% 13/04/2029	USD	2.155.000	2.150.493	0,65
			351.902	0,11	Massachusetts Mutual Life Insurance Co., 144A 3,729% 15/10/2070	USD	243.000	224.640	0,07
<i>Japon</i>					Massachusetts Mutual Life Insurance Co., 144A 4,9% 01/04/2077	USD	350.000	408.110	0,12
Nippon Life Insurance Co., FRN, 144A 5,1% 16/10/2044	USD	1.300.000	1.291.749	0,39	MetLife, Inc., FRN 3,888% Perpetual	USD	1.036.000	835.913	0,25
Sumitomo Life Insurance Co., FRN, 144A 4% 14/09/2077	USD	1.000.000	957.632	0,29	Morgan Stanley, FRN 3,772% 24/01/2029	USD	2.785.000	2.823.395	0,86
			2.249.381	0,68	Morgan Stanley, FRN 3,971% 22/07/2038	USD	1.070.000	1.135.338	0,34
					Morgan Stanley, FRN 4,829% Perpetual	USD	610.000	481.656	0,15
					Morgan Stanley, FRN 5,55% Perpetual	USD	1.400.000	1.136.646	0,34
					Nationwide Mutual Insurance Co., 144A 4,95% 22/04/2044	USD	750.000	779.021	0,24
					Northwestern Mutual Life Insurance Co. (The), 144A 3,85% 30/09/2047	USD	1.290.000	1.328.462	0,40

JPMorgan Funds - Financials Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
PNC Bank NA 2,7% 22/10/2029	USD	2.060.000	1.964.669	0,60
Principal Life Global Funding II, 144A 3% 18/04/2026	USD	450.000	444.157	0,13
Prudential Financial, Inc., FRN 5,2% 15/03/2044	USD	1.755.000	1.599.508	0,48
Quicken Loans LLC, 144A 5,75% 01/05/2025	USD	565.000	514.216	0,16
Quicken Loans LLC, 144A 5,25% 15/01/2028	USD	520.000	474.560	0,14
Teachers Insurance & Annuity Association of America, FRN, 144A 4,375% 15/09/2054	USD	850.000	808.448	0,25
Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 4,27% 15/05/2047	USD	370.000	395.649	0,12
Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 3,3% 15/05/2050	USD	1.500.000	1.392.149	0,42
Truist Financial Corp., FRN 4,95% Perpetual	USD	690.000	628.224	0,19
WEA Finance LLC, REIT, 144A 2,875% 15/01/2027	USD	1.520.000	1.326.869	0,40
Wells Fargo & Co., FRN 3,584% 22/05/2028	USD	385.000	381.599	0,12
			42.207.996	12,79
<i>Total des Obligations</i>			94.664.503	28,69
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			94.664.503	28,69

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

Fonds de placement collectifs - OPCVM

<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	1.461	14.529.461	4,40
			14.529.461	4,40
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			14.529.461	4,40
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			14.529.461	4,40
Total des Investissements			323.538.164	98,05
Liquidités			1.988.932	0,60
Autres actifs/(passifs)			4.452.119	1,35
Total de l'Actif net			329.979.215	100,00

† Fonds de parties apparentées

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	34,20
Royaume-Uni	18,15
France	13,34
Pays-Bas	5,64
Luxembourg	4,83
Australie	4,35
Irlande	4,28
Espagne	2,55
Canada	1,95
Japon	1,56
Italie	1,42
Allemagne	1,23
Suisse	1,13
Belgique	1,04
Finlande	0,95
Iles Caïmans	0,70
Norvège	0,27
Danemark	0,22
Guernesey	0,12
Jersey	0,06
Nouvelle-Zélande	0,06
Total des Investissements	98,05
Liquidités et autres actifs/(passifs)	1,95
Total	100,00

JPMorgan Funds - Financials Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- valeurs latentes EUR	% de l'Actif net
EUR	514.955	GBP	462.524	03/07/2020	Standard Chartered	7.295	-
EUR	536.866	GBP	485.460	06/07/2020	Barclays	4.054	-
EUR	28.013.622	GBP	25.326.059	06/07/2020	Citibank	217.261	0,07
EUR	405.598	GBP	363.234	06/07/2020	Standard Chartered	6.934	-
EUR	521.595	USD	574.740	06/07/2020	Barclays	8.864	-
EUR	2.926.947	USD	3.266.608	06/07/2020	Goldman Sachs	12.776	-
EUR	193.837.352	USD	216.006.801	06/07/2020	HSBC	1.135.665	0,35
EUR	854.250	USD	949.315	06/07/2020	RBC	7.358	-
EUR	2.108.953	USD	2.335.177	06/07/2020	Standard Chartered	25.720	0,01
EUR	203.999.688	USD	228.785.487	05/08/2020	HSBC	40.266	0,01
GBP	462.524	EUR	506.207	03/07/2020	Citibank	1.453	-
GBP	26.174.754	EUR	28.645.584	06/07/2020	Citibank	82.253	0,03
USD	595.424	EUR	526.559	06/07/2020	Goldman Sachs	4.624	-
USD	2.618.222	EUR	2.299.959	06/07/2020	State Street	35.781	0,01
USD	667.710	EUR	594.566	05/08/2020	Merrill Lynch	689	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						1.590.993	0,48
EUR	29.138.450	GBP	26.637.277	05/08/2020	Citibank	(82.400)	(0,02)
EUR	559.540	USD	627.583	06/07/2020	Barclays	(533)	-
EUR	2.547.215	USD	2.879.666	06/07/2020	BNP Paribas	(21.762)	(0,01)
EUR	1.387.955	USD	1.557.179	06/07/2020	Goldman Sachs	(1.219)	-
EUR	3.364.223	USD	3.802.065	06/07/2020	Standard Chartered	(27.635)	(0,01)
USD	228.785.487	EUR	204.128.572	06/07/2020	HSBC	(26.900)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(160.249)	(0,05)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						1.430.744	0,43

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)- valeurs latentes EUR	% de l'Actif net
Australia 10 Year Bond, 15/09/2020	3	AUD	273.550	222	-
Canada 10 Year Bond, 21/09/2020	71	CAD	7.141.092	3.971	-
Euro-Bund, 08/09/2020	23	EUR	4.066.285	3.103	-
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/09/2020	1	EUR	221.090	370	-
Japan 10 Year Bond, 14/09/2020	(1)	JPY	(1.258.966)	1.574	-
Long Gilt, 28/09/2020	29	GBP	4.389.907	3.771	-
US 2 Year Note, 30/09/2020	121	USD	23.840.498	3.064	-
US 10 Year Note, 21/09/2020	(115)	USD	(14.299.172)	11.958	-
US Long Bond, 21/09/2020	137	USD	21.919.038	13.313	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				41.346	0,01
Euro-Bobl, 08/09/2020	(15)	EUR	(2.025.675)	(675)	-
Euro-Schatz, 08/09/2020	22	EUR	2.467.245	(55)	-
Japan 10 Year Bond Mini, 11/09/2020	42	JPY	5.285.223	(7.308)	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	(129)	USD	(14.482.163)	(5.113)	-
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2020	(67)	USD	(9.438.547)	(9.203)	-
US Ultra Bond, 21/09/2020	(22)	USD	(4.315.392)	(11.871)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(34.225)	(0,01)
Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				7.121	-

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					France					
Obligations	Australie	USD	1.110.000	1.228.864	0,25	Accor SA, Reg. S 1,25% 25/01/2024	EUR	100.000	107.884	0,02
						Alstom SA, Reg. S 0,25% 14/10/2026	EUR	200.000	214.799	0,04
						Altice France SA, 144A 7,375% 01/05/2026	USD	600.000	625.284	0,13
						Altice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027	EUR	250.000	295.865	0,06
						Banijay Entertainment SASU, Reg. S 3,5% 01/03/2025	EUR	200.000	214.755	0,04
						Bouygues SA, Reg. S 1,125% 24/07/2028	EUR	700.000	817.372	0,16
						Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4,561% 25/01/2023	EUR	200.000	215.314	0,04
						Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA, Reg. S 1% 19/05/2031	EUR	700.000	820.360	0,16
						CMA CGM SA, Reg. S 6,5% 15/07/2022	EUR	100.000	104.570	0,02
						Constellium SE, Reg. S 4,25% 15/02/2026	EUR	100.000	110.449	0,02
Belgique	EUR	740.000	850.878	0,17	Credit Agricole SA, FRN, 144A 8,125% Perpetual	USD	1.905.000	2.181.383	0,43	
					Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 1% 22/04/2026	EUR	900.000	1.019.640	0,20	
					Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 1,625% 05/06/2030	EUR	900.000	1.014.611	0,20	
					Credit Agricole SA, Reg. S 1,875% 20/12/2026	EUR	600.000	723.225	0,14	
					Credit Agricole SA, Reg. S 2,625% 17/03/2027	EUR	1.200.000	1.452.463	0,29	
					Credit Agricole SA, Reg. S 2% 25/03/2029	EUR	200.000	233.043	0,05	
					Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S, FRN 1,875% 25/10/2029	EUR	1.100.000	1.236.251	0,25	
					Crown European Holdings SA, Reg. S 2,625% 30/09/2024	EUR	250.000	284.202	0,06	
					Crown European Holdings SA, Reg. S 3,375% 15/05/2025	EUR	600.000	698.944	0,14	
					Elis SA, Reg. S 1,75% 11/04/2024	EUR	200.000	216.209	0,04	
Bermudes	USD	410.000	198.294	0,04	Elis SA, Reg. S 2,875% 15/02/2026	EUR	100.000	111.170	0,02	
					Engie SA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual	EUR	700.000	764.499	0,15	
					Engie SA, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	600.000	706.027	0,14	
					Engie SA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	100.000	119.830	0,02	
					EssilorLuxottica SA, Reg. S 0,375% 27/11/2027	EUR	800.000	895.401	0,18	
					Europcar Mobility Group, Reg. S 4,125% 15/11/2024	EUR	169.000	146.527	0,03	
					Faurecia SE, Reg. S 3,125% 15/06/2026	EUR	100.000	110.048	0,02	
					La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024	EUR	100.000	84.737	0,02	
					La Financiere Atalian SASU, Reg. S 5,125% 15/05/2025	EUR	100.000	84.698	0,02	
					Orange SA, Reg. S, FRN 1,75% Perpetual	EUR	900.000	986.839	0,20	
Canada	EUR	350.000	389.004	0,08	Orange SA, Reg. S, FRN 2,375% Perpetual	EUR	100.000	113.726	0,02	
					Orange SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	164.000	189.956	0,04	
					Orange SA, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	GBP	350.000	455.976	0,09	
					Orange SA, Reg. S 1,625% 07/04/2032	EUR	500.000	609.934	0,12	
					Orano SA 4,875% 23/09/2024	EUR	50.000	61.100	0,01	
					Orano SA, Reg. S 3,25% 04/09/2020	EUR	100.000	112.688	0,02	
					Orano SA, Reg. S 3,5% 22/03/2021	EUR	100.000	113.564	0,02	
					Orano SA, Reg. S 3,375% 23/04/2026	EUR	100.000	112.787	0,02	
					Paprec Holding SA, Reg. S, FRN 3,5% 31/03/2025	EUR	100.000	95.973	0,02	
					Parts Europe SA, Reg. S, FRN 4,375% 01/05/2022	EUR	86.019	93.184	0,02	
Illes Caïmans	USD	225.000	228.497	0,04	Parts Europe SA, Reg. S 4,375% 01/05/2022	EUR	250.000	271.495	0,05	
					Quatrim SASU, Reg. S 5,875% 15/01/2024	EUR	100.000	115.055	0,02	
					RCI Banque SA, Reg. S 1,125% 15/01/2027	EUR	930.000	981.119	0,20	
					Renault SA, Reg. S 1,25% 24/06/2025	EUR	100.000	102.556	0,02	
					Renault SA, Reg. S 2% 28/09/2026	EUR	100.000	104.620	0,02	
					Rexel SA, Reg. S 2,75% 15/06/2026	EUR	400.000	445.964	0,09	
					Societe Generale SA, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual	USD	300.000	302.541	0,06	
					Societe Generale SA, Reg. S 1,25% 12/06/2030	EUR	500.000	561.201	0,11	
					Solvay Finance SA, Reg. S, FRN 5,118% Perpetual	EUR	200.000	228.008	0,05	
					SPIE SA, Reg. S 3,125% 22/03/2024	EUR	500.000	561.176	0,11	
Danemark	EUR	100.000	111.971	0,02	Total Capital International SA 3,127% 29/05/2050	USD	170.000	175.359	0,04	
					TOTAL SA, Reg. S, FRN 1,75% Perpetual	EUR	1.935.000	2.143.510	0,43	
					TOTAL SA, Reg. S, FRN 2,25% Perpetual	EUR	100.000	112.302	0,02	
					TOTAL SA, Reg. S, FRN 2,708% Perpetual	EUR	355.000	405.482	0,08	
					Valloirec SA, Reg. S 6,625% 15/10/2022	EUR	100.000	71.678	0,02	
					Valloirec SA, Reg. S 2,25% 30/09/2024	EUR	200.000	120.819	0,03	
					Veolia Environnement SA, Reg. S 0,8% 15/01/2032	EUR	200.000	224.989	0,05	
					Vinci SA, Reg. S 2,25% 15/03/2027	GBP	200.000	260.633	0,05	
								25.743.794	5,12	

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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>Allemagne</i>					Smurfit Kappa Acquisitions ULC, Reg. S 2,875% 15/01/2026	EUR	100.000	116.228	0,02
CeramTec BondCo GmbH, Reg. S 5,25% 15/12/2025	EUR	200.000	219.474	0,05	Smurfit Kappa Treasury ULC, Reg. S 1,5% 15/09/2027	EUR	100.000	107.561	0,02
Chepharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027	EUR	100.000	109.240	0,02				152.602,070	3,04
Douglas GmbH, Reg. S 6,25% 15/07/2022	EUR	125.000	118.616	0,03	<i>Italie</i>				
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3,75% 15/09/2026	EUR	100.000	109.984	0,02	Atlantia SpA, Reg. S 1,625% 03/02/2025	EUR	100.000	106.035	0,02
K+S AG, Reg. S 4,125% 06/12/2021	EUR	100.000	110.936	0,02	Autostrade per l'Italia SpA 1,625% 12/06/2023	EUR	75.000	79.487	0,02
Nidda BondCo GmbH, Reg. S 5% 30/09/2025	EUR	550.000	610.636	0,12	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,875% 04/11/2025	EUR	100.000	104.089	0,02
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3,5% 30/09/2024	EUR	350.000	387.871	0,08	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,75% 26/06/2026	EUR	200.000	208.224	0,04
Tschern Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026	EUR	350.000	402.595	0,08	Leonardo SpA 4,875% 24/03/2025	EUR	200.000	253.857	0,05
thyssenkrupp AG, Reg. S 2,875% 22/02/2024	EUR	200.000	216.622	0,04	LQI Italia Bondco SpA, Reg. S 3,875% 01/04/2024	EUR	100.000	116.483	0,02
thyssenkrupp AG, Reg. S 2,5% 25/02/2025	EUR	100.000	106.093	0,02	Telecom Italia SpA, 144A 5,303% 30/05/2024	USD	876.000	922.266	0,18
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0,5% 20/06/2022	EUR	560.000	621.348	0,12	Telecom Italia SpA, Reg. S 3,625% 25/05/2026	EUR	1.050.000	1.232.942	0,25
WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2,875% 15/12/2027	EUR	150.000	165.098	0,03	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	1.353.000	1.128.139	0,23
			3.178.513	0,63				4.151.522	0,83
<i>Guernesey</i>					<i>Japon</i>				
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., Reg. S 3% 27/05/2022	GBP	150.000	190.603	0,04	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,778% 18/10/2022	USD	760.000	795.608	0,16
			190.603	0,04	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,448% 27/09/2024	USD	1.433.000	1.512.356	0,30
<i>Hong Kong</i>					Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1% 09/07/2029	EUR	1.043.000	1.166.744	0,23
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4,125% 19/07/2027	USD	350.000	381.897	0,08	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1,375% 09/07/2032	EUR	321.000	359.397	0,07
			381.897	0,08	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 2,25% 21/11/2026	EUR	957.000	1.177.333	0,24
<i>Inde</i>								5.011.438	1,00
Bharat Petroleum Corp. Ltd., Reg. S 4,375% 24/01/2022	USD	490.000	500.044	0,10	<i>Jersey</i>				
NTPC Ltd., Reg. S 3,75% 03/04/2024	USD	360.000	372.160	0,07	Adient Global Holdings Ltd., Reg. S 3,5% 15/08/2024	EUR	100.000	99.998	0,02
			872.204	0,17	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 11/02/2030	EUR	239.000	269.719	0,05
<i>Indonésie</i>					Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,875% 14/03/2036	EUR	1.570.000	1.789.897	0,36
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5,45% 15/05/2030	USD	450.000	502.067	0,10				2.159.614	0,43
Pertamina Persero PT, 144A 4,3% 20/05/2023	USD	360.000	380.879	0,08	<i>Luxembourg</i>				
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4,125% 15/05/2027	USD	360.000	380.182	0,07	Altice Financing SA, 144A 7,5% 15/05/2026	USD	400.000	420.010	0,08
			1.263.128	0,25	Altice Finco SA, Reg. S 4,75% 15/01/2028	EUR	250.000	256.821	0,05
<i>Irlande</i>					Altice France Holding SA, 144A 6% 15/02/2028	USD	200.000	191.375	0,04
Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 1,5% 27/09/2026	EUR	1.098.000	1.317.883	0,26	Altice France Holding SA, Reg. S 4% 15/02/2028	EUR	250.000	253.985	0,05
AerCap Ireland Capital DAC 4,625% 30/10/2020	USD	1.000.000	1.000.070	0,20	Aramark International Finance Sarl, Reg. S 3,125% 01/04/2025	EUR	100.000	106.703	0,02
AerCap Ireland Capital DAC 3,95% 01/02/2022	USD	1.000.000	1.000.821	0,20	ARD Finance SA, Reg. S, FRN 5% 30/06/2027	EUR	100.000	108.111	0,02
AerCap Ireland Capital DAC 3,875% 23/01/2028	USD	675.000	612.190	0,12	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1,208% 04/06/2026	EUR	772.000	870.288	0,17
AIB Group plc, Reg. S, FRN 1,875% 19/11/2029	EUR	1.099.000	1.172.372	0,23	Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 6,25% 20/12/2023	EUR	200.000	205.087	0,04
AIB Group plc, Reg. S, FRN 5,25% Perpetual	EUR	600.000	635.742	0,13	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0,375% 17/10/2023	EUR	1.176.000	1.307.615	0,26
AIB Group plc, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	EUR	481.000	536.482	0,11	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0,75% 17/04/2026	EUR	506.000	558.987	0,11
AIB Group plc, Reg. S 1,5% 29/03/2023	EUR	613.000	695.164	0,14	DH Europe Finance II Sarl 0,45% 18/03/2028	EUR	224.000	246.141	0,05
AIB Group plc, Reg. S 2,25% 03/07/2025	EUR	400.000	471.767	0,09	DH Europe Finance II Sarl 0,75% 18/09/2031	EUR	286.000	310.209	0,06
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4,125% 19/09/2027	USD	256.000	251.403	0,05	DH Europe Finance II Sarl 1,8% 18/09/2049	EUR	400.000	434.486	0,09
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 2,375% 14/10/2029	EUR	652.000	706.798	0,14	DH Europe Finance Sarl 1,2% 30/06/2027	EUR	336.000	390.971	0,08
CRH SMW Finance DAC, Reg. S 1,25% 05/11/2026	EUR	322.000	373.894	0,08	eDreams ODIGEO SA, Reg. S 5,5% 01/09/2023	EUR	175.000	161.715	0,03
eircom Finance DAC, Reg. S 3,5% 15/05/2026	EUR	391.000	441.254	0,09	Fiat Chrysler Finance Europe SENC, Reg. S 4,75% 15/07/2022	EUR	375.000	437.850	0,09
eircom Finance DAC, Reg. S 2,625% 15/02/2027	EUR	150.000	161.135	0,03	Intelsat Jackson Holdings SA 5,5% 01/08/2023	USD	580.000	332.064	0,07
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 2,342% 15/11/2020	USD	3.122.000	3.142.491	0,63	John Deere Cash Management SA, Reg. S 1,375% 02/04/2024	EUR	343.000	399.497	0,08
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 3,373% 15/11/2025	USD	815.000	854.905	0,17	John Deere Cash Management SA, Reg. S 1,85% 02/04/2028	EUR	223.000	271.238	0,05
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3,2% 23/09/2026	USD	1.028.000	1.143.352	0,23	John Deere Cash Management SA, Reg. S 2,2% 02/04/2032	EUR	590.000	751.750	0,15
Smurfit Kappa Acquisitions ULC, Reg. S 2,375% 01/02/2024	EUR	150.000	172.331	0,03	Lincoln Financing SARL, Reg. S 3,625% 01/04/2024	EUR	100.000	103.067	0,02
Smurfit Kappa Acquisitions ULC, Reg. S 2,75% 01/02/2025	EUR	300.000	348.227	0,07					

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Medtronic Global Holdings SCA 1,125% 07/03/2027	EUR	992.000	1.163.612	0,23	Koninklijke DSM NV, Reg. S 0,625% 23/06/2032	EUR	337.000	377.457	0,08
Richemont International Holding SA, Reg. S 1,125% 26/05/2032	EUR	371.000	438.161	0,09	Linde Finance BV, Reg. S 0,55% 19/05/2032	EUR	800.000	904.590	0,18
Reiml Sarl, Reg. S 6,75% 30/10/2025	EUR	184.000	220.628	0,04	LKQ European Holdings BV, Reg. S 3,625% 01/04/2026	EUR	320.000	366.448	0,07
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/11/2025	EUR	100.000	112.250	0,02	Lukoil Securities BV, Reg. S 3,875% 06/05/2030	USD	350.000	365.379	0,07
SESS SA, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	425.000	483.569	0,10	MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	370.553	350.565	0,07
Summer BC Holdco A Sarl, Reg. S 9,25% 31/10/2027	EUR	90.105	87.229	0,02	OI European Group BV, Reg. S 3,125% 15/11/2024	EUR	200.000	221.433	0,04
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75% 31/10/2026	EUR	150.000	160.806	0,03	Petrobras Global Finance BV 6,9% 19/03/2049	USD	1.020.000	1.072.683	0,21
Swiss Ref Finance Luxembourg SA, Reg. S, FRN 2,534% 30/04/2050	EUR	200.000	236.023	0,05	Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV, Reg. S 0,375% 19/05/2026	EUR	546.000	615.432	0,12
Swissport Financing Sarl, Reg. S 9% 15/02/2025	EUR	100.000	22.777	0,01	RELX Finance BV, Reg. S 0,5% 10/03/2028	EUR	375.000	412.978	0,08
Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	100.000	157.391	0,03	Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4,5% 25/03/2075	EUR	200.000	233.631	0,05
			11.200.416	2,23	Saipem Finance International BV, Reg. S 2,75% 05/04/2022	EUR	200.000	226.838	0,05
Malaisie					Saipem Finance International BV, Reg. S 2,625% 07/01/2025	EUR	225.000	251.210	0,05
Petronas Capital Ltd., Reg. S 3,5% 21/04/2030	USD	200.000	222.884	0,04	Sigma Holdco BV, Reg. S 5,75% 15/05/2026	EUR	225.000	246.584	0,05
			222.884	0,04	Sunshine Mid BV, Reg. S 6,5% 15/05/2026	EUR	300.000	334.029	0,07
Ile Maurice					Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	600.000	659.060	0,13
Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5,95% 29/07/2026	USD	469.000	464.355	0,09	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	1.400.000	1.698.796	0,34
			464.355	0,09	Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3,75% 15/08/2026	EUR	111.000	122.801	0,02
Mexique					Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362% 23/06/2027	EUR	415.000	469.529	0,09
America Movil SAB de CV 3,625% 22/04/2029	USD	620.000	690.234	0,14	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,875% 30/03/2027	EUR	300.000	345.403	0,07
America Movil SAB de CV 2,875% 07/05/2030	USD	330.000	350.135	0,07	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 2,625% 16/11/2027	EUR	200.000	241.351	0,05
Cemex SAB de CV, 144A 7,75% 16/04/2026	USD	535.000	548.942	0,11	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0,84% 25/09/2025	EUR	600.000	640.082	0,13
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3,5% 16/01/2050	USD	350.000	364.616	0,07	WPC Eurobond BV, REIT 1,35% 15/04/2028	EUR	600.000	664.933	0,13
			1.953.927	0,39	Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3,375% 28/02/2030	EUR	140.000	148.288	0,03
Pays-Bas					Ziggo BV, Reg. S 4,25% 15/01/2027	EUR	585.000	678.122	0,14
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 2,875% 18/01/2028	EUR	2.100.000	2.446.820	0,49	Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,5% 01/10/2046	EUR	200.000	250.872	0,05
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	900.000	981.783	0,20			27.881.182	5,54	
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	EUR	1.400.000	1.568.986	0,31	Nouvelle-Zélande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 1,25% 28/05/2025	EUR	500.000	573.824	0,11	Chorus Ltd., Reg. S 0,875% 05/12/2026	EUR	285.000	321.451	0,06
Alliander NV, Reg. S, FRN 1,625% Perpetual	EUR	347.000	398.073	0,08			321.451	0,06	
Alliander NV, Reg. S 0,375% 10/06/2030	EUR	191.000	217.344	0,04	Norvège				
Ashland Services BV, Reg. S 2% 30/01/2028	EUR	100.000	104.586	0,02	DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	USD	600.000	618.000	0,12
Brenntag Finance BV, Reg. S 1,125% 27/09/2025	EUR	502.000	562.623	0,11			618.000	0,12	
CBR Fashion Finance BV, Reg. S 5,125% 01/10/2022	EUR	181.000	176.075	0,04	Philippines				
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 6,625% Perpetual	EUR	800.000	924.030	0,18	Philippine National Bank, Reg. S 3,28% 27/09/2024	USD	510.000	522.861	0,10
CRH Funding BV, Reg. S 1,625% 05/05/2030	EUR	100.000	117.914	0,02			522.861	0,10	
Darling Global Finance BV, Reg. S 3,625% 15/05/2026	EUR	367.000	415.922	0,08	Portugal				
Dufry One BV, Reg. S 2,5% 15/10/2024	EUR	300.000	283.322	0,06	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4,496% 30/04/2079	EUR	300.000	358.206	0,07
EA Partners I BV, Reg. S 6,875% 28/09/2020	USD	250.000	110.710	0,02	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	800.000	841.893	0,17
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	321.000	356.006	0,07	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1,625% 15/04/2027	EUR	300.000	357.470	0,07
Enel Finance International NV, Reg. S 0,375% 17/06/2027	EUR	320.000	355.123	0,07			1.557.569	0,31	
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	1.000.000	1.121.971	0,22	Arabie saoudite				
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	700.000	809.076	0,16	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,5% 16/04/2029	USD	200.000	216.521	0,04
ING Groep NV, FRN 3% 11/04/2028	EUR	700.000	823.846	0,16			216.521	0,04	
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,625% 26/09/2029	EUR	500.000	564.397	0,11	Corée du Sud				
ING Groep NV, Reg. S, FRN 2,125% 26/05/2031	EUR	400.000	459.688	0,09	Kookmin Bank, Reg. S 2,875% 25/03/2023	USD	510.000	536.412	0,11
ING Groep NV, Reg. S, FRN 6,875% Perpetual	USD	1.095.000	1.134.858	0,23	Korea Gas Corp., Reg. S 2,875% 16/07/2029	USD	200.000	218.234	0,04
ING Groep NV, Reg. S 3% 18/02/2026	GBP	1.000.000	1.333.435	0,27			754.646	0,15	
innogy Finance BV, Reg. S 5,625% 06/12/2023	GBP	100.000	142.276	0,03					

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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>					<i>Royaume-Uni</i>				
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2,375% 27/09/2027	EUR	400.000	452.359	0,09	Amcor UK Finance plc 1,125% 23/06/2027	EUR	233.000	264.038	0,05
Al Candelaria Spain SLU, Reg. S 7,5% 15/12/2028	USD	250.000	252.765	0,05	AstraZeneca plc 4% 18/09/2042	USD	320.000	393.117	0,08
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	EUR	1.400.000	1.549.575	0,31	AstraZeneca plc 4,375% 17/08/2048	USD	580.000	769.991	0,15
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,375% 12/12/2028	EUR	700.000	792.981	0,16	Barclays plc, FRN 4,338% 16/05/2024	USD	1.470.000	1.584.591	0,32
Banco Santander SA 3,848% 12/04/2023	USD	1.200.000	1.276.749	0,25	Barclays plc 5,2% 12/05/2026	USD	440.000	492.243	0,10
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	200.000	225.204	0,04	Barclays plc, Reg. S, FRN 3,375% 02/04/2025	EUR	700.000	844.869	0,17
CaixaBank SA, Reg. S 0,75% 18/04/2023	EUR	200.000	225.305	0,04	BP Capital Markets plc, FRN 4,375% Perpetual	USD	653.000	664.362	0,13
CaixaBank SA, Reg. S 1,125% 17/05/2024	EUR	200.000	227.874	0,04	BP Capital Markets plc, FRN 4,875% Perpetual	USD	468.000	485.489	0,10
CaixaBank SA, Reg. S 1,125% 27/03/2026	EUR	200.000	228.384	0,05	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	EUR	243.000	273.728	0,05
Cellex Telecom SA 1,875% 26/06/2029	EUR	100.000	110.764	0,02	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	GBP	325.000	402.833	0,08
Ferrovial Emisiones SA, Reg. S 1,382% 14/05/2026	EUR	500.000	568.054	0,11	BP Capital Markets plc, Reg. S 3,161% 17/03/2021	USD	200.000	203.207	0,04
Grifols SA, Reg. S 1,625% 15/02/2025	EUR	163.000	178.962	0,04	BP Capital Markets plc, Reg. S 1,573% 16/02/2027	EUR	650.000	759.321	0,15
Grifols SA, Reg. S 3,2% 01/05/2025	EUR	400.000	448.452	0,09	BP Capital Markets plc, Reg. S 0,831% 08/11/2027	EUR	500.000	553.384	0,11
Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	170.000	187.926	0,04	BP Capital Markets plc, Reg. S 1,104% 15/11/2034	EUR	500.000	532.435	0,11
Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,375% 30/04/2026	EUR	100.000	95.488	0,02	Crh Finance UK plc, Reg. S 4,125% 02/12/2029	GBP	100.000	145.548	0,03
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 2,065% 28/09/2027	EUR	931.000	1.108.566	0,22	Diageo Capital plc 1,375% 29/09/2025	USD	540.000	549.229	0,11
Telefonica Emisiones SA 4,665% 06/03/2038	USD	280.000	335.130	0,07	DWR Cymru Financing UK plc, Reg. S 1,625% 31/03/2026	GBP	633.000	785.037	0,16
Telefonica Emisiones SA 5,213% 08/03/2047	USD	205.000	255.846	0,05	eG Global Finance plc, Reg. S 4,375% 07/02/2025	EUR	275.000	285.221	0,06
			8.520.384	1,69	FCE Bank plc, Reg. S 1,134% 10/02/2022	EUR	375.000	405.861	0,08
<i>Organisations supranationales</i>					Gazprom PJSC, Reg. S 3,25% 25/02/2030	USD	350.000	349.268	0,07
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,5% 15/08/2026	EUR	131.000	141.601	0,03	GlauxSmithKline Capital plc, Reg. S 1,25% 12/10/2028	GBP	912.000	1.136.627	0,23
Starfruit Finco BV, 144A 8% 01/10/2026	USD	320.000	328.210	0,07	Great Rolling Stock Co. plc (The), Reg. S 6,5% 05/04/2031	GBP	292.250	454.573	0,09
Starfruit Finco BV, Reg. S 6,5% 01/10/2026	EUR	275.000	312.630	0,06	Great Rolling Stock Co. plc (The), Reg. S 6,875% 27/07/2035	GBP	248.955	390.117	0,08
			782.441	0,16	HSBC Holdings plc, FRN 3,803% 11/03/2025	USD	750.000	810.721	0,16
<i>Suède</i>					HSBC Holdings plc, FRN 3,973% 22/05/2030	USD	610.000	677.301	0,13
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	USD	200.000	210.953	0,04	HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,164% 05/10/2023	EUR	1.150.000	1.274.845	0,25
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 1% 15/04/2025	EUR	225.000	263.071	0,05	HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 2,256% 13/11/2026	GBP	400.000	500.816	0,10
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Reg. S 1,875% 01/03/2024	EUR	225.000	258.998	0,05	Iceland Bondco plc, Reg. S 6,75% 15/07/2024	GBP	200.000	235.713	0,05
Vattenfall AB, Reg. S, FRN 3% 19/03/2077	EUR	1.150.000	1.335.130	0,27	Iceland Bondco plc, Reg. S 4,625% 15/03/2025	GBP	226.000	250.441	0,05
Verisure Middholding AB, Reg. S 5,75% 01/12/2023	EUR	650.000	732.844	0,15	International Game Technology plc, Reg. S 4,75% 15/02/2023	EUR	300.000	340.068	0,07
Volvo Car AB, Reg. S 2% 24/01/2025	EUR	150.000	163.765	0,03	International Game Technology plc, Reg. S 2,375% 15/04/2028	EUR	100.000	100.993	0,02
			2.964.761	0,59	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 6,875% 15/11/2026	EUR	100.000	96.134	0,02
<i>Suisse</i>					Liquid Telecommunications Financing plc, Reg. S 8,5% 13/07/2027	USD	300.000	298.059	0,06
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 6,375% Perpetual	USD	580.000	589.184	0,12	Lloyds Bank plc, Reg. S 7,625% 22/04/2025	GBP	995.000	1.518.423	0,30
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 7,5% Perpetual	USD	200.000	205.759	0,04	Nationwide Building Society, FRN, 144A 3,622% 26/04/2023	USD	862.000	896.187	0,18
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 7,5% Perpetual	USD	2.860.000	3.088.514	0,61	Nationwide Building Society, 144A 4% 14/09/2026	USD	250.000	270.860	0,05
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 7,125% Perpetual	USD	1.240.000	1.278.366	0,26	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 1,5% 08/03/2026	EUR	350.000	406.881	0,08
UBS AG, Reg. S 0,75% 21/04/2023	EUR	334.000	380.468	0,08	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	GBP	600.000	742.864	0,15
UBS AG, Reg. S 5,125% 15/05/2024	USD	200.000	217.677	0,04	Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 3,25% 15/05/2024	EUR	150.000	169.879	0,03
UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25% 29/01/2026	EUR	648.000	714.330	0,14	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 4,445% 08/05/2030	USD	200.000	232.296	0,05
UBS Group AG, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	EUR	1.100.000	1.266.433	0,25	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 6% Perpetual	USD	301.000	304.010	0,06
UBS Group AG, Reg. S, FRN 6,875% Perpetual	USD	230.000	242.312	0,05	Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 0,75% 15/11/2025	EUR	597.000	656.660	0,13
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7% Perpetual	USD	1.510.000	1.668.157	0,33	Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 02/03/2026	EUR	700.000	804.860	0,16
			9.651.200	1,92	Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 3,125% 28/03/2027	GBP	1.105.000	1.431.395	0,28
<i>Thaïlande</i>					RSA Insurance Group plc, Reg. S, FRN 5,125% 10/10/2045	GBP	300.000	408.075	0,08
Emirats arabes unis					Sky Ltd., Reg. S 2,25% 17/11/2025	EUR	930.000	1.148.369	0,23
DWP World plc, Reg. S 6,85% 02/07/2037	USD	500.000	611.955	0,12	Standard Chartered plc, FRN, 144A 2,744% 10/09/2022	USD	2.105.000	2.129.697	0,42
Kuwait Projects Co. SPC Ltd., Reg. S 5% 15/03/2023	USD	460.000	466.029	0,09	Standard Chartered plc, FRN, 144A 7,75% Perpetual	USD	408.000	425.540	0,08
			1.077.984	0,21	Synlab Unsecured Bondco plc, Reg. S 8,25% 01/07/2023	EUR	400.000	461.012	0,09

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Synthomer plc, Reg. S 3,875% 01/07/2025	EUR	100.000	113.640	0,02	BP Capital Markets America, Inc. 3,216% 28/11/2023	USD	305.000	327.742	0,07
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,2% 03/10/2028	EUR	400.000	487.887	0,10	BP Capital Markets America, Inc. 3% 24/02/2050	USD	345.000	339.500	0,07
Western Power Distribution West Midlands plc, Reg. S 3,875% 17/10/2024	GBP	100.000	136.692	0,03	Capital One Financial Corp. 3,8% 31/01/2028	USD	435.000	483.258	0,10
			30.055.407	5,98	Centene Corp. 4,75% 15/01/2025	USD	24.000	24.541	0,00
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					CenturyLink, Inc. 7,5% 01/04/2024	USD	54.000	59.436	0,01
Abbott Laboratories 4,9% 30/11/2046	USD	260.000	370.502	0,07	CenturyLink, Inc. 5,625% 01/04/2025	USD	157.000	162.519	0,03
AbbVie, Inc. 0,75% 18/11/2027	EUR	600.000	674.001	0,13	CenturyLink, Inc. 5,8% 15/03/2022	USD	621.000	639.459	0,13
AbbVie, Inc. 4,45% 14/05/2046	USD	690.000	842.014	0,17	Chemours Co. (The) 7% 15/05/2025	USD	245.000	234.649	0,05
AECOM 5,125% 15/03/2027	USD	515.000	550.504	0,11	Cinemark USA, Inc. 4,875% 01/06/2023	USD	155.000	134.558	0,03
Aetna, Inc. 3,875% 15/08/2047	USD	575.000	650.836	0,13	Citigroup, Inc. 2,75% 24/01/2024	GBP	276.000	357.611	0,07
Air Lease Corp. 3% 01/02/2030	USD	194.000	179.971	0,04	Citigroup, Inc. 1,75% 23/10/2026	GBP	469.000	588.616	0,12
Air Products and Chemicals, Inc. 2,05% 15/05/2030	USD	170.000	178.642	0,04	Citigroup, Inc. 4,3% 20/11/2026	USD	1.150.000	1.307.545	0,26
Air Products and Chemicals, Inc. 0,8% 05/05/2032	EUR	108.000	122.326	0,02	Clearwater Paper Corp. 4,5% 01/02/2023	USD	200.000	199.625	0,04
Ally Financial, Inc. 4,625% 19/05/2022	USD	202.000	210.308	0,04	Clearway Energy Operating LLC 5% 15/09/2026	USD	311.000	316.772	0,06
Altria Group, Inc. 1,7% 15/06/2025	EUR	800.000	923.933	0,18	Clorox Co. (The) 1,8% 15/05/2030	USD	175.000	177.668	0,04
Altria Group, Inc. 4,8% 14/02/2029	USD	810.000	944.214	0,19	Comcast Corp. 1,25% 20/02/2040	EUR	234.000	255.935	0,05
AMC Entertainment Holdings, Inc. 5,75% 15/06/2025	USD	258.000	74.175	0,01	Commercial Metals Co. 4,875% 15/05/2023	USD	218.000	219.885	0,04
AMC Entertainment Holdings, Inc. 5,875% 15/11/2026	USD	55.000	17.057	0,00	Community Health Systems, Inc. 6,25% 31/03/2023	USD	368.000	346.748	0,07
AMC Entertainment Holdings, Inc. 6,125% 15/05/2027	USD	205.000	63.550	0,01	Concho Resources, Inc. 3,75% 01/10/2027	USD	246.000	262.665	0,05
Ameren Corp. 3,5% 15/01/2031	USD	720.000	809.903	0,16	Coty, Inc., Reg. S 4% 15/04/2023	EUR	100.000	100.515	0,02
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,625% 15/10/2022	USD	123.000	124.847	0,02	Crestwood Midstream Partners LP 6,25% 01/04/2023	USD	166.000	144.852	0,03
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,25% 01/04/2025	USD	901.000	881.588	0,18	Crown Castle International Corp., REIT 3,3% 01/07/2030	USD	40.000	43.605	0,01
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,25% 15/03/2026	USD	136.000	131.044	0,03	Crown Castle International Corp., REIT 4,15% 01/07/2050	USD	60.000	69.075	0,01
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027	USD	86.000	83.366	0,02	CVS Health Corp. 3,25% 15/08/2029	USD	640.000	706.372	0,14
American Electric Power Co., Inc. 2,3% 01/03/2030	USD	590.000	596.251	0,12	CVS Health Corp. 4,125% 01/04/2040	USD	290.000	342.482	0,07
American International Group, Inc. 3,875% 15/01/2035	USD	500.000	576.087	0,11	DaVita, Inc. 5,125% 15/07/2024	USD	274.000	278.932	0,06
American Tower Corp., REIT 1,375% 04/04/2025	EUR	286.000	330.985	0,07	DaVita, Inc. 5% 01/05/2025	USD	1.281.000	1.301.496	0,26
American Tower Corp., REIT 4,4% 15/02/2026	USD	661.000	763.464	0,15	DCP Midstream Operating LP 3,875% 15/03/2023	USD	470.000	450.312	0,09
American Tower Corp., REIT 3,6% 15/01/2028	USD	1.560.000	1.740.427	0,35	Discover Bank 3,45% 27/07/2026	USD	2.040.000	2.205.238	0,44
American Tower Corp., REIT 3,95% 15/03/2029	USD	300.000	342.631	0,07	Dominion Energy Gas Holdings LLC 2,5% 15/11/2024	USD	530.000	559.837	0,11
American Water Capital Corp. 2,8% 01/05/2030	USD	240.000	263.082	0,05	Dominion Energy, Inc., STEP 3,071% 15/08/2024	USD	977.000	1.050.855	0,21
American Water Capital Corp. 3,45% 01/05/2050	USD	390.000	443.112	0,09	Dow Chemical Co. (The) 1,125% 15/03/2032	EUR	350.000	359.900	0,07
AmeriGas Partners LP 5,5% 20/05/2025	USD	207.000	213.855	0,04	Duke Energy Progress LLC 3,7% 15/10/2046	USD	590.000	696.358	0,14
Anheuser-Busch Cos. LLC 4,9% 01/02/2046	USD	957.000	1.172.357	0,23	Edison International 3,125% 15/11/2022	USD	395.000	406.947	0,08
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,9% 23/01/2031	USD	355.000	445.557	0,09	Edison International 2,95% 15/03/2023	USD	1.007.000	1.031.438	0,20
Antero Resources Corp. 5,125% 01/12/2022	USD	303.000	218.101	0,04	Edison International 3,55% 15/11/2024	USD	890.000	939.865	0,19
AT&T, Inc. 2,3% 01/06/2027	USD	200.000	206.791	0,04	Edison International 4,95% 15/04/2025	USD	310.000	340.553	0,07
AT&T, Inc. 3,5% 01/06/2041	USD	170.000	176.905	0,04	Edison International 4,125% 15/03/2028	USD	974.000	1.032.650	0,21
Axalta Coating Systems LLC, Reg. S 4,25% 15/08/2024	EUR	400.000	446.403	0,09	Elanco Animal Health, Inc. 4,662% 27/08/2021	USD	385.000	394.384	0,08
B&G Foods, Inc. 5,25% 01/04/2025	USD	460.000	463.910	0,09	Embarq Corp. 7,995% 01/06/2036	USD	510.000	569.884	0,11
Ball Corp. 4,375% 15/12/2023	EUR	400.000	486.467	0,10	Energy Transfer Operating LP 4,2% 15/04/2027	USD	510.000	537.702	0,11
BAT Capital Corp. 3,222% 15/08/2024	USD	1.065.000	1.142.009	0,23	Energy Transfer Operating LP 3,75% 15/05/2030	USD	313.000	311.163	0,06
BAT Capital Corp. 3,557% 15/08/2027	USD	840.000	907.528	0,19	EnLink Midstream Partners LP 4,85% 15/07/2026	USD	80.000	58.632	0,01
BAT Capital Corp. 4,39% 15/08/2037	USD	425.000	466.774	0,08	Entergy Texas, Inc. 4% 30/03/2029	USD	590.000	686.455	0,14
BAT Capital Corp. 4,54% 15/08/2047	USD	350.000	383.638	0,08	Enterprise Products Operating LLC 4,45% 15/02/2043	USD	340.000	380.889	0,08
Becton Dickinson and Co. 1,401% 24/05/2023	EUR	758.000	863.720	0,17	Eversource Energy 2,9% 15/09/2029	USD	605.000	650.972	0,13
Becton Dickinson and Co. 3,363% 06/06/2024	USD	1.000.000	1.078.378	0,21	Fidelity National Information Services, Inc. 2,602% 21/05/2025	GBP	160.000	210.653	0,04
Becton Dickinson and Co. 1,9% 15/12/2026	EUR	101.000	117.579	0,02	Fidelity National Information Services, Inc. 3,75% 21/05/2029	USD	555.000	652.140	0,13
Becton Dickinson and Co. 3,7% 06/06/2027	USD	719.000	805.362	0,16	FirstEnergy Corp. 1,6% 15/01/2026	USD	291.000	294.239	0,06
Becton Dickinson and Co. 2,823% 20/05/2030	USD	205.000	217.555	0,04	FirstEnergy Corp. 3,9% 15/07/2027	USD	740.000	839.874	0,17
Becton Dickinson and Co. 3,794% 20/05/2050	USD	125.000	139.682	0,03	FirstEnergy Corp. 2,65% 01/03/2030	USD	700.000	732.949	0,15
Belden, Inc., Reg. S 2,875% 15/09/2025	EUR	150.000	160.000	0,03	Ford Motor Credit Co. LLC 4,542% 01/08/2026	USD	1.000.000	954.080	0,19
Belden, Inc., Reg. S 3,375% 15/07/2027	EUR	100.000	108.409	0,02	Freeport-McMoRan, Inc. 3,55% 01/03/2022	USD	238.000	238.530	0,05
Boeing Co. (The) 4,508% 05/2023	USD	1.145.000	1.210.267	0,24	Freeport-McMoRan, Inc. 3,875% 15/03/2023	USD	404.000	402.788	0,08
Boeing Co. (The) 4,875% 01/05/2025	USD	695.000	761.461	0,15	General Electric Co., Reg. S 5,375% 18/12/2040	GBP	150.000	218.726	0,04
Boeing Co. (The) 5,044% 01/05/2027	USD	840.000	927.103	0,15	General Motors Co. 4% 01/04/2025	USD	265.000	275.567	0,05
Boeing Co. (The) 5,705% 01/05/2040	USD	220.000	252.384	0,05	General Motors Co. 5,15% 01/04/2038	USD	270.000	264.821	0,05
					General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 2,35% 03/09/2025	GBP	150.000	177.826	0,04
					Genesis Energy LP 6% 15/05/2023	USD	317.000	292.795	0,06
					Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,85% 26/01/2027	USD	1.539.000	1.729.864	0,34

Etat du portefeuille-titres (suite)

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
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5,15% 22/05/2045	USD	275.000	363.059	0,07	PacificCorp 3,3% 15/03/2051	USD	265.000	293.521	0,06
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4,25% 29/01/2026	GBP	650.000	914.615	0,18	PepsiCo, Inc. 0,25% 06/05/2024	EUR	472.000	532.885	0,11
Graphic Packaging International LLC 4,875% 15/11/2022	USD	108.000	111.890	0,02	Pfizer, Inc. 2,55% 28/05/2040	USD	718.000	812.859	0,16
HCA, Inc. 5,875% 01/05/2023	USD	425.000	460.789	0,09	Philip Morris International, Inc. 2,1% 01/05/2030	USD	170.000	177.646	0,04
HCA, Inc. 5% 15/03/2024	USD	725.000	806.974	0,16	PVH Corp., Reg. S 3,625% 15/07/2024	EUR	90.000	92.849	0,02
HCA, Inc. 5,375% 01/02/2025	USD	790.000	847.927	0,17	Radian Group, Inc. 4,5% 01/10/2024	USD	100.000	114.656	0,02
HCA, Inc. 5,25% 15/06/2026	USD	540.000	625.171	0,12	Radian Group, Inc. 4,875% 15/03/2027	USD	345.000	334.183	0,07
HCA, Inc. 5,375% 01/09/2026	USD	320.000	348.784	0,07	San Diego Gas & Electric Co. 3,32% 15/04/2050	USD	75.000	70.720	0,01
HCA, Inc. 5,625% 01/09/2028	USD	29.000	32.366	0,01	Sempra Energy 3,8% 01/02/2038	USD	140.000	153.913	0,03
HCA, Inc. 4,125% 15/06/2029	USD	631.000	698.334	0,14	Service Corp. International 7,5% 01/04/2027	USD	205.000	221.822	0,04
Healthpeak Properties, Inc., REIT 2,875% 15/01/2031	USD	270.000	277.425	0,06	Silgan Holdings, Inc. 3,25% 15/03/2025	USD	217.000	243.813	0,05
Hess Corp. 5,8% 01/04/2047	USD	460.000	499.226	0,10	SM Energy Co. 5,625% 01/06/2025	EUR	450.000	508.587	0,10
Howmet Aerospace, Inc. 5,125% 01/10/2024	USD	751.000	777.585	0,15	Southern California Edison Co. 3,9% 15/03/2043	USD	134.000	71.508	0,01
Howmet Aerospace, Inc. 5,9% 01/02/2027	USD	54.000	57.589	0,01	Southern California Edison Co. 3,6% 01/02/2045	USD	62.000	69.006	0,01
Howmet Aerospace, Inc. 6,75% 15/01/2028	USD	227.000	249.551	0,05	Southwest Gas Corp. 2,2% 15/06/2030	USD	887.000	951.866	0,19
International Business Machines Corp. 2,85% 15/05/2040	USD	320.000	332.399	0,07	Southwestern Energy Co. 6,2% 23/01/2025	USD	351.000	361.486	0,07
International Paper Co. 4,35% 15/08/2048	USD	200.000	234.888	0,05	Spectrum Brands, Inc. 6,125% 15/12/2024	USD	350.000	307.339	0,06
IOVIA, Inc., Reg. S 2,875% 15/09/2025	EUR	100.000	112.870	0,02	Springleaf Financial Corp. 6,625% 01/01/2028	USD	503.000	514.893	0,10
IOVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/01/2028	EUR	900.000	971.567	0,19	Summit Materials LLC 6,125% 15/07/2023	USD	240.000	236.806	0,05
IOVIA, Inc., Reg. S 2,875% 15/06/2028	EUR	157.000	175.360	0,03	Summit Midstream Holdings LLC 5,5% 15/08/2022	USD	340.000	339.019	0,07
Iron Mountain, Inc., REIT, Reg. S 3% 15/01/2025	EUR	250.000	274.928	0,05	Tempur Sealy International, Inc. 5,5% 15/06/2026	USD	351.000	234.649	0,05
ITC Holdings Corp. 3,25% 30/06/2026	USD	1.045.000	1.147.576	0,23	Tenet Healthcare Corp. 5,125% 01/05/2025	USD	388.000	392.778	0,08
Kraft Heinz Foods Co., Reg. S 2,25% 25/05/2028	EUR	175.000	194.258	0,04	Tenno, Inc. 5% 15/07/2026	USD	497.000	480.206	0,10
Kroger Co. (The) 3,875% 15/10/2046	USD	680.000	764.629	0,15	Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,5% 01/03/2028	USD	400.000	273.222	0,05
L Brands, Inc. 5,625% 15/10/2023	USD	268.000	253.980	0,05	Tucson Electric Power Co. 4% 15/06/2050	EUR	800.000	882.521	0,18
L Brands, Inc. 7,5% 15/06/2029	USD	96.000	84.162	0,02	UGI International LLC, Reg. S 3,25% 01/11/2025	USD	468.000	552.015	0,11
L3Harris Technologies, Inc. 3,832% 27/04/2025	USD	1.090.000	1.218.725	0,24	United Rentals North America, Inc. 4,625% 15/10/2025	EUR	128.000	142.034	0,03
Lennar Corp. 4,875% 15/12/2023	USD	142.000	149.618	0,03	United Rentals North America, Inc. 6,5% 15/12/2026	USD	83.000	82.956	0,02
Level 3 Financing, Inc. 5,625% 01/02/2023	USD	563.000	564.050	0,11					

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Penn Virginia Corp.	USD	774	7.032	0,00	Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 3,625% 15/03/2021				
Southern Co. (The) Preference	USD	19.025	480.666	0,10	Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5,5% 15/02/2024	USD	368.000	363.273	0,07
Wells Fargo & Co. Preference	USD	1.750	40.705	0,01	Shell Drilling Holdings Ltd., 144A 8,25% 15/02/2025	USD	826.000	751.836	0,15
			580.588	0,11		USD	299.000	139.225	0,03
<i>Total des Actions</i>			580.588	0,11				2.465.094	0,49
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			273.228.845	54,32	<i>Finlande</i> Nordea Bank Abp, 144A 4,875% 13/05/2021	USD	1.015.000	1.049.392	0,21
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé								1.049.392	0,21
<i>Obligations</i>					<i>France</i> Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 2,375% 21/11/2024	USD	570.000	601.549	0,12
<i>Australie</i> FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4,75% 15/05/2022	USD	63.000	64.085	0,01	BPCE SA, 144A 3% 22/05/2022	USD	508.000	525.636	0,10
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 5,125% 15/05/2024	USD	218.000	224.563	0,04	BPCE SA, 144A 4,625% 11/07/2024	USD	870.000	590.692	0,19
Newcrest Finance Pty. Ltd., 144A 3,25% 13/05/2030	USD	180.000	193.091	0,04	BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024	USD	2.000.000	2.228.663	0,44
Newcrest Finance Pty. Ltd., 144A 5,75% 15/11/2041	USD	250.000	329.535	0,07	BPCE SA, 144A 4,875% 01/04/2026	USD	825.000	937.644	0,19
Westpac Banking Corp., FRN 4,11% 24/07/2034	USD	495.000	545.650	0,11	BPCE SA, Reg. S, FRN 1,578% 22/05/2022	USD	425.000	427.506	0,09
			1.356.924	0,27	Constellium SE, 144A 6,625% 01/03/2025	USD	250.000	253.596	0,05
<i>Canada</i> ATS Automation Tooling Systems, Inc., 144A 6,5% 15/06/2023	USD	980.000	990.922	0,20	Credit Agricole SA, 144A 3,25% 04/10/2024	USD	1.812.000	1.949.571	0,39
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,875% 15/05/2023	USD	53.000	52.776	0,01				7.874.857	1,57
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15/03/2024	USD	288.000	297.236	0,06	<i>Inde</i> Adani Ports & Special Economic Zone Ltd., Reg. S 3,95% 19/01/2022	USD	480.000	485.567	0,10
Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,125% 15/04/2025	USD	171.000	171.668	0,03				485.567	0,10
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5% 01/11/2025	USD	327.000	332.232	0,07	<i>Irlande</i> AIB Group plc, 144A 4,75% 12/10/2023	USD	1.430.000	1.542.236	0,31
Bausch Health Cos., Inc., 144A 9% 15/12/2025	USD	187.000	199.379	0,04	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875% 15/07/2028	GBP	100.000	124.082	0,02
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7,5% 15/08/2027	USD	15.000	15.886	0,00				1.666.318	0,33
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15/01/2028	USD	113.000	115.451	0,02	<i>Jersey</i> Adient Global Holdings Ltd., 144A 4,875% 15/08/2026	USD	200.000	165.857	0,03
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7,25% 30/05/2029	USD	125.000	130.835	0,03	Advanz Pharma Corp. Ltd. 8% 06/09/2024	USD	144.000	134.640	0,03
Bombardier, Inc., 144A 6% 15/10/2022	USD	155.000	108.492	0,02	Delphi Technologies plc, 144A 5% 01/10/2025	USD	500.000	536.025	0,11
Bombardier, Inc., 144A 6,125% 15/01/2023	USD	308.000	209.748	0,04				836.522	0,17
Bombardier, Inc., 144A 7,5% 01/12/2024	USD	130.000	83.539	0,02	<i>Luxembourg</i> Alicia France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027	EUR	338.000	400.887	0,08
Bombardier, Inc., 144A 7,875% 15/04/2027	USD	65.000	42.197	0,01	Dana Financing Luxembourg Sarl, 144A 6,5% 01/06/2026	USD	250.000	259.031	0,05
Canadian Imperial Bank of Commerce 3,1% 02/04/2024	USD	625.000	671.186	0,13	Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 8% 15/02/2024s	USD	638.000	647.640	0,13
Enbridge, Inc., FRN 6,25% 01/03/2078	USD	705.000	695.655	0,14	Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 8,5% 15/10/2024s	USD	690.000	417.067	0,08
Gateway Casinos & Entertainment Ltd., 144A 8,25% 01/03/2024	USD	263.000	216.619	0,04	Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9,75% 15/07/2025s	USD	125.000	76.987	0,02
Glencore Finance Canada Ltd., 144A 5,55% 25/10/2042	USD	530.000	572.645	0,11	Kenbourne Invest SA, Reg. S 6,875% 26/11/2024	USD	500.000	504.595	0,10
Intertape Polymer Group, Inc., 144A 7% 15/10/2026	USD	126.000	129.939	0,03	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125% 15/09/2026	EUR	253.000	274.122	0,05
MEG Energy Corp., 144A 7% 31/03/2024	USD	83.000	71.389	0,01	Nexa Resources SA, Reg. S 5,375% 04/05/2027	USD	460.000	447.539	0,09
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875% 01/06/2024	USD	362.000	337.603	0,07	Nielsen Co. Luxembourg SARL (The), 144A 5% 01/02/2025	USD	142.000	139.957	0,03
NOVA Chemicals Corp., 144A 5% 01/05/2025	USD	311.000	285.375	0,06	Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,375% 01/09/2025	USD	387.000	366.557	0,07
Open Text Corp., 144A 5,875% 01/06/2026	USD	179.000	186.127	0,04				3.534.382	0,70
Quebecor Media, Inc. 5,75% 15/01/2023	USD	125.000	130.977	0,03	<i>Mexique</i> BBVA Bancomer SA, Reg. S 6,5% 10/03/2021	USD	450.000	461.126	0,09
St Marys Cement, Inc. Canada, Reg. S 5,75% 28/01/2027	USD	480.000	512.909	0,10				461.126	0,09
Transcanada Trust, FRN 5,875% 15/08/2076	USD	1.260.000	1.325.304	0,26	<i>Pays-Bas</i> Alcoa Nederland Holding BV, 144A 6,75% 30/09/2024	USD	430.000	440.477	0,09
Transcanada Trust, FRN 5,5% 15/09/2079	USD	599.000	598.548	0,12	EDP Finance BV, 144A 5,25% 14/01/2021	USD	1.065.000	1.087.557	0,21
Videotron Ltd., 144A 5,125% 15/04/2027	USD	263.000	273.661	0,05	EDP Finance BV, 144A 3,625% 15/07/2024	USD	635.000	685.222	0,14
Videotron Ltd. 5% 15/07/2022	USD	316.000	323.390	0,06	Enel Finance International NV, 144A 3,5% 06/04/2028	USD	875.000	944.367	0,19
			9.081.688	1,80	Enel Finance International NV, 144A 4,875% 14/06/2029	USD	600.000	711.216	0,14
<i>Iles Caïmans</i> Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,125% 01/10/2023	USD	123.000	113.081	0,02					
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,25% 15/05/2024	USD	250.000	227.961	0,04					
Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6,5% 15/09/2024	USD	470.000	338.400	0,07					
Hutchison Whampoa International 14 Ltd., 144A 3,625% 31/10/2024	USD	489.000	531.318	0,11					

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Sensata Technologies BV, 144A 4,875% 15/10/2023	USD	594.000	618.434	0,12	Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,25% 15/03/2025	USD	270.000	214.650	0,04
Stars Group Holdings BV, 144A 7% 15/07/2026	USD	238.000	251.058	0,05	Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	129.000	97.721	0,02
			4.738.331	0,94	Bank of America Corp., FRN 2,369% 21/07/2021	USD	1.280.000	1.281.204	0,25
<i>Organisations supranationales</i>					Bank of America Corp., FRN 3,705% 24/04/2028	USD	751.000	850.819	0,17
JBS USA LUX SA, 144A 5,875% 15/07/2024	USD	1.142.000	1.152.352	0,23	Bank of America Corp., FRN 3,974% 07/02/2030	USD	1.015.000	1.182.037	0,24
JBS USA LUX SA, 144A 5,75% 15/06/2025	USD	78.000	79.170	0,02	Bank of America Corp., FRN 2,676% 19/06/2041	USD	275.000	284.122	0,06
JBS USA LUX SA, 144A 6,75% 15/02/2028	USD	302.000	320.063	0,06	Bank of America Corp., FRN 6,5% Perpetual	USD	243.000	263.329	0,05
JBS USA LUX SA, 144A 6,5% 15/04/2029	USD	429.000	455.731	0,09	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4,625% Perpetual	USD	566.000	560.481	0,11
JBS USA LUX SA, 144A 5,5% 15/01/2030	USD	215.000	219.126	0,04	Bausch Health Americas, Inc., 144A 9,25% 01/04/2026	USD	297.000	321.152	0,06
			2.226.442	0,44	Bausch Health Americas, Inc., 144A 8,5% 31/01/2027	USD	138.000	146.553	0,03
<i>Suisse</i>					Berkshire Hathaway Energy Co., 144A 3,7% 15/07/2030	USD	1.320.000	1.541.313	0,31
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 3,869% 12/01/2029	USD	545.000	601.755	0,12	Berry Global, Inc., 144A 4,5% 15/02/2026	USD	115.000	112.161	0,02
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 4,194% 01/04/2031	USD	650.000	742.943	0,15	Berry Global, Inc., 144A 4,875% 15/07/2026	USD	55.000	55.591	0,01
			1.344.698	0,27	Berry Global, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	33.000	34.028	0,01
<i>Royaume-Uni</i>					Berry Global, Inc., 6% 15/10/2022	USD	309.000	310.352	0,06
BAE Systems plc, 144A 3,4% 15/04/2030	USD	355.000	388.320	0,08	Biogen, Inc. 2,25% 01/05/2030	USD	210.000	212.984	0,04
Imperial Brands Finance plc, 144A 3,125% 26/07/2024	USD	535.000	556.727	0,11	Biogen, Inc. 3,15% 01/05/2050	USD	128.000	124.919	0,02
NatWest Markets plc, 144A 2,375% 21/05/2023	USD	1.180.000	1.208.086	0,24	Boyer USA, Inc., 144A 7,25% 01/05/2025	USD	227.000	237.475	0,05
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 7,5% Perpetual	USD	290.000	291.154	0,06	Brink's Co. (The), 144A 4,625% 15/10/2027	USD	367.000	349.716	0,07
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 8,625% Perpetual	USD	525.000	543.228	0,11	Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3,875% 15/08/2025	USD	276.000	314.361	0,06
Standard Chartered plc, FRN, 144A 4,644% 01/04/2031	USD	1.000.000	1.136.483	0,22	British Airways Pass-Through Trust 'AA', 144A 3,3% 15/06/2034	USD	472.318	430.513	0,09
Tronox Finance plc, 144A 5,75% 01/10/2025	USD	444.000	410.098	0,08	Broadcom, Inc., 144A 2,25% 15/11/2023	USD	970.000	1.003.418	0,20
Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75% 15/07/2030	EUR	170.000	186.438	0,04	Brookfield Property REIT, Inc., 144A 5,75% 15/05/2026	USD	272.000	223.676	0,04
Vodafone Group plc 4,25% 17/09/2050	USD	1.305.000	1.542.150	0,30	Calpine Corp., 144A 5,25% 01/06/2026	USD	609.000	616.859	0,12
			6.262.684	1,24	Capital One NA, FRN 1,91% 30/01/2023	USD	1.000.000	998.329	0,20
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Carrier Global Corp., 144A 3,577% 05/04/2050	USD	581.000	572.607	0,11
AbbVie, Inc., 144A 2,8% 15/03/2023	USD	322.000	334.700	0,07	CCO Holdings LLC, 144A 5,875% 01/04/2024	USD	330.000	339.405	0,07
AbbVie, Inc., 144A 2,625% 15/11/2028	EUR	1.050.000	1.339.533	0,27	CCO Holdings LLC, 144A 5,75% 15/02/2026	USD	767.000	792.660	0,16
AbbVie, Inc., 144A 4,05% 21/11/2039	USD	130.000	152.424	0,03	CCO Holdings LLC, 144A 5,5% 01/05/2026	USD	225.000	232.278	0,05
AbbVie, Inc., 144A 4,25% 21/11/2049	USD	120.000	145.418	0,03	CCO Holdings LLC, 144A 5,125% 01/05/2027	USD	990.000	1.025.690	0,20
Acadia Healthcare Co., Inc. 5,625% 15/02/2023	USD	196.000	195.469	0,04	CCO Holdings LLC, 144A 5,875% 01/05/2027	USD	261.000	270.396	0,05
Acadia Healthcare Co., Inc. 6,5% 01/03/2024	USD	730.000	745.567	0,15	CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	198.000	204.138	0,04
ACE Cash Express, Inc., 144A 12% 15/12/2027	USD	253.000	184.690	0,04	CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030	USD	562.000	575.893	0,11
Adient US LLC, 144A 7% 15/05/2026	USD	200.000	207.827	0,04	CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	840.000	854.620	0,17
ADT Security Corp. (The) 6,25% 15/10/2021	USD	478.000	491.037	0,10	CDW LLC 4,25% 01/04/2028	USD	188.000	190.090	0,04
ADT Security Corp. (The) 4,125% 15/06/2023	USD	736.000	739.757	0,15	Centene Corp., 144A 5,25% 01/04/2025	USD	515.000	530.571	0,11
Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 5% 30/09/2027	USD	444.000	448.911	0,09	CenterPoint Energy, Inc., FRN 6,125% Perpetual	USD	161.000	156.258	0,03
Ahern Rentals, Inc., 144A 7,375% 15/05/2023	USD	366.000	177.014	0,04	CF Industries, Inc., 144A 4,5% 01/12/2026	USD	90.000	99.352	0,02
Albertsons Cos., Inc., 144A 7,5% 15/03/2026	USD	119.000	129.120	0,03	Charter Communications Operating LLC 4,908% 23/07/2025	USD	1.050.000	1.205.086	0,24
Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028	USD	295.000	303.611	0,06	Charter Communications Operating LLC 5,375% 01/05/2047	USD	20.000	23.785	0,00
Albertsons Cos., Inc. 6,25% 15/06/2024	USD	941.000	965.466	0,19	Cheniere Energy Partners LP 5,25% 01/10/2025	USD	70.000	68.845	0,01
Albertsons Cos., Inc. 5,75% 15/03/2025	USD	280.000	286.621	0,06	Cheniere Energy Partners LP 5,625% 01/10/2026	USD	111.000	109.949	0,02
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	260.000	273.974	0,05	Cincinnati Bell, Inc., 144A 7% 15/07/2024	USD	266.000	272.149	0,05
Allied Universal Holdco LLC, 144A 9,75% 15/07/2027	USD	46.000	48.380	0,01	Cincinnati Bell, Inc., 144A 8% 15/10/2025	USD	116.000	120.483	0,02
Allison Transmission, Inc., 144A 5% 01/10/2024	USD	350.000	351.537	0,07	Citigroup, Inc., FRN 3,142% 24/01/2023	USD	770.000	796.392	0,16
Allison Transmission, Inc., 144A 4,75% 01/10/2027	USD	143.000	141.722	0,03	Citigroup, Inc., FRN 3,106% 08/04/2026	USD	280.000	301.184	0,06
Altria Group, Inc. 3,4% 06/05/2030	USD	140.000	150.682	0,03	Citigroup, Inc., FRN 4,7% Perpetual	USD	755.000	672.422	0,13
AMC Networks, Inc. 5% 01/04/2024	USD	570.000	564.656	0,11	Citigroup, Inc., FRN 5,95% Perpetual	USD	1.640.000	1.558.877	0,31
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-2 'AA' 3,2% 15/12/2029	USD	582.400	550.337	0,11	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	225.000	215.271	0,04
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2013-2 'B', 144A 5,6% 15/01/2022	USD	356.949	357.064	0,07	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 9,25% 15/02/2024	USD	960.000	909.701	0,18
Amgen, Inc. 2,3% 25/02/2031	USD	140.000	145.146	0,03	Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 3,5% 01/04/2028	USD	590.000	648.521	0,13
Amkor Technology, Inc., 144A 6,625% 15/09/2027	USD	129.000	137.684	0,03	CMS Energy Corp., FRN 4,75% 01/06/2050	USD	580.000	593.050	0,12
Apple, Inc. 2,65% 11/05/2050	USD	220.000	228.091	0,05	CNG Holdings, Inc., 144A 12,5% 15/06/2024	USD	341.000	301.110	0,06
Ascend Learning LLC, 144A 6,875% 01/08/2025	USD	340.000	343.747	0,07					

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Cogent Communications Group, Inc. 4,375% 30/06/2024	EUR	144.000	162.207	0,03	Exela Intermediate LLC, 144A 10% 15/07/2023	USD	427.000	105.682	0,02
Colfax Corp., 144A 6% 15/02/2024	USD	235.000	241.487	0,05	Exelon Corp. 4,45% 15/04/2046	USD	290.000	354.007	0,07
Colfax Corp., 144A 6,375% 15/02/2026	USD	43.000	45.002	0,01	Exelon Generation Co. LLC 3,25% 01/06/2025	USD	570.000	615.640	0,12
Comcast Corp. 3,4% 15/07/2046	USD	630.000	693.324	0,14	FirstCash, Inc., 144A 5,375% 01/06/2024	USD	286.000	287.757	0,06
Comcast Corp. 4,7% 15/10/2048	USD	410.000	550.885	0,11	Frontier Communications Corp., 144A 8,5% 01/04/2026	USD	296.000	280.386	0,06
CommScope Technologies LLC, 144A 5% 15/03/2027	USD	645.000	585.666	0,12	Glencore Funding LLC, 144A 3% 27/10/2022	USD	385.000	397.718	0,08
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	560.000	574.073	0,11	Glencore Funding LLC, 144A 4% 27/03/2027	USD	570.000	611.546	0,12
Community Health Systems, Inc., 144A 8,625% 15/01/2024	USD	282.000	276.533	0,06	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,963% 29/11/2023	USD	490.000	497.824	0,10
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	63.000	60.228	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,691% 05/06/2028	USD	30.000	33.682	0,01
Comstock Resources, Inc., 144A 7,5% 15/05/2025	USD	285.000	257.925	0,05	Gray Television, Inc., 144A 5,125% 15/10/2024	USD	394.000	395.026	0,08
Continental Airlines Pass-Through Trust, Series 2010-1 'A' 4,75% 12/07/2022	USD	50.954	50.578	0,01	Gray Television, Inc., 144A 5,875% 15/07/2026	USD	50.000	49.616	0,01
Continental Airlines Pass-Through Trust, Series 2012-2 'A' 4% 29/04/2026	USD	134.902	121.556	0,02	Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	252.000	258.968	0,05
Costco Wholesale Corp. 1,75% 20/04/2032	USD	510.000	520.097	0,10	Greif, Inc., 144A 6,5% 01/03/2027	USD	255.000	260.147	0,05
Cox Communications, Inc., 144A 3,35% 15/09/2026	USD	570.000	627.618	0,12	Gulfport Energy Corp. 6% 15/10/2024	USD	175.000	90.891	0,02
Cox Communications, Inc., 144A 3,5% 15/08/2027	USD	235.000	260.286	0,05	Gulfport Energy Corp. 6,375% 15/01/2026	USD	57.000	28.133	0,01
CSC Holdings LLC, 144A 10,875% 15/10/2025	USD	256.000	275.800	0,05	H&E Equipment Services, Inc. 5,625% 01/09/2025	USD	149.000	151.251	0,03
CSC Holdings LLC, 144A 5,5% 15/05/2026	USD	400.000	413.662	0,08	Hanesbrands, Inc., 144A 4,625% 15/05/2024	USD	459.000	457.901	0,09
CSC Holdings LLC, 144A 5,5% 15/04/2027	USD	400.000	416.900	0,08	Herc Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/07/2027	USD	156.000	156.730	0,03
CSC Holdings LLC, 144A 5,375% 01/02/2028	USD	475.000	497.755	0,10	Hertz Corp. (The), 144A 5,5% 15/10/2024	USD	200.000	63.985	0,01
CSC Holdings LLC 6,75% 15/11/2021	USD	7.000	7.317	0,00	Hertz Corp. (The), 144A 7,125% 01/08/2026	USD	130.000	41.372	0,01
CSC Holdings LLC 5,25% 01/06/2024	USD	692.000	730.133	0,15	Hertz Corp. (The), 144A 6% 15/01/2028	USD	230.000	73.119	0,01
CSX Corp. 4,25% 15/03/2029	USD	295.000	352.838	0,07	Hertz Corp. (The), 144A 7,625% 01/06/2025	USD	40.000	30.125	0,01
CSX Corp. 4,75% 15/11/2048	USD	549.000	700.193	0,15	Hilcorp Energy I LP, 144A 5% 01/12/2024	USD	60.000	51.819	0,01
CSX Corp. 3,8% 15/04/2050	USD	90.000	107.767	0,02	Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25% 01/11/2028	USD	205.000	163.705	0,03
Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6,75% 01/07/2026	USD	304.000	277.161	0,06	Hillman Group, Inc. (The), 144A 6,375% 15/07/2022	USD	175.000	159.865	0,03
Curo Group Holdings Corp., 144A 8,25% 01/09/2025	USD	279.000	224.069	0,04	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 5,125% 01/05/2026	USD	60.000	59.464	0,01
CVR Partners LP, 144A 9,25% 15/06/2023	USD	1.422.000	1.397.264	0,28	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4,875% 15/01/2030	USD	100.000	98.698	0,02
DAE Funding LLC, 144A 4,5% 01/08/2022	USD	74.000	70.716	0,01	Hughes Satellite Systems Corp. 6,625% 01/08/2026	USD	120.000	124.973	0,02
DAE Funding LLC, 144A 5% 01/08/2024	USD	76.000	71.297	0,01	Hyundai Capital America, Reg. S 3,5% 02/11/2026	USD	350.000	359.408	0,07
DCP Midstream Operating LP, 144A 6,75% 15/09/2037	USD	200.000	174.859	0,03	ICahn Enterprises LP 6,75% 01/02/2024	USD	220.000	221.902	0,04
Delek Logistics Partners LP 6,75% 15/06/2025	USD	157.000	145.012	0,03	ICahn Enterprises LP 6,375% 15/12/2025	USD	230.000	226.574	0,05
Dell International LLC, 144A 5,875% 15/06/2021	USD	321.000	321.502	0,06	ICahn Enterprises LP 6,25% 15/05/2026	USD	585.000	586.562	0,12
Dell International LLC, 144A 7,125% 15/06/2024	USD	440.000	455.290	0,09	iHeartCommunications, Inc. 6,375% 01/05/2026	USD	136.588	136.225	0,03
Delta Air Lines Pass-Through Trust, Series 2007-1 'A' 6,821% 10/02/2024	USD	309.236	304.690	0,06	iHeartCommunications, Inc. 8,375% 01/05/2027	USD	502.568	460.194	0,09
Delta Air Lines Pass-Through Trust 'AA' 3,204% 25/10/2025	USD	760.000	760.000	0,15	Interstate Power and Light Co. 2,3% 01/06/2030	USD	210.000	214.931	0,04
Diamond Sports Group LLC, 144A 5,375% 15/08/2026	USD	210.000	154.367	0,03	IOVIA, Inc., 144A 5% 15/05/2027	USD	250.000	255.495	0,05
Diamondback Energy, Inc. 3,5% 01/12/2029	USD	75.000	72.886	0,01	IRB Holding Corp., 144A 7% 15/06/2025	USD	600.000	617.625	0,12
Discovery Communications LLC 5,3% 15/05/2049	USD	270.000	325.424	0,06	IRB Holding Corp., 144A 6,75% 15/02/2026	USD	100.000	95.856	0,02
DISH DBS Corp. 6,75% 01/06/2021	USD	610.000	622.444	0,12	ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	590.000	631.166	0,13
DISH DBS Corp. 5,875% 15/07/2022	USD	364.000	371.635	0,07	LABL Escrow Issuer LLC, 144A 6,75% 15/07/2026	USD	260.000	271.090	0,05
DISH DBS Corp. 5% 15/03/2023	USD	223.000	222.758	0,04	Ladder Capital Finance Holdings LLLP, REIT, 144A 5,25% 15/03/2022	USD	378.000	360.277	0,07
DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024	USD	170.000	169.442	0,03	Lamar Media Corp. 5% 01/05/2023	USD	140.000	140.436	0,03
DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	260.000	276.086	0,06	Leidos, Inc., 144A 2,95% 15/05/2023	USD	390.000	407.969	0,08
Dole Food Co., Inc., 144A 7,25% 15/06/2025	USD	300.000	288.343	0,06	Lennar Corp. 5,25% 01/06/2026	USD	145.000	157.116	0,03
Dominion Energy, Inc., FRN 4,65% Perpetual	USD	250.000	245.021	0,05	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,875% 01/11/2024	USD	100.000	89.311	0,02
Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma, 144A 10,5% 15/02/2023	USD	406.000	344.550	0,07	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5,625% 15/03/2026	USD	200.000	182.712	0,04
Duke Energy Indiana LLC 2,75% 01/04/2050	USD	330.000	337.529	0,07	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/05/2027	USD	170.000	174.994	0,03
EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	93.000	34.875	0,01	LPL Holdings, Inc., 144A 5,75% 15/09/2025	USD	215.000	218.357	0,04
Entegris, Inc., 144A 4,625% 10/02/2026	USD	280.000	283.447	0,06	Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028	USD	6.000	5.469	0,00
Entercor Media Corp., 144A 7,25% 01/11/2024	USD	315.000	279.563	0,06	Martin Midstream Partners LP 7,25% 15/02/2021	USD	269.000	202.725	0,04
Entercor Media Corp., 144A 6,5% 01/05/2027	USD	94.000	84.935	0,02	Mattel, Inc., 144A 6,75% 31/12/2025	USD	902.000	935.658	0,19
Enterprise Development Authority (The), 144A 12% 15/07/2024	USD	365.000	368.155	0,07	Mattel, Inc. 3,15% 15/03/2023	USD	94.000	89.643	0,02
EP Energy LLC, 144A 9,375% 01/05/2024	USD	436.000	1.406	0,00	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,25% 15/04/2025	USD	245.000	220.003	0,04
EP Energy LLC, 144A 7,75% 15/05/2026	USD	390.000	81.900	0,02					
ESH Hospitality, Inc., REIT, 144A 5,25% 01/05/2025	USD	256.000	243.578	0,05					

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 4,625% 15/06/2025	USD	190.000	188.794	0,04	Quicken Loans LLC, 144A 5,25% 15/01/2028	USD	132.000	135.023	0,03
Microchip Technology, Inc., 144A 4,25% 01/09/2025	USD	90.000	90.509	0,02	Sabine Pass Liquefaction LLC 5,625% 15/04/2023	USD	200.000	218.952	0,04
Microsoft Corp. 3,7% 08/08/2046	USD	570.000	715.674	0,14	Sabre GLBL, Inc., 144A 5,25% 15/11/2023	USD	200.000	184.123	0,04
Microsoft Corp. 2,525% 01/06/2050	USD	290.000	303.558	0,06	Schlumberger Holdings Corp., 144A 3,75% 01/05/2024	USD	345.000	371.746	0,07
Midcontinent Communications, 144A 5,375% 15/08/2027	USD	380.000	388.839	0,08	Schlumberger Holdings Corp., 144A 3,9% 17/05/2028	USD	95.000	102.413	0,02
Morgan Stanley, FRN 2,72% 22/07/2025	USD	1.145.000	1.214.334	0,24	Schlumberger Holdings Corp., 144A 4,3% 01/05/2029	USD	600.000	664.975	0,13
Morgan Stanley, FRN 4,31% 23/01/2030	USD	990.000	1.182.907	0,24	Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	330.000	306.412	0,06
Morgan Stanley, FRN 3,622% 01/04/2031	USD	790.000	903.727	0,18	Sealed Air Corp., 144A 4,875% 01/12/2022	USD	233.000	240.227	0,05
Morgan Stanley, FRN 4,829% Perpetual	USD	833.000	737.224	0,15	Sinclair Television Group, Inc., 144A 5,625% 01/08/2024	USD	122.000	116.828	0,02
Morgan Stanley, FRN 5,55% Perpetual	USD	801.000	728.916	0,15	Sinclair Television Group, Inc., 144A 5,125% 15/02/2027	USD	371.000	337.217	0,07
MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 7,125% 01/06/2024	USD	500.000	458.117	0,09	Sirius XM Radio, Inc., 144A 4,625% 15/07/2024	USD	45.000	46.096	0,01
MTS Systems Corp., 144A 5,75% 15/08/2027	USD	105.000	97.308	0,02	Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,375% 15/04/2025	USD	24.000	24.711	0,01
Nabors Industries, Inc., 61,75% 01/02/2025	USD	156.000	61.409	0,01	Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,375% 15/07/2026	USD	528.000	546.826	0,11
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 8,125% 15/07/2023	USD	147.000	151.058	0,03	Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	299.000	306.602	0,06
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 9,125% 15/07/2026	USD	245.000	257.633	0,05	Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,5% 01/07/2029	USD	122.000	128.695	0,03
NCR Corp., 144A 5,75% 01/09/2027	USD	205.000	205.467	0,04	Six Flags Entertainment Corp., 144A 4,875% 31/07/2024	USD	511.000	456.384	0,09
NCR Corp., 144A 6,125% 01/09/2029	USD	205.000	206.371	0,04	Southern California Edison Co. 2,25% 01/06/2030	USD	148.000	150.110	0,03
Netflix, Inc., 144A 5,375% 15/11/2029	USD	90.000	97.774	0,02	Southern California Edison Co. 3,65% 01/02/2050	USD	137.000	151.572	0,03
Netflix, Inc. 4,875% 15/04/2028	USD	140.000	148.522	0,03	Spectrum Brands, Inc., 144A 5% 01/10/2029	USD	29.000	28.741	0,01
Netflix, Inc. 5,875% 15/11/2028	USD	152.000	172.898	0,03	Springleaf Finance Corp. 6,875% 15/03/2025	USD	260.000	268.402	0,05
Netflix, Inc. Reg. S 3% 15/06/2025	EUR	100.000	115.719	0,02	Springleaf Finance Corp. 7,125% 15/03/2026	USD	387.000	397.161	0,08
New Albertsons LP 7,45% 01/08/2029	USD	50.000	53.928	0,01	Sprint Communications, Inc. 9,25% 15/04/2022	USD	690.000	764.875	0,15
New Albertsons LP 8% 01/05/2031	USD	180.000	202.500	0,04	Sprint Corp. 7,875% 15/09/2023	USD	570.000	642.672	0,13
Newell Brands, Inc. 4,7% 01/04/2026	USD	115.000	119.367	0,02	Sprint Corp. 7,125% 15/06/2024	USD	250.000	280.000	0,06
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	312.000	309.651	0,06	Sprint Corp. 7,625% 15/02/2025	USD	100.000	115.466	0,02
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 2,438% 15/06/2067	USD	160.000	124.649	0,02	Sprint Corp. 7,625% 01/03/2026	USD	384.000	453.769	0,09
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 5,65% 01/05/2079	USD	670.000	724.715	0,14	Sprint Corp. 7,25% 15/09/2021	USD	466.000	488.091	0,10
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,25% 15/07/2024	USD	135.000	136.617	0,03	SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027	USD	235.000	239.595	0,05
Noble Energy, Inc. 3,85% 15/01/2028	USD	298.000	288.602	0,06	Standard Industries, Inc., 144A 6% 15/10/2025	USD	243.000	249.224	0,05
Noble Energy, Inc. 4,2% 15/10/2049	USD	475.000	396.942	0,08	Standard Industries, Inc., 144A 5% 15/02/2027	USD	16.000	16.286	0,00
Norfolk Southern Corp. 3,942% 01/11/2047	USD	273.000	325.903	0,06	Standard Industries, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028	USD	195.000	198.248	0,04
Northwestern Mutual Life Insurance Co. (The), 144A 3,85% 30/09/2047	USD	300.000	346.281	0,07	Staples, Inc., 144A 7,5% 15/04/2026	USD	425.000	334.847	0,07
Novelis Corp., 144A 5,875% 30/09/2026	USD	325.000	326.147	0,06	Staples, Inc., 144A 10,75% 15/04/2027	USD	184.000	108.756	0,02
NRG Energy, Inc., 144A 4,45% 15/06/2029	USD	130.000	137.462	0,03	Station Casinos LLC, 144A 5% 01/10/2025	USD	134.000	119.679	0,02
Nuance Communications, Inc. 5,625% 15/12/2026	USD	500.000	521.452	0,10	Summit Materials LLC, 144A 5,125% 01/06/2025	USD	140.000	138.760	0,03
Oasis Petroleum, Inc. 6,875% 15/03/2022	USD	126.000	23.625	0,00	Sunoco LP 4,875% 15/01/2023	USD	593.000	586.266	0,12
Oncor Electric Delivery Co. LLC, 144A 3,7% 15/05/2050	USD	270.000	328.956	0,07	Sunoco LP 5,5% 15/02/2026	USD	85.000	82.753	0,02
Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	87.000	82.215	0,02	Sunoco LP 6% 15/04/2027	USD	247.000	245.093	0,05
Pacific Gas and Electric Co. 4,25% 01/08/2023	USD	619.000	707.916	0,14	Sunoco LP 5,875% 15/03/2028	USD	38.000	37.856	0,01
Pacific Gas and Electric Co. 4,65% 01/08/2028	USD	284.000	340.800	0,07	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5,5% 15/09/2024	USD	360.000	326.227	0,07
PECO Energy Co. 2,8% 15/06/2050	USD	238.000	242.181	0,05	Targa Resources Partners LP 4,25% 15/11/2023	USD	285.000	272.917	0,05
Pennsylvania Electric Co., 144A 3,25% 15/03/2028	USD	510.000	556.307	0,11	Targa Resources Partners LP 5,125% 01/02/2025	USD	153.000	147.739	0,03
Pennsylvania Electric Co., 144A 3,6% 01/06/2029	USD	620.000	700.378	0,14	Targa Resources Partners LP 6,5% 15/07/2027	USD	84.000	84.420	0,02
Performance Food Group, Inc., 144A 5,5% 01/06/2024	USD	238.000	236.488	0,05	Targa Resources Partners LP 5% 15/01/2028	USD	65.000	61.314	0,01
Performance Food Group, Inc., 144A 5,5% 15/10/2027	USD	94.000	91.283	0,02	Team Health Holdings, Inc., 144A 6,375% 01/02/2025	USD	580.000	345.764	0,07
PetSmart, Inc., 144A 7,125% 15/03/2023	USD	125.000	122.745	0,02	Tenet Healthcare Corp., 144A 4,625% 01/09/2024	USD	241.000	237.662	0,05
PetSmart, Inc., 144A 5,875% 01/06/2025	USD	771.000	773.876	0,15	Tenet Healthcare Corp., 144A 4,875% 01/01/2026	USD	470.000	458.671	0,09
Photo Holdings Merger Sub, Inc., 144A 8,5% 01/10/2026	USD	395.000	370.004	0,07	Tenet Healthcare Corp., 144A 5,125% 01/11/2027	USD	196.000	192.648	0,04
Pilgrim's Pride Corp., 144A 5,75% 15/03/2025	USD	319.000	317.874	0,06	Terex Corp., 144A 5,625% 01/02/2025	USD	210.000	192.150	0,04
Pilgrim's Pride Corp., 144A 5,875% 30/09/2027	USD	182.000	181.764	0,04	Terraform Global Operating LLC, 144A 6,125% 01/03/2026	USD	467.000	461.658	0,09
Plantronics, Inc., 144A 5,5% 31/05/2023	USD	290.000	253.566	0,05	Terraform Power Operating LLC, 144A 4,25% 31/01/2023	USD	158.000	160.083	0,03
Post Holdings, Inc., 144A 5% 15/08/2026	USD	335.000	336.482	0,07					
Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029	USD	139.000	143.405	0,03					
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5,25% 15/04/2024	USD	175.000	179.838	0,04					
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5,75% 15/04/2026	USD	184.000	190.871	0,04					
Prudential Financial, Inc., FRN 5,875% 15/09/2042	USD	121.000	128.688	0,03					
Quicken Loans LLC, 144A 5,75% 01/05/2025	USD	629.000	641.646	0,13					

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
TerraForm Power Operating LLC, 144A 5% 31/01/2028	USD	197.000	206.321	0,04	Integra LifeSciences Holdings Corp., 144A 0,5% 15/08/2025	USD	130.000	117.791	0,02
T-Mobile USA, Inc., 144A 3,5% 15/04/2025	USD	1.830.000	2.003.054	0,40	Knowles Corp. 3,25% 01/11/2021	USD	450.000	480.558	0,10
T-Mobile USA, Inc., 144A 3,75% 15/04/2027	USD	760.000	842.065	0,17	Liberty Interactive LLC 3,75% 15/02/2030	USD	1.570.000	1.073.487	0,21
T-Mobile USA, Inc., 144A 3,875% 15/04/2030	USD	360.000	401.794	0,08	Live Nation Entertainment, Inc. 2,5% 15/03/2023	USD	265.000	269.129	0,05
T-Mobile USA, Inc., 144A 4,5% 15/04/2050	USD	425.000	504.122	0,10	Lyft, Inc., 144A 1,5% 15/05/2025	USD	310.000	341.172	0,07
Truist Financial Corp., FRN 4,95% Perpetual	USD	263.000	268.391	0,05	Microchip Technology, Inc. 1,625% 15/02/2027	USD	260.000	380.854	0,08
Truist Financial Corp., FRN 5,1% Perpetual	USD	540.000	556.200	0,11	Nuance Communications, Inc. 1,5% 01/11/2035	USD	400.000	520.928	0,10
United Airlines Holdings, Inc. 5% 01/02/2024	USD	407.000	335.012	0,07	Nuance Communications, Inc. 1% 15/12/2035	USD	100.000	118.616	0,03
United Airlines Holdings, Inc. 4,875% 15/01/2025	USD	108.000	85.916	0,02	Nutanix, Inc. 0% 15/01/2023	USD	440.000	388.986	0,08
United Airlines Pass-Through Trust 'AA' 2,7% 01/11/2033	USD	540.000	499.411	0,10	ON Semiconductor Corp. 1% 01/12/2020	USD	660.000	769.566	0,15
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'B' 3,65% 07/07/2027	USD	132.593	98.346	0,02	ON Semiconductor Corp. 1,625% 15/10/2023	USD	130.000	157.233	0,03
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-2 'B' 3,65% 07/04/2027	USD	110.023	81.115	0,02	Palo Alto Networks, Inc., 144A 0,375% 01/06/2025	USD	265.000	264.053	0,05
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2018-1 'B' 4,6% 01/09/2027	USD	631.586	474.878	0,09	Silicon Laboratories, Inc., 144A 0,625% 15/06/2025	USD	634.000	677.760	0,14
US Concrete, Inc. 6,375% 01/06/2024	USD	199.000	195.538	0,04	Snap, Inc., 144A 0,75% 01/08/2026	USD	620.000	768.412	0,15
Verizon Communications, Inc. 4,329% 21/09/2028	USD	560.000	675.740	0,13	Southwest Airlines Co. 1,25% 01/05/2025	USD	185.000	224.659	0,05
Verizon Communications, Inc. 4,016% 03/12/2029	USD	1.241.000	1.484.529	0,30	Square, Inc. 0,5% 15/05/2023	USD	575.000	852.886	0,17
ViacomCBS, Inc., FRN 5,875% 28/02/2057	USD	58.000	57.295	0,01				10.989.091	2,19
ViacomCBS, Inc., FRN 6,25% 28/02/2057	USD	77.000	78.934	0,02	<i>Total des obligations convertibles</i>			11.708.039	2,33
ViacomCBS, Inc. 4,95% 19/05/2050	USD	173.000	193.156	0,04	<i>Actions</i>				
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,5% 01/09/2026	USD	461.000	471.762	0,09	Jersey Advanz Pharma Corp. Ltd.	USD	15.610	49.640	0,01
Volkswagen Group of America Finance LLC, FRN, 144A 1,204% 13/11/2020	USD	800.000	800.517	0,16				49.640	0,01
Wells Fargo & Co., FRN 2,406% 30/10/2025	USD	2.225.000	2.316.281	0,46	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Wells Fargo & Co., FRN 2,879% 30/10/2030	USD	535.000	571.707	0,11	Penn Virginia Corp.	USD	404	3.670	0,00
Western Digital Corp. 4,75% 15/02/2026	USD	296.000	305.253	0,06	SCE Trust II Preference	USD	21.150	484.758	0,10
Windstream Services LLC, 144A 8,625% 31/10/2025\$	USD	145.000	87.378	0,02	<i>Total des Actions</i>			488.428	0,10
Wisconsin Power and Light Co. 3,65% 01/04/2050	USD	270.000	321.848	0,06	<i>Warrants</i>			538.068	0,11
WMG Acquisition Corp., 144A 5% 01/08/2023	USD	40.000	40.686	0,01	Canada Ultra Petroleum Corp. 14/07/2025	USD	16.170	566	0,00
WMG Acquisition Corp., 144A 5,5% 15/04/2026	USD	391.000	405.960	0,08				566	0,00
Wyndham Destinations, Inc. 5,4% 01/04/2024	USD	70.000	67.805	0,01	<i>Total des warrants</i>			566	0,00
Wyndham Destinations, Inc. 5,75% 01/04/2027	USD	76.000	74.371	0,01	<i>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i>			169.783.767	33,76
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5,5% 01/03/2025	USD	255.000	234.140	0,05	<i>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</i>				
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125% 01/10/2029	USD	109.000	97.197	0,02	<i>Obligations</i>				
XPO Logistics, Inc., 144A 6,75% 15/08/2024	USD	287.000	301.380	0,06	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Yum! Brands, Inc., 144A 4,75% 15/01/2030	USD	115.000	115.887	0,02	Triangle USA Petroleum Corp., 144A 6,75% 15/07/2022\$*	USD	100.000	0	0,00
			114.153.069	22,70				0	0,00
<i>Total des Obligations</i>			157.537.094	31,32	<i>Total des Obligations</i>			0	0,00
<i>Obligations convertibles</i>					<i>Actions</i>				
<i>Iles Caïmans</i>					<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Huazhu Group Ltd. 0,375% 01/11/2022	USD	398.000	404.342	0,08	Goodman Private*	USD	848	0	0,00
Trip.com Group Ltd. 1% 01/07/2020	USD	315.000	314.606	0,06	Goodman Private Preference*	USD	1.009	10	0,00
			718.948	0,14	Nine Point Energy Holdings, Inc.*	USD	2.225	23	0,00
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Triangle USA Petroleum Corp.*	USD	43	43	0,00
Air Transport Services Group, Inc. 1,125% 15/10/2024	USD	390.000	367.754	0,07				76	0,00
Allegheny Technologies, Inc., 144A 3,5% 15/06/2025	USD	250.000	237.773	0,05	<i>Total des Actions</i>			76	0,00
Callaway Golf Co., 144A 2,75% 01/05/2026	USD	168.000	205.659	0,04					
Cree, Inc. 0,875% 01/09/2023	USD	420.000	493.840	0,10					
DocuSign, Inc. 0,5% 15/09/2023	USD	130.000	319.151	0,06					
Envestnet, Inc. 1,75% 01/06/2023	USD	210.000	253.189	0,05					
Etsy, Inc. 0% 01/03/2023	USD	70.000	202.593	0,04					
Fortive Corp. 0,875% 15/02/2022	USD	370.000	360.545	0,07					
Guess?, Inc. 2% 15/04/2024	USD	455.000	314.641	0,06					
II-VI, Inc. 0,25% 01/09/2022	USD	710.000	827.856	0,17					

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Warrants</i>				
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
iHeartCommunications, Inc. 31/12/2020*	USD	8.830	70.640	0,01
			70.640	0,01
<i>Total des warrants</i>			70.640	0,01
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			70.716	0,01
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - USD†	USD	232.593	39.933.923	7,94
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	6.664.512	6.664.512	1,33
			46.598.435	9,27
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			46.598.435	9,27
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			46.598.435	9,27
Total des Investissements			489.681.763	97,36
Liquidités			9.599.297	1,91
Autres actifs/(passifs)			3.691.598	0,73
Total de l'Actif net			502.972.658	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 30 juin 2020	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	44,22
Luxembourg	12,20
Royaume-Uni	7,22
France	6,69
Pays-Bas	6,48
Irlande	3,37
Canada	2,41
Suisse	2,19
Iles Caïmans	1,76
Espagne	1,69
Belgique	1,32
Japon	1,00
Italie	0,83
Australie	0,77
Allemagne	0,63
Jersey	0,61
Organisations supranationales	0,60
Suède	0,59
Mexique	0,48
Portugal	0,31
Inde	0,27
Indonésie	0,25
Emirats arabes unis	0,21
Finlande	0,21
Iles vierges britanniques	0,17
Corée du Sud	0,15
Norvège	0,12
Philippines	0,10
Ile Maurice	0,09
Hong Kong	0,08
Thaïlande	0,07
Nouvelle-Zélande	0,06
Danemark	0,05
Malaisie	0,04
Arabie saoudite	0,04
Bermudes	0,04
Guernesey	0,04
Total des Investissements	97,36
Liquidités et autres actifs/(passifs)	2,64
Total	100,00

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- valeurs latentes USD	% de l'Actif net
EUR	3.310.254	USD	3.691.569	06/07/2020	Barclays	19.023	0,01
EUR	4.816.055	USD	5.283.334	06/07/2020	BNP Paribas	115.169	0,02
EUR	257.409.370	USD	286.373.604	06/07/2020	Citibank	2.166.553	0,43
EUR	27.482.137	USD	30.782.530	06/07/2020	Goldman Sachs	23.264	0,01
EUR	177.176.468	USD	197.040.750	06/07/2020	HSBC	1.563.231	0,31
EUR	164.130	USD	178.950	06/07/2020	State Street	5.031	-
EUR	103.946.280	USD	116.504.654	05/08/2020	Citibank	94.037	0,02
EUR	103.946.279	USD	116.528.041	05/08/2020	Goldman Sachs	70.649	0,02
GBP	65.553	USD	80.565	06/07/2020	Barclays	84	-
GBP	162.301	USD	199.209	06/07/2020	BNP Paribas	465	-
GBP	11.607.619	USD	14.258.839	06/07/2020	Goldman Sachs	21.725	0,01
GBP	125.580	USD	152.839	06/07/2020	Merrill Lynch	1.659	-
GBP	31.100.895	USD	38.211.431	05/08/2020	Goldman Sachs	58.760	0,01
USD	617.000	EUR	542.612	06/07/2020	Barclays	8.765	-
USD	2.292.541	EUR	2.028.561	06/07/2020	BNP Paribas	18.647	-
USD	1.494.664	EUR	1.324.757	06/07/2020	Citibank	9.692	-
USD	648.317	EUR	573.248	06/07/2020	Goldman Sachs	5.741	-
USD	239.643	EUR	210.855	06/07/2020	HSBC	3.287	-
USD	82.063.400	EUR	73.182.430	06/07/2020	Merrill Lynch	30.373	0,01
USD	2.016.091	EUR	1.789.839	06/07/2020	RBC	9.791	-
USD	683.106	EUR	603.889	06/07/2020	Standard Chartered	6.183	-
USD	4.788.225	EUR	4.231.379	06/07/2020	State Street	45.108	0,01
USD	830.069	EUR	739.185	05/08/2020	BNP Paribas	910	-
USD	139.836	EUR	124.655	05/08/2020	Citibank	7	-
USD	2.111.197	EUR	1.875.114	05/08/2020	Goldman Sachs	7.842	-
USD	20.806.671	EUR	18.545.461	05/08/2020	Merrill Lynch	3.844	-
USD	304.520	EUR	269.878	05/08/2020	Standard Chartered	1.791	-
USD	69.980	EUR	62.089	05/08/2020	State Street	333	-
USD	288.944	EUR	255.750	05/08/2020	Toronto-Dominion Bank	2.064	-
USD	850.486	GBP	681.173	06/07/2020	Barclays	12.455	-
USD	13.621.780	GBP	11.070.501	06/07/2020	BNP Paribas	2.019	-
USD	49.425	GBP	40.030	06/07/2020	Citibank	177	-
USD	642.384	GBP	512.505	06/07/2020	Goldman Sachs	11.862	-
USD	17.101	GBP	13.606	06/07/2020	HSBC	362	-
USD	33.526	GBP	26.784	06/07/2020	Merrill Lynch	574	-
USD	235.836	GBP	189.439	05/08/2020	Barclays	2.728	-
USD	4.678	GBP	3.794	05/08/2020	Citibank	9	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						4.324.214	0,86
EUR	124.655	USD	139.731	01/07/2020	Citibank	(11)	-
EUR	124.559	USD	141.592	06/07/2020	Barclays	(1.969)	-
EUR	514.964	USD	577.596	06/07/2020	BNP Paribas	(353)	-
EUR	3.049.718	USD	3.448.845	06/07/2020	Citibank	(30.298)	(0,01)
EUR	6.301.317	USD	7.105.670	06/07/2020	Goldman Sachs	(42.279)	(0,01)
EUR	103.193	USD	117.002	06/07/2020	HSBC	(1.330)	-
EUR	18.541.605	USD	20.788.089	06/07/2020	Merrill Lynch	(4.085)	-
EUR	482.004	USD	541.744	06/07/2020	RBC	(1.446)	-
EUR	691.954	USD	780.709	06/07/2020	Standard Chartered	(5.071)	-
EUR	3.018.485	USD	3.390.700	06/07/2020	State Street	(7.163)	-
EUR	982.378	USD	1.112.173	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(10.987)	-
EUR	126.813	USD	143.734	05/08/2020	Barclays	(1.485)	-
EUR	707.013	USD	793.839	05/08/2020	HSBC	(768)	-
EUR	71.887.400	USD	80.648.788	05/08/2020	Merrill Lynch	(11.206)	-
EUR	561.138	USD	630.928	05/08/2020	Standard Chartered	(1.488)	-
GBP	3.794	USD	4.677	01/07/2020	Citibank	(9)	-
GBP	336.596	USD	424.074	06/07/2020	Barclays	(9.968)	-
GBP	30.006.270	USD	36.920.970	06/07/2020	BNP Paribas	(5.003)	-
GBP	254.492	USD	322.931	06/07/2020	Citibank	(9.836)	-
GBP	14.668	USD	18.254	06/07/2020	Goldman Sachs	(209)	-
GBP	166.564	USD	210.694	06/07/2020	HSBC	(5.775)	-
GBP	540.031	USD	672.972	06/07/2020	Merrill Lynch	(8.586)	-
GBP	178.686	USD	225.371	06/07/2020	State Street	(5.538)	-
GBP	38.646	USD	47.975	05/08/2020	Citibank	(421)	-
GBP	111.650	USD	139.011	05/08/2020	HSBC	(1.623)	-
GBP	41.532	USD	52.024	05/08/2020	Toronto-Dominion Bank	(918)	-
USD	305.655	EUR	277.807	06/07/2020	BNP Paribas	(5.749)	-
USD	184.237.476	EUR	164.944.325	06/07/2020	Citibank	(655.022)	(0,13)
USD	118.005.078	EUR	105.341.984	06/07/2020	Goldman Sachs	(76.842)	(0,02)
USD	51.536.977	EUR	46.338.587	06/07/2020	HSBC	(405.744)	(0,08)
USD	262.546	EUR	238.430	06/07/2020	RBC	(4.720)	-
USD	613.702	EUR	555.876	06/07/2020	Standard Chartered	(9.401)	-
USD	445.459	EUR	399.054	06/07/2020	State Street	(1.857)	-
USD	83.325	EUR	74.398	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(71)	-
USD	29.927.884	EUR	26.701.871	05/08/2020	Citibank	(24.156)	(0,01)
USD	29.933.893	EUR	26.701.872	05/08/2020	Goldman Sachs	(18.148)	(0,01)
USD	359.300	EUR	320.415	05/08/2020	State Street	(116)	-
USD	2.840	GBP	2.332	06/07/2020	Citibank	(29)	-
USD	38.204.449	GBP	31.100.895	06/07/2020	Goldman Sachs	(58.209)	(0,01)

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	12.884	GBP	10.532	06/07/2020	Standard Chartered	(73)	-
USD	73.727	GBP	60.005	05/08/2020	Barclays	(110)	-
USD	14.261.445	GBP	11.607.619	05/08/2020	Goldman Sachs	(21.931)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(1.450.003)	(0,29)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						2.874.211	0,57

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
US 5 Year Note, 30/09/2020	6	USD	754.992	2.649	-
US 10 Year Note, 21/09/2020	851	USD	118.601.477	25.394	0,01
US Ultra Bond, 21/09/2020	4	USD	879.437	206	-
Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				28.249	0,01
Euro-Bobl, 08/09/2020	(84)	EUR	(12.714.675)	(3.800)	-
Euro-Bund, 08/09/2020	(166)	EUR	(32.894.671)	(26.166)	(0,01)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/09/2020	(4)	EUR	(991.235)	(45)	-
Euro-Schatz, 08/09/2020	18	EUR	2.262.609	(51)	-
Long Gilt, 28/09/2020	(52)	GBP	(8.822.836)	(7.357)	-
US 2 Year Note, 30/09/2020	(5)	USD	(1.104.199)	(137)	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	(36)	USD	(4.529.953)	(1.338)	-
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2020	(253)	USD	(39.948.305)	(41.030)	(0,01)
US Long Bond, 21/09/2020	(35)	USD	(6.276.484)	(9.911)	-
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(89.835)	(0,02)
Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(61.586)	(0,01)

Contrats de swaps de défaut

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Acheter/ Vendre	Intérêt Versé/ (Perçu)	Date d'échéance	Valeur de marché USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
1.875.000	EUR	Citigroup	iTraxx Europe Main Series 32 Version 1	Vente	1,00%	20/12/2024	31.290	31.290	-
Total des plus-values latentes sur contrats de swaps de défaut							31.290	31.290	-
4.850.000	EUR	Goldman Sachs	Bayerische Motoren Werke AG 0,13% 12/01/2021	Achat	(1,00)%	20/12/2024	(75.530)	(75.530)	(0,01)
2.500.000	EUR	Goldman Sachs	Carrefour SA 1,25% 03/06/2025	Achat	(1,00)%	20/12/2024	(47.158)	(47.158)	(0,01)
2.450.000	USD	Goldman Sachs	HP, Inc. 4,65% 09/12/2021	Achat	(1,00)%	20/12/2024	(58.136)	(58.136)	(0,01)
1.100.000	USD	Citibank	Johnson & Johnson 1,65% 01/03/2021	Achat	(1,00)%	20/12/2024	(38.630)	(38.630)	(0,01)
1.500.000	USD	Goldman Sachs	United Parcel Service, Inc. 8,38% 01/04/2030	Achat	(1,00)%	20/12/2024	(50.886)	(50.886)	(0,01)
Total des moins-values sur contrats de swaps de défaut							(270.340)	(270.340)	(0,05)
Moins-values nettes latentes sur contrats de swaps de défaut							(239.050)	(239.050)	(0,05)

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Croatie Croatia Government Bond, Reg. S 1,5% 17/06/2031	EUR	1.490.000	1.671.469	0,50
Obligations								1.671.469	0,50
Australie					Danemark Orsted A/S, Reg. S, FRN 2,25% 24/11/2049	EUR	500.000	573.437	0,17
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 0,747% 24/01/2022	GBP	550.000	679.743	0,20				573.437	0,17
Australia Government Bond, Reg. S 1% 21/12/2030	AUD	6.750.000	4.673.515	1,39	Egypte Egypt Government Bond, Reg. S 7,625% 29/05/2032	USD	1.320.000	1.290.439	0,38
Bank of Queensland Ltd., Reg. S 0,125% 04/06/2024	EUR	453.000	512.359	0,15				1.290.439	0,38
New South Wales Treasury Corp., Reg. S 3% 20/02/2030	AUD	1.090.000	863.210	0,26	France BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 6,625% Perpetual	USD	810.000	828.225	0,25
Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 1,75% 21/08/2031	AUD	1.330.000	936.585	0,28	Bouygues SA, Reg. S 1,125% 24/07/2028	EUR	400.000	467.069	0,14
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,375% 02/04/2026	EUR	287.000	331.643	0,10	Bpifrance Financement SA, Reg. S 0,625% 25/05/2026	EUR	1.200.000	1.409.742	0,42
			7.997.055	2,38	Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA, Reg. S 1% 19/05/2031	EUR	300.000	351.583	0,10
Autriche					Credit Agricole Home Loan SFH SA, Reg. S 0,125% 16/12/2024	EUR	1.100.000	1.258.233	0,37
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,1% 20/09/2117	EUR	85.000	191.234	0,06	Credit Agricole SA, FRN, 144A 8,125% Perpetual	USD	730.000	835.911	0,25
			191.234	0,06	Engie SA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	500.000	599.151	0,18
Belgique					EssilorLuxottica SA, Reg. S 0,5% 05/06/2028	EUR	500.000	560.088	0,17
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3,7% 02/04/2040	EUR	382.000	522.286	0,16	Orange SA, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	GBP	400.000	534.605	0,16
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2% 17/03/2028	EUR	400.000	484.748	0,14	Societe Generale SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	USD	840.000	835.435	0,25
KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	200.000	227.252	0,07	Total Capital International SA 3,461% 12/07/2049	USD	135.000	147.639	0,04
			1.234.286	0,37	Total Capital International SA 3,127% 29/05/2050	USD	130.000	134.098	0,04
Bermudes					TOTAL SA, Reg. S, FRN 1,75% Perpetual	EUR	800.000	886.206	0,26
Bermuda Government Bond, 144A 4,75% 15/02/2029	USD	390.000	439.651	0,13				8.847.985	2,63
			439.651	0,13	Allemagne				
Brésil					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2030	EUR	3.640.000	4.289.695	1,28
Brazil Government Bond 2,875% 06/06/2025	USD	1.300.000	1.280.175	0,38	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/03/2035	EUR	3.406.000	3.985.777	1,18
Brazil Government Bond 4,75% 14/01/2050	USD	1.400.000	1.316.875	0,39	E.ON SE, Reg. S 0,375% 29/09/2027	EUR	264.000	295.601	0,09
			2.597.050	0,77	Canada				
Canada					Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 3,25% 26/05/2049	EUR	100.000	128.357	0,04
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,04% 09/07/2027	EUR	227.000	258.012	0,08	State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 2,15% 21/03/2119	EUR	340.000	648.854	0,19
Fortis, Inc. 3,055% 04/10/2026	USD	1.410.000	1.524.989	0,45	Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 2,625% 15/01/2024	EUR	200.000	235.472	0,07
Province of Ontario Canada, Reg. S 0,5% 06/05/2025	EUR	1.162.000	1.329.879	0,40				9.583.756	2,85
Province of Quebec Canada 2,3% 01/09/2029	CAD	3.622.000	2.887.852	0,86	Hongrie				
Province of Quebec Canada 5% 01/12/2041	CAD	520.000	586.691	0,17	Hungary Government Bond 5,375% 25/03/2024	USD	60.000	68.259	0,02
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0,1% 19/07/2027	EUR	695.000	793.729	0,24	Hungary Government Bond, Reg. S 1,125% 28/04/2026	EUR	1.440.000	1.634.805	0,49
			7.381.152	2,20	Hungary Government Bond, Reg. S 1,75% 05/06/2035	EUR	381.000	421.515	0,12
Iles Caïmans								2.124.579	0,63
CK Hutchison International 20 Ltd., 144A 3,375% 08/05/2050	USD	215.000	233.315	0,07	Islande				
Sharjah Sukuk Program Ltd., Reg. S 2,942% 10/06/2027	USD	918.000	921.571	0,27	Iceland Government Bond, Reg. S 0,5% 20/12/2022	EUR	470.000	533.674	0,16
			1.154.886	0,34				533.674	0,16
Chili					Indonésie				
Chile Government Bond 2,45% 31/01/2031	USD	630.000	654.211	0,19	Indonesia Government Bond 1,45% 18/09/2026	EUR	186.000	207.175	0,06
			654.211	0,19	Indonesia Treasury 7% 15/05/2027	IDR	14.519.000.000	1.021.576	0,31
Chine								1.228.751	0,37
China Government Bond, Reg. S 0,5% 12/11/2031	EUR	238.000	260.534	0,08	Irlande				
			260.534	0,08	Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0,375% 19/11/2027	EUR	501.000	562.247	0,17
Colombie					AerCap Ireland Capital DAC 3,3% 23/01/2023	USD	150.000	147.627	0,04
Colombia Government Bond 3,125% 15/04/2031	USD	1.720.000	1.696.350	0,51	AerCap Ireland Capital DAC 6,5% 15/07/2025	USD	150.000	157.109	0,05
			1.696.350	0,51	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1% 25/11/2025	EUR	549.000	604.637	0,18
					CRH SMW Finance DAC, Reg. S 1,25% 05/11/2026	EUR	207.000	240.361	0,07

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 2,342% 15/11/2020	USD	1.755.000	1.766.519	0,53	Mexique Mexico Government Bond 4,5% 22/04/2029	USD	1.450.000	1.572.344	0,47
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 4,418% 15/11/2035	USD	270.000	274.351	0,08	Mexico Government Bond 4,6% 10/02/2048	USD	1.590.000	1.632.604	0,48
Liberty Mutual Finance Europe DAC, Reg. S 1,75% 27/03/2024	EUR	100.000	116.643	0,03				3.204.948	0,95
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3,2% 23/09/2026	USD	380.000	422.640	0,13	Pays-Bas ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	600.000	654.522	0,20
			4.292.134	1,28	Airbus SE, Reg. S 1,375% 09/06/2026	EUR	163.000	185.346	0,06
Israël					Airbus SE, Reg. S 1,625% 09/06/2030	EUR	160.000	182.144	0,05
Israel Government Bond 3,875% 03/07/2050	USD	460.000	547.851	0,16	Airbus SE, Reg. S 2,375% 09/06/2040	EUR	100.000	116.717	0,03
			547.851	0,16	EDP Finance BV, Reg. S 1,5% 22/11/2027	EUR	433.000	514.826	0,15
Italie					Heineken NV, Reg. S 1,625% 30/03/2025	EUR	100.000	118.856	0,04
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 0,875% 08/10/2027	EUR	212.000	243.266	0,07	Heineken NV, Reg. S 2,25% 30/03/2030	EUR	100.000	127.223	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,4% 15/05/2030	EUR	2.164.000	2.370.156	0,71	Iberdrola International BV, Reg. S 0,375% 15/09/2025	EUR	100.000	112.863	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 1,45% 15/11/2024	EUR	650.000	756.915	0,22	ING Groep NV, FRN 3% 11/04/2028	EUR	400.000	470.769	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,35% 01/04/2030	EUR	9.670.000	10.979.521	3,27	ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,625% 26/09/2029	EUR	200.000	225.759	0,07
Italy Government Bond 2,375% 17/10/2024	USD	2.460.000	2.497.860	0,74	Linde Finance BV, Reg. S 0,55% 19/05/2032	EUR	500.000	565.369	0,17
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	760.000	633.693	0,19	Petrobras Global Finance BV 5,6% 03/01/2031	USD	2.160.000	2.164.050	0,64
			17.481.411	5,20	Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4,5% 25/03/2075	EUR	200.000	233.632	0,07
Japon					Shell International Finance BV 3,125% 07/11/2049	USD	120.000	126.343	0,04
Japan Government Forty Year Bond 2,2% 20/03/2051	JPY	337.900.000	4.552.764	1,36	Sika Capital BV, Reg. S 0,875% 29/04/2027	EUR	189.000	218.832	0,07
Japan Government Forty Year Bond 0,9% 20/03/2057	JPY	8.400.000	85.360	0,03	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 2,5% Perpetual	EUR	500.000	551.097	0,16
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/03/2030	JPY	570.000.000	5.330.504	1,59	WPC Eurobond BV, REIT 1,35% 15/04/2028	EUR	400.000	443.289	0,13
Japan Government Thirty Year Bond 0,4% 20/03/2050	JPY	198.950.000	1.755.032	0,52				7.011.637	2,09
Japan Government Twenty Year Bond 0,7% 20/09/2038	JPY	243.950.000	2.396.743	0,71	Nouvelle-Zélande ASB Finance Ltd., Reg. S 0,75% 09/10/2025	EUR	412.000	483.402	0,14
Japan Government Twenty Year Bond 0,3% 20/12/2039	JPY	734.800.000	6.695.885	1,99				483.402	0,14
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3,407% 07/03/2024	USD	205.000	221.605	0,07	Philippines Philippine Government Bond 2,457% 05/05/2030	USD	2.180.000	2.290.687	0,68
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1% 09/07/2029	EUR	722.000	807.659	0,24				2.290.687	0,68
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1,375% 09/07/2032	EUR	193.000	216.086	0,06	Portugal EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1,625% 15/04/2027	EUR	200.000	238.313	0,07
			22.061.638	6,57				238.313	0,07
Jersey					Qatar Qatar Government Bond, Reg. S 3,75% 16/04/2030	USD	1.810.000	2.065.270	0,61
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6,75% 03/12/2028	GBP	325.000	501.431	0,15				2.065.270	0,61
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,875% 12/07/2032	EUR	360.000	412.902	0,12	Roumanie Romania Government Bond, Reg. S 3,624% 26/05/2030	EUR	2.830.000	3.430.920	1,02
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,875% 14/03/2036	EUR	180.000	205.211	0,06				3.430.920	1,02
			1.119.544	0,33	Arabie saoudite Saudi Government Bond, Reg. S 3,25% 22/10/2030	USD	1.150.000	1.236.112	0,37
Luxembourg					Saudi Government Bond, Reg. S 5% 17/04/2049	USD	1.350.000	1.673.379	0,50
John Deere Cash Management SA, Reg. S 1,375% 02/04/2024	EUR	224.000	260.896	0,08				2.909.491	0,87
John Deere Cash Management SA, Reg. S 1,85% 02/04/2028	EUR	142.000	172.716	0,05	Singapour PSA Treasury Pte. Ltd., Reg. S 2,25% 30/04/2030	USD	524.000	544.329	0,16
John Deere Cash Management SA, Reg. S 2,2% 02/04/2032	EUR	621.000	791.249	0,23	Temasek Financial I Ltd., Reg. S 0,5% 20/11/2031	EUR	237.000	263.132	0,08
Medtronic Global Holdings SCA 1,125% 07/03/2027	EUR	340.000	398.819	0,12				807.461	0,24
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/11/2025	EUR	210.000	235.725	0,07	Slovénie Slovenia Government Bond, Reg. S 5,25% 18/02/2024	USD	250.000	288.524	0,09
Swiss Re Finance Luxembourg SA, Reg. S, FRN 2,534% 30/04/2050	EUR	200.000	236.023	0,07				288.524	0,09
			2.095.428	0,62					
Malaisie									
Petronas Capital Ltd., Reg. S 3,5% 21/04/2030	USD	650.000	724.373	0,22					
			724.373	0,22					

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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>					Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3,5% 01/04/2026	EUR	277.000	343.969	0,10
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,829% 27/04/2025	EUR	702.000	807.306	0,24	London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 3,125% 28/02/2053	GBP	240.000	362.471	0,11
Korea East-West Power Co. Ltd., Reg. S 1,75% 06/05/2025	USD	615.000	635.196	0,19	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 0,814% 10/01/2024	GBP	1.130.000	1.408.164	0,42
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,75% 30/10/2023	EUR	131.000	150.675	0,04	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	GBP	200.000	247.621	0,07
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,01% 05/02/2025	EUR	1.690.000	1.899.648	0,57	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	GBP	200.000	246.973	0,07
			3.492.825	1,04	Nationwide Building Society, Reg. S 0,05% 03/06/2024	EUR	100.000	113.290	0,03
<i>Espagne</i>					Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 3,498% 15/05/2023	USD	410.000	425.810	0,13
Banco Santander SA, Reg. S 3,25% 04/04/2026	EUR	200.000	242.506	0,07	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 4,269% 22/03/2025	USD	630.000	685.351	0,20
Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027	EUR	100.000	121.201	0,04	Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 02/03/2026	EUR	100.000	114.980	0,03
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	600.000	675.612	0,20	Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 1,125% 08/09/2023	EUR	100.000	112.857	0,03
Ferrovial Emisiones SA, Reg. S 2,5% 15/07/2024	EUR	100.000	120.096	0,03	Santander UK plc, Reg. S 0,5% 10/01/2025	EUR	1.400.000	1.617.501	0,48
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 2,065% 28/09/2027	EUR	176.000	209.568	0,06	Sky Ltd., Reg. S 2,25% 17/11/2025	EUR	240.000	296.353	0,09
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,2% 31/10/2040	EUR	1.417.000	1.635.738	0,49	ST Engineering RHQ Ltd., Reg. S 1,5% 29/04/2025	USD	750.000	764.217	0,23
			3.004.721	0,89	UK Treasury, Reg. S 0,375% 22/10/2030	GBP	4.297.058	5.389.131	1,60
					UK Treasury, Reg. S 4,5% 07/09/2034	GBP	1.184.000	2.287.726	0,68
<i>Organisations supranationales</i>								18.648.947	5,55
Corp. Andina de Fomento 2,375% 12/05/2023	USD	1.580.000	1.622.596	0,48					
			1.622.596	0,48					
<i>Suède</i>					<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S, FRN 2,5% 28/05/2026	EUR	148.000	167.492	0,05	Abbvie, Inc. 4,875% 14/11/2048	USD	110.000	145.697	0,04
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 1% 15/04/2025	EUR	129.000	150.828	0,05	Altria Group, Inc. 2,35% 06/05/2025	USD	100.000	105.097	0,03
			318.320	0,10	Altria Group, Inc. 1,7% 15/06/2025	EUR	660.000	761.799	0,23
<i>Suisse</i>					Ameren Corp. 3,5% 15/01/2031	USD	290.000	321.972	0,10
Credit Suisse AG 2,8% 08/04/2022	USD	630.000	653.645	0,19	American International Group, Inc. 3,75% 10/07/2025	USD	290.000	321.972	0,10
Credit Suisse AG 2,95% 09/04/2025	USD	360.000	391.456	0,12	American Tower Corp., REIT 1,375% 04/04/2025	EUR	360.000	416.624	0,12
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 6,375% Perpetual	USD	810.000	822.826	0,25	American Tower Corp., REIT 3,95% 15/03/2029	USD	380.000	434.000	0,13
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 2,125% 12/09/2025	GBP	200.000	251.374	0,07	American Water Capital Corp. 2,8% 01/05/2030	USD	900.000	986.558	0,29
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 3,25% 02/04/2026	EUR	240.000	298.208	0,09	Anheuser-Busch Cos. LLC 4,7% 01/02/2036	USD	120.000	141.413	0,04
UBS Group AG, Reg. S 1,5% 30/11/2024	EUR	200.000	231.757	0,07	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,75% 23/01/2029	USD	115.000	138.876	0,04
			2.649.266	0,79	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,9% 23/01/2031	USD	320.000	401.629	0,12
					Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,6% 15/04/2048	USD	170.000	199.137	0,06
<i>Turquie</i>					Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,439% 06/10/2048	USD	290.000	335.001	0,10
Turkey Government Bond 5,75% 11/05/2047	USD	2.020.000	1.655.643	0,49	Anthem, Inc. 2,875% 15/09/2029	USD	460.000	498.865	0,15
			1.655.643	0,49	Anthem, Inc. 2,25% 15/05/2030	USD	370.000	381.260	0,11
					Anthem, Inc. 5,1% 15/01/2044	USD	14.000	18.605	0,01
<i>Emirats arabes unis</i>					AT&T, Inc. 2,3% 01/06/2027	USD	205.000	211.961	0,06
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3,125% 16/04/2030	USD	875.000	965.977	0,29	AT&T, Inc. 2,75% 01/06/2031	USD	320.000	333.487	0,10
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3,875% 16/04/2050	USD	1.155.000	1.368.675	0,41	AT&T, Inc. 3,5% 01/06/2041	USD	170.000	176.905	0,05
			2.334.652	0,70	AT&T, Inc. 4,3% 15/12/2042	USD	65.000	72.940	0,02
					Baker Hughes a GE Co. LLC 3,337% 15/12/2027	USD	474.000	507.238	0,15
<i>Royaume-Uni</i>					Bank of America Corp. 2,503% 21/10/2022	USD	600.000	614.984	0,18
AstraZeneca plc 4% 18/09/2042	USD	400.000	491.396	0,15	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,379% 07/02/2025	EUR	1.426.000	1.646.679	0,49
AstraZeneca plc 4,375% 16/11/2045	USD	170.000	220.990	0,07	BAT Capital Corp. 4,7% 02/04/2027	USD	1.290.000	1.478.288	0,44
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	EUR	200.000	225.291	0,07	BAT Capital Corp. 3,557% 15/08/2027	USD	310.000	334.921	0,10
Diageo Capital plc 1,375% 29/09/2025	USD	200.000	203.418	0,06	BAT Capital Corp. 4,906% 02/04/2030	USD	360.000	422.529	0,13
Diageo Capital plc 2% 29/04/2030	USD	200.000	207.687	0,06	BAT Capital Corp. 4,39% 15/08/2037	USD	140.000	153.761	0,05
Eastern Power Networks plc, Reg. S 6,25% 12/11/2036	GBP	100.000	204.179	0,06	BAT Capital Corp. 4,54% 15/08/2047	USD	60.000	65.766	0,02
GlaxoSmithKline Capital plc 3% 01/06/2024	USD	240.000	259.866	0,08	Becton Dickinson and Co. 3,7% 06/06/2027	USD	209.000	234.104	0,07
Great Rolling Stock Co. plc (The), Reg. S 6,5% 05/04/2031	GBP	83.500	129.878	0,04	Becton Dickinson and Co. 2,823% 20/05/2030	USD	520.000	551.846	0,16
Hammerston plc, REIT 6% 23/02/2026	GBP	150.000	183.381	0,06	Becton Dickinson and Co. 3,794% 20/05/2050	USD	175.000	195.555	0,06
HSBC Holdings plc, FRN 3,033% 22/11/2023	USD	280.000	292.489	0,09	Boeing Co. (The) 5,04% 01/05/2027	USD	575.000	634.624	0,19
HSBC Holdings plc, FRN 3,803% 11/03/2025	USD	520.000	562.100	0,17	Boeing Co. (The) 3,5% 01/03/2039	USD	55.000	49.211	0,01
HSBC Holdings plc, FRN 4,041% 13/03/2028	USD	490.000	542.140	0,16	Boeing Co. (The) 5,705% 01/05/2040	USD	280.000	321.216	0,10
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 2,256% 13/11/2026	GBP	400.000	500.816	0,15	Boston Scientific Corp. 4,7% 01/03/2049	USD	15.000	19.304	0,01
Imperial Brands Finance plc, 144A 3,75% 21/07/2022	USD	200.000	208.902	0,06	BP Capital Markets America, Inc. 3,41% 11/02/2026	USD	275.000	304.889	0,09
					BP Capital Markets America, Inc. 3,588% 14/04/2027	USD	415.000	458.576	0,14
					BP Capital Markets America, Inc. 3% 24/02/2050	USD	150.000	147.609	0,04
					Burlington Northern Santa Fe LLC 5,15% 01/09/2043	USD	155.000	215.782	0,06

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Burlington Northern Santa Fe LLC 3,05% 15/02/2051	USD	525.000	568.689	0,17	Oracle Corp. 2,95% 01/04/2030	USD	280.000	312.277	0,09
Chevron Corp. 1,554% 11/05/2025	USD	560.000	576.252	0,17	Oracle Corp. 3,8% 15/11/2037	USD	10.000	11.604	0,00
Chevron Corp. 2,236% 11/05/2030	USD	240.000	252.013	0,08	Oracle Corp. 4% 15/07/2046	USD	105.000	124.997	0,04
ClifCorp, Inc. Reg. S, FRN 1,5% 24/07/2026	EUR	1.000.000	1.159.900	0,35	Oracle Corp. 3,6% 01/04/2050	USD	140.000	158.920	0,05
Coca-Cola Co. (The) 1,65% 01/06/2030	USD	330.000	337.748	0,10	PacificCorp 2,7% 15/09/2030	USD	220.000	239.981	0,07
Comcast Corp. 1,25% 20/02/2040	EUR	171.000	187.029	0,06	PacificCorp 3,3% 15/03/2051	USD	50.000	55.381	0,02
Constellation Brands, Inc. 4,5% 09/05/2047	USD	15.000	17.982	0,01	Pfizer, Inc. 1% 06/03/2027	EUR	100.000	117.877	0,04
Crown Castle International Corp., REIT 4,15% 01/07/2050	USD	160.000	184.200	0,05	Pfizer, Inc. 2,625% 01/04/2030	USD	90.000	99.083	0,03
Danaher Corp. 1,7% 30/03/2024	EUR	179.000	210.259	0,06	Pfizer, Inc. 2,55% 28/05/2040	USD	230.000	240.344	0,07
Danaher Corp. 2,1% 30/09/2026	EUR	137.000	166.652	0,05	Pfizer, Inc. 4% 15/03/2049	USD	15.000	19.359	0,01
Danaher Corp. 2,5% 30/03/2030	EUR	100.000	128.871	0,04	Philip Morris International, Inc. 2,1% 01/05/2030	USD	260.000	268.230	0,08
Deere & Co. 2,75% 15/04/2025	USD	210.000	229.660	0,07	Phillips 66 2,15% 15/12/2030	USD	370.000	360.238	0,11
Deere & Co. 3,75% 15/04/2050	USD	45.000	55.099	0,02	Raytheon Technologies Corp. 4,45% 16/11/2038	USD	40.000	49.227	0,01
Edison International 2,95% 15/03/2023	USD	895.000	916.720	0,27	Realty Income Corp., REIT 3% 15/01/2027	USD	125.000	132.715	0,04
Entergy Corp. 2,95% 01/09/2026	USD	85.000	94.065	0,03	Reynolds American, Inc. 4,85% 15/09/2023	USD	970.000	1.081.516	0,32
Entergy Louisiana LLC 3,12% 01/09/2027	USD	275.000	303.173	0,09	Roper Technologies, Inc. 2,95% 15/09/2029	USD	350.000	379.136	0,11
Entergy Louisiana LLC 4,95% 15/01/2045	USD	134.000	146.332	0,04	San Diego Gas & Electric Co. 3,32% 15/04/2050	USD	60.000	65.963	0,02
Enterprise Products Operating LLC 2,8% 31/01/2030	USD	175.000	183.800	0,05	Southwestern Electric Power Co. 2,75% 01/10/2026	USD	330.000	352.152	0,10
Exxon Mobil Corp. 2,61% 15/10/2030	USD	330.000	354.851	0,11	Spectra Energy Partners LP 4,5% 15/03/2045	USD	140.000	160.598	0,05
FirstEnergy Corp. 3,9% 15/07/2027	USD	180.000	204.294	0,06	Sunoco Logistics Partners Operations LP 5,3% 01/04/2044	USD	60.000	58.887	0,02
FirstEnergy Corp. 2,65% 01/03/2030	USD	155.000	162.296	0,05	Target Corp. 2,65% 15/09/2030	USD	70.000	77.205	0,02
FirstEnergy Corp. 2,25% 01/09/2030	USD	870.000	872.812	0,26	Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875% 01/10/2049	EUR	150.000	162.582	0,05
General Electric Co. 3,1% 09/01/2023	USD	241.000	252.271	0,08	UDR, Inc., REIT 3,2% 15/01/2030	USD	400.000	437.267	0,13
General Electric Co. 4,125% 09/10/2042	USD	18.000	17.206	0,01	Union Electric Co. 3,5% 15/03/2029	USD	35.000	40.630	0,01
Global Payments, Inc. 2,9% 15/05/2030	USD	390.000	409.333	0,12	Union Pacific Corp. 3,55% 15/08/2039	USD	280.000	315.682	0,09
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,5% 16/11/2026	USD	75.000	82.529	0,02	UnitedHealth Group, Inc. 3,5% 15/08/2039	USD	60.000	70.015	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,8% 15/03/2030	USD	380.000	433.247	0,13	UnitedHealth Group, Inc. 2,75% 15/05/2040	USD	141.000	150.615	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2,625% 19/08/2020	EUR	168.000	188.954	0,06	US Treasury 1,375% 31/01/2022	USD	5.050.000	5.147.449	1,53
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3,375% 27/03/2025	EUR	230.000	287.725	0,09	US Treasury 1,375% 15/02/2023	USD	710.000	732.701	0,22
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4,25% 29/01/2026	GBP	100.000	140.710	0,04	US Treasury 2,875% 30/11/2023	USD	250.000	272.886	0,08
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,625% 27/07/2026	EUR	420.000	492.622	0,15	US Treasury 0,5% 31/03/2025	USD	860.000	869.910	0,26
Hess Corp. 5,8% 01/04/2047	EUR	190.000	206.202	0,06	US Treasury 0,625% 31/03/2027	USD	515.000	521.206	0,16
Home Depot, Inc. (The) 3,125% 15/12/2049	USD	250.000	275.546	0,08	US Treasury 0,5% 30/04/2027	USD	775.000	777.649	0,23
Indiana Michigan Power Co. 4,25% 15/08/2048	USD	50.000	62.266	0,02	US Treasury 2% 15/02/2050	USD	636.700	735.587	0,22
International Business Machines Corp. 1,25% 29/01/2027	EUR	400.000	469.045	0,14	Ventas Realty LP, REIT 4,375% 01/02/2045	USD	4.000	4.111	0,00
International Business Machines Corp. 0,3% 11/02/2028	EUR	109.000	119.219	0,04	Verizon Communications, Inc. 1,875% 26/10/2029	EUR	350.000	430.460	0,13
International Business Machines Corp. 1,95% 15/05/2030	USD	420.000	429.191	0,13	Verizon Communications, Inc. 3,15% 22/03/2030	USD	340.000	383.514	0,11
International Business Machines Corp. 1,2% 11/02/2040	EUR	229.000	247.391	0,07	Verizon Communications, Inc. 5,012% 15/04/2049	USD	270.000	379.804	0,11
International Business Machines Corp. 2,85% 15/05/2040	USD	210.000	218.137	0,06	Waste Management, Inc. 3,45% 15/06/2029	USD	370.000	382.531	0,11
International Lease Finance Corp. 5,875% 15/08/2022	USD	160.000	169.030	0,05	Wells Fargo & Co. 3,069% 24/01/2023	USD	600.000	621.713	0,19
ITC Holdings Corp. 3,35% 15/11/2027	USD	5.000	5.550	0,00	Wells Fargo & Co. 4,75% 07/12/2046	USD	80.000	102.800	0,03
Keurig Dr Pepper, Inc. 2,55% 15/09/2026	USD	47.000	50.383	0,02	Welltower, Inc., REIT 3,1% 15/01/2030	USD	220.000	228.539	0,07
Keurig Dr Pepper, Inc. 3,43% 15/06/2027	USD	180.000	198.729	0,06	Zoetis, Inc. 2% 15/05/2030	USD	950.000	975.358	0,29
Keurig Dr Pepper, Inc. 3,2% 01/05/2030	USD	700.000	775.512	0,23	Zoetis, Inc. 3% 15/05/2050	USD	90.000	94.447	0,03
Kroger Co. (The) 2,2% 01/05/2030	USD	600.000	625.260	0,19				49.704.255	14,79
Kroger Co. (The) 3,875% 15/10/2046	USD	100.000	112.445	0,03	<i>Iles vierges britanniques</i>				
Lowe's Cos., Inc. 5% 15/04/2040	USD	190.000	247.521	0,07	Sinopeq Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 2,95% 08/08/2029	USD	452.000	473.783	0,14
Magellan Midstream Partners LP 4,2% 15/03/2045	USD	30.000	29.447	0,01	Sinopeq Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 2,7% 13/05/2030	USD	1.661.000	1.714.581	0,51
McDonald's Corp. 3,6% 01/07/2030	USD	110.000	127.527	0,04				2.188.364	0,65
Medtronic, Inc. 4,375% 15/03/2035	USD	470.000	616.963	0,18	<i>Total des Obligations</i>			206.133.120	61,34
MetLife, Inc. 4,721% 15/12/2044	USD	60.000	76.187	0,02	<i>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</i>			206.133.120	61,34
MidAmerican Energy Co. 4,25% 01/05/2046	USD	140.000	177.051	0,05	<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i>				
Morgan Stanley 3,75% 25/02/2023	USD	2.000	2.159	0,00	<i>Obligations</i>				
Morgan Stanley 3,875% 27/01/2026	EUR	380.000	430.580	0,13	<i>Australie</i>				
Morgan Stanley 1,875% 27/04/2027	EUR	330.000	401.487	0,12	Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 3,18% 28/11/2023	USD	320.000	333.003	0,10
MPLX LP 4,5% 15/04/2038	USD	40.000	39.909	0,01	Newcrest Finance Pty. Ltd., 144A 3,25% 13/05/2030	USD	100.000	107.273	0,03
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,75% 01/05/2025	USD	240.000	260.788	0,08				440.276	0,13
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2030	USD	150.000	154.757	0,05					
NiSource, Inc. 2,95% 01/09/2029	USD	220.000	239.845	0,07					
NiSource, Inc. 4,8% 15/02/2044	USD	10.000	12.336	0,00					
Norfolk Southern Corp. 3,05% 15/05/2050	USD	300.000	315.936	0,09					

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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>					<i>Royaume-Uni</i>				
Bank of Montreal 3,3% 05/02/2024	USD	275.000	298.634	0,09	BAE Systems plc, 144A 3,4% 15/04/2030	USD	140.000	153.140	0,05
Canadian Imperial Bank of Commerce 3,1% 02/04/2024	USD	328.000	352.238	0,10	Bavarian Sky UK 3 plc, Reg. S, FRN, Series UK3 'A' 0,686% 20/04/2028	GBP	610.000	746.544	0,22
Enbridge, Inc. 3,7% 15/07/2027	USD	380.000	420.609	0,13	CGB Hotels Catering & Hospitality Ltd. 1,99% 09/04/2025	CNH	40.000.000	5.520.410	1,64
HSCB Bank Canada, Reg. S 0,95% 14/05/2023	USD	1.341.000	1.351.070	0,40	Gosforth Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2018-1X 'A1' 0,81% 25/08/2060	USD	191.432	191.407	0,06
Hydro-Quebec 6,5% 15/02/2035	CAD	280.000	330.119	0,10	Gracechurch Card Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2018-1X 'A' 0,585%	USD	535.000	535.120	0,16
Province of British Columbia Canada 2,2% 18/06/2030	CAD	2.218.000	1.762.744	0,52	Imperial Brands Finance plc, 144A 3,125% 26/07/2024	USD	350.000	364.214	0,11
Province of British Columbia Canada 2,8% 18/06/2048	CAD	150.000	131.300	0,04	Lanark Master Issuer plc, Reg. S, FRN, Series 2020-1X '2A' 0,922% 22/12/2069	GBP	640.000	789.249	0,23
Province of Ontario Canada 2,6% 02/06/2025	CAD	2.020.000	1.601.863	0,48	Standard Chartered plc, FRN, 144A 4,644% 01/04/2031	USD	400.000	454.594	0,13
Province of Ontario Canada 2,9% 02/06/2028	CAD	1.000.000	825.502	0,25	Vodafone Group plc 4,125% 30/05/2025	USD	130.000	147.422	0,04
Province of Ontario Canada 2,7% 02/06/2029	CAD	3.584.000	2.934.661	0,87	Vodafone Group plc 5% 30/05/2038	USD	260.000	325.659	0,10
			10.008.740	2,98	Vodafone Group plc 4,25% 17/09/2050	USD	160.000	189.076	0,06
							9.416.835	2,80	
<i>Iles Caïmans</i>					<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
GPMT Ltd., FRN, Series 2018-FL1 'A', 144A 1,071% 21/11/2035	USD	178.430	174.740	0,05	280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'A', 144A 1,064%	USD	200.000	198.524	0,06
KREF Ltd., FRN, Series 2018-FL1 'A', 144A 1,284% 15/06/2036	USD	100.000	98.959	0,03	15/09/2034	USD	20.000	20.962	0,01
			273.699	0,08	AbbVie, Inc., 144A 3,25% 01/10/2022	USD	1.230.000	1.358.789	0,40
<i>Chili</i>					AbbVie, Inc., 144A 4,25% 21/11/2049	USD	340.000	412.016	0,12
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4,7% 07/05/2050	USD	370.000	425.454	0,13	Altria Group, Inc. 3,4% 06/05/2030	USD	130.000	139.919	0,04
			425.454	0,13	American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2018-2 'C', 144A 3,3%	USD	192.034	193.608	0,06
<i>France</i>					10/07/2024	USD	980.567	988.735	0,29
BPCE SA, 144A 2,75% 11/01/2023	USD	660.000	692.629	0,20	American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2017-3 'D', 144A 3,43%	USD	269.000	275.897	0,08
BPCE SA, 144A 5,7% 22/10/2023	USD	990.000	1.108.329	0,33	10/10/2023	USD	95.000	96.861	0,03
BPCE SA, 144A 2,7% 01/10/2029	USD	250.000	267.706	0,08	American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2018-2 'D', 144A 4,07%	USD	195.000	219.224	0,07
Credit Agricole SA, 144A 3,75% 24/04/2023	USD	1.060.000	1.135.706	0,34	10/07/2024	USD	90.000	93.308	0,03
			3.204.370	0,95	American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2018-3 'D', 144A 4,14%	USD	55.000	62.693	0,02
<i>Italie</i>					15/10/2024	USD	400.000	549.036	0,16
Eni SpA, 144A 4,25% 09/05/2029	USD	250.000	271.445	0,08	American Tower Corp., REIT 4% 01/06/2025	USD	105.000	122.379	0,04
			271.445	0,08	Amgen, Inc. 2,3% 25/02/2031	USD	370.000	383.067	0,11
<i>Luxembourg</i>					Apple, Inc. 3,35% 09/02/2027	USD	60.000	68.042	0,02
Silver Arrow Compartment Silver Arrow UK, Reg. S, FRN, Series 2018-1UK 'A' 0,612% 20/06/2024	GBP	78.727	96.809	0,03	Apple, Inc. 4,65% 23/02/2046	USD	345.000	390.855	0,12
			96.809	0,03	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2018-PARK 'A', 144A 4,091% 10/08/2038	USD	212.000	234.934	0,07
<i>Mexique</i>					Bank of America Corp., FRN 3,124% 20/01/2023	USD	125.000	113.187	0,03
Petroleos Mexicanos, 144A 7,69% 23/01/2050	USD	1.199.000	984.001	0,29	Bank of America Corp., FRN 3,824% 20/01/2028	USD	150.000	152.132	0,05
Petroleos Mexicanos, 144A 6,95% 28/01/2060	USD	33.000	25.109	0,01	Bank of America Corp., FRN 3,705% 24/04/2028	USD	230.000	217.651	0,06
Petroleos Mexicanos 5,35% 12/02/2028	USD	2.270.000	1.884.906	0,56	Bank of America Corp., FRN 3,419% 20/12/2028	USD	195.000	175.185	0,05
Petroleos Mexicanos, Reg. S 5,95% 28/01/2031	USD	480.000	392.066	0,12	BBCMS Trust, FRN, Series 2018-CBM 'A', 144A 1,184% 15/07/2037	USD	339.000	366.924	0,11
Petroleos Mexicanos, Reg. S 6,95% 28/01/2060	USD	180.000	136.959	0,04	Biogen, Inc. 2,25% 01/05/2030	USD	200.000	231.536	0,07
			3.423.041	1,02	Braemar Hotels & Resorts Trust, FRN, Series 2018-PRME 'A', 144A 1,004%	USD	330.000	440.118	0,13
<i>Pays-Bas</i>					15/06/2035	USD	620.000	661.345	0,20
EDP Finance BV, 144A 3,625% 15/07/2024	USD	965.000	1.041.321	0,31	Braemar Hotels & Resorts Trust, FRN, Series 2018-PRME 'B', 144A 1,234%	USD	480.000	470.074	0,14
Enel Finance International NV, 144A 3,625% 25/05/2027	USD	250.000	273.851	0,08	15/06/2035	USD	300.000	290.433	0,09
			1.315.172	0,39	Bristol-Myers Squibb Co., 144A 2,9% 26/07/2024	USD	317.586	284.541	0,08
<i>Qatar</i>					Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3,4% 26/07/2029	USD	210.000	231.213	0,07
Qatar Government Bond, Reg. S 4,4% 16/04/2050	USD	1.320.000	1.635.454	0,49	Bristol-Myers Squibb Co., 144A 4,25% 26/10/2049	USD	465.000	504.026	0,15
			1.635.454	0,49	Broadcom, Inc., 144A 3,15% 15/11/2025	USD	235.259	235.964	0,07
<i>Suisse</i>					BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-BIOA 'A', 144A 0,855%	USD			
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 4,194% 01/04/2031	USD	555.000	634.359	0,19	15/03/2037	USD			
			634.359	0,19	BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-BIOA 'B', 144A 1,055%	USD			
					15/03/2037	USD			
					BX Trust, FRN, Series 2018-EXCL 'A', 144A 1,271% 15/09/2037	USD			
					BXP Trust, Series 2017-GM 'A', 144A 3,379% 13/06/2039	USD			
					BXP Trust, FRN, Series 2017-GM 'B', 144A 3,425% 13/06/2039	USD			
					Capital Automotive LLC, Series 2017-1A 'A1', 144A 3,87% 15/04/2047	USD			

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
CD Mortgage Trust, Series 2017-CD5 'A4' 3,431% 15/08/2050	USD	650.000	728.026	0,22	FNMA REMICS, IO, Series 2012-145 'E1' 3% 25/01/2028	USD	33.493	2.260	0,00
Charter Communications Operating LLC 4,5% 01/02/2024	USD	740.000	821.569	0,24	FNMA REMICS, Series 2017-49 'JA' 4% 25/07/2053	USD	239.354	251.998	0,08
Charter Communications Operating LLC 2,8% 01/04/2031	USD	340.000	345.618	0,10	FNMA REMICS, IO, Series 2014-13 'K1' 3,5% 25/03/2029	USD	41.458	3.482	0,00
Charter Communications Operating LLC 3,7% 01/04/2051	USD	110.000	108.280	0,03	FNMA REMICS, Series 2017-46 'LB' 3,5% 25/12/2052	USD	237.819	245.214	0,07
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2005-21 'A2' 5,5% 25/10/2035	USD	10.852	9.392	0,00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2013-100 'SA' 6,415% 25/10/2043	USD	858.821	213.674	0,06
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2012-GC8 'AS', 144A 3,683% 10/09/2045	USD	575.000	589.317	0,18	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2012-17 'SL' 6,415% 25/03/2032	USD	517.822	95.281	0,03
Citigroup, Inc., FRN 3,142% 24/01/2023	USD	145.000	149.970	0,04	Ford Foundation (The) 2,815% 01/06/2070	USD	215.000	227.274	0,07
Citigroup, Inc., FRN 2,876% 24/07/2023	USD	500.000	520.244	0,16	Fox Corp. 3,5% 08/04/2030	USD	770.000	863.518	0,06
Citigroup, Inc., FRN 3,106% 08/04/2026	USD	1.160.000	1.247.764	0,37	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2012-K22 'B', 144A 3,685% 25/08/2045	USD	200.000	205.225	0,06
Citigroup, Inc., FRN 3,887% 10/01/2028	USD	185.000	208.311	0,06	GLS Auto Receivables Trust, Series 2018-2A 'B', 144A 3,71% 15/03/2023	USD	145.000	146.646	0,04
Citigroup, Inc., FRN 2,572% 03/06/2031	USD	880.000	910.200	0,27	GLS Auto Receivables Trust, Series 2018-3A 'B', 144A 3,78% 15/08/2023	USD	210.000	214.492	0,06
Citigroup, Inc., FRN 5,95% Perpetual	USD	347.000	329.836	0,10	GLS Auto Receivables Trust, Series 2018-2A 'C', 144A 4,17% 15/04/2024	USD	65.000	67.008	0,02
Claremont Mckenna College 3,378% 01/01/2050	USD	175.000	193.740	0,06	GNMA, IO, FRN, Series 2015-144 'SA' 6,01% 20/10/2045	USD	115.582	27.186	0,01
Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 3,5% 01/04/2028	USD	165.000	181.366	0,05	GNMA, IO, FRN, Series 2017-176 'SC' 6,01% 20/11/2047	USD	644.179	151.211	0,05
Comcast Corp. 3,4% 01/04/2030	USD	340.000	389.292	0,12	GNMA, IO, FRN, Series 2019-115 'SW' 5,91% 20/09/2049	USD	1.416.462	234.919	0,07
Comcast Corp. 3,2% 15/07/2036	USD	140.000	155.870	0,05	GNMA, IO, FRN, Series 2019-115 'SW' 5,91% 20/09/2049	USD	21.022	23.081	0,01
Comcast Corp. 4,6% 15/08/2045	USD	60.000	77.804	0,02	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,908% 05/06/2023	USD	381.000	394.839	0,12
Comcast Corp. 4% 01/03/2048	USD	355.000	435.164	0,13	GS Mortgage Securities Corp. Trust, Series 2017-GPTX 'A', 144A 2,856% 10/05/2034	USD	285.000	281.277	0,08
COMA Mortgage Trust, Series 2012-CR4 'AM' 3,251% 15/10/2045	USD	40.000	40.727	0,01	GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2018-GS9 'A4' 3,992% 10/03/2051	USD	350.000	401.919	0,12
Cottage Health Obligated Group 3,304% 01/11/2049	USD	90.000	98.772	0,03	Independence Plaza Trust, Series 2018-INDP 'A', 144A 3,763% 10/07/2035	USD	235.000	251.386	0,08
Cox Communications, Inc., 144A 3,5% 15/08/2027	USD	55.000	60.918	0,02	ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	960.000	1.026.981	0,31
CSX Corp. 2,4% 15/02/2030	USD	229.000	243.292	0,07	Keurig Dr Pepper, Inc. 4,417% 25/05/2025	USD	103.000	118.775	0,04
Dallas/Fort Worth International Airport 3,144% 01/11/2045	USD	160.000	163.818	0,05	LB-UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2006-C6 'A1' 5,452% 15/09/2039	USD	37.743	22.403	0,01
DBGS Mortgage Trust, FRN, Series 2018-B10D 'A', 144A 0,987% 15/05/2035	USD	283.082	278.348	0,08	Landmark Funding Trust, Series 2018-1A 'A', 144A 3,81% 21/12/2026	USD	260.000	260.472	0,08
DBGS Mortgage Trust, FRN, Series 2018-B10D 'B', 144A 1,072% 15/05/2035	USD	139.221	135.356	0,04	MAD Mortgage Trust, FRN, Series 2017-330M 'A', 144A 3,188% 15/08/2034	USD	403.000	418.100	0,12
Discovery Communications LLC 3,625% 15/05/2030	USD	570.000	627.132	0,19	Memorial Health Services 3,447% 01/11/2049	USD	200.000	212.132	0,06
District of Columbia Water & Sewer Authority 3,207% 01/10/2048	USD	305.000	315.702	0,09	Memorial Sloan-Kettering Cancer Center 2,955% 01/01/2050	USD	135.000	148.289	0,04
Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-1 'C', 3,22% 15/03/2023	USD	33.854	33.890	0,01	MetLife, Inc., FRN 5,25% Perpetual	USD	370.000	334.619	0,10
Emera US Finance LP 4,75% 15/06/2046	USD	170.000	203.388	0,06	Michigan Finance Authority 3,084% 01/12/2034	USD	250.000	271.047	0,08
Energy Transfer Operating LP 4,95% 15/06/2028	USD	220.000	238.380	0,07	Michigan Finance Authority 3,384% 01/12/2040	USD	140.000	155.629	0,05
Exelon Corp. 4,45% 15/04/2046	USD	150.000	183.107	0,05	Microsoft Corp. 2,525% 01/06/2050	USD	300.000	314.026	0,09
Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-3A 'B', 144A 3,46% 17/10/2022	USD	34.677	34.773	0,01	Morgan Stanley, FRN 3,737% 24/04/2024	USD	560.000	602.839	0,18
Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-2A 'C', 144A 3,69% 15/03/2023	USD	204.944	206.572	0,06	Morgan Stanley, FRN 2,72% 22/07/2025	USD	130.000	137.872	0,04
FHLMC G16582 2,5% 01/06/2028	USD	111.159	118.026	0,04	Morgan Stanley, FRN 2,699% 22/01/2031	USD	80.000	85.044	0,03
FHLMC V60906 3% 01/09/2030	USD	82.635	88.385	0,03	Morgan Stanley, FRN 3,622% 01/04/2031	USD	450.000	514.781	0,15
FHLMC REMICS, Series 4661 'HA' 3% 15/05/2043	USD	590.119	610.378	0,18	Morgan Stanley, FRN 5,55% Perpetual	USD	190.000	172.901	0,05
FHLMC REMICS, IO, Series 4097 'HI' 3% 15/08/2027	USD	36.779	2.147	0,00	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C24 'A4' 3,732% 15/05/2048	USD	1.100.000	1.211.924	0,36
FHLMC REMICS, IO, Series 4323 'IW' 3,5% 15/04/2028	USD	29.567	1.555	0,00	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-MP 'A', 144A 4,418% 11/07/2040	USD	435.000	474.312	0,14
FHLMC REMICS, IO, Series 4097 'JP' 3% 15/08/2027	USD	198.798	12.915	0,00	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2011-C1 'E', 144A 5,501% 15/09/2047	USD	440.000	432.141	0,13
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4937 'MS' 5,865% 25/12/2049	USD	2.246.259	433.441	0,13	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 3,25% 01/11/2025	USD	465.000	517.787	0,15
FHLMC REMICS, IO, Series 4167 2,5% 15/02/2028	USD	232.060	13.690	0,00	NBCUniversal Media LLC 4,45% 15/01/2043	USD	15.000	18.711	0,01
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4954 'SV' 5,865% 25/02/2050	USD	674.624	140.108	0,04	New York State Thruway Authority 2,9% 01/01/2035	USD	280.000	302.442	0,09
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4839 'WS' 5,915% 15/08/2056	USD	1.514.234	384.836	0,11	Noble Energy, Inc. 3,9% 15/11/2024	USD	65.000	65.662	0,02
FNMA BFO125 4% 01/07/2056	USD	2.052.668	2.267.703	0,68	Noble Energy, Inc. 3,85% 15/01/2028	USD	85.000	82.319	0,02
FNMA BFO144 3,5% 01/10/2056	USD	225.743	246.108	0,07	Norfolk Southern Corp. 3,942% 01/11/2047	USD	310.000	370.073	0,11
FNMA BFO219 3,5% 01/09/2057	USD	648.918	706.517	0,21					
FNMA BFO381 4% 01/04/2059	USD	371.951	490.722	0,12					
FNMA BL0872 4,08% 01/01/2034	USD	160.000	101.031	0,06					
FNMA MA4096 2,5% 01/07/2050	USD	6.060.000	6.318.343	1,88					
FNMA ACES, FRN, Series 2017-MS 'FA' 1,24% 25/04/2024	USD	30.708	30.790	0,01					
FNMA INTEREST STRIP, IO, Series 421 'C3' 4% 25/07/2030	USD	107.945	10.302	0,00					
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2016-63 'AS' 5,816% 25/09/2046	USD	118.310	27.173	0,01					
FNMA REMICS, IO, Series 2010-116 'BI' 5% 25/08/2020	USD	1	0	0,00					

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Northeastern University 2,894% 01/10/2050	USD	185.000	186.071	0,06	Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-2A 'C', 144A 3,5% 16/01/2024				
Oberlin College 3,685% 01/08/2049	USD	400.000	452.995	0,13	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2013-C11 'AS' 3,311% 15/03/2045	USD	190.000	191.300	0,06
Olympic Tower Mortgage Trust, Series 2017-A 'A', 144A 3,66% 10/05/2039	USD	350.000	377.213	0,11	Xcel Energy, Inc. 3,4% 01/06/2030	USD	230.000	237.610	0,07
One Market Plaza Trust, Series 2017-1MKT 'A', 144A 3,614% 10/02/2032	USD	310.000	325.375	0,10		USD	170.000	194.316	0,06
OneMain Direct Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'B', 144A 3,71% 14/04/2025	USD	244.000	250.578	0,07				70.784.166	21,06
PECO Energy Co. 2,8% 15/06/2050	USD	102.000	103.792	0,03	Total des Obligations			101.929.820	30,33
Pepperdine University 3,301% 01/12/2059	USD	175.000	182.346	0,05	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			101.929.820	30,33
President and Fellows of Harvard College 2,517% 15/10/2050	USD	285.000	298.363	0,09	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Public Service Co. of Colorado 1,9% 15/01/2031	USD	425.000	433.247	0,13	Fonds de placement collectifs - OPCVM				
Public Service Co. of Colorado 2,7% 15/01/2051	USD	205.000	209.990	0,06	Luxembourg				
Raytheon Technologies Corp., 144A 3,2% 15/03/2024	USD	320.000	344.490	0,10	JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (acc) - EUR (hedged)†	EUR	33.967	6.634.792	1,98
Regents of the University of California Medical Center Pooled 3,256% 15/05/2060	USD	300.000	315.994	0,09	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (acc)†	USD	1.289	19.738.864	5,87
Residential Asset Securitization Trust, Series 2004-A6 'A1' 5% 25/08/2019	USD	184	148	0,00				26.373.656	7,85
Rutgers The State University of New Jersey 3,915% 01/05/2119	USD	365.000	451.798	0,13	Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			26.373.656	7,85
Schlumberger Holdings Corp., 144A 3,75% 01/05/2024	USD	110.000	118.528	0,04	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			26.373.656	7,85
Schlumberger Holdings Corp., 144A 3,9% 17/05/2028	USD	345.000	371.920	0,11	Total des Investissements			334.436.596	99,52
Sierra Pacific Power Co. 2,6% 01/05/2026	USD	340.000	369.832	0,11	Liquidités			5.762.465	1,71
Spectrum Health System Obligated Group 3,487% 15/07/2049	USD	260.000	289.463	0,09	Autres actifs/(passifs)			(4.151.431)	(1,23)
State of Hawaii Airports System 3,14% 01/07/2047	USD	310.000	290.912	0,09	Total de l'Actif net			336.047.630	100,00
State Street Corp., FRN, 144A 2,825% 30/03/2023	USD	265.000	275.145	0,08					
Texas A&M University 3,48% 15/05/2049	USD	205.000	219.152	0,07	† Fonds de parties apparentées.				
Texas Health Resources 3,372% 15/11/2051	USD	140.000	153.701	0,05					
T-Mobile USA, Inc., 144A 3,75% 15/04/2027	USD	870.000	963.943	0,29					
T-Mobile USA, Inc., 144A 3,875% 15/04/2030	USD	325.000	362.731	0,11					
T-Mobile USA, Inc., 144A 4,5% 15/04/2050	USD	95.000	112.686	0,03					
Trans-Allegheny Interstate Line Co., 144A 3,85% 01/06/2025	USD	545.000	612.911	0,18					
Trinity Health Corp. 3,434% 01/12/2048	USD	80.000	87.946	0,03					
UMBS 889183 5,5% 01/09/2021	USD	2	2	0,00					
UMBS 890720 4,5% 01/07/2044	USD	19.224	21.405	0,01					
UMBS 890870 3,5% 01/08/2032	USD	387.839	410.436	0,12					
UMBS AB2812 4,5% 01/04/2041	USD	74.249	82.496	0,02					
UMBS AJ1230 4,5% 01/09/2041	USD	19.287	21.495	0,01					
UMBS AL2922 4% 01/12/2042	USD	16.278	17.897	0,01					
UMBS AL6146 3,5% 01/01/2030	USD	222.212	235.182	0,07					
UMBS AL8709 4% 01/05/2044	USD	102.386	112.440	0,03					
UMBS AL8832 4,5% 01/10/2042	USD	36.161	40.861	0,01					
UMBS AL9514 4% 01/02/2043	USD	10.324	11.335	0,00					
UMBS AL9750 4% 01/03/2044	USD	922.353	1.012.694	0,30					
UMBS AL9764 4,5% 01/02/2046	USD	66.064	73.147	0,02					
UMBS AL9994 2,5% 01/04/2032	USD	359.367	382.132	0,11					
UMBS AP4092 3,5% 01/09/2042	USD	9.260	10.114	0,00					
UMBS AP4292 3,5% 01/08/2042	USD	11.531	12.545	0,00					
UMBS AS3134 3,5% 01/08/2044	USD	33.840	36.913	0,01					
UMBS AS8388 2,5% 01/11/2031	USD	115.915	122.773	0,04					
UMBS BC2863 2,5% 01/09/2031	USD	182.408	192.523	0,06					
UMBS BM3329 3,5% 01/01/2045	USD	194.229	212.312	0,06					
UMBS BM3681 2,5% 01/05/2030	USD	137.430	145.384	0,04					
UMBS BM4493 5% 01/07/2047	USD	659.779	757.016	0,23					
UMBS MA2868 2,5% 01/01/2032	USD	784.335	823.258	0,25					
UMBS MA4019 2,5% 01/05/2050	USD	4.582.922	4.779.150	1,42					
UMBS MA4020 3% 01/05/2050	USD	2.280.797	2.404.776	0,72					
University of Southern California 3,226% 01/10/2120	USD	150.000	158.422	0,05					
US Treasury Bill 0% 07/07/2020	USD	1.500.000	1.499.973	0,45					
US Treasury Bill 0% 21/07/2020	USD	700.000	699.958	0,21					
Verizon Communications, Inc. 4,016% 03/12/2029	USD	680.000	813.440	0,24					
Wells Fargo & Co., FRN 2,188% 30/04/2026	USD	1.370.000	1.416.640	0,42					
Wells Fargo & Co., FRN 2,393% 02/06/2028	USD	350.000	361.721	0,11					
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C41 'A3' 3,21% 15/11/2050	USD	85.000	92.773	0,03					

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	35,85
Luxembourg	8,50
Royaume-Uni	8,35
Japon	6,57
Italie	5,28
Canada	5,18
France	3,58
Allemagne	2,85
Australie	2,51
Pays-Bas	2,48
Mexique	1,97
Irlande	1,28
Qatar	1,10
Corée du Sud	1,04
Roumanie	1,02
Suisse	0,98
Espagne	0,89
Arabie saoudite	0,87
Brésil	0,77
Emirats arabes unis	0,70
Philippines	0,68
Iles vierges britanniques	0,65
Hongrie	0,63
Colombie	0,51
Croatie	0,50
Turquie	0,49
Organisations supranationales	0,48
Iles Caïmans	0,42
Egypte	0,38
Belgique	0,37
Indonésie	0,37
Jersey	0,33
Chili	0,32
Singapour	0,24
Malaisie	0,22
Danemark	0,17
Israël	0,16
Islande	0,16
Nouvelle-Zélande	0,14
Bermudes	0,13
Suède	0,10
Slovénie	0,09
Chine	0,08
Portugal	0,07
Autriche	0,06
Total des Investissements	99,52
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,48
Total	100,00

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund
Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats à déclarer

Pays	Description des titres	Devise	Valeur nominale	Valeur de marché USD	Plus/(moins)- valeurs latentes USD	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	GNMA, 3,00%, 15/07/2050	USD	2.230.000	2.361.274	2.700	0,70
Etats-Unis d'Amérique	UMBS, 2,50%, 25/07/2050	USD	12.590.000	13.116.714	90.084	3,90
Etats-Unis d'Amérique	UMBS, 3,00%, 25/07/2050	USD	8.960.000	9.434.950	45.150	2,81
Total des positions longues sur contrats à déclarer				24.912.938	137.934	7,41
Contrats nets à déclarer				24.912.938	137.934	7,41

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- valeurs latentes USD	% de l'Actif net
AUD	3.644.127	CAD	3.418.209	22/07/2020	Citibank	3.053	-
AUD	5.558.503	NZD	5.891.625	22/07/2020	Citibank	42.202	0,01
CHF	6.085.682	SEK	58.501.848	22/07/2020	Goldman Sachs	151.950	0,05
CHF	201.039	USD	209.028	22/07/2020	Goldman Sachs	2.779	-
CNH	1.569.722	USD	221.701	22/07/2020	ANZ	24	-
CNH	100.477.966	USD	14.175.319	22/07/2020	Barclays	17.331	0,01
CNH	1.519.835	USD	214.086	22/07/2020	BNP Paribas	593	-
CZK	10.072.650	EUR	375.000	22/07/2020	BNP Paribas	2.122	-
EUR	5.662.514	AUD	9.219.818	22/07/2020	Citibank	15.927	0,01
EUR	754.403	CZK	20.068.861	22/07/2020	BNP Paribas	3.901	-
EUR	3.369.825	GBP	3.007.653	22/07/2020	Citibank	78.134	0,02
INR	59.795.598	USD	785.358	22/07/2020	Goldman Sachs	4.493	-
JPY	18.930.027	USD	173.069	22/07/2020	Goldman Sachs	2.772	-
KRW	4.707.907.404	USD	3.917.739	22/07/2020	BNP Paribas	5.280	-
KRW	8.266.184.630	USD	6.845.475	22/07/2020	Standard Chartered	42.596	0,01
PHP	21.311.465	USD	424.531	22/07/2020	Barclays	2.643	-
PHP	21.311.697	USD	424.874	22/07/2020	Goldman Sachs	2.305	-
SEK	59.478.782	EUR	5.634.782	22/07/2020	Barclays	45.664	0,02
THB	57.813.005	USD	1.868.921	22/07/2020	Barclays	2.744	-
TRY	2.920.029	USD	422.000	22/07/2020	BNP Paribas	1.973	-
USD	3.035.189	AUD	4.399.315	22/07/2020	Citibank	12.981	0,01
USD	188.976	AUD	273.504	22/07/2020	Goldman Sachs	1.086	-
USD	431.170	BRL	2.159.298	22/07/2020	Barclays	37.476	0,01
USD	2.130.942	BRL	10.708.834	22/07/2020	Citibank	178.454	0,05
USD	3.813.694	CAD	5.174.649	22/07/2020	Goldman Sachs	28.527	0,01
USD	2.128.509	CAD	2.957.725	22/07/2020	State Street	18.983	0,01
USD	6.337.157	CAD	8.663.211	22/07/2020	Toronto-Dominion Bank	16.964	-
USD	173.962	CLP	137.359.573	22/07/2020	HSBC	6.934	-
USD	636.259	COP	2.380.876.195	22/07/2020	Barclays	7.105	-
USD	420.779	COP	1.579.438.981	22/07/2020	Citibank	3.407	-
USD	211.640	COP	786.153.000	22/07/2020	Goldman Sachs	3.896	-
USD	12.938.279	EUR	11.412.079	22/07/2020	Barclays	141.290	0,04
USD	4.351.025	EUR	3.829.826	22/07/2020	Goldman Sachs	56.432	0,02
USD	1.543.925	EUR	1.368.595	22/07/2020	Standard Chartered	9.245	-
USD	706.099	EUR	623.376	22/07/2020	State Street	7.073	-
USD	2.100.728	EUR	1.852.167	22/07/2020	Toronto-Dominion Bank	23.791	0,01
USD	3.779.399	GBP	3.066.121	22/07/2020	Barclays	6.825	-
USD	201.323	GBP	159.100	22/07/2020	BNP Paribas	5.565	-
USD	216.875	GBP	174.943	22/07/2020	Citibank	1.625	-
USD	309.295	GBP	244.579	22/07/2020	HSBC	8.364	-
USD	169.523	GBP	134.989	22/07/2020	Standard Chartered	3.432	-
USD	1.857.249	GBP	1.469.400	22/07/2020	State Street	49.289	0,02
USD	201.699	JPY	21.642.115	22/07/2020	BNP Paribas	665	-
USD	370.097	JPY	39.621.872	22/07/2020	Goldman Sachs	2.049	-
USD	171.582	JPY	18.371.899	22/07/2020	Standard Chartered	926	-
USD	228.021	JPY	24.369.534	22/07/2020	Toronto-Dominion Bank	1.652	-
USD	418.798	MXN	9.588.469	22/07/2020	Barclays	5.981	-
USD	841.110	MXN	18.860.501	22/07/2020	Goldman Sachs	29.098	0,01
USD	844.775	RUB	59.035.918	22/07/2020	Barclays	17.190	0,01
USD	197.460	RUB	13.624.363	22/07/2020	HSBC	6.469	-
USD	422.477	ZAR	7.301.884	22/07/2020	Goldman Sachs	3.316	-
ZAR	3.336.296	USD	191.358	22/07/2020	Citibank	161	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						1.107.939	0,33
AUD	9.171.088	EUR	5.645.188	22/07/2020	Citibank	(29.975)	(0,01)
AUD	3.694.389	USD	2.567.970	22/07/2020	Citibank	(30.027)	(0,01)
BRL	2.239.451	USD	411.773	22/07/2020	Barclays	(3.466)	-
BRL	2.110.164	USD	431.447	22/07/2020	Goldman Sachs	(46.711)	(0,01)

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	5.143.684	USD	3.815.475	22/07/2020	Goldman Sachs	(52.958)	(0,02)
CAD	3.414.901	USD	2.548.225	22/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(50.282)	(0,02)
CHF	1.559.070	USD	1.647.102	22/07/2020	Standard Chartered	(4.519)	-
CLP	854.379.224	USD	1.045.601	22/07/2020	Barclays	(6.687)	-
CLP	171.834.000	USD	210.123	22/07/2020	Goldman Sachs	(1.174)	-
COP	1.590.675.260	USD	421.446	22/07/2020	Barclays	(1.105)	-
CZK	45.671.599	USD	1.936.930	22/07/2020	BNP Paribas	(20.634)	(0,01)
DKK	3.882.061	USD	589.567	22/07/2020	Standard Chartered	(5.463)	-
EUR	5.662.513	CHF	6.086.375	22/07/2020	Goldman Sachs	(62.714)	(0,02)
EUR	5.634.782	NZD	9.858.670	22/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(492)	-
EUR	181.269	USD	204.691	22/07/2020	Barclays	(1.424)	-
EUR	1.487.641	USD	1.681.295	22/07/2020	BNP Paribas	(13.121)	-
EUR	5.623.667	USD	6.365.620	22/07/2020	Goldman Sachs	(59.494)	(0,02)
EUR	6.013.564	USD	6.776.722	22/07/2020	HSBC	(33.383)	(0,01)
EUR	911.762	USD	1.037.955	22/07/2020	Merrill Lynch	(15.546)	(0,01)
GBP	3.059.005	EUR	3.394.801	22/07/2020	Barclays	(42.959)	(0,01)
GBP	3.038.391	EUR	3.381.000	22/07/2020	Citibank	(52.845)	(0,02)
GBP	3.026.354	USD	3.832.682	22/07/2020	Barclays	(109.038)	(0,03)
GBP	3.037.960	USD	3.777.552	22/07/2020	Goldman Sachs	(39.627)	(0,01)
HUF	62.366.320	USD	203.440	22/07/2020	Citibank	(6.763)	-
ILS	1.113.353	USD	321.688	22/07/2020	Citibank	(753)	-
JPY	403.252.690	CAD	5.141.955	22/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(15.434)	-
JPY	3.752.884.281	USD	34.966.107	22/07/2020	State Street	(105.523)	(0,03)
MXN	14.612.587	USD	654.693	22/07/2020	Barclays	(25.569)	(0,01)
MXN	231.081.223	USD	10.211.592	22/07/2020	Goldman Sachs	(262.725)	(0,08)
MXN	4.856.170	USD	210.391	22/07/2020	Merrill Lynch	(1.316)	-
NOK	3.390.964	USD	354.312	22/07/2020	Goldman Sachs	(4.937)	-
NZD	3.906.939	EUR	2.245.238	22/07/2020	Citibank	(13.490)	-
NZD	6.495.423	USD	4.194.276	22/07/2020	BNP Paribas	(30.925)	(0,01)
PLN	9.191.339	USD	2.333.464	22/07/2020	BNP Paribas	(15.711)	(0,01)
RUB	12.675.314	USD	180.018	22/07/2020	HSBC	(2.332)	-
RUB	712.849.323	USD	10.171.037	22/07/2020	Merrill Lynch	(178.073)	(0,05)
SEK	1.633.368	EUR	156.978	22/07/2020	Citibank	(1.257)	-
SEK	4.048.325	USD	435.730	22/07/2020	Barclays	(2.558)	-
SGD	912.306	USD	656.313	22/07/2020	Goldman Sachs	(2.862)	-
TRY	2.888.122	USD	419.633	22/07/2020	Goldman Sachs	(292)	-
USD	326.736	CNH	2.317.002	22/07/2020	Goldman Sachs	(544)	-
USD	4.170.233	CNH	29.600.000	22/07/2020	State Street	(10.807)	-
USD	650.597	EUR	580.672	22/07/2020	Merrill Lynch	(542)	-
USD	423.658	EUR	377.847	22/07/2020	Standard Chartered	(42)	-
USD	1.640.533	JPY	179.298.307	22/07/2020	BNP Paribas	(24.971)	(0,01)
USD	7.206.917	JPY	789.444.207	22/07/2020	Goldman Sachs	(126.239)	(0,04)
USD	212.475	KRW	256.186.926	22/07/2020	Goldman Sachs	(1.002)	-
USD	687.136	PHP	34.463.970	22/07/2020	Goldman Sachs	(3.672)	-
USD	162.777	PHP	8.159.192	22/07/2020	HSBC	(769)	-
USD	430.073	THB	13.325.812	22/07/2020	Barclays	(1.343)	-
USD	430.773	THB	13.325.958	22/07/2020	Goldman Sachs	(648)	-
USD	5.763.679	TRY	39.901.372	22/07/2020	Barclays	(29.799)	(0,01)
USD	803.860	TWD	23.683.322	22/07/2020	Barclays	(3.578)	-
ZAR	7.150.321	USD	422.022	22/07/2020	Barclays	(11.561)	-
ZAR	100.270.480	USD	5.844.684	22/07/2020	Standard Chartered	(88.704)	(0,03)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(1.658.385)	(0,49)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(550.446)	(0,16)

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
Australia 10 Year Bond, 15/09/2020	11	AUD	1.124.230	911	-
Euro-Bobl, 08/09/2020	115	EUR	17.406.996	5.800	-
Euro-Bund, 08/09/2020	85	EUR	16.843.657	24.771	0,01
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/09/2020	(64)	EUR	(15.859.758)	19.474	0,01
US 2 Year Note, 30/09/2020	36	USD	7.950.234	5.298	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	349	USD	43.915.379	41.267	0,02
US 10 Year Note, 21/09/2020	70	USD	9.755.703	3.174	-
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2020	(1)	USD	(157.898)	4.009	-
US Long Bond, 21/09/2020	68	USD	12.194.312	165.500	0,05
US Ultra Bond, 21/09/2020	7	USD	1.539.016	16.266	-
Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				286.470	0,09
Canada 10 Year Bond, 21/09/2020	(26)	CAD	(2.931.076)	(1.617)	-
Euro-BTP, 08/09/2020	(2)	EUR	(322.424)	(1.121)	-
Japan 10 Year Bond, 14/09/2020	7	JPY	9.877.787	(12.351)	(0,01)
Japan 10 Year Bond Mini, 11/09/2020	46	JPY	6.488.127	(8.971)	-
Long Gilt, 28/09/2020	11	GBP	1.866.369	(7.636)	-
US 10 Year Note, 21/09/2020	(6)	USD	(836.203)	(7.453)	-
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2020	(11)	USD	(17.526.726)	(141.703)	(0,04)
US Long Bond, 21/09/2020	(25)	USD	(4.483.203)	(10.938)	(0,01)
US Ultra Bond, 21/09/2020	(94)	USD	(20.666.781)	(63.156)	(0,02)
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(254.946)	(0,08)
Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				31.524	0,01

Contrats de swap de taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description des titres	Date d'échéance	Valeur de marché USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
75.000.000	CNY	Citibank	Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 week Réception taux fixe 2,526%	16/09/2025	90.718	90.718	0,03
50.000.000	CNY	Citibank	Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 week Réception taux fixe 2,57%	16/09/2025	75.092	75.092	0,02
50.000.000	CNY	Citibank	Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 week Réception taux fixe 2,47%	16/09/2025	41.879	41.879	0,01
10.000.000	CNY	Goldman Sachs	Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 week Réception taux fixe 2,606%	16/09/2025	17.410	17.410	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt					225.099	225.099	0,07
50.000.000	CNY	Citibank	Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 week Réception taux fixe 1,96%	16/09/2025	(127.505)	(127.505)	(0,04)
40.000.000	CNY	Citibank	Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 week Réception taux fixe 2%	16/09/2025	(91.376)	(91.376)	(0,03)
25.000.000	CNY	Citibank	Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 week Réception taux fixe 2,295%	16/09/2025	(8.121)	(8.121)	-
Total des moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt					(227.002)	(227.002)	(0,07)
Moins-values nettes latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt					(1.903)	(1.903)	-

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					China Evergrande Group, Reg. S 8,75% 28/06/2025	USD	9.680.000	7.757.919	0,15
<i>Obligations</i>					Comunicaciones Celulares SA, Reg. S 6,875% 06/02/2024	USD	2.000.000	2.045.230	0,04
<i>Argentine</i>					DIB Sukuk Ltd., Reg. S 2,95% 16/01/2026	USD	5.200.000	5.252.000	0,10
Agua y Saneamientos Argentinos SA, Reg. S 6,625% 01/02/2023	USD	7.380.000	2.878.200	0,06	DP World Crescent Ltd., Reg. S 4,848% 26/09/2028	USD	4.910.000	5.187.759	0,10
			2.878.200	0,06	Fab Sukuk Co. Ltd., Reg. S 3,875% 22/01/2024	USD	2.910.000	3.099.732	0,06
<i>Autriche</i>					Fab Sukuk Co. Ltd., Reg. S 2,5% 21/01/2025	USD	1.828.000	1.850.925	0,03
Austria Government Bond, Reg. S, 1444A 0,85% 30/06/2120	EUR	6.248.000	7.923.372	0,15	Metropolitan Light Co. Ltd., Reg. S 5,5% 21/11/2022	USD	3.901.000	3.948.348	0,07
Klablin Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	6.718.000	7.011.913	0,14	Noble Holding International Ltd. 6,2% 01/08/2040	USD	395.000	7.621	0,00
			14.935.285	0,29	Noble Holding International Ltd. 5,25% 15/03/2042	USD	299.000	10.465	0,00
<i>Azerbaïdjan</i>					Sharjah Sukuk Program Ltd., Reg. S 2,942% 10/06/2027	USD	14.504.000	14.560.421	0,28
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic, Reg. S 4,75% 13/03/2023	USD	3.916.000	4.080.903	0,08	Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3,975% 11/04/2029	USD	4.610.000	5.190.170	0,10
			4.080.903	0,08	Times China Holdings Ltd., Reg. S 7,625% 21/02/2022	USD	2.340.000	2.405.764	0,05
<i>Bahamas</i>					UPCB Finance IV Ltd., Reg. S 4% 15/01/2027	EUR	3.647.700	4.131.965	0,08
Competition Team Technologies Ltd., Reg. S 3,75% 12/03/2024	USD	4.485.000	4.765.662	0,09	UPCB Finance VII Ltd., Reg. S 3,625% 15/06/2029	EUR	2.717.000	2.980.642	0,06
			4.765.662	0,09				75.216.509	1,44
<i>Bahreïn</i>					<i>Chine</i>				
Bahrain Government Bond, Reg. S 7,375% 14/05/2030	USD	5.700.000	6.506.265	0,13	China Development Bank, Reg. S 1,25% 21/01/2023	GBP	3.963.000	4.902.686	0,09
Bahrain Government Bond, Reg. S 6% 19/09/2044	USD	10.705.000	10.621.105	0,20	China Government Bond, Reg. S 0,125% 12/11/2026	EUR	5.100.000	5.690.259	0,11
Bahrain Government Bond, Reg. S 7,5% 20/09/2047	USD	4.139.000	4.633.188	0,09	China Government Bond, Reg. S 0,5% 12/11/2031	EUR	3.532.000	3.866.409	0,08
			21.760.558	0,42	China Government Bond, Reg. S 1% 12/11/2039	EUR	9.197.000	9.950.073	0,19
<i>Belgique</i>								24.409.427	0,47
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2% 17/03/2028	EUR	1.865.000	2.260.137	0,04	<i>Colombie</i>				
KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	18.800.000	21.361.719	0,41	Colombia Government Bond 5,75% 03/11/2027	COP	91.698.900.000	24.467.414	0,47
Solvay SA, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	EUR	700.000	811.641	0,02	Colombia Government Bond 3% 30/01/2030	USD	13.140.000	12.934.687	0,25
			24.433.497	0,47	Colombia Government Bond 3,125% 15/04/2031	USD	6.930.000	6.834.713	0,13
<i>Bénin</i>					Colombia Government Bond 5% 15/06/2045	USD	8.839.000	9.937.644	0,19
Benin Government International Bond, Reg. S 5,75% 26/03/2026	EUR	7.899.000	8.271.382	0,16	Colombia Government Bond 4,125% 15/05/2051	USD	4.092.000	4.075.673	0,08
			8.271.382	0,16				58.250.131	1,12
<i>Bermudes</i>					<i>Croatie</i>				
GCL New Energy Holdings Ltd., Reg. S 7,1% 30/01/2021	USD	2.255.000	1.090.618	0,02	Croatia Government Bond, Reg. S 2,75% 27/01/2030	EUR	9.747.000	12.299.826	0,24
			1.090.618	0,02				12.299.826	0,24
<i>Brésil</i>					<i>Chypre</i>				
Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	USD	2.566.000	2.254.872	0,05	Cyprus Government Bond, Reg. S 1,5% 16/04/2027	EUR	42.854.000	50.626.681	0,97
Brazil Government Bond 2,875% 06/06/2025	USD	11.200.000	11.029.200	0,21	Cyprus Government Bond, Reg. S 2,375% 25/09/2028	EUR	7.644.000	9.632.786	0,19
Brazil Government Bond 3,875% 12/06/2030	USD	9.280.000	8.962.160	0,17				60.259.467	1,16
			22.246.232	0,43	<i>République tchèque</i>				
<i>Canada</i>					Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	CZK	582.970.000	27.723.556	0,53
Bausch Health Cos., Inc., Reg. S 4,5% 15/05/2023	EUR	5.407.000	6.009.558	0,12				27.723.556	0,53
Enbridge, Inc. 3,125% 15/11/2029	USD	6.185.000	6.479.765	0,13	<i>Danemark</i>				
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5% 18/05/2025	USD	4.970.000	5.368.196	0,10	DKT Finance ApS, Reg. S 7% 17/06/2023	EUR	1.479.000	1.656.053	0,03
Precision Drilling Corp. 6,5% 15/12/2021	USD	120.332	112.345	0,00	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 1% 01/10/2050	DKK	17.848.076	2.668.200	0,05
Precision Drilling Corp. 5,25% 15/11/2024	USD	150.000	96.547	0,00	TDC A/S 5% 02/03/2022	EUR	2.022.000	2.369.002	0,05
			18.066.411	0,35				6.693.255	0,13
<i>Iles Caïmans</i>					<i>République dominicaine</i>				
ABQ Finance Ltd., Reg. S 3,5% 22/02/2022	USD	5.078.000	5.199.958	0,10	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,875% 29/01/2026	USD	4.529.000	4.760.251	0,09
Alibaba Group Holding Ltd. 3,4% 06/12/2027	USD	4.770.000	5.312.013	0,10	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 9,75% 05/06/2026	DOP	346.950.000	5.368.119	0,10
China Evergrande Group, Reg. S 7,5% 28/06/2023	USD	7.449.000	6.275.577	0,12					

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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 6,85% 27/01/2045	USD	2.943.000	2.817.952	0,05	Orano SA, Reg. S 3,25% 04/09/2020	EUR	2.400.000	2.704.515	0,05
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060	USD	7.670.000	6.538.675	0,13	Orano SA, Reg. S 3,125% 20/03/2023	EUR	200.000	227.750	0,00
			19.484.997	0,37	Orano SA, Reg. S 3,375% 23/04/2026	EUR	2.000.000	2.255.744	0,04
<i>Egypte</i>					Parts Europe SA, Reg. S 4,375% 01/05/2022	EUR	1.000.000	1.085.980	0,02
Egypt Government Bond, Reg. S 5,75% 29/05/2024	USD	4.470.000	4.487.804	0,09	Picard Groupe SAS, Reg. S, FRN 3% 30/11/2023	EUR	2.003.000	2.167.278	0,04
Egypt Government Bond, Reg. S 7,6% 01/03/2029	USD	6.827.000	6.976.853	0,13	Quatrim SASU, Reg. S 5,875% 15/01/2024	EUR	2.300.000	2.646.271	0,05
Egypt Government Bond, Reg. S 7,053% 15/01/2032	USD	8.040.000	7.658.100	0,15	Renault SA, Reg. S 1,25% 24/06/2025	EUR	2.500.000	2.563.899	0,05
Egypt Government Bond, Reg. S 7,625% 29/05/2032	USD	5.610.000	5.484.364	0,10	Renault SA, Reg. S 2% 28/09/2026	EUR	200.000	209.240	0,00
Egypt Government Bond, Reg. S 8,875% 29/05/2050	USD	4.220.000	4.177.800	0,08	Rexel SA, Reg. S 2,625% 15/06/2024	EUR	2.372.000	2.653.323	0,05
			28.784.921	0,55	Rexel SA, Reg. S 2,125% 15/06/2025	EUR	2.012.000	2.216.813	0,04
<i>El Salvador</i>					Rexel SA, Reg. S 2,75% 15/06/2026	EUR	2.000.000	2.229.819	0,04
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,75% 24/01/2023	USD	3.144.000	2.927.551	0,06	Societe Generale SA, FRN, 144A 7,375% Perpetual	USD	2.180.000	2.198.465	0,04
El Salvador Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2025	USD	6.450.000	5.627.690	0,11	Solvay Finance SA, Reg. S, FRN 5,425% Perpetual	EUR	3.925.000	4.770.772	0,09
El Salvador Government Bond, Reg. S 6,375% 18/01/2027	USD	6.530.000	5.632.190	0,11	Solvay Finance SA, Reg. S, FRN 5,869% Perpetual	EUR	700.000	860.112	0,02
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,125% 20/01/2050	USD	12.914.000	10.566.235	0,20	SPIE SA, Reg. S 3,125% 22/03/2024	EUR	5.500.000	6.172.935	0,12
			24.753.666	0,48	Total Capital International SA 3,127% 29/05/2050	USD	1.460.000	1.506.028	0,03
<i>Estonia</i>					Total Capital International SA, Reg. S 1,994% 08/04/2032	EUR	3.200.000	4.058.429	0,08
Estonia Government Bond, Reg. S 0,125% 10/06/2030	EUR	7.750.000	8.736.796	0,17	TOTAL SA, Reg. S, FRN 1,75% Perpetual	EUR	4.626.000	5.124.484	0,10
			8.736.796	0,17	TOTAL SA, Reg. S, FRN 2,25% Perpetual	EUR	100.000	112.302	0,00
<i>Ethiopie</i>					TOTAL SA, Reg. S, FRN 2,708% Perpetual	EUR	903.000	1.031.408	0,02
Ethiopia Government Bond, Reg. S 6,625% 11/12/2024	USD	4.984.000	5.006.313	0,10	TOTAL SA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	2.000.000	2.317.464	0,04
			5.006.313	0,10	Vallourec SA, Reg. S 6,625% 15/10/2022	EUR	1.199.000	859.423	0,02
<i>France</i>					Vallourec SA, Reg. S 2,25% 30/09/2024	EUR	3.900.000	2.355.973	0,05
Accor SA, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	1.200.000	1.229.722	0,02				118.259.397	2,27
Accor SA, Reg. S 1,25% 25/01/2024	EUR	1.000.000	1.078.838	0,02	<i>Allemagne</i>				
Altice France SA, 144A 7,375% 01/05/2026	USD	4.675.000	4.872.005	0,09	CeramTec BondCo GmbH, Reg. S 5,25% 15/12/2025	EUR	2.500.000	2.743.423	0,05
Altice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027	EUR	1.529.000	1.809.511	0,03	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027	EUR	2.395.000	2.616.291	0,05
Altice France SA, Reg. S 3,375% 15/01/2028	EUR	1.921.000	2.043.613	0,04	Deutsche Bank AG 4,25% 14/10/2021	USD	1.936.000	1.986.099	0,04
Banijay Entertainment SASU, Reg. S 3,5% 01/03/2025	EUR	2.256.000	2.422.435	0,05	Douglas GmbH, Reg. S 6,25% 15/07/2022	EUR	700.000	664.250	0,01
BPCE SA, Reg. S, FRN 2,75% 30/11/2027	EUR	1.900.000	2.217.121	0,04	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 3,875% 15/05/2027	EUR	300.000	331.767	0,01
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 1,865% 13/06/2022	EUR	1.000.000	1.082.399	0,02	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3,75% 15/09/2026	EUR	1.600.000	1.759.742	0,03
Constantin Investissement 3 SASU, Reg. S 5,375% 15/04/2025	EUR	600.000	677.634	0,01	K+S AG, Reg. S 2,625% 06/04/2023	EUR	800.000	802.138	0,01
Constellium SE, Reg. S 4,25% 15/02/2026	EUR	3.001.000	3.314.561	0,06	Kirk Beauty One GmbH, Reg. S 8,75% 15/07/2023	EUR	525.000	289.598	0,01
Credit Agricole SA, FRN, 144A 7,875% Perpetual	USD	4.702.000	5.113.425	0,10	LANXESS AG, Reg. S, FRN 4,5% 06/12/2016	EUR	1.316.000	1.540.083	0,03
Credit Agricole SA, FRN, 144A 8,125% Perpetual	USD	5.289.000	6.056.344	0,12	Nidda BondCo GmbH, Reg. S 5% 30/09/2025	EUR	5.560.000	6.172.972	0,12
Crown European Holdings SA, Reg. S 4% 15/07/2022	EUR	4.090.000	4.761.115	0,09	Nidda BondCo GmbH, Reg. S 7,25% 30/09/2025	EUR	1.054.000	1.215.730	0,02
Crown European Holdings SA, Reg. S 3,375% 30/09/2024	EUR	6.713.000	7.631.381	0,15	Nidde Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3,5% 30/09/2024	EUR	5.966.000	6.611.535	0,13
Crown European Holdings SA, Reg. S 3,375% 15/05/2025	EUR	500.000	582.453	0,01	ProGroup AG, Reg. S 3% 31/03/2026	EUR	1.612.000	1.756.510	0,03
Elis SA, Reg. S 1,875% 15/02/2023	EUR	3.100.000	3.408.144	0,07	RWE AG, Reg. S, FRN 3,5% 21/04/2075	EUR	1.720.000	2.011.342	0,04
Elis SA, Reg. S 1,75% 11/04/2024	EUR	1.200.000	1.297.252	0,03	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026	EUR	1.000.000	1.150.272	0,02
Elis SA, Reg. S 2,875% 15/02/2026	EUR	3.600.000	4.002.110	0,08	Tele Columbus AG, Reg. S 3,875% 02/05/2025	EUR	1.637.000	1.719.540	0,03
Engie SA, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	300.000	353.013	0,01	thyssenkrupp AG, Reg. S 1,375% 03/03/2022	EUR	5.077.000	5.547.808	0,11
Europcar Mobility Group, Reg. S 4,125% 15/11/2024	EUR	900.000	780.322	0,02	thyssenkrupp AG, Reg. S 1,875% 06/03/2023	EUR	918.000	992.408	0,02
Europcar Mobility Group, Reg. S 4% 30/04/2026	EUR	303.000	258.449	0,01	thyssenkrupp AG, Reg. S 2,875% 22/02/2024	EUR	1.449.000	1.569.428	0,03
Faurecia SE, Reg. S 2,625% 15/06/2025	EUR	1.190.000	1.302.040	0,03	thyssenkrupp AG, Reg. S 2,5% 25/02/2025	EUR	2.730.000	2.896.337	0,06
Faurecia SE, Reg. S 3,125% 15/06/2026	EUR	2.263.000	2.490.383	0,05	WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2,875% 15/12/2027	EUR	328.000	361.014	0,01
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024	EUR	3.250.000	2.753.965	0,05				44.738.287	0,86
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 5,125% 15/05/2025	EUR	858.000	726.712	0,01	<i>Ghana</i>				
Orano SA 4,875% 23/09/2024	EUR	3.000.000	3.666.023	0,07	Ghana Government Bond, Reg. S 7,625% 16/05/2029	USD	10.880.000	10.316.416	0,20
					Ghana Government Bond, Reg. S 8,627% 16/06/2049	USD	10.690.000	9.716.697	0,18
								20.033.113	0,38

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Grèce					Italie				
Alpha Bank AE, Reg. S 2,5% 05/02/2023	EUR	18.936.000	22.197.257	0,43	Atlantia SpA, Reg. S 1,625% 03/02/2023	EUR	1.592.000	1.688.068	0,03
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 1,875% 23/07/2026		12.003.000	14.327.600	0,27	Atlantia SpA, Reg. S 1,875% 13/07/2027		900.000	947.620	0,02
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3,875% 12/03/2029		18.175.000	24.967.858	0,48	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,875% 04/11/2025		1.750.000	1.821.561	0,03
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 1,875% 04/02/2035		18.015.000	21.795.580	0,42	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,75% 26/06/2026		1.770.000	1.842.777	0,04
			83.288.295	1,60	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,875% 26/09/2029	EUR	800.000	812.982	0,02
Hong Kong					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,4% 15/05/2030	EUR	41.199.000	45.123.880	0,87
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4,125% 19/07/2027	USD	4.760.000	5.193.802	0,10	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,45% 01/09/2050	EUR	18.556.000	21.866.349	0,42
			5.193.802	0,10	Italy Government Bond 2,375% 17/10/2024	USD	49.863.000	50.630.402	0,97
Hongrie					Italy Government Bond 2,875% 17/10/2029	USD	31.176.000	31.275.571	0,60
Hungary Government Bond 7,625% 29/03/2041	USD	6.076.000	10.219.711	0,20	Leonardo SpA 4,5% 19/01/2021	EUR	3.200.000	3.659.412	0,07
Hungary Government Bond, Reg. S 1,75% 05/06/2035		4.935.000	5.459.785	0,10	Leonardo SpA 4,875% 24/03/2025	EUR	3.730.000	4.734.434	0,09
			15.679.496	0,30	LQI Italia Bondco SpA, Reg. S 3,875% 01/04/2024	EUR	2.635.000	3.069.332	0,06
Inde					Telecom Italia SpA, Reg. S 3,25% 16/01/2023	EUR	4.491.000	5.252.549	0,10
Bharat Petroleum Corp. Ltd., Reg. S 4,375% 24/01/2022	USD	2.290.000	2.336.940	0,04	Telecom Italia SpA, Reg. S 3% 30/09/2025	EUR	4.445.000	5.084.861	0,10
NTPC Ltd., Reg. S 3,75% 03/04/2024	USD	5.010.000	5.179.219	0,10	Telecom Italia SpA, Reg. S 3,625% 25/05/2026	EUR	5.976.000	7.017.201	0,13
			7.516.159	0,14	Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	1.500.000	1.647.737	0,03
Indonésie					UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	13.000.000	10.839.476	0,21
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5,45% 15/05/2030	USD	4.680.000	5.221.497	0,10				197.314.212	3,79
Indonesia Treasury 8,125% 15/05/2024					Côte d'Ivoire				
Indonesia Treasury 7% 15/09/2030	IDR	349.335.000.000	25.939.747	0,50	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,375% 03/03/2028	USD	4.620.000	4.736.516	0,09
Pertamina Persero PT, Reg. S 3,65% 30/07/2029	IDR	732.953.000.000	50.707.699	0,97	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875% 17/10/2040		EUR	14.518.000	15.269.951
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4,125% 15/05/2027	USD	6.469.000	6.793.149	0,13				20.006.467	0,38
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 3% 30/06/2030	USD	1.200.000	1.267.272	0,02	Jamaïque				
			5.659.227	0,11	Jamaica Government Bond 8% 15/03/2039	USD	2.131.000	2.626.479	0,05
			95.588.591	1,83	Jamaica Government Bond 7,875% 28/07/2045		USD	5.305.000	6.467.325
Irlande								9.093.804	0,17
AerCap Ireland Capital DAC 4,625% 30/10/2020	USD	3.379.000	3.379.238	0,06	Jersey				
AerCap Ireland Capital DAC 5% 01/07/2021		3.818.000	3.865.523	0,07	Adient Global Holdings Ltd., Reg. S 3,5% 15/08/2024	EUR	1.393.000	1.392.969	0,02
AerCap Ireland Capital DAC 4,625% 01/07/2022	USD	3.414.000	3.462.549	0,07	Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,125% 15/11/2024		2.821.000	2.538.846	0,05
AIB Group plc, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	EUR	14.238.000	15.880.305	0,30	CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,25% 28/02/2047	GBP	2.539.000	3.002.625	0,06
Allied Irish Banks plc, Reg. S, FRN 4,125% 26/11/2025	EUR	2.727.000	3.071.535	0,06				6.934.440	0,13
eircom Finance DAC, Reg. S 3,5% 15/05/2026	EUR	4.488.000	5.064.833	0,10	Jordanie				
eircom Finance DAC, Reg. S 2,625% 15/02/2027	EUR	900.000	966.810	0,02	Jordan Government Bond, Reg. S 6,125% 29/01/2026	USD	5.505.000	5.814.513	0,11
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 3,373% 15/11/2025	USD	8.790.000	9.220.387	0,18				5.814.513	0,11
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 4,418% 15/11/2035	USD	7.256.000	7.372.924	0,14	Kazakhstan				
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2,4% 23/09/2021	USD	3.705.000	3.778.222	0,07	Kazakhstan Government Bond, Reg. S 1,5% 30/09/2034	EUR	11.400.000	11.769.402	0,23
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3,2% 23/09/2026	USD	4.612.000	5.129.514	0,10	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,475% 19/04/2027		USD	9.126.000	9.924.470
Smurfit Kappa Acquisitions ULC, Reg. S 2,75% 01/02/2025	EUR	3.028.000	3.514.768	0,07				21.693.872	0,42
Smurfit Kappa Acquisitions ULC, Reg. S 2,875% 15/01/2026	EUR	2.980.000	3.463.601	0,07	Kenya				
Smurfit Kappa Treasury ULC, Reg. S 1,5% 15/09/2027	EUR	1.714.000	1.843.592	0,03	Kenya Government Bond, Reg. S 6,875% 24/06/2024	USD	7.180.000	7.318.911	0,14
			70.013.801	1,34	Kenya Government Bond, Reg. S 8,25% 28/02/2048		USD	3.241.000	3.204.912
Israël								10.523.823	0,20
Israel Government Bond 4,5% 03/04/2120	USD	2.880.000	3.729.600	0,07	Liban				
Israel Government Bond, Reg. S 3,8% 13/05/2060		15.565.000	18.111.123	0,35	Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 22/04/2024	USD	6.415.000	1.164.387	0,02
			21.840.723	0,42	Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 03/11/2028		USD	6.712.000	1.209.838
								2.374.225	0,05

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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>					EDP Finance BV, Reg. S 2,375% 23/03/2023	EUR	3.184.000	3.776.628	0,07
Altice Financier SA, 144A 7,5% 15/05/2026	USD	2.500.000	2.625.063	0,05	Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 4,625% 15/07/2026	EUR	1.368.000	1.570.863	0,03
Altice Finco SA, Reg. S 4,75% 15/01/2028	EUR	3.484.000	3.579.056	0,07	Fiat Chrysler Automobiles NV, Reg. S 3,75% 29/03/2024	EUR	2.615.000	3.022.646	0,06
Altice France Holding SA, Reg. S 4% 15/02/2028	EUR	3.000.000	3.047.815	0,06	Heineken NV, Reg. S 1,625% 30/03/2025	EUR	1.173.000	1.394.181	0,03
Aramark International Finance Sarl, Reg. S 3,125% 01/04/2025	EUR	2.717.000	2.899.118	0,06	Heineken NV, Reg. S 2,25% 30/03/2030	EUR	1.445.000	1.838.378	0,03
ARD Finance SA, Reg. S, FRN 5% 30/06/2027	EUR	2.340.492	2.530.338	0,05	LKQ European Holdings BV, Reg. S 3,625% 01/04/2026	EUR	5.061.000	5.795.604	0,11
Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 6,25% 20/12/2023	EUR	2.807.000	2.878.403	0,06	Lukoil Securities BV, Reg. S 3,875% 06/05/2030	USD	4.930.000	5.146.624	0,10
Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 4,75% 22/05/2025	EUR	700.000	691.424	0,01	MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	5.813.785	5.500.189	0,11
DH Europe Finance II Sarl 1,8% 18/09/2049	EUR	3.808.000	4.136.305	0,08	Naturgy Finance BV, Reg. S, FRN 4,125% Perpetual	EUR	1.800.000	2.075.655	0,04
eDreams ODIGEO SA, Reg. S 5,5% 01/09/2023	EUR	2.534.000	2.341.636	0,05	OCI NV, Reg. S 3,125% 01/11/2024	EUR	907.000	996.279	0,02
Fiat Chrysler Finance Europe SENC, Reg. S 4,75% 22/03/2021	EUR	1.000.000	1.141.930	0,02	Oi European Group BV, Reg. S 3,125% 15/11/2024	EUR	1.000.000	1.107.164	0,02
INEOS Group Holdings SA, Reg. S 5,375% 01/08/2024	EUR	1.428.000	1.573.484	0,03	Petrobras Global Finance BV 5,6% 03/01/2031	USD	14.300.000	14.326.813	0,27
Intelsat Jackson Holdings SA 5,5% 01/08/2023	USD	1.810.000	1.036.270	0,02	Petrobras Global Finance BV 6,9% 19/03/2049	USD	9.270.000	9.748.795	0,19
Lincoln Financing SARL, Reg. S 3,625% 01/04/2024	EUR	1.673.000	1.724.309	0,03	Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4,5% 25/03/2075	EUR	7.950.000	9.286.854	0,18
Monitchem HoldCo 3 SA, Reg. S 5,25% 15/03/2025	EUR	1.161.000	1.325.147	0,03	Saipem Finance International BV, Reg. S 3,75% 08/09/2023	EUR	2.968.000	3.429.594	0,07
Rossini Sarl, Reg. S 6,75% 30/10/2025	EUR	3.030.000	3.633.164	0,07	Saipem Finance International BV, Reg. S 2,625% 07/01/2025	EUR	3.972.000	4.434.693	0,08
SECS SA, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	7.776.000	8.847.598	0,17	Sigma Holdco BV, Reg. S 5,75% 15/05/2026	EUR	4.675.000	5.123.463	0,10
Summer BC Holdco A Sarl, Reg. S 9,25% 31/10/2027	EUR	1.081.263	1.046.747	0,02	Sunshine Mid BV, Reg. S 6,5% 15/05/2026	EUR	4.740.000	5.277.658	0,10
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75% 31/10/2026	EUR	1.150.000	1.232.843	0,02	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	4.800.000	5.247.219	0,10
Swissport Financing Sarl, Reg. S 9% 15/02/2025	EUR	1.000.000	227.775	0,00	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	6.400.000	7.029.971	0,13
Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	2.802.000	4.410.108	0,08	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	3.000.000	3.371.393	0,06
Telenor Finance Luxembourg Notes Sarl, Reg. S 3,5% 01/03/2028	EUR	4.000.000	4.564.549	0,09	Trivium Packaging Finance BV, 144A 5,5% 15/08/2026	USD	6.800.000	8.251.293	0,16
			55.493.082	1,07	Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5% 15/08/2027	USD	293.000	297.395	0,01
<i>Malaisie</i>					Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3,75% 15/08/2026	USD	268.000	286.710	0,01
Petronas Capital Ltd., Reg. S 3,5% 21/04/2030	USD	3.540.000	3.945.049	0,07	ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	842.000	931.516	0,02
Petronas Capital Ltd., Reg. S 4,55% 21/04/2050	USD	3.120.000	3.980.296	0,08	Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3,375% 28/02/2030	EUR	2.500.000	2.603.841	0,05
			7.925.345	0,15	Ziggo BV, Reg. S 4,25% 15/01/2027	EUR	3.217.000	3.407.457	0,06
<i>Mexique</i>					Ziggo BV, Reg. S 2,875% 15/01/2030	EUR	3.182.400	3.688.984	0,07
America Movil SAB de CV 2,875% 07/05/2030	USD	4.920.000	5.220.194	0,10	Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,125% 01/06/2048	USD	3.796.000	4.209.604	0,08
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 6,875% Perpetual	USD	2.370.000	2.261.679	0,04			4.077.000	4.501.656	0,09
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S, FRN 3,8% 11/08/2026	USD	2.602.000	2.546.239	0,05			161.168.165	3,09	
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3,5% 16/01/2050	USD	4.900.000	5.104.632	0,10	<i>Nigeria</i>				
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5% 31/07/2047	USD	356.000	312.285	0,01	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,143% 23/02/2030	USD	8.059.000	7.554.909	0,14
Petroleos Mexicanos 6,75% 21/09/2047	USD	40.960.000	31.261.491	0,60	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,875% 16/02/2032	USD	5.162.000	4.884.646	0,09
			46.706.520	0,90	United Bank for Africa plc, Reg. S 7,75% 08/06/2022	USD	2.400.000	2.405.640	0,05
							14.845.195	0,28	
<i>Maroc</i>					<i>Norvège</i>				
Morocco Government Bond, Reg. S 1,5% 27/11/2031	EUR	6.945.000	7.271.836	0,14	DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	USD	4.890.000	5.036.700	0,10
Morocco Government Bond, Reg. S 5,5% 11/12/2042	USD	2.646.000	3.241.128	0,06			5.036.700	0,10	
OCF SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044	USD	4.370.000	5.326.270	0,10					
			15.839.234	0,30	<i>Oman</i>				
<i>Pays-Bas</i>					Oman Government Bond, Reg. S 5,375% 08/03/2027	USD	16.330.000	15.291.624	0,29
ABN AMRO Bank NV, 144A 4,75% 28/07/2025	USD	5.872.000	6.497.201	0,12			15.291.624	0,29	
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	14.000.000	15.272.188	0,29	<i>Pakistan</i>				
Ashland Services BV, Reg. S 2% 30/01/2028	EUR	848.000	886.894	0,04	Third Pakistan International Sukuk Co. Ltd. (The), Reg. S 5,5% 13/10/2021	USD	7.800.000	7.650.201	0,15
CBR Fashion Finance BV, Reg. S 5,125% 01/10/2022	EUR	2.182.000	2.122.623	0,02			7.650.201	0,15	
Darling Global Finance BV, Reg. S 3,625% 15/05/2026	EUR	4.659.000	5.280.057	0,10					
Dufry One BV, Reg. S 2,5% 15/10/2024	EUR	3.632.000	3.430.082	0,07					

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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					Singapour				
Panama Government Bond 4,5% 01/04/2056	USD	4.500.000	5.532.750	0,10	Medco Platinum Road Pte. Ltd., Reg. S 6,75% 30/01/2025	USD	1.990.000	1.860.650	0,04
Panama Government Bond 3,87% 23/07/2060	USD	9.958.000	11.300.139	0,22				1.860.650	0,04
			16.832.889	0,32	Afrique du Sud				
Paraguay					South Africa Government Bond 8,875% 28/02/2035				
Paraguay Government Bond, Reg. S 5% 15/04/2026	USD	6.895.000	7.626.353	0,15		ZAR	488.630.000	24.170.146	0,46
Paraguay Government Bond, Reg. S 4,95% 28/04/2031	USD	2.780.000	3.068.425	0,06				24.170.146	0,46
			10.694.778	0,21	Corée du Sud				
Pérou					Korea Gas Corp., Reg. S 2,875% 16/07/2029				
Peru Government Bond 2,783% 23/01/2031	USD	12.860.000	13.727.535	0,26		USD	4.770.000	5.204.888	0,10
Peru Government Bond, Reg. S, 144A 5,4% 12/08/2034	PEN	41.561.000	12.463.795	0,24				5.204.888	0,10
Peru Government Bond, Reg. S 6,95% 12/08/2031	PEN	58.637.000	20.300.915	0,39	Espagne				
			46.492.245	0,89	Al Candelaria Spain SLU, Reg. S 7,5% 15/12/2028				
Philippines					Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual				
Philippine Government Bond 2,95% 05/05/2045	USD	10.990.000	11.441.974	0,22	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 8,875% Perpetual				
			11.441.974	0,22	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,5% 15/02/2027				
Portugal					CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	4.600.000	4.840.884	0,09	Cellnex Telecom SA 1,875% 26/06/2029				
Portugal Government Bond, Reg. S 5,125% 15/10/2024	USD	20.010.000	23.312.090	0,45	Cellnex Telecom SA, Reg. S 2,875% 18/04/2025				
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 0,7% 15/10/2027	EUR	3.735.592	4.346.757	0,09	Grifols SA, Reg. S 1,625% 15/02/2025				
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 1,95% 15/06/2029	EUR	9.721.203	12.418.401	0,24	Grifols SA, Reg. S 3,2% 01/05/2025				
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 0,475% 18/10/2030	EUR	32.183.156	36.114.676	0,69	Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027				
			81.032.808	1,56	Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,25% 30/04/2024				
Qatar					Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,375% 30/04/2026				
Qatar Government Bond, Reg. S 3,75% 16/04/2030	USD	2.143.000	2.445.234	0,05	NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 2,065% 28/09/2027				
Qatar Government Bond, Reg. S 4,625% 02/06/2046	USD	1.052.000	1.358.529	0,02	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,85% 30/07/2035				
			3.803.763	0,07	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,2% 31/10/2040				
Roumanie					Telefonica Emisiones SA 4,665% 06/03/2038				
Romania Government Bond, Reg. S 3,624% 26/05/2030	EUR	11.110.000	13.469.090	0,26		USD	820.000	981.452	0,02
Romania Government Bond, Reg. S 2,124% 16/07/2031	EUR	4.905.000	5.245.788	0,10				75.569.766	1,45
Romania Government Bond, Reg. S 4,625% 03/04/2049	EUR	6.497.000	8.362.349	0,16	Organisations supranationales				
			27.077.227	0,52	African Export-Import Bank (The), Reg. S 5,25% 11/10/2023				
Russie					Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026				
Russian Federal Bond - OFZ 6% 06/10/2027	RUB	447.650.000	6.462.742	0,12	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026				
Russian Federal Bond - OFZ 7,65% 10/04/2030	RUB	1.622.850.000	25.883.158	0,50	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 4,75% 15/07/2027				
Russian Federal Bond - OFZ 7,25% 10/05/2034	RUB	719.585.000	11.216.870	0,21	Starfruit Finco BV, Reg. S 6,5% 01/10/2026				
Russian Federal Bond - OFZ 7,7% 16/03/2039	RUB	383.470.000	6.325.126	0,12		EUR	3.930.000	4.467.772	0,09
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5,875% 16/09/2043	USD	10.200.000	14.376.390	0,28				12.778.907	0,25
			64.264.286	1,23	Suède				
Arabie saoudite					Dometic Group AB, Reg. S 3% 08/05/2026				
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,5% 16/04/2029	USD	4.800.000	5.196.493	0,10	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual				
			5.196.493	0,10	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 1% 15/04/2025				
Serbie					Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Reg. S 1,875% 01/03/2024				
Serbia Government Bond, Reg. S 3,125% 15/05/2027	EUR	7.331.000	8.617.938	0,17	Verisure Midholding AB, Reg. S 5,75% 01/12/2023				
Serbia Government Bond, Reg. S 1,5% 26/06/2029	EUR	5.670.000	5.971.364	0,11	Volvo Car AB, Reg. S 3,25% 18/05/2021				
			14.589.302	0,28	Volvo Car AB, Reg. S 2% 24/01/2025				
						EUR	1.626.000	1.855.956	0,03
						EUR	1.719.000	1.876.746	0,04
								19.402.346	0,37
					Suisse				
					Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 6,25% Perpetual				
					Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 6,375% Perpetual				
					Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 7,5% Perpetual				
					Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 7,5% Perpetual				
					UBS Group AG, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual				

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
UBS Group AG, Reg. S, FRN 6,875% Perpetual	USD	3.335.000	3.513.526	0,07	OTE plc, Reg. S 3,5% 09/07/2020	EUR	1.374.000	1.542.065	0,03
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7% Perpetual	USD	3.291.000	3.635.699	0,07	OTE plc, Reg. S 2,375% 18/07/2022	EUR	200.000	230.823	0,00
			45.756.518	0,88	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 3,498% 15/05/2023	USD	17.934.000	18.625.544	0,36
<i>Thaïlande</i>					Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 6% Perpetual	USD	10.946.000	11.055.460	0,21
Thai Oil PCL, Reg. S 3,625% 23/01/2023	USD	4.940.000	5.146.706	0,10	Royal Bank of Scotland Group plc 3,875% 12/09/2023	USD	1.550.000	1.669.673	0,03
			5.146.706	0,10	RSA Insurance Group plc, Reg. S, FRN 5,125% 10/10/2045	GBP	430.000	584.908	0,01
<i>Turquie</i>					Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 1,125% 08/09/2023	EUR	1.199.000	1.353.161	0,03
Turkiye Garanti Bankasi A/S, Reg. S 5,25% 13/09/2022	USD	6.078.000	6.092.587	0,12	Sky Ltd., Reg. S 1,875% 24/11/2023	EUR	754.000	890.774	0,02
			6.092.587	0,12	Synlab Unsecured Bondco plc, Reg. S 8,25% 01/07/2023	EUR	5.172.000	5.960.889	0,11
<i>Ukraine</i>					Synthomer plc, Reg. S 3,875% 01/07/2025	EUR	1.198.000	1.361.412	0,03
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2026	USD	10.630.000	11.082.572	0,21	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	GBP	5.247.000	6.734.854	0,13
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,375% 25/09/2032	USD	7.540.000	7.573.056	0,15	Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,2% 03/10/2078	EUR	1.600.000	1.951.547	0,04
			18.655.628	0,36	Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 3,1% 03/01/2079	EUR	5.246.000	5.898.995	0,11
					Wellcome Trust Ltd. (The), Reg. S 1,125% 21/01/2027	EUR	261.000	302.431	0,01
<i>Emirats arabes unis</i>							141.321.838	2,71	
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3,875% 16/04/2050	USD	8.150.000	9.657.750	0,18	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Mashreqbank PSC, Reg. S 4,25% 26/02/2024	USD	894.000	938.635	0,02	AbbVie, Inc. 3,6% 14/05/2025	USD	9.032.000	10.000.185	0,19
Oztel Holdings SPC Ltd., Reg. S 6,625% 24/04/2028	USD	4.062.000	4.031.299	0,08	AbbVie, Inc. 4,7% 14/05/2045	USD	2.477.000	3.111.120	0,06
			14.627.684	0,28	AbbVie, Inc. 4,45% 14/05/2046	USD	2.515.000	3.069.079	0,06
<i>Royaume-Uni</i>					Air Lease Corp. 3,25% 01/03/2025	USD	1.767.000	1.768.794	0,03
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 6,75% 30/09/2023	GBP	1.061.000	1.358.212	0,03	Air Lease Corp. 3,25% 01/10/2029	USD	7.353.000	6.980.590	0,13
Barclays plc, FRN 5,088% 20/06/2030	USD	643.000	731.269	0,01	Air Products and Chemicals, Inc. 2,05% 15/05/2030	USD	1.730.000	1.817.941	0,03
Barclays plc, FRN 7,75% Perpetual	USD	420.000	425.955	0,01	Ally Financial, Inc. 5,75% 20/11/2025	USD	3.150.000	3.386.527	0,07
Barclays plc, FRN 8% Perpetual	USD	325.000	336.546	0,01	Altria Group, Inc. 1,7% 15/06/2025	EUR	6.900.000	7.964.261	0,15
Barclays plc 4,836% 09/05/2028	USD	1.051.000	1.150.147	0,02	Altria Group, Inc. 2,2% 15/06/2027	EUR	6.150.000	7.270.511	0,14
BP Capital Markets plc, FRN 4,375% Perpetual	USD	6.722.000	6.838.963	0,13	Altria Group, Inc. 4,8% 14/02/2029	USD	6.210.000	7.238.973	0,14
BP Capital Markets plc, FRN 4,875% Perpetual	USD	2.322.000	3.352.780	0,06	AMC Entertainment Holdings, Inc. 5,75% 15/06/2025	USD	1.741.000	500.537	0,01
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	EUR	2.501.000	2.817.262	0,05	AMC Entertainment Holdings, Inc. 5,875% 15/11/2026	USD	470.000	145.761	0,00
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	GBP	3.455.000	4.282.429	0,08	AMC Entertainment Holdings, Inc. 6,125% 15/05/2027	USD	277.000	85.870	0,00
British Telecommunications plc, Reg. S 1,175% 10/03/2026	EUR	4.325.000	5.131.448	0,10	Ameren Corp. 3,5% 15/01/2031	USD	5.650.000	6.355.486	0,12
EC Finance plc, Reg. S 2,375% 15/11/2022	EUR	800.000	820.462	0,02	American Axle & Manufacturing, Inc. 6,25% 01/04/2025	USD	3.005.000	2.940.257	0,06
eG Global Finance plc, Reg. S 3,625% 07/02/2024	EUR	1.599.000	1.720.200	0,03	American Axle & Manufacturing, Inc. 6,25% 15/03/2026	USD	369.000	355.554	0,01
eG Global Finance plc, Reg. S 4,375% 07/02/2025	EUR	3.451.000	3.579.268	0,07	American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027	USD	2.656.000	2.574.660	0,05
FCE Bank plc, Reg. S 1,875% 24/06/2021	EUR	462.000	507.972	0,01	American International Group, Inc. 3,9% 01/04/2026	USD	2.261.000	2.558.337	0,05
FCE Bank plc, Reg. S 1,134% 10/02/2022	EUR	2.600.000	2.813.967	0,05	American Tower Corp., REIT 1,375% 04/04/2025	EUR	3.968.000	4.592.125	0,09
Gazprom PJSC, Reg. S 3,25% 25/02/2030	USD	5.140.000	5.129.257	0,10	American Tower Corp., REIT 3,95% 15/03/2029	USD	6.442.000	7.357.440	0,14
HSBC Holdings plc, FRN 3,803% 11/03/2025	USD	10.165.000	10.987.967	0,21	American Tower Corp., REIT 2,1% 15/06/2030	USD	7.590.000	7.615.275	0,15
HSBC Holdings plc 4,95% 31/03/2030	USD	935.000	1.121.659	0,02	American Tower Corp., REIT 3,1% 15/06/2050	USD	1.955.000	1.921.214	0,04
Iceland Bondco plc, Reg. S 4,625% 15/03/2025	GBP	2.285.000	2.532.118	0,05	AméricaGas Partners LP 5,875% 20/08/2026	USD	1.070.000	1.136.677	0,02
International Game Technology plc, Reg. S 4,75% 15/02/2023	EUR	6.130.000	6.948.725	0,13	AméricaGas Partners LP 5,75% 20/05/2027	USD	1.100.000	1.163.695	0,02
International Game Technology plc, Reg. S 3,5% 15/07/2024	EUR	2.150.000	2.344.425	0,05	Anheuser-Busch Cos. LLC 4,9% 01/02/2046	USD	8.367.000	10.249.852	0,20
International Game Technology plc, Reg. S 2,375% 15/04/2028	EUR	500.000	504.965	0,01	Anheuser-Busch inBev Worldwide, Inc. 4,75% 23/01/2029	USD	7.899.000	9.538.961	0,18
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 5,875% 15/11/2024	EUR	1.239.000	1.204.900	0,02	Anheuser-Busch inBev Worldwide, Inc. 4,9% 23/01/2031	USD	2.746.000	3.446.480	0,07
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 6,875% 15/11/2026	EUR	440.000	422.990	0,01	Antero Resources Corp. 5,125% 01/12/2022	USD	2.875.000	2.069.439	0,04
Liquid Telecommunications Financing plc, Reg. S 8,5% 13/07/2022	USD	2.617.000	2.600.068	0,05	Antero Resources Corp. 5,375% 01/11/2021	USD	836.000	769.981	0,01
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3,5% 01/04/2026	EUR	5.130.000	6.370.255	0,12	AT&T, Inc. 2,3% 01/06/2027	EUR	3.345.000	3.458.579	0,07
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 7,75% Perpetual	GBP	2.545.000	3.150.981	0,06	AT&T, Inc. 3,15% 04/09/2036	EUR	2.069.000	2.642.197	0,05
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	GBP	200.000	246.973	0,01	AT&T, Inc. 3,5% 01/06/2041	USD	5.690.000	5.921.120	0,11
Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 3,25% 15/05/2024	EUR	3.291.000	3.727.139	0,07	Axalta Coating Systems LLC, Reg. S 4,25% 15/08/2024	EUR	3.620.000	4.039.949	0,08
					B&G Foods, Inc. 5,25% 01/04/2025	EUR	141.000	142.198	0,00
					Ball Corp. 4,375% 15/12/2023	EUR	4.720.000	5.740.308	0,11
					Ball Corp. 1,5% 15/03/2027	EUR	800.000	861.726	0,02
					BAT Capital Corp. 4,7% 02/04/2027	USD	8.570.000	9.820.874	0,19
					BAT Capital Corp. 3,557% 15/08/2027	USD	10.655.000	11.511.565	0,22
					BAT Capital Corp. 4,39% 15/08/2037	USD	6.110.000	6.710.561	0,13
					BAT Capital Corp. 4,54% 15/08/2047	USD	3.800.000	4.165.209	0,08

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 20 juin 2020

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
Becton Dickinson and Co. 1,401%					FirstEnergy Corp. 3,9%	USD	10.100.000	11.463.141	0,22
24/05/2023	EUR	471.000	536.692	0,01	FirstEnergy Corp. 2,65%	USD	6.440.000	6.743.130	0,13
Becton Dickinson and Co. 2,83%					FirstEnergy Corp. 2,25%	USD	1.778.000	1.783.747	0,03
20/03/2030	USD	4.025.000	4.271.499	0,08	Ford Motor Credit Co. LLC 3,02%				
Becton Dickinson and Co. 3,794%					06/03/2024	EUR	2.400.000	2.585.726	0,05
20/05/2050	USD	2.490.000	2.782.465	0,05	Ford Motor Credit Co. LLC 4,542%				
Belden, Inc., Reg. S 2,875%					01/08/2026	USD	1.715.000	1.636.247	0,03
15/09/2025	EUR	800.000	853.332	0,02	Ford Motor Credit Co. LLC 4,271%				
Belden, Inc., Reg. S 3,375%					09/01/2027	USD	1.340.000	1.253.778	0,02
15/07/2027	EUR	5.234.000	5.674.107	0,11	Freeport-McMoRan, Inc. 3,55%				
Berry Global, Inc. 5,5%	USD	56.000	56.174	0,00	01/03/2022	USD	258.000	258.574	0,00
Berry Global, Inc. 5,125%	USD	376.000	376.814	0,01	Freeport-McMoRan, Inc. 3,875%				
Boeing Co. (The) 4,875%	USD	7.070.000	7.746.080	0,15	15/03/2023	USD	1.124.000	1.120.628	0,02
Boeing Co. (The) 5,04%	USD	8.510.000	9.392.434	0,18	General Motors Co. 5,15%				
Boeing Co. (The) 3,5%	USD	4.910.000	4.393.161	0,08	01/04/2038	USD	4.448.000	4.362.681	0,08
Boeing Co. (The) 5,705%	USD	2.205.000	2.529.578	0,05	Genesis Energy LP 6%	USD	290.000	267.857	0,01
Boyd Gaming Corp. 6,375%					15/05/2023	USD	290.000	267.857	0,01
01/04/2026	USD	932.000	885.969	0,02	Genesis Energy LP 5,625%				
Callon Petroleum Co. 6,125%					15/06/2024	USD	408.000	356.447	0,01
01/10/2024	USD	480.000	187.841	0,00	Genesis Energy LP 6,25%	USD	299.000	254.138	0,00
Capital One Financial Corp. 3,8%					Genesis Energy LP 7,75%	USD	1.035.000	911.773	0,02
31/01/2028	USD	5.035.000	5.593.570	0,11	15/10/2024	USD	2.673.000	2.109.919	0,04
Centene Corp. 4,75%	USD	386.000	394.700	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The)				
CenterPoint Energy, Inc. 2,95%					3,5% 01/04/2025	USD	3.660.000	4.011.213	0,08
01/03/2030	USD	3.779.000	4.034.297	0,08	Goldman Sachs Group, Inc. (The)				
CenturyLink, Inc. 7,5%	USD	1.820.000	2.003.201	0,04	4,25% 21/10/2025	USD	3.291.000	3.712.018	0,07
CenturyLink, Inc. 5,625%	USD	756.000	782.577	0,02	Goldman Sachs Group, Inc. (The)				
CenturyLink, Inc. 6,875%	USD	754.000	799.383	0,02	3,5% 16/11/2026	USD	10.616.000	11.681.746	0,22
CenturyLink, Inc. 6,75%	USD	518.000	558.847	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The)				
Chemours Co. (The) 7%	USD	1.696.000	1.624.344	0,03	3,85% 26/01/2027	USD	6.836.000	7.683.788	0,15
Chemours Co. (The) 4%	EUR	700.000	710.922	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The),				
Chemours Co. (The) 5,375%					Reg. S 1,375% 15/05/2024	EUR	1.316.000	1.503.750	0,03
15/05/2027	USD	282.000	253.985	0,00	Goldman Sachs Group, Inc. (The),				
Chemours Co. (The) 6,625%					Reg. S 3,375% 27/03/2025	EUR	4.251.000	5.317.916	0,10
15/05/2023	USD	1.965.000	1.881.694	0,04	HCA, Inc. 5,875%	USD	1.951.000	2.117.462	0,04
Chevron Corp. 2,236%	USD	2.790.000	2.929.657	0,06	01/02/2025	USD	4.112.000	4.413.512	0,08
Cigna Corp. 2,4%	USD	3.745.000	3.899.367	0,07	HCA, Inc. 5,875%	USD	11.632.000	12.754.081	0,24
Cigna Corp. 3,4%	USD	2.495.000	2.699.942	0,05	HCA, Inc. 4,5%	USD	4.840.000	5.405.790	0,10
Cinemark USA, Inc. 5,125%					01/04/2027	USD	1.835.000	1.991.478	0,04
15/12/2022	USD	531.000	491.175	0,01	Hess Corp. 5,8%	USD	360.000	363.112	0,01
Cinemark USA, Inc. 4,875%					01/12/2024	USD	360.000	363.112	0,01
01/06/2023	USD	848.000	736.162	0,01	Hilton Grand Vacations Borrower LLC				
CIT Group, Inc. 4,75%	USD	320.000	322.901	0,01	6,125% 01/12/2024	USD	2.338.000	2.279.211	0,04
CIT Group, Inc. 5,25%	USD	284.000	293.260	0,01	Hilton Worldwide Finance LLC				
Clearway Energy Operating LLC					4,625% 01/04/2025	USD	519.000	507.875	0,01
5,75% 15/10/2025	USD	339.000	350.053	0,01	Hilton Worldwide Finance LLC				
Clorox Co. (The) 1,8%	USD	915.000	928.952	0,02	4,875% 01/04/2027	USD	7.650.000	8.457.015	0,16
Community Health Systems, Inc.					Home Depot, Inc. (The) 2,7%				
6,25% 31/03/2023	USD	761.000	717.052	0,01	15/04/2030	USD	404.000	418.302	0,01
Concho Resources, Inc. 3,75%					Howmet Aerospace, Inc. 5,125%	USD	588.000	627.075	0,01
01/10/2027	EUR	2.202.000	2.351.172	0,05	Howmet Aerospace, Inc. 5,9%				
Coty, Inc., Reg. S 4%	EUR	1.407.000	1.414.251	0,03	01/02/2027	USD	31.000	34.080	0,00
Coty, Inc., Reg. S 4,75%	EUR	550.000	543.460	0,01	Howmet Aerospace, Inc. 6,75%				
01/07/2025	USD	329.000	334.312	0,01	15/01/2028	USD	3.260.000	3.386.312	0,07
Covanta Holding Corp. 5,875%					International Business Machines	EUR	4.231.000	4.829.470	0,09
01/07/2025	USD	696.000	607.333	0,01	Corp. 2,85% 15/05/2040	EUR	5.576.000	6.314.239	0,12
Crestwood Midstream Partners LP					IQVIA, Inc., Reg. S 3,5%	EUR	300.000	338.609	0,01
6,25% 01/04/2023	USD	985.000	840.318	0,02	5,15% 15/10/2024	EUR	2.000.000	2.159.037	0,04
Crestwood Midstream Partners LP					IQVIA, Inc., Reg. S 2,875%				
5,75% 01/04/2025	USD	3.865.000	4.213.352	0,08	15/09/2025	USD	2.367.000	2.643.806	0,05
Crown Castle International Corp.,					IQVIA, Inc., Reg. S 2,25%	EUR	743.000	752.447	0,01
REIT 3,3%	USD	650.000	748.314	0,01	15/01/2028	EUR	3.917.000	4.307.567	0,08
01/07/2030	USD	3.556.000	3.924.788	0,08	ITC Holdings Corp. 3,35%	USD	5.905.000	6.555.066	0,13
Crown Castle International Corp.,					15/11/2027	USD	312.000	295.678	0,01
REIT 4,15%	USD	1.172.000	1.510.368	0,03	L Brands, Inc. 5,625%	USD	327.000	286.678	0,01
01/07/2050	USD	1.034.000	1.052.612	0,02	L Brands, Inc. 6,75%	USD	1.410.000	1.160.782	0,02
CVS Health Corp. 3,25%	USD	4.820.000	5.544.759	0,11	15/06/2028	USD	6.055.000	7.759.421	0,15
CVS Health Corp. 3,75%	USD	4.235.000	5.001.413	0,10	Iron Mountain, Inc., REIT 5,75%				
01/04/2030	USD	3.350.000	3.935.015	0,08	15/08/2024	EUR	3.917.000	4.307.567	0,08
Danaher Corp. 1,7%	EUR	2.617.000	3.183.423	0,06	Iron Mountain, Inc., REIT, Reg. S 3%				
Danaher Corp. 2,5%	EUR	1.172.000	1.510.368	0,03	15/01/2025	USD	5.905.000	6.555.066	0,13
DaVita, Inc. 5,125%	USD	3.089.000	3.138.424	0,06	L Brands, Inc. 5,625%	USD	312.000	295.678	0,01
15/03/2023	USD	1.100.000	1.053.921	0,02	L Brands, Inc. 7,5%	USD	327.000	286.678	0,01
Deere & Co. 3,1%	USD	1.490.000	1.692.610	0,03	L Harris Technologies, Inc. 4,854%				
Deere & Co. 3,75%	USD	395.000	483.645	0,01	27/04/2035	USD	6.055.000	7.759.421	0,15
Edgewell Personal Care Co. 4,7%					Level 3 Financing, Inc. 5,625%	USD	230.000	230.429	0,00
24/05/2022	USD	880.000	911.341	0,02	01/02/2023	USD	717.000	718.868	0,01
Edison International 3,55%					Level 3 Financing, Inc. 5,125%				
15/11/2024	USD	4.230.000	4.466.998	0,09	01/05/2023	USD	259.000	261.887	0,01
Embarq Corp. 7,995%	USD	986.000	1.101.776	0,02	Level 3 Financing, Inc. 5,375%				
Encompass Health Corp. 5,75%					15/01/2024	USD	3.091.000	3.164.736	0,06
01/11/2024	USD	2.750.000	2.757.164	0,05	Level 3 Financing, Inc. 5,25%				
Encompass Health Corp. 4,5%					15/03/2026	USD	66.000	67.968	0,00
01/02/2028	USD	205.000	195.096	0,00	Lowe's Cos., Inc. 3,65%	USD	2.040.000	2.337.116	0,04
Energy Transfer Operating LP 5,25%					15/05/2024	USD	2.747.000	3.384.016	0,06
15/04/2029	USD	6.515.000	7.106.752	0,14	Lowe's Cos., Inc. 4,5%	USD	727.000	733.703	0,01
Energy Transfer Operating LP 3,75%					15/09/2026	USD	169.000	201.914	0,00
15/05/2030	USD	2.314.000	2.300.416	0,04	MetLife, Inc. 6,4%	USD	2.750.000	2.846.539	0,05
					MGM Growth Properties Operating				
					Partnership LP, REIT 5,625%				
					01/05/2024				

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
MGM Resorts International 6% 15/03/2023	USD	4.605.000	4.524.896	0,09	Targa Resources Partners LP 5,875% 15/04/2026	USD	40.000	39.694	0,00
MGM Resorts International 4,625% 01/09/2026	USD	3.712.000	3.388.703	0,07	Target Corp. 2,65% 15/09/2030	USD	3.080.000	3.397.000	0,07
MGM Resorts International 5,5% 15/04/2027	USD	817.000	777.298	0,01	Tempur Sealy International, Inc. 5,625% 15/10/2023	USD	150.000	152.047	0,00
MidAmerican Energy Co. 4,25% 01/05/2046	USD	2.790.000	3.528.369	0,07	Tempur Sealy International, Inc. 5,5% 15/06/2026	USD	3.218.000	3.257.630	0,06
Morgan Stanley 3,7% 23/10/2024	USD	4.720.000	5.231.237	0,10	Tenet Healthcare Corp. 6,75% 15/06/2023	USD	2.559.000	2.541.599	0,05
Navient Corp. 5% 15/03/2027	USD	720.000	609.980	0,01	Tenet Healthcare Corp. 4,625% 15/07/2024	USD	961.000	940.680	0,02
Netflix, Inc. 4,625% 15/05/2029	EUR	4.445.000	5.545.040	0,11	Tenet Healthcare Corp. 5,125% 01/05/2025	USD	1.218.000	1.176.844	0,02
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2030	USD	7.304.000	7.535.631	0,14	Tennessco, Inc. 5% 15/07/2026	USD	1.147.000	783.464	0,02
NIKE, Inc. 3,375% 27/03/2050	USD	510.000	589.336	0,01	Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875% 01/10/2049	EUR	4.890.000	5.300.172	0,10
NRG Energy, Inc. 6,625% 15/01/2027	USD	2.772.000	2.897.433	0,06	Triumph Group, Inc. 7,75% 15/08/2025	USD	940.000	719.382	0,01
NRG Energy, Inc. 5,75% 15/01/2028	USD	261.000	275.730	0,01	UGI International LLC, Reg. S 3,25% 01/11/2025	EUR	3.016.000	3.346.679	0,06
Oracle Corp. 2,95% 01/04/2030	USD	10.100.000	11.264.278	0,22	Union Pacific Corp. 4,3% 01/03/2049	USD	1.940.000	2.477.669	0,05
Outfront Media Capital LLC 5,625% 15/02/2024	USD	71.000	71.895	0,00	United Rentals North America, Inc. 5,5% 15/07/2025	USD	592.000	606.921	0,01
Pacific Gas and Electric Co. 2,95% 01/03/2026	USD	2.014.000	2.165.987	0,04	United Rentals North America, Inc. 5,875% 15/09/2026	USD	893.000	927.483	0,02
Pacific Gas and Electric Co. 4,6% 15/06/2043	USD	3.709.000	4.197.828	0,08	United Rentals North America, Inc. 6,5% 15/12/2026	USD	3.093.000	3.245.794	0,06
Pacific Gas and Electric Co. 4,75% 15/02/2044	USD	2.906.000	3.431.259	0,07	United Rentals North America, Inc. 5,5% 15/05/2027	USD	1.824.000	1.881.337	0,04
Pacific Gas and Electric Co. 3,95% 01/12/2047	USD	1.860.000	1.954.395	0,04	United Rentals North America, Inc. 5,25% 15/01/2030	USD	592.000	609.650	0,01
Penske Automotive Group, Inc. 5,5% 15/05/2026	USD	886.000	883.621	0,02	United States Cellular Corp. 6,7% 15/12/2033	USD	2.200.000	2.533.509	0,05
Philip Morris International, Inc. 1,5% 01/05/2025	USD	2.940.000	3.010.201	0,06	United States Steel Corp. 6,875% 15/08/2025	USD	195.000	133.244	0,00
Philip Morris International, Inc. 2,1% 01/05/2030	USD	1.700.000	1.753.810	0,03	United States Steel Corp. 6,25% 15/03/2026	USD	641.000	413.564	0,01
PVH Corp., Reg. S 3,625% 15/07/2024	EUR	1.945.000	2.230.062	0,04	UnitedHealth Group, Inc. 2% 15/05/2030	USD	3.240.000	3.401.447	0,07
QEP Resources, Inc. 6,875% 01/03/2021	USD	322.000	308.677	0,01	Verizon Communications, Inc. 4,862% 21/08/2046	USD	4.830.000	6.546.133	0,13
QEP Resources, Inc. 5,375% 01/10/2022	USD	505.000	380.525	0,01	Verizon Communications, Inc. 4,522% 15/09/2048	USD	2.185.000	2.895.552	0,06
QEP Resources, Inc. 5,25% 01/05/2023	USD	75.000	51.750	0,00	Vista Outdoor, Inc. 5,875% 01/10/2023	USD	1.490.000	1.461.906	0,03
QEP Resources, Inc. 5,625% 01/03/2026	USD	131.000	83.598	0,00	Waste Management, Inc. 4% 15/07/2039	USD	456.000	469.781	0,01
Range Resources Corp. 4,875% 15/08/2025	USD	3.690.000	2.749.050	0,05	Welbilt, Inc. 9,5% 15/02/2024	USD	1.180.000	1.132.800	0,02
Raytheon Technologies Corp. 3,95% 16/08/2025	USD	665.000	755.979	0,01	Wells Fargo & Co. 4,9% 17/11/2045	USD	2.821.000	3.642.048	0,07
Raytheon Technologies Corp. 4,125% 16/11/2028	USD	7.855.000	9.276.650	0,18	Whiting Petroleum Corp. 5,75% 15/03/2021	USD	2.357.000	415.421	0,01
Raytheon Technologies Corp. 3,75% 01/11/2046	USD	2.160.000	2.487.155	0,05	Whiting Petroleum Corp. 6,625% 15/01/2026	USD	369.000	61.577	0,00
Realty Income Corp., REIT 3% 15/01/2027	USD	1.537.000	1.631.869	0,03	Williams Cos., Inc. (The) 4% 15/09/2025	USD	3.794.000	4.212.538	0,08
Revlon Consumer Products Corp. 6,25% 01/08/2024	USD	475.000	103.286	0,00	WMG Acquisition Corp., Reg. S 3,625% 15/10/2026	EUR	500.000	580.465	0,01
Reynolds American, Inc. 4,45% 12/06/2025	USD	5.295.000	5.976.219	0,11	WPX Energy, Inc. 8,25% 01/08/2023	USD	1.563.000	1.740.627	0,03
Roper Technologies, Inc. 3,8% 15/12/2026	USD	5.571.000	6.359.005	0,12	WPX Energy, Inc. 5,75% 01/06/2026	USD	669.000	650.873	0,01
San Diego Gas & Electric Co. 3,32% 15/04/2050	USD	1.080.000	1.187.329	0,02	Wyndham Destinations, Inc. 4,25% 01/03/2022	USD	19.000	18.703	0,00
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 5,25% 15/12/2026	USD	1.265.000	1.316.941	0,03	Wyndham Destinations, Inc. 6,35% 01/10/2025	USD	260.000	263.548	0,01
Sempra Energy 3,8% 01/02/2038	USD	3.715.000	4.019.853	0,08	Zoetis, Inc. 2% 15/05/2030	USD	3.640.000	3.737.159	0,07
Silgan Holdings, Inc. 3,25% 15/03/2025	EUR	4.476.000	5.058.740	0,10	Zoetis, Inc. 3% 15/05/2050	USD	1.405.000	1.474.425	0,03
SM Energy Co. 5% 15/01/2024	USD	84.000	45.666	0,00				668.400.279	12,83
Southern California Edison Co. 4,2% 01/03/2029	USD	4.165.000	4.862.935	0,09	Uruguay Uruguay Government Bond 5,1% 18/06/2050	USD	7.803.724	10.032.116	0,19
Southern California Edison Co. 3,9% 15/03/2043	USD	1.062.000	1.182.006	0,02				10.032.116	0,19
Southern Copper Corp. 5,875% 23/04/2045	USD	5.548.000	7.128.138	0,14					
Southwestern Energy Co. 6,2% 23/01/2025	USD	2.170.000	1.905.499	0,04	Iles vierges britanniques Gerdau Trade, Inc., Reg. S 4,875% 24/10/2027	USD	4.900.000	5.135.494	0,10
Southwestern Energy Co. 7,75% 01/10/2027	USD	1.215.000	1.073.033	0,02	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4,25% 07/11/2027	USD	4.970.000	5.243.669	0,10
Spectrum Brands, Inc. 6,125% 15/12/2024	USD	944.000	966.321	0,02	New Metro Global Ltd., Reg. S 6,5% 23/04/2021	USD	5.125.000	5.150.573	0,10
Spectrum Brands, Inc. 5,75% 15/07/2025	USD	64.000	65.319	0,00	Sino-Ocean Land Treasure III Ltd., Reg. S, FRN 4,9% Perpetual	USD	1.215.000	1.014.519	0,02
Spectrum Brands, Inc., Reg. S 4% 01/10/2026	EUR	2.022.000	2.233.338	0,04				16.544.255	0,32
Springleaf Finance Corp. 6,625% 15/01/2028	USD	1.155.000	1.139.627	0,02	Total des Obligations		2.907.000.777		55,81
Summit Materials LLC 6,125% 15/07/2023	USD	561.000	559.382	0,01					
Summit Midstream Holdings LLC 5,5% 15/08/2022	USD	606.000	405.120	0,01					
Targa Resources Partners LP 6,75% 15/03/2024	USD	3.800.000	3.802.337	0,07					

Etat du portefeuille-titres (suite)

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>Actions</i>					<i>Iles Caïmans</i>				
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					<i>ACIS CLO Ltd., FRN, Series 2017-7A</i>				
iHeartMedia, Inc. 'A'	USD	5.356	45.767	0,00	'A1', 144A 2,037% 01/05/2027	USD	900.377	894.491	0,02
MYT Holding Co. Preference, 144A	USD	688.017	488.492	0,01	AMICO CLO, FRN, Series 2017-AA 'A',				
Penn Virginia Corp.	USD	963	8.749	0,00	144A 2,395% 20/07/2029	USD	1.625.000	1.605.667	0,03
Vistra Energy Corp.	USD	856	15.832	0,00	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A				
Wells Fargo & Co. Preference	USD	37.850	880.391	0,02	3,95% 01/07/2024	USD	3.932.000	3.405.211	0,07
					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A				
					4,375% 01/05/2026	USD	1.810.000	1.524.059	0,03
					Bain Capital Credit CLO, FRN, Series				
					2017-1A 'A1', 144A 2,385%	USD	3.000.000	2.959.400	0,06
					20/07/2030				
					BXMT Ltd., FRN, Series 2017-FL1 'D',				
					144A 2,884% 15/06/2035	USD	8.096.000	7.840.119	0,15
					Cedar Funding II CLO Ltd., FRN,				
					Series 2013-1A 'A1R', 144A 1,543%	USD	8.434.543	8.322.796	0,16
					09/06/2030				
					CFIP CLO Ltd., FRN, Series 2017-1A				
					'A', 144A 2,355% 18/01/2030	USD	10.070.675	9.827.121	0,19
					Dryden 49 Senior Loan Fund, FRN,				
					Series 2017-49A 'A', 144A 2,345%	USD	3.917.000	3.859.258	0,07
					18/07/2030				
					GPMT Ltd., FRN, Series 2018-FL1 'B',				
					144A 1,721% 21/11/2035	USD	4.588.500	4.393.099	0,08
					LCM XVI LP, FRN, Series 16A 'A2R',				
					144A 3,011% 15/10/2031	USD	3.640.000	3.557.846	0,07
					Newark BSL CLO 2 Ltd., FRN, Series				
					2017-1A 'A1', 144A 2,261%	USD	8.763.650	8.652.962	0,17
					25/07/2030				
					Noble Holding International Ltd.,				
					144A 7,875% 01/02/2026	USD	563.000	148.384	0,00
					OCP CLO Ltd., FRN, Series 2017-13A				
					A1A', 144A 2,479% 15/07/2030	USD	7.404.816	7.306.134	0,14
					Octagon Investment Partners 30 Ltd.,				
					FRN, Series 2017-1A 'A1', 144A				
					2,455% 17/03/2030	USD	2.746.000	2.701.478	0,05
					Renew, Series 2017-1A 'B', 144A				
					5,75% 20/09/2052	USD	735.748	759.276	0,01
					Shelf Drilling Holdings Ltd., 144A				
					8,25% 15/02/2025	USD	1.241.000	577.853	0,01
					TIAA CLO II Ltd., FRN, Series 2017-1A				
					'A', 144A 2,415% 20/04/2029	USD	4.156.000	4.086.232	0,08
					Transocean Guardian Ltd., 144A				
					5,875% 15/01/2024	USD	268.870	239.294	0,00
					Transocean Pontus Ltd., 144A 6,125%				
					01/08/2025	USD	220.440	198.396	0,00
					Transocean Poseidon Ltd., 144A				
					6,875% 01/02/2027	USD	153.000	135.405	0,00
					Transocean Proteus Ltd., 144A 6,25%				
					01/12/2024	USD	319.150	287.235	0,01
					Transocean, Inc., 144A 7,25%				
					01/11/2025	USD	245.00		

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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>					Sensata Technologies BV, 144A 5% 01/10/2025	USD	51.000	53.938	0,00
BPCE SA, 144A 3% 22/05/2022	USD	2.176.000	2.251.542	0,04	Stars Group Holdings BV, 144A 7% 15/07/2026	USD	450.000	474.689	0,01
BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024	USD	13.550.000	15.099.194	0,29	Ziggo BV, 144A 5,5% 15/01/2027	USD	936.000	947.087	0,02
BPCE SA, 144A 4,875% 01/04/2026	USD	3.196.000	3.632.375	0,07				36.851.760	0,71
Castellum SE, 144A 6,625% 01/03/2025	USD	1.630.000	1.653.448	0,03					
Credit Agricole SA, 144A 3,25% 04/10/2024	USD	4.163.000	4.479.063	0,09					
			27.115.622	0,52	<i>Qatar</i>				
<i>Inde</i>					Qatar Government Bond, Reg. S 5,103% 23/04/2048	USD	8.453.000	11.504.533	0,22
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd., Reg. S 3,95% 19/01/2022	USD	5.100.000	5.159.144	0,10	Qatar Government Bond, Reg. S 4,4% 16/04/2050	USD	5.680.000	7.037.406	0,14
			5.159.144	0,10	Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co. Ltd. II, Reg. S 5,298% 30/09/2020	USD	649.242	656.130	0,01
								19.198.069	0,37
<i>Jersey</i>					<i>Organisations supranationales</i>				
Alient Global Holdings Ltd., 144A 4,875% 15/08/2026	USD	2.500.000	2.073.213	0,04	Arday Packaging Finance plc, 144A 6% 15/02/2025	USD	1.435.000	1.470.516	0,03
Advanz Pharma Corp. Ltd. 8% 06/09/2024	USD	1.370.000	1.280.950	0,02	Arday Packaging Finance plc, 144A 4,125% 15/08/2026	USD	1.000.000	984.220	0,02
Delphi Technologies plc, 144A 5% 01/10/2025	USD	2.683.000	2.876.310	0,06	Clarios Global LP, 144A 6,25% 15/05/2026	USD	1.660.000	1.712.987	0,03
			6.230.473	0,12	Endo Dac, 144A 5,875% 15/10/2024	USD	280.000	271.979	0,01
<i>Luxembourg</i>					Endo Dac, 144A 9,5% 31/07/2027	USD	536.000	566.820	0,01
Altice France Holding SA, 144A 10,5% 15/05/2027	USD	1.500.000	1.664.062	0,03	Endo Dac, 144A 6% 30/06/2028	USD	696.000	448.920	0,01
Altice France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027	EUR	6.108.000	7.244.433	0,14	JBS USA LUX SA, 144A 5,875% 15/07/2024	USD	1.281.000	1.292.612	0,02
Dana Financing Luxembourg Sarl, 144A 6,5% 01/06/2026	USD	2.773.000	2.873.175	0,06	JBS USA LUX SA, 144A 5,75% 15/06/2025	USD	1.000.000	1.015.000	0,02
INEOS Group Holdings SA, 144A 5,625% 01/08/2024	USD	3.235.000	3.139.034	0,06	JBS USA LUX SA, 144A 6,75% 15/02/2028	USD	1.086.000	1.150.954	0,02
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 8% 15/02/2024	USD	5.588.000	5.672.435	0,11	JBS USA LUX SA, 144A 6,5% 15/04/2029	USD	1.331.000	1.413.935	0,03
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 8,5% 15/10/2024	USD	3.565.000	2.154.846	0,04				10.327.943	0,20
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9,75% 15/07/2025	USD	1.241.000	764.332	0,02	<i>Suisse</i>				
Kenbourne Invest SA, Reg. S 6,875% 26/11/2024	USD	5.450.000	5.500.086	0,11	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 3,869% 12/01/2029	USD	2.780.000	3.069.501	0,06
Mallinckrodt International Finance SA, 144A 5,625% 15/10/2023	USD	1.000.000	200.000	0,00	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 4,194% 01/04/2031	USD	6.850.000	7.829.480	0,15
Mallinckrodt International Finance SA, 144A 5,5% 15/04/2025	USD	795.000	133.659	0,00	UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,125% Perpetual	USD	1.150.000	1.174.503	0,02
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125% 15/09/2026	EUR	2.105.000	2.280.737	0,04				12.073.484	0,23
Nexa Resources SA, Reg. S 5,375% 04/05/2027	USD	7.696.000	7.487.515	0,14	<i>Royaume-Uni</i>				
Nielsen Co. Luxembourg SARL (The), 144A 5,5% 01/10/2021	USD	17.000	17.048	0,00	Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2B' 0%18/03/2039	EUR	32.115	35.590	0,00
Nielsen Co. Luxembourg SARL (The), 144A 5% 01/02/2025	USD	382.000	376.505	0,01	International Game Technology plc, 144A 6,5% 15/02/2025	USD	1.400.000	1.436.295	0,03
Telecom Italia Capital SA 6,375% 15/11/2033	USD	2.762.000	3.124.002	0,06	Permanent Master Issuer plc, Reg. S, FRN, Series 2018-1X '1A1' 1,599% 15/07/2058	USD	3.615.000	3.615.412	0,07
Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034	USD	176.000	191.691	0,00	Residential Mortgage Securities plc, Reg. S, FRN, Series 31 'A' 1,737% 20/09/2065	USD	3.615.000	3.615.412	0,07
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,375% 01/09/2025	USD	922.000	873.295	0,02	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 7,5% Perpetual	GBP	4.308.672	5.309.670	0,10
			43.696.855	0,84	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 8,625% Perpetual	USD	3.717.000	3.731.794	0,07
<i>Mexique</i>					Santander UK Group Holdings plc, 144A 4,75% 15/09/2025	USD	3.667.000	3.794.318	0,07
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	7.475.000	6.980.491	0,13	Sensata Technologies UK Financing Co. plc, 144A 6,25% 15/02/2026	USD	2.000.000	2.177.076	0,04
Elementia SAB de CV, Reg. S 5,5% 15/01/2025	USD	3.050.000	2.435.867	0,04	Standard Chartered plc, FRN, 144A 4,644% 01/04/2031	USD	3.500.000	3.639.352	0,07
Mexican Bonos, FRN 850% 31/05/2029	MXN	7.520.000	38.404.387	0,74	Tronox Finance plc, FRN, 144A 5,75% 01/10/2025	USD	6.000.000	6.818.901	0,13
Petroleos Mexicanos, Reg. S 6,95% 28/01/2060	USD	13.565.000	10.321.337	0,20	Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75% 15/07/2030	USD	507.000	468.288	0,01
			58.142.082	1,11	Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5,5% 15/08/2026	EUR	1.350.000	1.480.539	0,03
<i>Pays-Bas</i>					Vodafone Group plc 4,875% 19/06/2049	USD	850.000	873.719	0,02
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 6,75% 30/09/2024	USD	1.610.000	1.649.228	0,03	Vodafone Group plc 4,25% 17/09/2050	USD	3.003.000	3.772.038	0,07
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 31/01/2030	USD	5.600.000	5.140.520	0,10				1.867.124	0,04
EDP Finance BV, 144A 5,25% 14/01/2021	USD	1.705.000	1.741.112	0,03				39.020.116	0,75
EDP Finance BV, 144A 3,625% 15/07/2024	USD	11.020.000	11.891.564	0,23	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Enel Finance International NV, 144A 3,625% 25/05/2027	USD	7.118.000	7.797.085	0,15	Abbvie, Inc., 144A 2,95% 21/11/2026	USD	5.640.000	6.139.090	0,12
Enel Finance International NV, 144A 3,5% 06/04/2028	USD	6.436.000	6.946.228	0,13	Abbvie, Inc., 144A 3,2% 21/11/2029	USD	3.295.000	3.640.007	0,07
Sensata Technologies BV, 144A 4,875% 15/10/2023	USD	202.000	210.309	0,01	Abbvie, Inc., 144A 4,05% 21/11/2039	USD	4.715.000	5.528.288	0,11
					Abbvie, Inc., 144A 4,25% 21/11/2049	USD	3.390.000	4.108.046	0,08
					ABFC Trust, FRN, Series 2004-OPT2 'M2' 1,668% 25/07/2033	USD	11.638	11.697	0,00
					ACC Trust, Series 2018-1 'B', 144A 4,82% 20/05/2021	USD	172.517	172.831	0,00

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
ACC Trust, Series 2018-1 'C', 144A 6,81% 21/02/2023	USD	2.100.000	2.094.494	0,04	Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-W2 'M2' 2,043%				
Accelerated Assets LLC, Series 2018-1 'C', 144A 6,65% 02/12/2023	USD	3.063.609	3.102.036	0,06	25/04/2024	USD	41.209	40.976	0,00
ACCO Brands Corp., 144A 5,25% 15/12/2024	USD	2.097.000	2.130.856	0,04	AT&T, Inc. 3,6% 15/07/2025	USD	3.996.000	4.436.783	0,09
ACE Cash Express, Inc., 144A 12% 15/12/2022	USD	1.149.000	838.770	0,02	Avis Budget Car Rental LLC, 144A 6,375% 01/04/2024	USD	1.965.000	1.620.919	0,03
Adient US LLC, 144A 7% 15/05/2026	USD	618.000	642.185	0,01	Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,25% 15/03/2025	USD	2.299.000	1.827.705	0,04
ADT Security Corp. (The) 4,125% 15/06/2023	USD	1.556.000	1.563.943	0,03	Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	435.000	329.526	0,01
Ahern Rentals, Inc., 144A 7,375% 15/05/2023	USD	1.654.000	799.949	0,02	Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2018-1A 'C', 144A 4,73% 20/09/2024	USD	1.350.000	1.287.030	0,02
Air Medical Group Holdings, Inc., 144A 6,375% 15/05/2023	USD	882.000	814.655	0,02	BAMLL Re-REMIC Trust, PO, Series 2013-FRR3 'A', 144A 0%26/06/2023	USD	7.966.980	6.784.744	0,13
Albertsons Cos., Inc., 144A 3,5% 15/02/2023	USD	560.000	567.672	0,01	Banc of America Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2007-5 'A' 5,822% 10/02/2051	USD	4.571.525	4.687.641	0,09
Albertsons Cos., Inc., 144A 7,5% 15/03/2026	USD	136.000	147.565	0,00	Bank of America Corp., FRN 3,559% 23/04/2027	USD	7.081.000	7.903.218	0,15
Albertsons Cos., Inc., 144A 4,625% 15/01/2027	USD	1.130.000	1.117.067	0,02	Bank of America Corp., FRN 3,705% 24/04/2028	USD	4.245.000	4.809.222	0,09
Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028	USD	1.053.000	1.083.737	0,02	Bank of America Corp., FRN 3,97% 05/03/2029	USD	4.974.000	5.725.242	0,11
Albertsons Cos., Inc., 144A 4,875% 15/02/2030	USD	790.000	806.353	0,02	Bank of America Corp., FRN 3,194% 23/07/2030	USD	5.355.000	5.921.139	0,11
Albertsons Cos., Inc. 6,625% 15/06/2024	USD	2.678.000	2.747.628	0,05	Bank of America Corp., FRN 2,676% 19/06/2041	USD	3.415.000	3.528.281	0,07
Albertsons Cos., Inc. 5,75% 15/03/2025	USD	859.000	879.311	0,02	Bank of America Corp., FRN 6,25% Perpetual	USD	470.000	488.836	0,01
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	153.000	161.223	0,00	Bank of America Corp., FRN 6,5% Perpetual	USD	3.329.000	3.607.498	0,07
Allied Universal Holdco LLC, 144A 9,75% 15/07/2027	USD	156.000	164.071	0,00	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4,7% Perpetual	USD	2.775.000	2.892.244	0,06
Allison Transmission, Inc., 144A 5% 01/10/2024	USD	541.000	543.375	0,01	Bausch Health Americas, Inc., 144A 8,5% 31/01/2027	USD	387.000	410.984	0,01
Allison Transmission, Inc., 144A 4,75% 01/10/2027	USD	559.000	554.003	0,01	Beacon Roofing Supply, Inc., 144A 4,875% 01/11/2025	USD	710.000	639.121	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2005-64CB '1A15' 5,5% 25/12/2035	USD	327.921	318.939	0,01	Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, STEP, Series 2003-AC4 'M1' 5,658% 25/09/2033	USD	537.350	514.052	0,01
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-12 '1A5' 0,668% 25/04/2035	USD	4.517.215	3.682.964	0,07	Berkshire Hathaway Energy Co., 144A 3,7% 15/07/2030	USD	6.150.000	7.181.118	0,14
Alternative Loan Trust, Series 2005-6CB '1A6' 5,5% 25/04/2035	USD	24.587	24.563	0,00	Berry Global, Inc., 144A 4,875% 15/07/2026	USD	2.072.000	2.094.264	0,04
Alternative Loan Trust, Series 2005-80CB '5A1' 6% 25/02/2036	USD	4.848.221	4.897.080	0,09	Berry Global, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	115.000	118.583	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2004-25CB 'A1' 6% 25/12/2034	USD	2.348.598	2.404.638	0,05	Biogen, Inc. 2,25% 01/05/2030	USD	2.230.000	2.261.689	0,04
Alternative Loan Trust, Series 2005-23CB 'A16' 5,5% 25/07/2035	USD	41.385	40.180	0,00	Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,125% 15/11/2022	USD	1.843.000	1.828.671	0,04
Alternative Loan Trust, Series 2005-21CB 'A17' 6% 25/06/2035	USD	768.147	742.140	0,01	Boyd Gaming Corp. 6% 15/08/2026	USD	1.225.000	1.154.330	0,02
Altria Group, Inc. 3,4% 06/05/2030	USD	1.490.000	1.603.685	0,03	Boyer USA, Inc., 144A 7,25% 01/05/2025	USD	638.000	667.441	0,01
Amazon.com, Inc. 2,7% 03/06/2060	USD	2.855.000	2.920.529	0,06	Bristol-Myers Squibb Co., 144A 2,9% 26/07/2024	USD	6.334.000	6.855.740	0,13
American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2018-3 'C', 144A 3,75% 15/10/2024	USD	1.512.504	1.523.069	0,03	Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3,4% 26/07/2029	USD	4.909.000	5.683.047	0,11
American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2016-4 'D', 144A 4,11% 12/04/2023	USD	2.487.992	2.493.492	0,05	Bristol-Myers Squibb Co., 144A 4,25% 26/10/2049	USD	925.000	1.233.664	0,02
American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2017-1 'D', 144A 3,54% 13/03/2023	USD	882.970	887.017	0,02	Broadcom, Inc., 144A 2,25% 15/11/2023	USD	8.430.000	8.720.423	0,17
American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2017-2 'D', 144A 3,69% 12/06/2023	USD	2.820.308	2.840.652	0,05	Broadcom, Inc., 144A 4,25% 15/04/2026	USD	3.724.000	4.149.488	0,08
American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2017-3 'D', 144A 3,43% 10/10/2023	USD	1.098.091	1.107.238	0,02	Brookfield Property REIT, Inc., 144A 5,75% 15/05/2026	USD	925.000	760.665	0,01
American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2017-1 'E', 144A 5,44% 13/03/2024	USD	2.350.765	2.373.372	0,05	Buckeye Partners LP 4,125% 01/12/2027	USD	846.000	780.964	0,02
American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2018-2 'E', 144A 5,16% 10/09/2024	USD	5.773.000	5.972.521	0,11	Business Jet Securities LLC, Series 2018-1 'B', 144A 6,048% 15/02/2033	USD	2.986.594	3.025.316	0,06
American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2018-3 'E', 144A 5,17% 15/10/2024	USD	1.270.000	1.309.271	0,03	Business Jet Securities LLC, Series 2018-2 'C', 144A 6,656% 15/06/2033	USD	3.999.531	3.830.856	0,07
American Woodmark Corp., 144A 4,875% 15/03/2026	USD	1.961.000	1.904.249	0,04	BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-B10A 'D', 144A 1,505% 15/03/2037	USD	14.899.145	14.234.275	0,27
Amgen, Inc. 2,3% 25/02/2031	USD	2.110.000	2.187.552	0,04	Caesars Resort Collection LLC, 144A 5,25% 15/10/2025	USD	885.000	773.499	0,02
Angel Oak Mortgage Trust I LLC, Series 2018-PB1 'A', 144A 4% 25/08/2021	USD	1.647.088	1.652.383	0,03	Callon Petroleum Co. 6,25% 15/04/2023	USD	655.000	244.390	0,00
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 01/03/2027	USD	169.000	134.888	0,00	Calpine Corp., 144A 5,25% 01/06/2026	USD	750.000	759.679	0,01
Antero Midstream Partners LP 5,375% 15/09/2024	USD	2.360.000	1.966.175	0,04	Calpine Corp., 144A 5,75% 15/01/2025	USD	501.000	507.576	0,01
Apple, Inc. 3,85% 04/05/2043	USD	5.155.000	6.389.422	0,12	Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 4,875% 15/01/2026	USD	493.000	504.615	0,01
Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	2.760.000	2.632.888	0,05	Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/07/2027	USD	410.000	425.043	0,01
Archrock Partners LP, 144A 6,875% 01/04/2027	USD	361.000	336.779	0,01	CCO Holdings LLC, 144A 5,875% 01/04/2024	USD	9.712.000	9.988.792	0,19
					CCO Holdings LLC, 144A 5,375% 01/05/2025	USD	408.000	419.263	0,01

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
CCO Holdings LLC, 144A 5,75% 15/02/2026	USD	3.054.000	3.156.172	0,06	CommScope, Inc., 144A 8,25% 01/03/2027	USD	588.000	602.147	0,01
CCO Holdings LLC, 144A 5,125% 01/05/2027	USD	13.820.000	14.318.211	0,28	Community Health Systems, Inc., 144A 8,625% 15/01/2024	USD	951.000	932.565	0,02
CCO Holdings LLC, 144A 5,875% 01/05/2027	USD	264.000	273.504	0,01	Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	228.000	217.968	0,00
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	860.000	886.660	0,02	Constellation Merger Sub, Inc., 144A 8,5% 15/09/2025	USD	482.000	372.897	0,01
CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030	USD	4.412.000	4.521.065	0,09	Consumer Loan Underlying Bond CLUB Credit Trust, Series 2018-NP1 'C', 144A 4,74% 15/05/2024	USD	372.130	371.108	0,01
CDK Global, Inc., 144A 5,25% 15/05/2029	USD	839.000	872.023	0,02	Continental Airlines Pass-Through Trust, Series 2007-1 'A' 5,983% 19/10/2023	USD	43.107	40.656	0,00
CDW LLC 5,5% 01/12/2024	USD	94.000	102.930	0,00	Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 5,625% 15/11/2026	USD	2.435.000	1.567.069	0,03
CDW LLC 5% 01/09/2025	USD	324.000	332.552	0,01	CPS Auto Receivables Trust, Series 2018-A 'D', 144A 3,66% 15/12/2023	USD	1.500.000	1.516.992	0,03
Cedar Fair LP, 144A 5,25% 15/07/2029	USD	2.520.000	2.548.010	0,05	Credit Acceptance Auto Loan Trust, Series 2018-3A 'B', 144A 3,89% 15/10/2027	USD	1.640.000	1.682.620	0,03
Centene Corp., 144A 5,25% 01/04/2025	USD	110.000	99.639	0,00	Credit Acceptance Auto Loan Trust, Series 2018-2A 'C', 144A 4,16% 15/09/2027	USD	12.083.000	12.538.351	0,24
Centene Corp. 4,25% 15/12/2027	USD	837.000	862.307	0,02	Credit Acceptance Auto Loan Trust, Series 2018-3A 'C', 144A 4,04% 15/12/2027	USD	1.920.000	1.972.495	0,04
Centene Corp. 4,625% 15/12/2029	USD	2.470.000	2.543.643	0,05	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust, Series 2007-C1 'AM' 5,416% 15/02/2040	USD	24.706	23.862	0,00
Central Garden & Pet Co. 6,125% 15/11/2023	USD	3.086.000	3.255.730	0,06	Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, FRN, Series 2004-CB5 'M1' 1,083% 25/01/2034	USD	167.261	161.328	0,00
CenturyLink, Inc., 144A 5,125% 15/12/2026	USD	3.032.000	3.103.692	0,06	Crestwood Midstream Partners LP, 144A 5,625% 01/05/2027	USD	132.000	107.045	0,00
CF Industries, Inc., 144A 4,5% 01/12/2026	USD	1.595.000	1.584.545	0,03	Crown Americas LLC 4,75% 01/02/2026	USD	324.000	331.319	0,01
Charter Communications Operating LLC 4,908% 23/07/2025	USD	3.145.000	3.471.813	0,07	CSC Holdings LLC, 144A 5,375% 15/07/2023	USD	1.000.000	1.015.200	0,02
Charter Communications Operating LLC 5,375% 01/05/2047	USD	2.096.000	2.405.581	0,05	CSC Holdings LLC, 144A 6,625% 15/10/2025	USD	2.415.000	2.516.104	0,05
Charter Communications Operating LLC 4,8% 01/03/2050	USD	6.452.000	7.673.113	0,15	CSC Holdings LLC, 144A 10,875% 15/10/2025	USD	2.149.000	2.315.214	0,04
Charter Communications Operating LLC 3,7% 01/04/2051	USD	3.260.000	3.643.358	0,07	CSC Holdings LLC, 144A 5,5% 15/05/2026	USD	1.300.000	1.344.402	0,03
Cheniere Energy Partners LP 5,25% 01/10/2025	USD	3.605.000	3.548.638	0,07	CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029	USD	1.725.000	1.888.659	0,04
Cheniere Energy Partners LP 5,625% 01/10/2026	USD	400.000	393.400	0,01	CSX Corp. 2,4% 15/02/2030	USD	8.230.000	8.743.633	0,17
Chesapeake Energy Corp. 4,875% 15/04/2022	USD	375.000	371.449	0,01	Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6,75% 01/07/2026	USD	373.000	340.070	0,01
Chesapeake Energy Corp. 11,5% 01/01/2025	USD	278.000	9.035	0,00	Curo Group Holdings Corp., 144A 8,25% 01/09/2025	USD	1.714.000	1.376.539	0,03
Chesapeake Energy Corp. 11,5% 01/01/2025	USD	2.602.000	288.237	0,01	CVR Partners LP, 144A 9,25% 15/06/2023	USD	3.047.000	2.993.997	0,06
CHL GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 2,918% 25/05/2023	USD	2.055.000	1.984.824	0,04	DCP Midstream Operating LP, 144A 6,75% 15/09/2037	USD	494.000	431.902	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-16 'A1' 6,5% 25/10/2037	USD	2.561.900	1.995.194	0,04	Delek Logistics Partners LP 6,75% 15/05/2025	USD	560.000	517.241	0,01
CIG Auto Receivables Trust, Series 2017-1A 'C', 144A 5,33% 16/12/2024	USD	1.080.000	1.082.834	0,02	Dell International LLC, 144A 6,02% 15/06/2026	USD	7.339.000	8.409.239	0,16
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-P1 'D', 144A 3,225% 15/09/2048	USD	2.900.844	2.085.902	0,04	Dell International LLC, 144A 5,3% 01/10/2029	USD	5.096.000	5.640.675	0,11
Citigroup, Inc. FRN 3,142% 24/01/2023	USD	5.947.000	6.150.836	0,12	Diamond Resorts Owner Trust, Series 2018-1 'C', 144A 4,53% 21/01/2031	USD	4.886.278	4.592.938	0,09
Citigroup, Inc. FRN 3,106% 08/04/2026	USD	10.400.000	11.186.849	0,22	Diamond Sponsor Group LLC, 144A 5,375% 15/08/2026	USD	3.537.000	2.599.978	0,05
Citigroup, Inc. FRN 4,412% 31/03/2031	USD	9.395.000	11.125.524	0,21	Diamondback Energy, Inc. 5,375% 31/05/2025	USD	1.320.000	1.360.373	0,03
Citigroup, Inc. FRN 2,572% 03/06/2031	USD	4.765.000	4.928.529	0,09	Discovery Communications LLC 4,65% 15/05/2050	USD	3.150.000	3.600.430	0,07
Citigroup, Inc. FRN 4,7% Perpetual	USD	3.797.000	3.381.703	0,07	DISH DBS Corp. 6,75% 01/06/2021	USD	1.671.000	1.705.088	0,03
Citigroup, Inc. FRN 5,95% Perpetual	USD	6.277.000	5.966.508	0,11	DISH DBS Corp. 5,875% 15/07/2022	USD	556.000	567.662	0,01
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	3.192.000	3.053.978	0,06	DISH DBS Corp. 5% 15/03/2023	USD	3.645.000	3.641.045	0,07
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 9,25% 15/02/2024	USD	2.080.000	1.971.018	0,04	DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	3.470.000	3.684.689	0,07
CNG Holdings, Inc., 144A 12,5% 15/06/2024	USD	1.564.000	1.381.043	0,03	DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024	USD	9.239.000	9.208.650	0,18
Colfax Corp., 144A 6% 15/02/2024	USD	563.000	578.542	0,01	Dole Food Co., Inc., 144A 7,25% 15/06/2025	USD	418.000	401.759	0,01
Colfax Corp., 144A 6,375% 15/02/2026	USD	102.000	106.750	0,00	Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma, 144A 10,5% 15/02/2023	USD	2.167.000	1.839.014	0,04
Comcast Corp. 3,95% 15/10/2025	USD	3.578.000	4.102.622	0,08	Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-4 'C' 3,66% 15/11/2024	USD	3.267.560	3.297.952	0,06
Comcast Corp. 3,9% 01/03/2038	USD	4.313.000	5.086.020	0,10	Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-3 'D' 4,3% 16/09/2024	USD	7.519.000	7.748.391	0,15
Comcast Corp. 3,75% 01/04/2040	USD	5.480.000	6.413.652	0,12	Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-4 'D' 4,09% 15/01/2026	USD	16.493.000	16.896.735	0,32
Comcast Corp. 4,6% 15/08/2045	USD	2.976.000	3.859.082	0,07	DSLA Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR4 '2A1A' 0,432% 19/08/2045	USD	707.226	651.234	0,01
Comcast Corp. 3,4% 15/07/2046	USD	1.881.000	2.070.067	0,04	DT Auto Owner Trust, Series 2017-4A 'D', 144A 3,47% 17/07/2023	USD	1.426.851	1.437.976	0,03
Comcast Corp. 3,45% 01/02/2050	USD	3.163.000	3.601.451	0,07					
Commonbond Student Loan Trust, FRN, Series 2018-AGS 'A2', 144A 0,668% 25/02/2044	USD	177.290	174.670	0,00					
CommScope Technologies LLC, 144A 6% 16/06/2025	USD	4.978.000	4.815.219	0,09					
CommScope Technologies LLC, 144A 5% 15/03/2027	USD	179.000	162.534	0,00					
CommScope, Inc., 144A 5% 15/06/2021	USD	41.000	41.000	0,00					
CommScope, Inc., 144A 5,5% 15/06/2024	USD	309.000	314.664	0,01					
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	2.288.000	2.345.497	0,05					

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
DT Auto Owner Trust, Series 2017-3A 'E', 144A 5,6% 15/08/2024	USD	3.750.000	3.795.254	0,07	FHLMC, IO, FRN, Series K084 'X3' 2,241% 25/11/2028	USD	19.128.684	2.848.745	0,05
DT Auto Owner Trust, Series 2017-4A 'E', 144A 5,15% 15/11/2024	USD	6.010.000	6.178.489	0,12	FHLMC, IO, FRN, Series K153 'X3' 3,774% 25/04/2035	USD	8.801.263	2.508.729	0,05
DT Auto Owner Trust, Series 2018-1A 'E', 144A 5,42% 17/03/2025	USD	1.265.000	1.285.495	0,02	FHLMC, IO, FRN, Series K718 'X3' 1,436% 25/02/2043	USD	86.978.284	1.675.454	0,03
Duke Energy Ohio, Inc. 2,125% 01/06/2030	USD	5.013.000	5.177.750	0,10	FHLMC, IO, FRN, Series K720 'X3' 1,331% 25/08/2042	USD	75.224.462	1.739.227	0,03
Emera US Finance LP 3,55% 15/06/2026	USD	11.577.000	13.018.850	0,25	FHLMC, IO, FRN, Series K724 'X3' 1,867% 25/12/2044	USD	19.520.748	1.151.863	0,02
Emera US Finance LP 4,75% 15/06/2046	USD	2.570.000	3.074.745	0,06	FHLMC, IO, FRN, Series K729 'X3' 1,968% 25/11/2044	USD	3.761.223	280.190	0,01
Energylink Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/06/2025	USD	2.967.000	3.067.596	0,06	FHLMC, IO, FRN, Series K731 'X3' 2,106% 25/05/2025	USD	6.279.953	515.328	0,01
EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	263.000	98.625	0,00	FHLMC REMICS, IO, Series 3907 'AI' 5% 15/05/2040	USD	117.623	6.813	0,00
Entegris, Inc., 144A 4,625% 10/02/2026	USD	2.136.000	2.162.294	0,04	FHLMC REMICS, IO, Series 4324 'AI' 3% 15/11/2028	USD	462.280	27.648	0,00
Entercom Media Corp., 144A 7,25% 01/11/2024	USD	456.000	404.700	0,01	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4939 'CS' 5,815% 25/12/2049	USD	18.821.032	3.758.481	0,07
Entercom Media Corp., 144A 6,5% 01/05/2027	USD	767.000	693.031	0,01	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3779 'ES' 6,315% 15/01/2039	USD	248.454	5.829	0,00
Enterprise Development Authority (The), 144A 12% 15/07/2024	USD	2.238.000	2.257.348	0,04	FHLMC REMICS, IO, Series 4018 'HI' 4,5% 15/03/2041	USD	131.475	13.136	0,00
Envision Healthcare Corp., 144A 8,75% 15/10/2026	USD	462.000	228.025	0,00	FHLMC REMICS, IO, Series 4173 'I' 4% 15/03/2043	USD	744.606	135.371	0,00
EP Energy LLC, 144A 9,375% 01/05/2024	USD	2.980.000	9.611	0,00	FHLMC REMICS, IO, Series 4073 'IO' 4% 15/07/2042	USD	133.625	19.574	0,00
EP Energy LLC, 144A 8,111% 29/11/2024	USD	2.365.000	70.950	0,00	FHLMC REMICS, IO, Series 4323 'IW' 3,5% 15/04/2028	USD	100.529	5.287	0,00
EP Energy LLC, 144A 8% 15/02/2025	USD	744.000	8.370	0,00	FHLMC REMICS, IO, Series 4585 'JI' 4% 15/05/2045	USD	3.369.836	499.771	0,01
EP Energy LLC, 144A 7,75% 15/05/2026	USD	1.534.000	322.140	0,01	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3459 'JS' 6,065% 15/06/2038	USD	338.332	78.036	0,00
EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	195.000	198.413	0,00	FHLMC REMICS, IO, Series 4280 'KI' 3,5% 15/09/2031	USD	463.678	18.742	0,00
ESH Hospitality, Inc., REIT, 144A 5,25% 01/05/2025	USD	3.870.000	3.682.208	0,07	FHLMC REMICS, IO, Series 4119 'LI' 3,5% 15/06/2039	USD	126.022	5.807	0,00
Evergy Metro, Inc. 2,25% 01/06/2030	USD	3.547.000	3.710.004	0,07	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3914 'LS' 6,615% 15/08/2026	USD	326.582	32.863	0,00
Exela Intermediate LLC, 144A 10% 15/01/2023	USD	1.608.000	397.980	0,01	FHLMC REMICS, IO, Series 4212 'MI' 3% 15/06/2033	USD	11.611.855	1.174.919	0,02
Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2017-3A 'C', 144A 3,68% 17/07/2023	USD	6.895.000	7.022.258	0,14	FHLMC REMICS, IO, Series 4216 'MI' 3% 15/06/2028	USD	1.574.919	119.150	0,00
Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-3A 'C', 144A 3,71% 15/06/2023	USD	2.786.000	2.825.399	0,05	FHLMC REMICS, IO, Series 4170 'NI' 2,5% 15/02/2028	USD	5.051.920	315.048	0,01
Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-2A 'D', 144A 4,04% 15/03/2024	USD	5.950.000	6.061.032	0,12	FHLMC REMICS, IO, Series 3716 'PI' 4,5% 15/04/2038	USD	30.241	855	0,00
Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-3A 'D', 144A 4,35% 17/06/2024	USD	6.140.000	6.357.802	0,12	FHLMC REMICS, IO, Series 4043 'PI' 2,5% 15/05/2027	USD	1.358.816	74.889	0,00
Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-1A 'E', 144A 4,64% 15/10/2024	USD	3.290.000	3.298.988	0,06	FHLMC REMICS, IO, Series 4311 'UI' 3% 15/10/2028	USD	358.985	18.040	0,00
Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-2A 'E', 144A 5,33% 15/05/2025	USD	3.200.000	3.257.597	0,06	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3795 'SA' 6,195% 15/01/2041	USD	593.781	126.564	0,00
Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-3A 'E', 144A 5,43% 15/08/2024	USD	2.595.000	2.583.539	0,05	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4714 'SA' 5,965% 15/08/2047	USD	17.730.100	3.834.712	0,07
Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-2A 'F', 144A 6,55% 25/08/2025	USD	3.530.000	3.241.057	0,06	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4689 'SD' 5,965% 15/06/2047	USD	23.668.900	4.587.296	0,09
FHLMC, IO, FRN, Series K033 'XI' 0,296% 25/07/2023	USD	114.808.044	934.721	0,02	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4305 'SK' 6,415% 15/02/2044	USD	14.944.416	3.520.616	0,07
FHLMC, IO, FRN, Series K729 'XI' 0,364% 25/10/2024	USD	49.209.660	631.153	0,01	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4372 'SI' 5,915% 15/08/2044	USD	9.448.178	169.922	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K737 'XI' 0,638% 25/10/2026	USD	38.203.511	1.314.858	0,03	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4983 'SI' 5,915% 25/05/2050	USD	11.745.429	2.727.403	0,05
FHLMC, IO, FRN, Series K036 'X3' 2,112% 25/12/2041	USD	57.706.566	3.735.542	0,07	FHLMC REMICS, IO, Series 4057 'UI' 3% 15/05/2027	USD	542.594	32.610	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K041 'X3' 1,643% 25/11/2042	USD	85.624.730	5.364.338	0,10	FHLMC REMICS, IO, Series 4120 'UI' 3% 15/10/2027	USD	443.831	24.965	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K047 'X3' 1,495% 25/06/2043	USD	53.241.862	3.391.773	0,07	FHLMC REMICS, IO, Series 4313 'UI' 3% 15/03/2029	USD	526.472	37.734	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K051 'X3' 1,614% 25/10/2043	USD	12.369.723	910.918	0,02	FHLMC Stacc Trust, FRN, Series 2018-HQ42 'M2', 144A 2,468% 25/10/2048	USD	2.760.000	2.682.722	0,05
FHLMC, IO, FRN, Series K052 'X3' 1,613% 25/01/2044	USD	29.929.933	2.277.925	0,04	FHLMC STRIPS, IO, FRN, Series 266 'S1' 5,765% 15/07/2042	USD	12.320.455	2.184.006	0,04
FHLMC, IO, FRN, Series K054 'X3' 1,595% 25/04/2043	USD	48.355.225	3.734.822	0,07	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-HQ41 'M2' 2,468% 25/09/2030	USD	6.232.735	6.198.435	0,12
FHLMC, IO, FRN, Series K067 'X3' 2,113% 25/09/2044	USD	46.856.547	5.819.063	0,11	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA1 'M3' 5,718% 25/07/2028	USD	3.715.519	3.915.647	0,08
FHLMC, IO, FRN, Series K068 'X3' 2,059% 25/10/2044	USD	23.505.740	2.860.616	0,06	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-HQ44 'M3' 4,068% 25/04/2029	USD	15.070.000	15.665.783	0,30
FHLMC, IO, FRN, Series K072 'X3' 2,138% 25/12/2045	USD	10.813.517	1.407.878	0,03	First Franklin Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-FF5 'AI' 0,888% 25/08/2034	USD	40.383	40.209	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K081 'X3' 2,232% 25/09/2046	USD	10.061.272	1.477.324	0,03	Flagship Credit Auto Trust, Series 2018-3 'A', 144A 3,07% 15/02/2023	USD	219.357	221.179	0,00
					Flagship Credit Auto Trust, Series 2018-3 'C', 144A 3,79% 16/12/2024	USD	1.862.000	1.916.516	0,04

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Flagship Credit Auto Trust, Series 2016-3 'E', 144A 6,25% 15/10/2023	USD	1.720.000	1.771.924	0,03	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-KF24 'B', 144A 5,33% 25/10/2026	USD	490.448	499.795	0,01
FNMA, FRN, Series 2015-C01 '1M2' 4,468% 25/02/2025	USD	2.717.357	2.762.320	0,05	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF28 'B', 144A 3,647% 25/11/2050	USD	7.559.119	7.976.942	0,15
FNMA, FRN, Series 2016-C06 '1M2' 4,418% 25/04/2029	USD	5.218.864	5.498.436	0,11	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF29 'B', 144A 3,674% 25/11/2049	USD	1.300.000	1.375.032	0,03
FNMA, FRN, Series 2017-C06 '1M2' 2,818% 25/02/2030	USD	3.031.576	3.031.810	0,06	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF29 'B', 144A 4% 25/02/2024	USD	1.873.706	1.789.692	0,03
FNMA, FRN, Series 2018-C05 '1M2' 2,518% 25/01/2031	USD	6.475.009	6.375.428	0,12	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF31 'B', 144A 3,23% 25/04/2024	USD	1.493.791	1.423.579	0,03
FNMA, FRN, Series 2015-C03 '2M2' 5,168% 25/07/2025	USD	2.688.330	2.734.760	0,05	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF35 'B', 144A 3,08% 25/08/2024	USD	2.654.311	2.622.057	0,05
FNMA, FRN, Series 2016-C03 '2M2' 6,065% 25/10/2028	USD	3.404.526	3.566.283	0,07	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF36 'B', 144A 2,833% 25/08/2024	USD	1.869.081	1.824.449	0,04
FNMA ACES, IO, FRN, Series 2016-M4 'X2' 2,654% 25/01/2039	USD	17.633.227	1.221.893	0,02	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF38 'B', 144A 2,83% 25/09/2024	USD	1.079.302	1.041.411	0,02
FNMA INTEREST STRIP, IO, Series 410 'C12' 5,5% 25/07/2024	USD	453.444	15.625	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF40 'B', 144A 3,03% 25/11/2027	USD	1.673.997	1.535.329	0,03
FNMA INTEREST STRIP, IO, Series 421 'C3' 4% 25/07/2030	USD	7.775.375	742.057	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF41 'B', 144A 2,83% 25/11/2024	USD	845.019	815.691	0,02
FNMA INTEREST STRIP, IO, Series 401 'C6' 4,5% 25/10/2029	USD	398.861	23.050	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF45 'B', 144A 2,28% 25/03/2025	USD	1.101.835	1.035.073	0,02
FNMA REMICS, IO, Series 2013-5 'B1' 3,5% 25/03/2040	USD	75.492	4.077	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF46 'B', 144A 2,133% 25/03/2028	USD	3.004.402	2.934.365	0,06
FNMA REMICS, IO, Series 2014-23 'C1' 3,5% 25/09/2031	USD	4.790.922	167.122	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF47 'B', 144A 2,183% 25/05/2025	USD	1.259.076	1.187.598	0,02
FNMA REMICS, IO, Series 2012-118 'D1' 3,5% 25/01/2040	USD	66.569	3.139	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF28 'C', 144A 3,647% 25/11/2050	USD	2.275.540	2.299.829	0,04
FNMA REMICS, IO, Series 2012-120 'D1' 3% 25/03/2031	USD	418.732	21.341	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF30 'C', 144A 3,799% 25/02/2050	USD	2.701.499	2.746.628	0,05
FNMA REMICS, IO, Series 2012-145 'E1' 3% 25/01/2028	USD	716.999	48.372	0,00	Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 2004-C 'M1' 1,143% 25/08/2034	USD	72.115	65.846	0,00
FNMA REMICS, IO, Series 2013-61 'H1' 3% 25/06/2033	USD	8.199.897	840.815	0,02	Frontier Communications Corp., 144A 8,5% 01/04/2026	USD	2.791.000	2.643.775	0,05
FNMA REMICS, IO, Series 2013-66 'I1' 3% 25/08/2032	USD	11.122.194	751.861	0,01	Frontier Communications Corp.	USD	239.000	79.617	0,00
FNMA REMICS, IO, Series 2013-32 'I6' 3,5% 25/04/2033	USD	5.029.470	530.347	0,01	Frontier Communications Corp.	USD	3.091.000	931.488	0,02
FNMA REMICS, IO, Series 2016-90 'I1' 3,5% 25/12/2046	USD	5.604.731	803.243	0,02	Frontier Communications Corp. 11% 15/09/2025	USD	535.000	186.699	0,00
FNMA REMICS, IO, Series 2013-15 'I0' 2,5% 25/03/2028	USD	1.132.167	60.067	0,00	GCI LLC 6,875% 15/04/2025	USD	2.167.000	2.239.909	0,04
FNMA REMICS, IO, Series 2010-102 'I0' 5% 25/12/2039	USD	23.423	779	0,00	GCP Applied Technologies, Inc., 144A 5,5% 15/04/2026	USD	959.000	960.017	0,02
FNMA REMICS, IO, Series 2012-148 'I1' 3,5% 25/12/2039	USD	71.340	3.816	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2013-48 0,632% 16/07/2054	USD	49.110.223	1.620.937	0,03
FNMA REMICS, IO, Series 2014-35 'K1' 3% 25/06/2029	USD	703.728	58.931	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2013-7 0,327% 16/05/2053	USD	35.402.400	657.097	0,01
FNMA REMICS, IO, Series 2016-6 'K1' 4% 25/02/2044	USD	1.209.028	136.420	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2015-59 0,932% 16/06/2056	USD	6.619.753	296.193	0,01
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2015-40 'L5' 5,986% 25/06/2045	USD	8.692.520	2.026.833	0,04	GNMA, IO, FRN, Series 2015-86 0,688% 16/05/2052	USD	13.691.052	518.917	0,01
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2016-39 'L5' 5,816% 25/07/2046	USD	32.765.504	7.938.705	0,15	GNMA, IO, FRN, Series 2016-119 1,095% 16/04/2058	USD	17.231.939	990.638	0,02
FNMA REMICS, IO, Series 2012-149 'M1' 3% 25/01/2028	USD	128.052	7.889	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2016-151 1,062% 16/06/2058	USD	45.950.997	3.152.004	0,06
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2012-133 'N5' 5,965% 25/12/2042	USD	10.605.090	2.587.332	0,05	GNMA, IO, FRN, Series 2016-157 0,953% 16/11/2057	USD	23.038.236	1.419.478	0,03
FNMA REMICS, IO, Series 2014-44 'O1' 3% 25/08/2029	USD	542.651	33.647	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2017-151 0,709% 16/09/2057	USD	8.016.800	435.918	0,01
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2011-144 'SA' 6,465% 25/11/2025	USD	257.016	10.396	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2017-23 0,735% 16/05/2059	USD	22.297.926	1.184.183	0,02
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2015-85 'SA' 5,436% 25/11/2045	USD	10.996.972	2.292.180	0,04	GNMA, IO, FRN, Series 2017-3 0,883% 16/09/2058	USD	34.941.514	2.009.661	0,04
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2017-57 'SA' 5,915% 25/08/2057	USD	10.285.467	2.061.878	0,04	GNMA, IO, FRN, Series 2017-54 0,636% 16/12/2058	USD	16.325.618	879.355	0,02
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2016-75 'SC' 5,915% 25/10/2046	USD	33.344.561	7.193.172	0,14	GNMA, IO, FRN, Series 2017-9 0,732% 16/01/2057	USD	31.382.998	1.719.361	0,03
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2017-78 'SC' 5,965% 25/10/2047	USD	29.385.024	6.683.847	0,13	GNMA, IO, FRN, Series 2018-119 0,654% 16/05/2060	USD	14.085.424	867.000	0,02
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2012-93 'SE' 5,915% 25/09/2042	USD	5.250.155	1.240.709	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2019-155 0,684% 16/07/2061	USD	167.741.377	11.316.722	0,22
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2012-93 'SC' 5,915% 25/09/2042	USD	385.106	83.331	0,00	GNMA, FRN, Series 2017-H14 'FG' 1,586% 20/06/2067	USD	3.129.845	3.183.573	0,06
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2017-69 'SH' 6,015% 25/09/2047	USD	27.034.059	5.866.540	0,11	GNMA, IO, FRN, Series 2015-H13 'G1' 1,773% 20/04/2065	USD	6.980.911	364.797	0,01
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2019-42 'SK' 5,866% 25/08/2049	USD	16.242.714	3.150.127	0,06	GNMA, IO, FRN, Series 2019-53 'IA' 0,845% 16/06/2061	USD	16.387.010	1.163.129	0,02
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2016-61 'ST' 5,816% 25/09/2046	USD	20.302.397	5.061.363	0,10					
FNMA REMICS, IO, Series 2014-25 'WY' 3,5% 25/05/2029	USD	526.238	44.186	0,00					
Fox Corp. 4,03% 25/01/2024	USD	2.200.000	2.441.645	0,05					
FREED ABS Trust, Series 2018-1 'B', 144A 4,66% 18/07/2024	USD	980.000	958.600	0,02					
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K48 'B', 144A 3,639% 25/08/2048	USD	3.761.224	4.029.274	0,08					

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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 2017-107 'K5' 6,01% 20/07/2047	USD	16.727.972	3.095.063	0,06	LABL Escrow Issuer LLC, 144A 6,75% 15/07/2026	USD	2.528.000	2.635.832	0,05
GNMA, IO, FRN, Series 2016-71 'Q1' 9,957% 16/11/2057	USD	48.017.509	2.796.172	0,05	Ladder Capital Finance Holdings LLP, REIT, 144A 5,25% 15/03/2022	USD	356.000	339.309	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2011-13 'S' 5,755% 16/01/2041	USD	308.266	65.279	0,00	Ladder Capital Finance Holdings LLLP, REIT, 144A 5,25% 01/10/2025	USD	441.000	380.867	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2003-69 'SB' 6,405% 16/08/2033	USD	653.302	61.255	0,00	Lamar Media Corp., 144A 3,75% 15/02/2028	USD	480.000	453.300	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2019-115 'SD' 5,91% 20/09/2049	USD	20.391.007	2.874.236	0,06	Lamar Media Corp., 144A 4% 15/02/2030	USD	340.000	326.298	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2019-42 'SJ' 5,86% 20/04/2049	USD	12.614.232	1.915.168	0,04	Lamar Media Corp. 5,75% 01/02/2026	USD	177.000	182.720	0,00
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,691% 05/06/2028	USD	141.000	158.307	0,00	LB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2007-C3 'AJ' 5,911% 15/07/2044	USD	642.662	661.962	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,017% 31/10/2038	USD	3.420.000	3.993.273	0,08	LB-UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2006-C6 'AJ' 5,452% 15/09/2039	USD	2.543.052	1.509.436	0,03
Goodgreen Trust, Series 2017-R1 5% 20/10/2051	USD	5.246.114	5.296.634	0,10	Lendingpoint Funding Trust, FRN, Series 2018-1 'B', 144A 6,184% 15/11/2024	USD	5.642.000	5.642.000	0,11
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 31/05/2026	USD	386.000	360.333	0,01	Lendmark Funding Trust, Series 2018-1A 'B', 144A 4,09% 21/12/2026	USD	1.370.000	1.339.354	0,03
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 4,875% 15/03/2027	USD	291.000	265.719	0,01	LTF Merger Sub, Inc., 144A 8,5% 15/06/2023	USD	1.417.000	1.191.902	0,02
Gray Television, Inc., 144A 5,125% 15/10/2024	USD	705.000	706.837	0,01	Marlette Funding Trust, Series 2018-3A 'A', 144A 3,2% 15/09/2028	USD	22.586	22.572	0,00
Gray Television, Inc., 144A 5,875% 15/07/2026	USD	212.000	210.371	0,00	Marlette Funding Trust, Series 2018-2A 'B', 144A 3,61% 17/07/2028	USD	3.222.002	3.237.713	0,06
Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	1.690.000	1.736.729	0,03	Marlette Funding Trust, Series 2017-3A 'C', 144A 4,01% 15/12/2024	USD	1.189.888	1.189.967	0,02
GSAMP Trust, FRN, Series 2006-HE3 'A2C' 0,328% 25/05/2046	USD	811.998	799.688	0,02	Marlette Funding Trust, Series 2018-1A 'C', 144A 3,69% 15/03/2028	USD	3.184.823	3.174.573	0,06
GSMSC Pass-Through Trust, FRN, Series 2008-2R '2AI', 144A 7,5% 25/10/2036	USD	71.638	36.850	0,00	Marlette Funding Trust, Series 2018-2A 'C', 144A 4,37% 17/07/2028	USD	4.673.000	4.599.723	0,09
Gulfport Energy Corp. 6% 15/10/2024	USD	1.264.000	656.490	0,01	Marlette Funding Trust, Series 2018-1A 'D', 144A 4,85% 15/03/2028	USD	1.200.000	1.165.931	0,02
Gulfport Energy Corp. 6,375% 15/01/2026	USD	178.000	87.854	0,00	Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028	USD	25.000	22.786	0,00
H&E Equipment Services, Inc. 5,625% 01/09/2025	USD	611.000	620.229	0,01	Martin Midstream Partners LP 7,25% 15/02/2021	USD	290.000	218.551	0,00
Hanesbrands, Inc., 144A 4,875% 15/05/2026	USD	705.000	714.035	0,01	MASTR Alternative Loan Trust, FRN, Series 2003-5 '30BI' 5,914% 25/08/2033	USD	501.460	517.395	0,01
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-11 '2A1A' 0,792% 19/08/2045	USD	39.882	37.610	0,00	Matador Resources Co. 5,875% 15/09/2026	USD	452.000	335.551	0,01
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-6 '2A1A' 0,362% 19/08/2037	USD	71.222	63.101	0,00	Match Group, Inc., 144A 5% 15/12/2027	USD	73.000	75.682	0,00
Herc Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/07/2027	USD	2.812.000	2.825.160	0,05	Mattel, Inc., 144A 6,75% 31/12/2025	USD	3.435.000	3.563.177	0,07
Hertz Corp. (The), 144A 5,5% 15/10/2024\$	USD	2.831.000	905.708	0,02	Mattel, Inc. 3,15% 15/03/2023	USD	335.000	319.471	0,01
Hertz Corp. (The), 144A 7,125% 01/08/2026\$	USD	456.000	145.120	0,00	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 5,5% 15/04/2024	USD	1.048.000	1.029.319	0,02
Hertz Corp. (The), 144A 6% 15/01/2028	USD	1.250.000	397.388	0,01	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,25% 15/04/2025	USD	1.288.000	1.156.585	0,02
Hertz Corp. (The), 144A 7,625% 01/06/2028\$	USD	538.000	405.181	0,01	Meredith Corp. 6,875% 01/02/2026	USD	2.688.000	2.267.651	0,04
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 5,125% 01/05/2026	USD	458.000	453.905	0,01	MFA LLC, STEP, Series 2017-NPL1 'A1', 144A 3,351% 25/11/2047	USD	6.545.243	6.572.363	0,13
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4,875% 15/01/2030	USD	341.000	336.560	0,01	MFA LLC, STEP, Series 2018-NPL2 'A1', 144A 4,164% 25/07/2048	USD	3.431.498	3.428.177	0,07
Hologic, Inc., 144A 4,375% 15/10/2025	USD	2.475.000	2.509.167	0,05	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 5,75% 01/02/2027	USD	374.000	382.065	0,01
Homeward Opportunities Fund I Trust, FRN, Series 2018-1 'A1', 144A 3,766% 25/06/2048	USD	1.389.951	1.421.469	0,03	Morgan Stanley, FRN 3,737% 24/04/2024	USD	10.080.000	10.851.108	0,21
Hughes Satellite Systems Corp. 6,625% 01/08/2026	USD	366.000	381.167	0,01	Morgan Stanley, FRN 2,72% 22/07/2025	USD	2.323.000	2.463.667	0,05
Hyundai Capital America, Reg. S 3,5% 02/11/2026	USD	5.120.000	5.257.620	0,10	Morgan Stanley, FRN 3,772% 24/01/2029	USD	6.902.000	7.842.758	0,15
iHeartCommunications, Inc. 6,375% 01/05/2026	USD	515.176	513.806	0,01	Morgan Stanley, FRN 3,622% 01/04/2031	USD	7.330.000	8.385.213	0,16
iHeartCommunications, Inc. 8,375% 01/05/2027	USD	1.224.377	1.121.144	0,02	Morgan Stanley, FRN 3,971% 22/07/2038	USD	6.911.000	8.219.203	0,16
ILFC E-Capital Trust I, FRN, 144A 1,856% 21/12/2065	USD	400.000	197.302	0,00	Morgan Stanley, FRN 5,55% Perpetual	USD	11.095.000	10.096.529	0,19
ILFC E-Capital Trust II, FRN, 144A 3,02% 21/12/2065	USD	407.000	208.588	0,00	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE1 'MI' 1,023% 25/01/2034	USD	348.464	344.556	0,01
IQVIA, Inc., 144A 5% 15/10/2026	USD	2.895.000	2.966.651	0,06	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2007-T27 'B', 144A 6,014% 11/06/2042	USD	4.521.931	4.687.478	0,09
IQVIA, Inc., 144A 5% 15/05/2027	USD	1.498.000	1.530.926	0,03	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2005-HQ7 'E' 5,382% 14/11/2042	USD	2.134.888	2.116.146	0,04
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,875% 15/09/2027	USD	847.000	824.228	0,02	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 7,125% 01/06/2024	USD	1.424.000	1.304.719	0,03
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,875% 15/09/2029	USD	2.395.000	2.331.533	0,04	MSCI, Inc., 144A 5,375% 15/05/2027	USD	1.363.000	1.441.925	0,03
ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	8.610.000	9.210.739	0,18	MTS Systems Corp., 144A 5,75% 15/08/2027	USD	293.000	271.535	0,01
J.P. Morgan Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-A2 '1A1' 0,348% 25/05/2036	USD	4.244.300	3.833.708	0,07	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 8,125% 15/07/2023	USD	551.000	566.210	0,01
JB Poindexter & Co., Inc., 144A 7,125% 15/04/2026	USD	47.000	47.637	0,00	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 9,125% 15/07/2026	USD	503.000	528.937	0,01

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Navient Corp, 6,5% 15/06/2022	USD	780.000	765.083	0,01	PetSmart, Inc., 144A 7,125%				
NCR Corp., 144A 5,75% 01/09/2027	USD	2.306.000	2.311.258	0,04	15/03/2023	USD	1.185.000	1.163.623	0,02
NCR Corp., 144A 6,125% 01/09/2029	USD	1.505.000	1.515.068	0,03	PetSmart, Inc., 144A 5,875%	USD	4.667.000	4.684.408	0,09
Neiman Marcus Group Ltd. LLC, 144A 14% 25/04/2024\$	USD	14.878.016	4.165.844	0,08	01/06/2025				
Neiman Marcus Group Ltd. LLC, 144A 8% 25/10/2024\$	USD	2.932.000	146.600	0,00	Photo Holdings Merger Sub, Inc., 144A 8,5% 01/10/2026	USD	3.211.000	3.007.808	0,06
Neiman Marcus Group Ltd. LLC, 144A 8,872% 25/10/2024\$	USD	526.702	26.335	0,00	Pilgrim's Pride Corp., 144A 5,75% 15/03/2025	USD	986.000	982.519	0,02
Netflix, Inc., 144A 5,375% 15/11/2029	USD	306.000	332.432	0,01	Pilgrim's Pride Corp., 144A 5,875% 30/09/2027	USD	221.000	220.714	0,00
Netflix, Inc., 144A 4,875% 15/06/2030	USD	366.000	390.635	0,01	Plantronics, Inc., 144A 5,5% 31/05/2023	USD	1.678.000	1.467.184	0,03
Netflix, Inc. 5,75% 01/03/2024	USD	517.000	561.537	0,01	PNMAC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-FT1 'A', 144A 2,518% 25/08/2025	USD	3.667.000	3.538.477	0,07
Netflix, Inc. 4,375% 15/11/2026	USD	123.000	128.225	0,00	25/04/2023				
Netflix, Inc. 4,875% 15/04/2028	USD	2.135.000	2.264.957	0,04	PNMAC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 3,018% 25/02/2023	USD	2.614.000	2.581.471	0,05
Netflix, Inc., Reg. 5 3% 15/06/2025	EUR	1.196.000	1.384.003	0,03	PNMAC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT2 'A', 144A 2,818% 25/08/2025	USD	6.253.000	5.983.556	0,12
New Albertsons LP 7,45%					Polaris Intermediate Corp., 144A 8,5% 01/12/2022	USD	1.144.353	1.006.327	0,02
New Albertsons LP 8% 01/05/2031	USD	94.000	101.385	0,00	Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/08/2026	USD	1.322.000	1.327.850	0,03
New Residential Mortgage LLC, Series 2018-FNT2 'A', 144A 3,79%	USD	2.779.000	3.126.375	0,06	Post Holdings, Inc., 144A 5,75% 01/03/2027	USD	1.153.000	1.190.939	0,02
25/07/2054					Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029	USD	477.000	492.116	0,01
New Residential Mortgage LLC, Series 2018-FNT2 'E', 144A 5,12%	USD	3.311.874	3.242.201	0,06	Prestige Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'C', 144A 3,75% 15/10/2024	USD	5.896.000	6.026.590	0,12
25/07/2054					Prestige Auto Receivables Trust, Series 2017-1A 'E', 144A 4,89% 15/05/2024	USD	3.576.000	3.667.349	0,07
Newell Brands, Inc. 4,7% 01/04/2026	USD	1.586.699	1.481.190	0,03	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5,25% 15/04/2024	USD	606.000	622.753	0,01
Newstar Broadcasting, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	3.485.000	3.617.325	0,07	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5,75% 15/04/2026	USD	1.441.000	1.494.807	0,03
Nielsen Finance LLC, 144A 5% 15/04/2022	USD	1.718.000	1.705.063	0,03	Progress Residential Trust, Series 2018-SFR3 'E', 144A 4,873% 17/10/2035	USD	5.325.892	5.511.067	0,11
Noble Energy, Inc. 3,85% 15/01/2028	USD	3.116.000	3.111.326	0,06	Quicken Loans LLC, 144A 5,75% 01/05/2025	USD	1.206.000	1.230.247	0,02
Noble Energy, Inc. 4,2% 15/10/2049	USD	8.059.000	7.804.846	0,15	Quicken Loans LLC, 144A 5,25% 15/01/2028	USD	406.000	415.299	0,01
Novelis Corp., 144A 5,875% 30/09/2026	USD	3.330.000	2.782.770	0,05	Rain Ctl Carbon LLC, 144A 7,25% 01/04/2025	USD	1.744.000	1.670.953	0,03
Novelis Corp., 144A 4,75% 30/01/2030	USD	2.675.000	2.684.443	0,05	RASC Trust, FRN, Series 2005-EMX1 'M1' 0,813% 25/03/2035	USD	861.445	852.615	0,02
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2018-FNT1 'D', 144A 4,69% 25/05/2023	USD	1.160.000	1.110.677	0,02	Raytheon Technologies Corp., 144A 3,5% 15/03/2027	USD	12.638.000	14.214.411	0,27
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2018-FNT1 'E', 144A 4,89% 25/05/2023	USD	7.599.574	7.376.326	0,14	Renaissance Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2005-1 'AF6' 4,97% 25/05/2035	USD	132.046	138.163	0,00
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2018-FNT1 'G', 144A 5,67% 15/05/2023	USD	443.418	428.288	0,01	Renaissance Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2005-2 'M1' 5,051% 25/08/2035	USD	6.642.548	7.192.642	0,14
Nuance Communications, Inc. 5,625% 15/12/2026	USD	2.956.117	2.795.956	0,05	Rite Aid Corp., 144A 6,125% 01/04/2023	USD	1.774.000	1.728.098	0,03
Oasis Petroleum, Inc., 144A 6,25% 01/05/2026	USD	1.140.000	1.188.912	0,02	Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025	USD	1.028.000	1.030.570	0,02
Oasis Petroleum, Inc. 6,875% 15/03/2022	USD	717.000	120.567	0,00	Ryman Hospitality Properties, Inc., REIT, 144A 4,75% 15/10/2027	USD	307.000	272.214	0,01
Oasis Petroleum, Inc. 6,875% 15/01/2023	USD	5.000	938	0,00	Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-4 'D' 3,98% 15/12/2025	USD	5.209.000	5.351.115	0,10
OnDeck Asset Securitization Trust LLC, Series 2018-1A 'B', 144A 4,02% 18/04/2022	USD	2.800.000	476.000	0,01	Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2016-2 'E' 4,38% 15/09/2023	USD	5.810.000	5.835.088	0,11
OnDeck Asset Securitization Trust LLC, Series 2018-1A 'C', 144A 4,52% 18/04/2022	USD	1.000.000	996.387	0,02	Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-1 'E', 144A 4,37% 15/05/2025	USD	5.800.000	5.751.991	0,11
OneMain Direct Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'B', 144A 3,71% 14/04/2025	USD	890.000	477.715	0,01	Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-2 'E' 5,02% 15/09/2025	USD	5.560.000	5.679.904	0,11
OneMain Direct Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'D', 144A 4,4% 14/01/2028	USD	2.504.000	2.571.509	0,05	Santander Prime Auto Issuance Notes Trust, Series 2018-A 'F', 144A 6,8% 15/09/2025	USD	3.007.129	2.976.528	0,06
Onemain Financial Issuance Trust, Series 2018-1A 'D', 144A 4,08% 14/03/2029	USD	3.065.000	3.151.491	0,06	SART 4,757% 15/06/2025	USD	1.242.398	1.242.398	0,02
Onemain Financial Issuance Trust, Series 2018-1A 'E', 144A 5,52% 14/03/2029	USD	2.294.000	2.165.207	0,04	SBA Communications Corp., REIT 4,875% 01/09/2024	USD	880.000	903.100	0,02
OneMain Financial Issuance Trust, Series 2017-1A 'D', 144A 4,52% 14/09/2032	USD	3.000.000	2.662.792	0,05	Schlumberger Holdings Corp., 144A 3,75% 01/05/2024	USD	8.181.000	8.815.220	0,17
Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	1.700.000	1.595.083	0,03	Schlumberger Holdings Corp., 144A 3,9% 17/05/2028	USD	5.642.000	6.082.245	0,12
Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 5% 15/01/2022	USD	293.000	276.885	0,01	Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	849.000	788.313	0,02
Pacific Gas and Electric Co. 3,5% 01/08/2050	USD	4.000	3.999	0,00	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,5% 15/10/2029	USD	766.000	790.439	0,02
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7,5% 01/04/2027	USD	2.060.000	2.003.020	0,04	Sinclair Television Group, Inc., 144A 5,625% 01/08/2024	USD	2.311.000	2.213.025	0,04
Parsley Energy LLC, 144A 5,375% 15/01/2025	USD	453.000	464.622	0,01					
Parsley Energy LLC, 144A 5,25% 15/09/2025	USD	221.000	215.610	0,00					
PBF Holding Co. LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	809.000	775.544	0,02					
Performance Food Group, Inc., 144A 5,5% 15/10/2027	USD	885.000	736.763	0,01					
	USD	351.000	340.856	0,01					

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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, Inc., 144A 4,625% 15/05/2023	USD	207.000	209.092	0,00	TEGNA, Inc., 144A 4,875% 15/09/2021	USD	80.000	80.205	0,00
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4,625% 15/03/2024	USD	657.000	673.005	0,01	TEGNA, Inc., 144A 5,5% 15/09/2024	USD	315.000	318.643	0,01
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,375% 15/04/2025	USD	727.000	748.523	0,01	TEGNA, Inc., 144A 4,625% 15/03/2028	USD	980.000	907.309	0,02
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,375% 15/07/2026	USD	33.000	34.177	0,00	Tenet Healthcare Corp., 144A 4,625% 01/09/2024	USD	148.000	145.950	0,00
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	5.716.000	5.861.329	0,11	Tenet Healthcare Corp., 144A 4,875% 01/01/2026	USD	3.978.000	3.882.110	0,07
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,5% 01/07/2027	USD	417.000	439.885	0,01	Tenet Healthcare Corp., 144A 5,125% 01/11/2027	USD	558.000	548.458	0,01
Six Flags Entertainment Corp., 144A 4,875% 31/07/2024	USD	127.000	113.426	0,00	Terex Corp., 144A 5,625% 01/02/2025	USD	2.666.000	2.439.390	0,05
Sofi Consumer Loan Program LLC, Series 2017-6 'B', 144A 3,52% 25/11/2026	USD	2.843.000	2.850.465	0,05	TerraForm Power Operating LLC, 144A 5% 31/01/2028	USD	545.000	570.787	0,01
Sofi Consumer Loan Program Trust, Series 2018-1 'B', 144A 3,65% 25/02/2027	USD	2.200.000	2.220.730	0,04	Texas Instruments, Inc., 175% 04/05/2030	USD	2.410.000	2.453.626	0,05
Sofi Consumer Loan Program Trust, Series 2018-2 'B', 144A 3,79% 26/04/2027	USD	4.391.000	4.527.143	0,09	T-Mobile USA, Inc., 144A 3,75% 15/04/2027	USD	17.145.000	18.996.317	0,36
Sofi Consumer Loan Program Trust, Series 2018-1 'C', 144A 3,97% 25/02/2027	USD	1.310.000	1.199.626	0,02	T-Mobile USA, Inc., 144A 3,875% 15/04/2030	USD	4.850.000	5.413.061	0,10
Solera LLC, 144A 10,5% 01/03/2024	USD	602.000	615.265	0,01	T-Mobile USA, Inc., 144A 4,5% 15/04/2050	USD	3.085.000	3.659.334	0,07
Southern California Edison Co. 3,65% 01/02/2050	USD	2.413.000	2.669.654	0,05	T-Mobile USA, Inc., 144A 4,5% 15/04/2050	USD	2.435.000	2.464.390	0,05
Spectrum Brands, Inc., 144A 5% 01/10/2029	USD	108.000	107.034	0,00	T-Mobile USA, Inc. 4,5% 01/02/2026	USD			
Springleaf Finance Corp. 5,625% 15/03/2023	USD	726.000	733.714	0,01	Toorak Mortgage Corp. Ltd., STEP, Series 2018-1 'A1', 144A 4,33% 25/08/2021	USD	7.170.000	7.190.291	0,14
Springleaf Finance Corp. 7,125% 15/03/2026	USD	745.000	764.560	0,01	Tricolor Auto Securitization Trust, Series 2018-2A 'A', 144A 3,96% 15/10/2021	USD	182.665	182.456	0,00
Sprint Capital Corp. 8,75% 15/03/2032	USD	8.173.000	11.613.833	0,22	Tricolor Auto Securitization Trust, Series 2018-2A 'C', 144A 5,75% 16/05/2022	USD	4.687.781	4.717.561	0,09
Sprint Communications, Inc. 7% 15/08/2020	USD	434.000	436.252	0,01	Triumph Group, Inc., 144A 6,25% 15/09/2024	USD	480.000	408.950	0,01
Sprint Communications, Inc. 9,25% 15/04/2022	USD	330.000	365.810	0,01	Troxon, Inc., 144A 6,5% 15/04/2026	USD	445.000	414.918	0,01
Sprint Corp. 7,875% 15/09/2023	USD	811.000	914.398	0,02	Truist Financial Corp., FRN 5,1% Perpetual	USD	5.220.000	5.376.600	0,10
Sprint Corp. 7,125% 15/06/2024	USD	1.299.000	1.454.880	0,03	US Treasury Bill 0% 01/10/2020	USD	1.075.000	1.074.639	0,02
Sprint Corp. 7,625% 15/02/2025	USD	9.400.000	10.853.804	0,21	USA Compression Partners LP 6,875% 01/04/2026	USD	202.000	197.423	0,00
Sprint Corp. 7,625% 01/03/2026	USD	1.248.000	1.474.749	0,03	Vantage Data Centers Issuer LLC, Series 2018-1A 'A2', 144A 4,07% 16/02/2043	USD	3.471.073	3.576.102	0,07
Sprint Corp. 7,25% 15/09/2021	USD	1.492.000	1.562.728	0,03	Verizon Communications, Inc. 4,329% 21/09/2028	USD	4.194.000	5.060.809	0,10
SPX FLOW, Inc., 144A 5,625% 15/08/2024	USD	1.535.000	1.555.945	0,03	Verus Securitization Trust, FRN, Series 2018-2 'A1', 144A 3,677% 01/06/2058	USD	3.202.149	3.249.257	0,06
SPX FLOW, Inc., 144A 5,875% 15/08/2026	USD	750.000	767.670	0,01	VICI Properties LP, REIT, 144A 3,5% 15/02/2025	USD	400.000	379.062	0,01
SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027	USD	2.036.000	2.075.814	0,04	VICI Properties LP, REIT, 144A 4,25% 01/12/2026	USD	1.629.000	1.574.551	0,03
STACR Trust, FRN, Series 2018-HRP2 'M3', 144A 2,568% 25/02/2047	USD	4.795.560	4.491.518	0,09	VICI Properties LP, REIT, 144A 3,75% 15/02/2027	USD	450.000	421.524	0,01
Standard Industries, Inc., 144A 6% 15/10/2025	USD	1.048.000	1.074.845	0,02	VICI Properties LP, REIT, 144A 4,625% 01/12/2029	USD	1.120.000	1.091.093	0,02
Standard Industries, Inc., 144A 5% 15/02/2027	USD	58.000	59.038	0,00	VICI Properties LP, REIT, 144A 4,125% 15/08/2030	USD	455.000	433.531	0,01
Standard Industries, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028	USD	2.869.000	2.916.783	0,06	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,5% 01/09/2026	USD	857.000	877.007	0,02
Staples, Inc., 144A 7,5% 15/04/2026	USD	3.935.000	3.100.288	0,06	VOLT LXIV LLC, STEP, Series 2017-NP11 'A1', 144A 3,375% 25/10/2047	USD	1.130.873	1.135.851	0,02
Staples, Inc., 144A 10,75% 15/04/2027	USD	1.740.000	1.028.453	0,02	W&T Offshore, Inc., 144A 9,75% 01/11/2023	USD	950.000	596.928	0,01
State Street Corp., FRN, 144A 2,901% 30/03/2026	USD	670.000	726.324	0,01	Wells Fargo & Co., FRN 3,196% 17/06/2027	USD	10.430.000	11.321.455	0,22
Station Casinos LLC, 144A 5% 01/10/2025	USD	671.000	599.287	0,01	Wells Fargo & Co., FRN 2,393% 02/06/2028	USD	4.190.000	4.330.313	0,08
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 'SA1' 3,784% 25/02/2035	USD	157.239	158.435	0,00	Wells Fargo & Co., FRN 2,572% 11/02/2031	USD	10.600.000	11.087.373	0,21
Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 2005-HE3 'MI' 0,888% 25/09/2035	USD	150.414	148.666	0,00	Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-2 'MBA', 144A 4,668% 25/10/2034	USD	145.755	128.507	0,00
Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 2004-8 'M3' 1,143% 25/09/2034	USD	783.936	769.044	0,02	Western Digital Corp. 4,75% 15/02/2026	USD	835.000	861.102	0,02
Summit Materials LLC, 144A 5,125% 01/06/2025	USD	708.000	701.731	0,01	Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-3A 'C', 144A 3,61% 16/10/2023	USD	3.752.000	3.823.654	0,07
Targa Resources Partners LP 4,25% 15/11/2023	USD	1.006.000	963.351	0,02	Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-3A 'D', 144A 4% 16/10/2023	USD	2.417.000	2.468.984	0,05
Targa Resources Partners LP 5,125% 01/02/2025	USD	273.000	263.613	0,01	Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-2A 'E', 144A 4,86% 16/01/2024	USD	1.170.000	1.210.765	0,02
Targa Resources Partners LP 6,5% 15/07/2027	USD	470.000	472.350	0,01	Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-3A 'E', 144A 4,9% 15/12/2023	USD	1.420.000	1.461.631	0,03
Targa Resources Partners LP 5% 15/01/2028	USD	705.000	665.016	0,01	Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-1A 'F', 144A 5,6% 15/07/2024	USD	6.880.000	6.691.105	0,13
Team Health Holdings, Inc., 144A 6,375% 01/02/2025	USD	2.880.000	1.716.898	0,03					

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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			
					Actions							
Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-2A 'F', 144A 6,04% 15/01/2025	USD	4.521.000	4.406.110	0,08	Jersey Advanz Pharma Corp. Ltd.	USD	45.653	145.177	0,00			
Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-3A 'F', 144A 6,02% 18/02/2025		1.910.000	1.861.224	0,04				145.177	0,00			
William Carter Co. (The), 144A 5,625% 15/03/2027	USD	1.342.000	1.386.159	0,03	Etats-Unis d'Amérique Penn Virginia Corp.	USD	503	4.570	0,00			
Windstream Services LLC, 144A 8,625% 31/10/2025	USD	1.384.000	834.005	0,02				4.570	0,00			
WMG Acquisition Corp., 144A 5% 01/08/2023	USD	235.000	239.029	0,00	Total des Actions				149.747	0,00		
WMG Acquisition Corp., 144A 5,5% 15/04/2026	USD	854.000	886.674	0,02	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				2.103.919.659	40,39		
Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	2.335.000	1.692.875	0,03	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire							
Wyndham Destinations, Inc. 5,4% 01/04/2024	USD	247.000	239.255	0,00	Obligations							
Wyndham Destinations, Inc. 5,75% 01/04/2027	USD	246.000	240.726	0,00	Afghanistan ACRC, FRN 0% 22/12/2021*							
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5,5% 01/03/2025	USD	4.360.000	4.003.330	0,08	ACRC, FRN 0% 22/12/2021*	USD	5.600.000	5.544.000	0,11			
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125% 01/10/2029	USD	856.000	763.312	0,01				5.544.000	0,11			
Xcel Energy, Inc. 3,4% 01/06/2030	USD	1.460.000	1.668.832	0,03	Espagne Banco Santander SA, Reg. S, Series 1 'C' 4,875% 25/09/2026*							
XPO Logistics, Inc., 144A 6,125% 01/09/2023	USD	400.000	406.042	0,01	Banco Santander SA, Reg. S, Series 1 'D' 5,875% 25/09/2026*	USD	5.172.300	5.264.936	0,10			
XPO Logistics, Inc., 144A 6,75% 15/08/2024	USD	1.155.000	1.212.871	0,02		USD	4.037.963	4.110.040	0,08			
				1.427.930.370	27,41					9.374.976	0,18	
Total des Obligations				1.926.235.735	36,98	Etats-Unis d'Amérique 5AIF Juniper 2 LLC, Series 2018-1 'A', 144A 5,45% 15/08/2022*						
Obligations convertibles					5AIF Juniper 2 LLC, Series 2018-1 'A', 144A 5,45% 15/08/2022*	USD	4.696.828	4.696.828	0,09			
Iles Caïmans GDS Holdings Ltd. 2% 01/06/2025				0,11				4.696.828	0,09			
Huazhu Group Ltd. 0,375% 01/11/2022	USD	7.464.000	7.582.930	0,15	LY Tower 52 Issuer, Series 2013-1 'M', 144A 7,75% 15/02/2023*				1.496.276	1.509.129	0,03	
Trip.com Group Ltd. 1% 01/07/2020	USD	6.389.000	6.381.014	0,12	Texas Competitive Electric Holdings Co. LLC 11,5% 01/10/2020*				50.000	75	0,00	
				19.945.219	0,38					6.206.032	0,12	
Etats-Unis d'Amérique Air Transport Services Group, Inc. 1,125% 15/10/2024				0,06	Total des Obligations					21.125.008	0,41	
Allegheny Technologies, Inc., 144A 3,5% 15/06/2025	USD	3.840.000	3.652.199	0,07	Obligations convertibles							
Callaway Golf Co., 144A 2,75% 01/05/2026	USD	1.908.000	2.335.695	0,04	Etats-Unis d'Amérique Claire's Stores, Inc. 0%*							
Cree, Inc. 0,875% 01/09/2023	USD	7.045.000	8.283.577	0,16	Claire's Stores, Inc. 0%*	USD	1.053	1.842.750	0,03			
Docusign, Inc. 0,5% 15/09/2023	USD	2.933.000	7.200.535	0,14				1.842.750	0,03			
Envestnet, Inc. 1,75% 01/06/2023	USD	6.228.000	7.508.850	0,14	Total des obligations convertibles				1.842.750	0,03		
Etsy, Inc. 0% 01/03/2023	USD	2.650.000	7.669.582	0,15	Actions							
FireEye, Inc. 0,875% 01/06/2024	USD	4.427.000	4.004.415	0,08	Jersey Advanz Pharma Corp. Ltd.*							
Fortive Corp. 0,875% 15/02/2022	USD	7.112.000	6.930.260	0,13	Advanz Pharma Corp. Ltd.*	CAD	22.520	89.773	0,00			
Guest?, Inc. 2% 15/04/2024	USD	3.526.000	2.438.299	0,05				89.773	0,00			
II-VI, Inc. 0,25% 01/09/2022	USD	10.269.000	11.973.589	0,23					89.773	0,00		
Integra LifeSciences Holdings Corp., 144A 0,5% 15/08/2025	USD	3.220.000	2.917.580	0,06	Etats-Unis d'Amérique Claire's Holdings*							
Knowles Corp. 3,25% 01/11/2021	USD	6.241.000	6.664.804	0,13	Claire's Holdings*	USD	1.502	826.100	0,02			
Live Nation Entertainment, Inc. 2,5% 15/03/2023	USD	6.454.000	6.554.550	0,13		USD	434	0	0,00			
Lyft, Inc., 144A 1,5% 15/05/2025	USD	4.560.000	5.018.536	0,10	Goodman Private Preference*				517	5	0,00	
Microchip Technology, Inc. 1,625% 15/02/2027	USD	5.090.000	7.455.944	0,14	UCI International, Inc.*				5.485	117.928	0,00	
Nuance Communications, Inc. 1,5% 01/11/2035	USD	5.311.000	6.916.621	0,13	Vistra Energy Corp. Rights 31/12/2049*				856	920	0,00	
Nuance Communications, Inc. 1% 15/12/2035	USD	3.158.000	3.745.879	0,07							944.953	0,02
Nutanix, Inc. 0% 15/01/2023	USD	6.632.000	5.863.077	0,11	Total des Actions					1.034.726	0,02	
ON Semiconductor Corp. 1% 01/12/2020	USD	8.733.000	10.182.753	0,20	Warrants							
ON Semiconductor Corp. 1,625% 15/10/2023	USD	790.000	955.496	0,02	Etats-Unis d'Amérique iHeartCommunications, Inc. 31/12/2020*							
Palo Alto Networks, Inc., 144A 0,375% 01/06/2025	USD	4.930.000	4.912.391	0,09	iHeartCommunications, Inc. 31/12/2020*	USD	57.868	462.944	0,01			
Redfin Corp. 1,75% 15/07/2023	USD	992.000	1.439.745	0,03				462.944	0,01			
Silicon Laboratories, Inc., 144A 0,625% 15/06/2025	USD	6.012.000	6.426.959	0,12	Total des warrants				462.944	0,01		
Snap, Inc., 144A 0,75% 01/08/2026	USD	7.419.000	9.194.923	0,18	Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					24.465.428	0,47	
Southwest Airlines Co. 1,25% 01/05/2025	USD	1.870.000	2.270.881	0,04								
Square, Inc. 0,5% 15/05/2023	USD	7.152.000	10.608.421	0,20								
Vocera Communications, Inc. 1,5% 15/05/2023	USD	1.382.000	1.323.341	0,03								
				157.588.958	3,03							
Total des obligations convertibles				177.534.177	3,41							

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	USD	20.000.000	20.000.000	0,38
- JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†				
			20.000.000	0,38
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			20.000.000	0,38
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			20.000.000	0,38
Total des Investissements			5.056.825.095	97,08
Liquidités			109.496.011	2,10
Autres actifs/(passifs)			42.556.699	0,82
Total de l'Actif net			5.208.877.805	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 30 juin 2020	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	43,48
Pays-Bas	3,80
Italie	3,79
Iles Caïmans	3,59
Royaume-Uni	3,46
France	2,79
Chine	2,37
Luxembourg	2,29
Mexique	2,01
Indonésie	1,83
Espagne	1,63
Grèce	1,60
Portugal	1,56
Irlande	1,34
Russie	1,23
Chypre	1,16
Colombie	1,12
Suisse	1,11
Canada	1,03
Pérou	0,89
Allemagne	0,86
Egypte	0,55
République tchèque	0,53
Roumanie	0,52
El Salvador	0,48
Belgique	0,47
Afrique du Sud	0,46
Organisations supranationales	0,45
Qatar	0,44
Brésil	0,43
Israël	0,42
Bahreïn	0,42
Kazakhstan	0,42
Ghana	0,38
Côte d'Ivoire	0,38
République dominicaine	0,37
Suède	0,37
Ukraine	0,36
Panama	0,32
Iles vierges britanniques	0,32
Maroc	0,30
Hongrie	0,30
Oman	0,29
Autriche	0,29
Nigeria	0,28
Emirats arabes unis	0,28
Serbie	0,28
Jersey	0,25
Inde	0,24
Croatie	0,24
Philippines	0,22
Paraguay	0,21
Danemark	0,21
Kenya	0,20
Uruguay	0,19
Jamaïque	0,17
Estonia	0,17
Bénin	0,16
Malaisie	0,15
Pakistan	0,15
Chili	0,13
Turquie	0,12
Jordanie	0,11
Afghanistan	0,11
Corée du Sud	0,10
Arabie saoudite	0,10
Hong Kong	0,10
Thaïlande	0,10
Norvège	0,10
Ethiopie	0,10
Bahamas	0,09
Azerbaïdjan	0,08
Argentine	0,06
Australie	0,05
Liban	0,05
Singapour	0,04
Bermudes	0,03
Total des Investissements	97,08
Liquidités et autres actifs/(passifs)	2,92
Total	100,00

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- valeurs latentes USD	% de l'Actif net
AUD	16.514.124	USD	10.988.664	06/07/2020	BNP Paribas	355.171	0,01
AUD	60.403	USD	40.306	06/07/2020	HSBC	1.186	-
AUD	62.869	USD	41.048	06/07/2020	RBC	2.138	-
AUD	26.403	USD	17.794	06/07/2020	State Street	343	-
AUD	71.257.466	USD	48.737.257	22/07/2020	Merrill Lynch	214.651	0,01
AUD	201.092	USD	137.768	05/08/2020	BNP Paribas	385	-
AUD	15.753.250	USD	10.781.877	05/08/2020	Citibank	40.784	-
BRL	325.544	USD	57.330	02/07/2020	Goldman Sachs	2.071	-
BRL	20.189.815	USD	3.607.579	02/07/2020	HSBC	76.425	-
CAD	12.719	USD	8.873	06/07/2020	BNP Paribas	64	-
CAD	7.785	USD	5.670	06/07/2020	Goldman Sachs	24	-
CAD	7.971	USD	5.744	06/07/2020	HSBC	87	-
CAD	4.213.427	USD	3.064.398	06/07/2020	Standard Chartered	17.514	-
CAD	4.301.949	USD	3.141.446	05/08/2020	Standard Chartered	5.461	-
CHF	77.340	USD	80.858	06/07/2020	BNP Paribas	584	-
CHF	83.153	USD	85.870	06/07/2020	Citibank	1.694	-
CHF	329.357	USD	341.762	06/07/2020	Goldman Sachs	5.066	-
CHF	73.050	USD	76.114	06/07/2020	HSBC	811	-
CHF	28.293.048	USD	29.468.150	06/07/2020	Merrill Lynch	325.709	0,01
CHF	81.828	USD	85.193	06/07/2020	Standard Chartered	976	-
CHF	253.536	USD	265.707	06/07/2020	State Street	1.278	-
CHF	29.228.818	USD	30.750.701	05/08/2020	Goldman Sachs	57.176	-
CZK	987.241	USD	40.154	07/07/2020	Citibank	1.266	-
CZK	147.747.109	USD	6.110.487	07/07/2020	HSBC	88.207	-
CZK	583.300	USD	23.311	07/07/2020	Standard Chartered	1.161	-
CZK	153.263.361	USD	6.407.323	05/08/2020	Citibank	23.917	-
EUR	14.407.826	USD	15.778.400	06/07/2020	BNP Paribas	371.891	0,01
EUR	1.354.773.323	USD	1.507.284.073	06/07/2020	Citibank	11.333.940	0,22
EUR	151.968.033	USD	170.253.891	06/07/2020	Goldman Sachs	92.977	-
EUR	908.343.712	USD	1.010.222.362	06/07/2020	HSBC	7.975.369	0,15
EUR	548.953	USD	606.270	06/07/2020	Merrill Lynch	9.074	-
EUR	2.168.898	USD	2.389.276	06/07/2020	Standard Chartered	41.926	-
EUR	530.257.930	USD	594.321.572	05/08/2020	Citibank	479.706	0,01
EUR	530.257.930	USD	594.440.880	05/08/2020	Goldman Sachs	360.398	0,01
GBP	421.527	USD	516.551	06/07/2020	Citibank	2.043	-
GBP	19.444.246	USD	23.885.380	06/07/2020	Goldman Sachs	36.392	-
GBP	434.539	USD	529.376	06/07/2020	Standard Chartered	5.227	-
GBP	109.662.324	USD	134.734.201	05/08/2020	Goldman Sachs	207.188	-
JPY	16.115.433	USD	149.169	06/07/2020	BNP Paribas	497	-
JPY	5.065.377	USD	46.345	06/07/2020	RBC	697	-
JPY	4.196.956	USD	38.351	06/07/2020	Standard Chartered	627	-
JPY	924.910.000	USD	8.589.025	05/08/2020	Merrill Lynch	4.081	-
PLN	6.335	USD	1.596	06/07/2020	BNP Paribas	1	-
PLN	11.028	USD	2.744	06/07/2020	Citibank	37	-
PLN	3.873.727	USD	968.419	06/07/2020	Goldman Sachs	8.353	-
PLN	14.295	USD	3.525	06/07/2020	HSBC	80	-
PLN	15.287	USD	3.684	06/07/2020	Standard Chartered	171	-
PLN	3.233.088	USD	811.615	05/08/2020	Citibank	3.702	-
SEK	343.881	USD	36.720	01/07/2020	State Street	67	-
SEK	633.112.489	USD	67.219.303	06/07/2020	Barclays	509.816	0,01
SEK	323.102	USD	34.304	06/07/2020	BNP Paribas	261	-
SEK	2.469.658	USD	255.167	06/07/2020	Goldman Sachs	9.032	-
SEK	760.031	USD	78.932	06/07/2020	Merrill Lynch	2.375	-
SEK	436.959	USD	46.633	06/07/2020	RBC	112	-
SEK	3.303.437	USD	352.773	06/07/2020	Standard Chartered	622	-
SEK	3.034.372	USD	315.896	06/07/2020	State Street	8.715	-
SEK	646.743.435	USD	69.040.561	05/08/2020	Barclays	173.927	-
SEK	158.678	USD	16.926	05/08/2020	Citibank	55	-
SGD	457.269	USD	323.714	06/07/2020	BNP Paribas	3.802	-
SGD	65.497.513	USD	46.379.215	06/07/2020	Goldman Sachs	532.917	0,01
SGD	190.610	USD	134.333	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	2.190	-
SGD	68.992.390	USD	49.374.584	05/08/2020	Goldman Sachs	42.506	-
USD	786.368	AUD	1.139.629	06/07/2020	Barclays	3.538	-
USD	24.799	AUD	35.831	06/07/2020	BNP Paribas	186	-
USD	32.639	AUD	47.326	06/07/2020	State Street	129	-
USD	1.244.133	AUD	1.800.000	22/07/2020	BNP Paribas	7.583	-
USD	193.389.900	AUD	280.306.497	22/07/2020	Citibank	827.091	0,02
USD	30.320	AUD	44.064	05/08/2020	Goldman Sachs	48	-
USD	4.230.985	BRL	21.914.809	02/07/2020	HSBC	232.224	0,01
USD	28.790.526	BRL	144.683.911	22/07/2020	Citibank	2.411.035	0,05
USD	6.725	CAD	9.185	06/07/2020	Barclays	7	-
USD	10.042	CAD	13.570	06/07/2020	Goldman Sachs	117	-
USD	1.348.509	CAD	1.840.514	22/07/2020	Barclays	2.205	-
USD	1.358.163	CAD	1.820.458	22/07/2020	BNP Paribas	26.529	-
USD	52.018.896	CAD	70.829.969	22/07/2020	RBC	207.981	-
USD	9.103	CAD	12.433	05/08/2020	Merrill Lynch	8	-
USD	48.405	CHF	45.839	06/07/2020	Barclays	134	-
USD	50.714	CHF	47.678	06/07/2020	Standard Chartered	508	-
USD	88.297	CHF	83.575	05/08/2020	Merrill Lynch	207	-
USD	10.219	CZK	239.830	07/07/2020	Barclays	157	-
USD	12.709	CZK	296.809	07/07/2020	BNP Paribas	257	-
USD	13.559	CZK	322.823	07/07/2020	Standard Chartered	15	-

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- valeurs latentes USD	% de l'Actif net
USD	26.850.794	CZK	633.125.080	22/07/2020	BNP Paribas	286.035	0,01
USD	4.026.437	DKK	26.512.438	22/07/2020	Standard Chartered	37.310	-
USD	11.137.305	EUR	9.903.011	06/07/2020	Barclays	36.635	-
USD	21.696.110	EUR	19.199.191	06/07/2020	BNP Paribas	174.992	-
USD	13.120.424	EUR	11.587.670	06/07/2020	Citibank	131.355	-
USD	21.834.822	EUR	19.328.423	06/07/2020	Goldman Sachs	168.843	-
USD	412.432.977	EUR	367.855.484	06/07/2020	Merrill Lynch	89.484	-
USD	78.623	EUR	69.953	06/07/2020	RBC	210	-
USD	11.256.586	EUR	9.976.907	06/07/2020	Standard Chartered	73.084	-
USD	16.573.950	EUR	14.656.970	06/07/2020	State Street	144.383	-
USD	652.149.802	EUR	575.261.754	22/07/2020	Barclays	7.077.290	0,14
USD	64.881.823	EUR	57.427.308	22/07/2020	Standard Chartered	485.437	0,01
USD	30.332.063	EUR	26.904.431	22/07/2020	State Street	162.651	-
USD	976.208	EUR	870.232	05/08/2020	Citibank	51	-
USD	6.858.346	EUR	6.103.925	05/08/2020	Goldman Sachs	11.447	-
USD	137.347.291	EUR	122.305.468	05/08/2020	Merrill Lynch	154.720	-
USD	54.337	EUR	48.085	05/08/2020	Standard Chartered	399	-
USD	3.070.266	EUR	2.726.749	05/08/2020	State Street	11.616	-
USD	673.319	GBP	532.692	06/07/2020	Barclays	17.961	-
USD	17.203.465	GBP	13.983.126	06/07/2020	BNP Paribas	373	-
USD	4.271.850	GBP	3.443.306	06/07/2020	Citibank	35.637	-
USD	2.550.046	GBP	2.017.814	06/07/2020	Goldman Sachs	67.579	-
USD	9.696.403	GBP	7.671.508	22/07/2020	State Street	257.333	0,01
USD	390.264	GBP	314.520	05/08/2020	Merrill Lynch	3.242	-
USD	296.582	GBP	236.768	05/08/2020	Toronto-Dominion Bank	5.235	-
USD	148.242	JPY	15.909.992	06/07/2020	Goldman Sachs	485	-
USD	50.067	JPY	5.351.158	05/08/2020	Merrill Lynch	350	-
USD	13.581.755	MXN	307.766.948	22/07/2020	Goldman Sachs	331.295	0,01
USD	51.952.988	NZD	80.868.863	22/07/2020	Goldman Sachs	118.725	-
USD	5.309	PLN	20.869	06/07/2020	Citibank	47	-
USD	101.342	PLN	400.000	06/07/2020	Goldman Sachs	481	-
USD	100.893	PLN	400.000	06/07/2020	Standard Chartered	31	-
USD	278.580	PLN	1.100.000	05/08/2020	BNP Paribas	1.183	-
USD	229.259	PLN	900.000	05/08/2020	HSBC	2.298	-
USD	360.501	SEK	3.320.472	06/07/2020	Goldman Sachs	5.284	-
USD	418.442	SEK	3.873.476	06/07/2020	HSBC	4.066	-
USD	27.629	SEK	255.076	06/07/2020	Merrill Lynch	342	-
USD	48.641	SEK	447.664	06/07/2020	State Street	751	-
USD	256.328	SEK	2.387.581	05/08/2020	Barclays	809	-
USD	4.871	SEK	45.344	05/08/2020	BNP Paribas	18	-
USD	75.305	SEK	702.309	05/08/2020	Goldman Sachs	144	-
USD	319.354	SGD	443.465	06/07/2020	BNP Paribas	1.725	-
USD	97.108	SGD	134.623	06/07/2020	Goldman Sachs	685	-
USD	77.973	SGD	108.457	06/07/2020	Merrill Lynch	291	-
USD	142.740	SGD	198.540	05/08/2020	Merrill Lynch	532	-
USD	25.635.725	ZAR	436.606.590	22/07/2020	HSBC	572.527	0,01

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

37.640.253 0,72

AUD	64.437	USD	44.440	06/07/2020	Barclays	(176)	-
AUD	35.451	USD	24.784	06/07/2020	BNP Paribas	(432)	-
AUD	212.348	USD	146.992	06/07/2020	Goldman Sachs	(1.126)	-
AUD	117.152.156	USD	81.618.774	22/07/2020	Barclays	(1.138.484)	(0,02)
AUD	8.024.481	USD	5.611.111	22/07/2020	BNP Paribas	(98.514)	-
AUD	2.800.000	USD	1.924.994	22/07/2020	RBC	(1.472)	-
AUD	5.500.000	USD	3.806.752	22/07/2020	Standard Chartered	(28.404)	-
AUD	85.032.389	USD	58.510.993	22/07/2020	State Street	(96.094)	-
AUD	27.803	USD	19.229	05/08/2020	BNP Paribas	(128)	-
BRL	586.558	USD	116.610	02/07/2020	Citibank	(9.582)	-
BRL	580.094	USD	118.000	02/07/2020	Deutsche Bank	(1.415)	-
BRL	126.062	USD	24.059	02/07/2020	Goldman Sachs	(1.057)	-
BRL	106.736	USD	20.115	02/07/2020	HSBC	(639)	-
BRL	1.115.345	USD	215.000	04/08/2020	Citibank	(11.747)	-
BRL	499.401	USD	93.000	04/08/2020	Goldman Sachs	(1.992)	-
BRL	21.914.809	USD	4.226.497	04/08/2020	HSBC	(232.880)	(0,01)
BRL	122.678	USD	22.897	04/08/2020	Standard Chartered	(541)	-
CAD	47.799	USD	35.342	06/07/2020	BNP Paribas	(379)	-
CAD	11.265	USD	8.364	06/07/2020	Goldman Sachs	(125)	-
CAD	9.262	USD	6.915	06/07/2020	HSBC	(140)	-
CAD	14.976	USD	11.115	06/07/2020	Standard Chartered	(161)	-
CAD	1.384.766	USD	1.026.358	22/07/2020	BNP Paribas	(13.425)	-
CAD	2.276.206	USD	1.678.865	22/07/2020	HSBC	(13.859)	-
CAD	8.116	USD	5.982	05/08/2020	HSBC	(45)	-
CHF	209.699	USD	221.076	06/07/2020	Merrill Lynch	(253)	-
CHF	1.728	USD	1.824	06/07/2020	Standard Chartered	(5)	-
CHF	54.498	USD	57.734	05/08/2020	Standard Chartered	(291)	-
CZK	1.029.795	USD	43.780	07/07/2020	BNP Paribas	(576)	-
CZK	1.627.091	USD	68.720	07/07/2020	Citibank	(456)	-
CZK	1.100.156	USD	46.597	07/07/2020	Merrill Lynch	(441)	-
CZK	1.763.686	USD	74.884	07/07/2020	Standard Chartered	(889)	-
CZK	633.125.080	USD	26.924.307	22/07/2020	Goldman Sachs	(359.547)	(0,01)
CZK	280.709	USD	11.891	05/08/2020	Citibank	(112)	-

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
CZK	3.476.105	USD	148.252	05/08/2020	HSBC	(2.388)	-
EUR	870.232	USD	975.473	01/07/2020	Citibank	(74)	-
EUR	15.418.593	USD	17.350.678	06/07/2020	Barclays	(67.379)	-
EUR	21.507.503	USD	24.272.326	06/07/2020	Citibank	(163.731)	-
EUR	9.166.999	USD	10.322.334	06/07/2020	Goldman Sachs	(46.689)	-
EUR	105.003.591	USD	117.725.721	06/07/2020	Merrill Lynch	(23.119)	-
EUR	2.617.963	USD	2.960.283	06/07/2020	Standard Chartered	(25.706)	-
EUR	4.811.734	USD	5.416.579	06/07/2020	State Street	(22.920)	-
EUR	51.581.713	USD	58.372.368	22/07/2020	Barclays	(530.968)	(0,01)
EUR	70.397.962	USD	79.281.129	06/07/2020	BNP Paribas	(340.038)	(0,01)
EUR	2.300.000	USD	2.603.041	22/07/2020	HSBC	(23.925)	-
EUR	62.331.370	USD	70.219.154	22/07/2020	Merrill Lynch	(323.574)	(0,01)
EUR	1.200.000	USD	1.347.289	22/07/2020	Standard Chartered	(1.663)	-
EUR	58.753.270	USD	66.106.577	22/07/2020	State Street	(223.317)	(0,01)
EUR	32.166.299	USD	36.374.649	22/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(304.815)	(0,01)
EUR	370.355.143	USD	415.528.642	05/08/2020	Merrill Lynch	(93.624)	-
EUR	1.564.615	USD	1.765.326	05/08/2020	Standard Chartered	(10.265)	-
EUR	364.620	USD	413.637	05/08/2020	State Street	(4.635)	-
EUR	3.214	USD	3.610	05/08/2020	Toronto-Dominion Bank	(5)	-
GBP	658.632	USD	826.013	06/07/2020	Barclays	(15.715)	-
GBP	106.900.127	USD	131.529.985	06/07/2020	BNP Paribas	(13.419)	-
GBP	836.495	USD	1.052.093	06/07/2020	Citibank	(22.974)	-
GBP	208.803	USD	257.170	06/07/2020	Merrill Lynch	(285)	-
GBP	734.892	USD	927.117	06/07/2020	RBC	(22.998)	-
GBP	205.297	USD	256.832	05/08/2020	BNP Paribas	(4.210)	-
GBP	49.594	USD	61.567	05/08/2020	Citibank	(541)	-
JPY	13.540.564	USD	126.166	06/07/2020	BNP Paribas	(414)	-
JPY	7.397.505	USD	68.861	06/07/2020	Goldman Sachs	(159)	-
JPY	1.847.240.356	USD	17.239.727	06/07/2020	HSBC	(84.275)	-
JPY	7.056.628	USD	65.542	06/07/2020	RBC	(7)	-
JPY	5.616.964	USD	52.178	06/07/2020	Standard Chartered	(13)	-
JPY	3.504.802	USD	32.920	05/08/2020	Merrill Lynch	(358)	-
MXN	1.103.303.478	USD	49.440.629	22/07/2020	Goldman Sachs	(1.939.497)	(0,04)
MXN	21.258.499	USD	966.698	22/07/2020	State Street	(51.444)	-
PLN	63.278	USD	16.086	06/07/2020	Citibank	(131)	-
PLN	13.837	USD	3.507	06/07/2020	RBC	(18)	-
PLN	6.031	USD	1.531	05/08/2020	HSBC	(10)	-
RUB	3.578.061.148	USD	51.052.292	22/07/2020	Merrill Lynch	(893.814)	(0,02)
SEK	1.924.192	USD	209.464	06/07/2020	BNP Paribas	(3.618)	-
SEK	6.646.291	USD	711.939	06/07/2020	Citibank	(932)	-
SEK	210.770	USD	22.816	06/07/2020	RBC	(268)	-
SEK	5.598.816	USD	605.263	06/07/2020	State Street	(6.313)	-
SEK	1.212.506	USD	130.208	05/08/2020	Goldman Sachs	(445)	-
SGD	1.948.456	USD	1.398.765	06/07/2020	BNP Paribas	(3.197)	-
SGD	1.086.012	USD	779.229	06/07/2020	Goldman Sachs	(1.380)	-
SGD	499.076	USD	358.338	06/07/2020	HSBC	(878)	-
SGD	750.000	USD	539.473	05/08/2020	BNP Paribas	(2.272)	-
SGD	129.150	USD	93.007	05/08/2020	Goldman Sachs	(501)	-
SGD	250.000	USD	179.692	05/08/2020	HSBC	(624)	-
USD	137.753	AUD	201.092	01/07/2020	BNP Paribas	(377)	-
USD	10.780.505	AUD	15.753.250	06/07/2020	Citibank	(40.672)	-
USD	5.219.192	AUD	7.659.996	22/07/2020	Goldman Sachs	(43.013)	-
USD	3.141.238	CAD	4.301.949	06/07/2020	Standard Chartered	(5.424)	-
USD	13.547	CHF	12.865	06/07/2020	BNP Paribas	-	-
USD	30.724.225	CHF	29.228.818	06/07/2020	Goldman Sachs	(55.042)	-
USD	64.740	CHF	61.554	06/07/2020	Merrill Lynch	(80)	-
USD	6.187	CHF	5.985	06/07/2020	Standard Chartered	(116)	-
USD	108.465.611	CNH	768.829.522	22/07/2020	Barclays	(132.612)	-
USD	29.081	CZK	715.556	07/07/2020	BNP Paribas	(940)	-
USD	6.406.327	CZK	153.263.361	07/07/2020	Citibank	(23.800)	-
USD	18.827	CZK	448.968	05/08/2020	Citibank	(13)	-
USD	7.842.757	EUR	7.192.074	06/07/2020	BNP Paribas	(219.119)	-
USD	954.235.467	EUR	854.421.321	06/07/2020	Citibank	(3.518.563)	(0,07)
USD	594.062.276	EUR	530.257.930	06/07/2020	Goldman Sachs	(324.424)	(0,01)
USD	269.358.323	EUR	242.194.156	06/07/2020	HSBC	(2.126.509)	(0,04)
USD	3.944.183	EUR	3.575.732	06/07/2020	Standard Chartered	(63.994)	-
USD	3.785.233	EUR	3.389.530	06/07/2020	State Street	(14.223)	-
USD	170.328.202	EUR	151.968.032	05/08/2020	Citibank	(137.480)	-
USD	170.362.396	EUR	151.968.033	05/08/2020	Goldman Sachs	(103.287)	-
USD	1.188.834	AUD	1.060.174	05/08/2020	State Street	(385)	-
USD	134.709.582	GBP	109.662.324	06/07/2020	Goldman Sachs	(205.245)	-
USD	23.889.745	GBP	19.444.246	05/08/2020	Goldman Sachs	(36.737)	-
USD	375.913	JPY	40.500.000	06/07/2020	Citibank	(213)	-
USD	8.585.796	JPY	924.910.000	06/07/2020	Merrill Lynch	(3.909)	-
USD	797.407	PLN	3.176.917	06/07/2020	Citibank	(3.662)	-
USD	900	PLN	3.572	05/08/2020	Citibank	(1)	-
USD	69.034.520	SEK	646.923.500	06/07/2020	Barclays	(172.073)	-
USD	114.291	SEK	1.090.522	06/07/2020	BNP Paribas	(2.371)	-
USD	146.253	SEK	1.370.252	06/07/2020	Goldman Sachs	(334)	-
USD	33.393	SEK	313.027	06/07/2020	RBC	(95)	-
USD	23.731	SEK	226.128	06/07/2020	State Street	(460)	-
USD	36.736	SEK	343.881	05/08/2020	State Street	(66)	-

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	49.371.722	SGD	68.992.390	06/07/2020	Goldman Sachs	(43.591)	-
USD	494.159	SGD	690.484	05/08/2020	Goldman Sachs	(413)	-
USD	47.372.452	TRY	327.954.749	22/07/2020	Barclays	(244.918)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(14.829.829)	(0,28)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						22.810.424	0,44

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
Australia 10 Year Bond, 15/09/2020	3.110	AUD	317.850.469	106.713	-
Euro-BTP, 08/09/2020	246	EUR	39.658.115	166.816	-
US 2 Year Note, 30/09/2020	136	USD	30.034.219	3.719	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	3.822	USD	480.930.025	223.938	0,01
US 10 Year Note, 21/09/2020	747	USD	104.107.289	29.180	-
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2020	3.583	USD	565.750.102	587.825	0,01
US Ultra Bond, 21/09/2020	64	USD	14.071.000	43.875	-
Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				1.162.066	0,02
Euro-Bobl, 08/09/2020	(44)	EUR	(6.660.068)	(2.219)	-
Euro-Bund, 08/09/2020	(1.051)	EUR	(208.266.864)	(272.902)	(0,01)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/09/2020	(442)	EUR	(109.531.454)	(183.304)	-
Long Gilt, 28/09/2020	(1.731)	GBP	(293.698.639)	(244.900)	(0,01)
US 5 Year Note, 30/09/2020	(928)	USD	(116.772.125)	(54.645)	-
US 10 Year Note, 21/09/2020	(476)	USD	(66.338.781)	(142.196)	-
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2020	(2.783)	USD	(439.431.351)	(609.070)	(0,01)
US Long Bond, 21/09/2020	(580)	USD	(104.010.313)	(172.188)	-
US Ultra Bond, 21/09/2020	(288)	USD	(63.319.500)	(193.620)	-
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(1.875.044)	(0,03)
Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(712.978)	(0,01)

Contrats d'options achetées

Quantité	Description des titres	Devise	Contrepartie	Exposition globale USD	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
259.941.000	Foreign Exchange ZAR/USD, Put, 16,500, 23/07/2020	USD	Barclays	259.941.000	580.083	0,01
Total de la valeur de marché sur les contrats d'options achetées					580.083	0,01

Contrats d'options souscrits

Quantité	Description des titres	Devise	Contrepartie	Exposition globale USD	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
(259.941.000)	Foreign Exchange ZAR/USD, Put, 16,000, 23/07/2020	USD	Barclays	259.941.000	(155.029)	-
Total de la valeur de marché sur les contrats d'options souscrits					(155.029)	-

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de swaps de défaut

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Acheter/ Vendre	Intérêt Versé/ (Perçu)	Date d'échéance	Valeur de marché USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
187.472.000	USD	Citigroup	CDX.NA.EM.32-V3	Achat	(1,00)%	20/12/2024	6.612.264	6.612.264	0,13
69.700.000	USD	Citigroup	CDX.NA.EM.33-V2	Achat	(1,00)%	20/06/2025	3.230.630	3.230.630	0,06
205.768.000	USD	Citigroup	CDX.NA.HY.34-V6	Achat	(5,00)%	20/06/2025	2.946.378	2.946.378	0,06
Total des plus-values latentes sur contrats de swaps de défaut							12.789.272	12.789.272	0,25
182.587.000	EUR	Citigroup	iTraxx Europe Crossover Series 33 Version 1	Achat	(5,00)%	20/06/2025	(9.362.048)	(9.362.048)	(0,18)
Total des moins-values sur contrats de swaps de défaut							(9.362.048)	(9.362.048)	(0,18)
Plus-values nettes latentes sur contrats de swaps de défaut							3.427.224	3.427.224	0,07

Contrats de swap sur taux d'inflation

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description des titres	Date d'échéance	Valeur de marché USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
143.810.000	USD	Citigroup	Paiement taux variable US CPI 1 month Réception taux fixe 0,725%	20/04/2025	(2.596.101)	(2.596.101)	(0,05)
Moins-values latentes totales sur contrats de swap sur taux d'inflation					(2.596.101)	(2.596.101)	(0,05)
Moins-values nettes latentes sur contrats de swap sur taux d'inflation					(2.596.101)	(2.596.101)	(0,05)

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Chine				
Obligations					China Development Bank, Reg. S 1,25% 21/01/2023	GBP	303.000	374.846	0,07
Australie					China Government Bond, Reg. S 0,125% 12/11/2026	EUR	324.000	361.499	0,06
Australia Government Bond, Reg. S 1% 21/12/2030	AUD	26.420.000	18.292.483	3,13	China Government Bond, Reg. S 0,5% 12/11/2031	EUR	224.000	245.208	0,04
			18.292.483	3,13	China Government Bond, Reg. S 1% 12/11/2039	EUR	584.000	631.819	0,11
							1.613.372	0,28	
Autriche					Colombie				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,85% 30/06/2120	EUR	700.000	887.702	0,15	Colombia Government Bond 5,75% 03/11/2027	COP	10.722.600.000	2.861.041	0,49
Klablin Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	427.000	445.681	0,08	Colombia Government Bond 3% 30/01/2030	USD	1.550.000	1.525.781	0,26
			1.333.383	0,23	Colombia Government Bond 3,125% 15/04/2031	USD	810.000	798.863	0,14
Bahamas					Colombia Government Bond 5% 15/06/2045	USD	1.171.000	1.316.549	0,22
Competition Team Technologies Ltd., Reg. S 3,75% 12/03/2024	USD	285.000	302.835	0,05	Colombia Government Bond 4,125% 15/05/2051	USD	476.000	474.101	0,08
			302.835	0,05			6.976.335	1,19	
Bahrein					Croatie				
Bahrain Government Bond, Reg. S 7,375% 14/05/2030	USD	670.000	764.772	0,13	Croatia Government Bond, Reg. S 2,75% 27/01/2030	EUR	1.459.000	1.841.125	0,31
Bahrain Government Bond, Reg. S 6% 19/09/2044	USD	503.000	499.058	0,09			1.841.125	0,31	
			1.263.830	0,22	Cyprus				
Belgique					Cyprus Government Bond, Reg. S 1,5% 16/04/2027	EUR	4.800.000	5.670.604	0,97
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2% 17/03/2028	EUR	118.000	143.000	0,02	Cyprus Government Bond, Reg. S 2,375% 25/09/2028	EUR	605.000	762.407	0,13
KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	400.000	454.505	0,08	Cyprus Government Bond, Reg. S 0,625% 21/01/2030	EUR	321.000	350.427	0,06
			597.505	0,10			6.783.438	1,16	
Bénin					République tchèque				
Benin Government International Bond, Reg. S 5,75% 26/03/2026	EUR	501.000	524.619	0,09	Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	CZK	66.150.000	3.145.811	0,54
			524.619	0,09			3.145.811	0,54	
Brésil					Danemark				
Brazil Government Bond 2,875% 06/06/2025	USD	1.320.000	1.299.870	0,22	DKT Finance ApS, Reg. S 7% 17/06/2023	EUR	100.000	111.971	0,02
Brazil Government Bond 3,875% 12/06/2030	USD	1.100.000	1.062.325	0,18	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 1% 01/10/2050	DKK	1.133.064	169.388	0,03
			2.362.195	0,40	TDC A/S 5% 02/03/2022	EUR	128.000	149.966	0,02
Canada							431.325	0,07	
Bausch Health Cos., Inc., Reg. S 4,5% 15/05/2023	EUR	993.000	1.103.660	0,19	République dominicaine				
Rogers Communications, Inc. 4,3% 15/02/2048	USD	1.650.000	1.986.350	0,34	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,875% 29/01/2026	USD	156.000	163.965	0,03
			3.090.010	0,53	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 9,75% 05/06/2026	DOP	22.050.000	341.165	0,06
Iles Caïmans					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,85% 27/01/2045	USD	187.000	179.054	0,03
ABQ Finance Ltd., Reg. S 3,5% 22/02/2022	USD	322.000	329.733	0,06	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060	USD	1.090.000	929.225	0,16
ADCB Finance Cayman Ltd., 144A 4% 29/03/2023	USD	510.000	537.166	0,09			1.613.409	0,28	
Alibaba Group Holding Ltd. 3,4% 06/12/2027	USD	530.000	590.224	0,10	Egypte				
Comunicaciones Celulares SA, Reg. S 6,875% 06/02/2024	USD	590.000	603.343	0,10	Egypt Government Bond, Reg. S 7,6% 01/03/2029	USD	433.000	442.504	0,07
DIB Sukuk Ltd., Reg. S 2,95% 16/01/2026	USD	580.000	585.800	0,10	Egypt Government Bond, Reg. S 7,053% 15/01/2032	USD	410.000	390.525	0,07
Fab Sukuk Co. Ltd., Reg. S 3,875% 22/01/2024	USD	330.000	351.516	0,06			833.029	0,14	
Fab Sukuk Co. Ltd., Reg. S 2,5% 21/01/2025	USD	205.000	207.571	0,04	El Salvador				
Metropolitan Light Co. Ltd., Reg. S 5,5% 21/11/2022	USD	248.000	251.010	0,04	El Salvador Government Bond, Reg. S 7,75% 24/01/2023	USD	300.000	279.346	0,05
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3,975% 11/04/2029	USD	510.000	574.183	0,10	El Salvador Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2025	USD	1.350.000	1.177.889	0,20
UPCB Finance IV Ltd., Reg. S 4% 15/01/2027	EUR	501.300	567.852	0,10	El Salvador Government Bond, Reg. S 6,375% 18/01/2027	USD	760.000	655.508	0,11
UPCB Finance VII Ltd., Reg. S 3,625% 15/06/2029	EUR	323.000	354.342	0,06	El Salvador Government Bond, Reg. S 7,125% 20/01/2050	USD	882.000	721.652	0,12
			4.952.740	0,85			2.834.395	0,48	
					Estonia				
					Estonia Government Bond, Reg. S 0,125% 10/06/2030	EUR	907.000	1.022.487	0,17
							1.022.487	0,17	

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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>Finlande</i>					thyssenkrupp AG, Reg. S 2,5% 25/02/2025	EUR	300.000	318.279	0,05
Nokia OYJ 4,375% 12/06/2027	USD	11.000	11.648	0,00	WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2,875% 15/12/2027	EUR	350.000	385.228	0,06
Nokia OYJ 6,625% 15/05/2039	USD	16.000	18.401	0,00					
Nokia OYJ, Reg. S 2% 11/03/2026	EUR	100.000	111.565	0,02					
			141.614	0,02				6.051.213	1,03
<i>France</i>					<i>Ghana</i>				
Accor SA, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	100.000	102.477	0,02	Ghana Government Bond, Reg. S 7,625% 16/05/2029	USD	1.270.000	1.204.214	0,21
Accor SA, Reg. S 1,25% 25/01/2024	EUR	100.000	107.884	0,02	Ghana Government Bond, Reg. S 8,627% 16/06/2049	USD	1.250.000	1.136.190	0,19
Altice France SA, 144A 7,375% 01/05/2026	USD	200.000	208.428	0,04				2.340.404	0,40
Altice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027	EUR	361.000	427.229	0,07					
Altice France SA, Reg. S 3,375% 15/01/2028	EUR	799.000	849.998	0,15	<i>Grèce</i>				
Arkema SA, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	300.000	339.276	0,06	Alpha Bank AE, Reg. S 2,5% 05/02/2023	EUR	1.202.000	1.409.015	0,24
Banijay Entertainment SASU, Reg. S 3,5% 01/03/2025	EUR	350.000	375.821	0,06	Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3,375% 15/02/2025	EUR	1.483.000	1.869.917	0,32
Bouygues SA, Reg. S 1,125% 24/07/2028	EUR	800.000	934.139	0,16	Greece Government Bond, Reg. S, 144A 1,875% 23/07/2026	EUR	762.000	909.575	0,15
BPCE SA, Reg. S, FRN 2,75% 30/11/2027	EUR	100.000	116.691	0,02	Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3,875% 12/03/2029	EUR	2.494.000	3.426.126	0,59
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 1,865% 13/06/2022	EUR	500.000	541.200	0,09	Greece Government Bond, Reg. S, 144A 1,875% 04/02/2035	EUR	1.188.000	1.437.311	0,25
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA, Reg. S 1% 19/05/2031	EUR	500.000	585.972	0,10				9.051.944	1,55
Constellium SE, Reg. S 4,25% 15/02/2026	EUR	201.000	222.002	0,04	<i>Hongrie</i>				
Credit Agricole SA, FRN, 144A 7,875% Perpetual	USD	298.000	324.075	0,06	Hungary Government Bond 7,625% 29/03/2041	USD	1.064.000	1.789.627	0,31
Credit Agricole SA, FRN, 144A 8,125% Perpetual	USD	656.000	751.174	0,13	Hungary Government Bond, Reg. S 1,75% 05/06/2035	EUR	579.000	640.570	0,11
Crown European Holdings SA, Reg. S 4% 15/07/2022	EUR	260.000	302.663	0,05				2.430.197	0,42
Crown European Holdings SA, Reg. S 2,625% 30/09/2024	EUR	767.000	871.930	0,15	<i>Indonésie</i>				
Elis SA, Reg. S 1,875% 15/02/2023	EUR	200.000	219.880	0,04	Indonesia Treasury 8,125% 15/05/2024	IDR 35.005.000.000	2.599.284	0,45	
Elis SA, Reg. S 1,75% 11/04/2024	EUR	300.000	324.313	0,06	Indonesia Treasury 7% 15/09/2030	IDR 85.586.000.000	5.921.074	1,01	
Elis SA, Reg. S 2,875% 15/02/2026	EUR	500.000	555.848	0,09				8.520.358	1,46
Faurecia SE, Reg. S 2,375% 15/06/2027	EUR	400.000	420.375	0,07	<i>Irlande</i>				
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024	EUR	450.000	381.318	0,06	AerCap Ireland Capital DAC 4,625% 30/10/2020	USD	214.000	214.015	0,04
Loxam SAS, Reg. S 4,25% 15/04/2024	EUR	209.000	223.948	0,04	AerCap Ireland Capital DAC 5% 01/10/2021	USD	242.000	245.012	0,04
Orange SA, Reg. S 1,625% 07/04/2032	EUR	1.100.000	1.341.854	0,23	AerCap Ireland Capital DAC 4,625% 01/07/2022	USD	217.000	220.086	0,04
Orano SA 4,875% 23/09/2024	EUR	350.000	427.703	0,07	AerCap Ireland Capital DAC 6,5% 15/07/2025	USD	150.000	157.109	0,03
Orano SA, Reg. S 3,25% 04/09/2020	EUR	100.000	112.688	0,02	AIB Group plc, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	EUR	1.546.000	1.724.326	0,29
Orano SA, Reg. S 3,375% 23/04/2026	EUR	100.000	112.787	0,02	Allied Irish Banks plc, Reg. S, FRN 4,125% 26/11/2025	EUR	173.000	194.857	0,03
Quatrim SASU, Reg. S 5,875% 15/01/2024	EUR	300.000	345.166	0,06	eircom Finance DAC, Reg. S 3,5% 15/05/2026	EUR	572.000	645.518	0,11
Renault SA, Reg. S 1% 08/03/2023	EUR	350.000	375.876	0,06	eircom Finance DAC, Reg. S 2,625% 15/02/2027	EUR	150.000	161.135	0,03
Rexel SA, Reg. S 2,625% 15/06/2024	EUR	478.000	534.691	0,09	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2,4% 23/09/2021	USD	235.000	239.644	0,04
Rexel SA, Reg. S 2,125% 15/06/2025	EUR	128.000	141.030	0,02	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3,2% 23/09/2026	USD	293.000	325.878	0,06
Rexel SA, Reg. S 2,75% 15/06/2026	EUR	300.000	334.473	0,06	Smurfit Kappa Acquisitions ULC, Reg. S 2,75% 01/02/2025	EUR	192.000	222.865	0,04
Societe Generale SA, FRN, 144A 7,375% Perpetual	USD	740.000	746.268	0,13	Smurfit Kappa Acquisitions ULC, Reg. S 2,875% 15/01/2026	EUR	330.000	383.553	0,06
Solvay Finance SA, Reg. S, FRN 5,425% Perpetual	EUR	543.000	660.007	0,11	Smurfit Kappa Treasury ULC, Reg. S 1,5% 15/09/2027	EUR	550.000	591.585	0,10
SPIE SA, Reg. S 3,125% 22/03/2024	EUR	400.000	448.941	0,08				5.325.583	0,91
SPIE SA, Reg. S 2,625% 18/06/2026	EUR	700.000	763.999	0,13	<i>Israël</i>				
Vallourec SA, Reg. S 2,25% 30/09/2024	EUR	900.000	543.686	0,09	Israel Government Bond 4,5% 03/04/2120	USD	340.000	440.300	0,08
			16.075.810	2,75	Israel Government Bond, Reg. S 3,8% 13/05/2060	USD	1.768.000	2.057.209	0,35
<i>Allemagne</i>								2.497.509	0,43
CeramTec BondCo GmbH, Reg. S 5,25% 15/12/2025	EUR	511.000	560.756	0,10	<i>Italie</i>				
Chepharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027	EUR	650.000	710.058	0,12	Atlantia SpA, Reg. S 1,875% 13/07/2027	EUR	200.000	210.582	0,04
Deutsche Bank AG 4,25% 14/10/2021	USD	123.000	126.183	0,02	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 0,4% 15/05/2030	EUR	2.615.000	2.864.122	0,49
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 3,875% 15/05/2027	EUR	300.000	331.767	0,06	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3,85% 01/09/2049	EUR	490.000	742.998	0,13
K+S AG, Reg. S 4,125% 06/12/2021	EUR	100.000	110.936	0,02	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2,45% 01/09/2050	EUR	2.093.000	2.466.386	0,42
LANXESS AG, Reg. S, FRN 4,5% 06/12/2076	EUR	84.000	98.303	0,02	Italy Government Bond 2,375% 17/10/2024	USD	2.784.000	2.826.846	0,48
Nidda BondCo GmbH, Reg. S 5% 30/09/2025	EUR	440.000	488.509	0,08					
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3,5% 30/09/2024	EUR	755.000	836.693	0,14					
Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026	EUR	1.000.000	1.150.272	0,20					
Tele Columbus AG, Reg. S 3,875% 02/05/2025	EUR	217.000	227.941	0,04					
thyssenkrupp AG, Reg. S 1,375% 03/03/2022	EUR	473.000	516.863	0,09					
thyssenkrupp AG, Reg. S 1,875% 06/03/2023	EUR	58.000	62.701	0,01					
thyssenkrupp AG, Reg. S 2,875% 22/02/2024	EUR	117.000	126.724	0,02					

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Italy Government Bond 2,875% 17/10/2029	USD	1.979.000	1.985.321	0,34	Mexique America Movil SAB de CV 2,875% 07/05/2030	USD	550.000	583.558	0,10
LKQ Italia Bondco SpA, Reg. S 3,875% 01/04/2024	EUR	355.000	413.515	0,07	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	USD	520.000	486.741	0,08
Telecom Italia SpA, Reg. S 3,25% 16/01/2023	EUR	739.000	864.314	0,15	Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3,5% 16/01/2050	USD	550.000	572.969	0,10
Telecom Italia SpA, Reg. S 3% 30/09/2025	EUR	255.000	291.707	0,05	Mexico Government Bond 3,25% 16/04/2030	USD	1.440.000	1.416.154	0,24
Telecom Italia SpA, Reg. S 3,625% 25/05/2026	EUR	424.000	497.874	0,09	Mexico Government Bond 4,5% 31/01/2050	USD	710.000	724.917	0,13
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	800.000	667.045	0,11				3.784.339	0,65
			13.830.710	2,37					
Côte d'Ivoire Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,375% 03/03/2028	USD	520.000	533.114	0,09	Maroc Morocco Government Bond, Reg. S 4,25% 11/12/2022	USD	400.000	422.278	0,07
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5,25% 22/03/2030	EUR	380.000	397.919	0,07	Morocco Government Bond, Reg. S 1,5% 27/11/2031	EUR	1.870.000	1.958.003	0,34
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875% 17/10/2040	EUR	1.822.000	1.916.369	0,33				2.380.281	0,41
			2.847.402	0,49					
Jamaïque Jamaica Government Bond 7,875% 28/07/2045	USD	1.007.000	1.227.634	0,21	Pays-Bas ABN AMRO Bank NV, 144A 4,75% 28/07/2025	USD	373.000	412.714	0,07
			1.227.634	0,21	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	1.000.000	1.090.871	0,19
Jersey Adient Global Holdings Ltd., Reg. S 3,5% 15/08/2024	EUR	457.000	456.990	0,08	CBR Fashion Finance BV, Reg. S 5,125% 01/10/2022	EUR	239.000	232.496	0,04
Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,125% 15/11/2024	EUR	179.000	161.096	0,03	Darling Global Finance BV, Reg. S 3,625% 15/05/2026	EUR	506.000	573.451	0,10
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,25% 28/02/2047	GBP	161.000	190.399	0,03	Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 4,625% 15/07/2026	EUR	250.000	287.073	0,05
			808.485	0,14	Fiat Chrysler Automobiles NV, Reg. S 3,75% 29/03/2024	EUR	325.000	375.664	0,06
Kazakhstan Kazakhstan Government Bond, Reg. S 1,5% 30/09/2034	EUR	854.000	881.673	0,15	Heineken NV, Reg. S 1,625% 30/03/2025	EUR	136.000	161.644	0,03
			881.673	0,15	Heineken NV, Reg. S 2,25% 30/03/2030	EUR	163.000	207.374	0,04
Kenya Kenya Government Bond, Reg. S 6,875% 24/06/2024	USD	710.000	723.737	0,12	LKQ European Holdings BV, Reg. S 3,625% 01/04/2026	EUR	458.000	524.479	0,09
Kenya Government Bond, Reg. S 8,25% 28/02/2048	USD	206.000	203.706	0,04	OI European Group BV, Reg. S 3,125% 15/11/2024	EUR	200.000	221.433	0,04
			927.443	0,16	OI European Group BV, Reg. S 2,875% 15/02/2025	EUR	200.000	216.851	0,04
Luxembourg Aramark International Finance Sarl, Reg. S 3,125% 01/04/2025	EUR	323.000	344.650	0,06	Saipem Finance International BV, Reg. S 3,75% 08/09/2023	EUR	382.000	441.410	0,08
ARD Finance SA, Reg. S, FRN 5% 30/06/2027	EUR	250.000	270.278	0,05	Saipem Finance International BV, Reg. S 2,625% 07/01/2025	EUR	373.000	416.450	0,07
Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 6,25% 20/12/2023	EUR	323.000	331.216	0,06	Sigma Holdco BV, Reg. S 5,75% 15/05/2026	EUR	775.000	849.344	0,14
Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 4,75% 22/05/2025	EUR	100.000	98.775	0,02	Sunshine Mid BV, Reg. S 6,5% 15/05/2026	EUR	550.000	612.387	0,10
DH Europe Finance II Sarl 1,8% 18/09/2049	EUR	242.000	262.864	0,04	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	300.000	327.951	0,06
eDreams ODIGEO SA, Reg. S 5,5% 01/09/2023	EUR	156.000	144.158	0,02	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	600.000	659.060	0,11
Intelsat Jackson Holdings SA 5,5% 01/08/2023	USD	153.000	87.596	0,01	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	300.000	337.139	0,06
Lincoln Financing SARL, Reg. S 3,625% 01/04/2024	EUR	119.000	122.650	0,02	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	600.000	728.055	0,12
Rossini Sarl, Reg. S 6,75% 30/10/2025	EUR	469.000	562.361	0,10	Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3,75% 15/08/2026	EUR	600.000	663.788	0,11
SEES SA, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	884.000	1.005.823	0,17	Ziggo BV, Reg. S 4,25% 15/01/2027	EUR	561.600	650.997	0,11
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75% 31/10/2026	EUR	825.000	884.431	0,15	Ziggo BV, Reg. S 2,875% 15/01/2030	EUR	500.000	554.479	0,09
Swissport Financing Sarl, Reg. S 9% 15/02/2025	EUR	100.000	22.777	0,00	Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,125% 01/06/2048	USD	259.000	285.977	0,05
Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	178.000	280.157	0,05				10.831.087	1,85
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl, Reg. S 3,5% 01/03/2028	EUR	700.000	798.796	0,14					
			5.216.532	0,89	Nigeria Nigeria Government Bond, Reg. S 7,143% 23/02/2030	USD	681.000	638.403	0,11
Macedonia Macedonia Government Bond, Reg. S 2,75% 18/01/2025	EUR	500.000	553.635	0,09				638.403	0,11
			553.635	0,09	Norvège DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	USD	310.000	319.300	0,05
								319.300	0,05
					Panama Panama Government Bond 4,5% 01/04/2056	USD	520.000	639.340	0,11
					Panama Government Bond 3,87% 23/07/2060	USD	632.000	717.181	0,12
								1.356.521	0,23

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Paraguay					Cellnex Telecom SA 1.875% 26/06/2029	EUR	100.000	110.764	0,02
Paraguay Government Bond, Reg. S 5% 15/04/2026	USD	1.273.000	1.408.027	0,24	Cellnex Telecom SA, Reg. S 2,875% 18/04/2025	EUR	600.000	718.836	0,12
Paraguay Government Bond, Reg. S 4,95% 28/04/2031	USD	320.000	353.200	0,06	Grifols SA, Reg. S 3,2% 01/05/2025	EUR	511.000	572.898	0,10
			1.761.227	0,30	Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	900.000	994.905	0,17
Pérou					Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,25% 31/10/2030	EUR	378.000	457.667	0,08
Peru Government Bond 2,783% 23/01/2031	USD	1.460.000	1.558.492	0,27	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,2% 31/10/2040	EUR	2.518.000	2.906.695	0,50
Peru Government Bond, Reg. S, 144A 5,4% 12/08/2034	PEN	4.840.000	1.451.475	0,25			7.270.184	1,24	
Peru Government Bond, Reg. S 6,95% 12/08/2031	PEN	6.773.000	2.344.903	0,40	Organisations supranationales				
			5.354.870	0,92	African Export-Import Bank (The), Reg. S 5,25% 11/10/2023	USD	294.000	313.323	0,05
Philippines					Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	200.000	196.588	0,03
Philippine Government Bond 2,95% 05/05/2045	USD	1.250.000	1.301.407	0,22	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	138.000	149.167	0,03
			1.301.407	0,22	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	350.000	378.371	0,07
Portugal					International Bank for Reconstruction & Development 0,625% 22/04/2025	USD	4.014.000	4.049.939	0,69
Portugal Government Bond, Reg. S 5,125% 15/10/2024	USD	1.270.000	1.479.578	0,26	Starfruit Finco BV, Reg. S 6,5% 01/10/2026	EUR	455.000	517.261	0,09
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 1,95% 15/06/2029	EUR	1.842.797	2.354.090	0,40			5.604.649	0,96	
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 0,475% 18/10/2030	EUR	3.488.145	3.914.260	0,67	Suède				
			7.747.928	1,33	Dometic Group AB, Reg. S 3% 08/05/2026	EUR	100.000	106.817	0,02
Qatar					Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 1% 15/04/2025	EUR	258.000	301.655	0,05
Qatar Government Bond, Reg. S 3,75% 16/04/2030	USD	237.000	270.425	0,05	Sweden Government Bond 3,5% 01/06/2022	SEK	238.845.000	27.448.984	4,70
			270.425	0,05	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Reg. S 1,875% 01/03/2024	EUR	536.000	616.990	0,10
Roumanie					Verisure Midholding AB, Reg. S 5,75% 01/12/2023	EUR	513.000	578.383	0,10
Romania Government Bond, Reg. S 3,624% 26/05/2030	EUR	1.220.000	1.479.054	0,25	Volvo Car AB, Reg. S 2% 24/01/2025	EUR	200.000	218.353	0,04
Romania Government Bond, Reg. S 2,124% 16/07/2031	EUR	681.000	728.314	0,13			29.271.182	5,01	
Romania Government Bond, Reg. S 4,625% 03/04/2049	EUR	682.000	877.809	0,15	Suisse				
			3.085.177	0,53	Credit Suisse AG 2,8% 08/04/2022	USD	640.000	664.020	0,11
Russie					Credit Suisse AG 2,95% 09/04/2025	USD	370.000	402.329	0,07
Russian Federal Bond - OFZ 6% 06/10/2027	RUB	51.460.000	742.930	0,13	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 6,25% Perpetual	USD	550.000	575.187	0,10
Russian Federal Bond - OFZ 7,65% 10/04/2030	RUB	173.740.000	2.771.014	0,47	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 7,5% Perpetual	USD	200.000	205.759	0,04
Russian Federal Bond - OFZ 7,25% 10/05/2034	RUB	82.674.000	1.288.720	0,22	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 7,5% Perpetual	USD	1.117.000	1.206.248	0,21
Russian Federal Bond - OFZ 7,7% 16/03/2039	RUB	45.780.000	755.116	0,13	UBS Group AG, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	EUR	1.123.000	1.292.913	0,22
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5,875% 16/09/2043	USD	1.000.000	1.409.450	0,24	UBS Group AG, Reg. S, FRN 6,875% Perpetual	USD	550.000	579.442	0,10
			6.967.230	1,19	UBS Group AG, Reg. S, FRN 7% Perpetual	USD	709.000	783.261	0,13
Serbie					Thaïlande			5.709.159	0,98
Serbia Government Bond, Reg. S 3,125% 15/05/2027	EUR	848.000	996.865	0,17	Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 3,343% 02/10/2031	USD	570.000	554.732	0,09
Serbia Government Bond, Reg. S 1,5% 26/06/2029	EUR	360.000	379.134	0,07			554.732	0,09	
			1.375.999	0,24	Turquie				
Afrique du Sud					Türkiye Garanti Bankası A/S, Reg. S 5,25% 13/09/2022	USD	386.000	386.926	0,07
South Africa Government Bond 8,875% 28/02/2035	ZAR	56.950.000	2.817.039	0,48			386.926	0,07	
			2.817.039	0,48	Emirats arabes unis				
Corée du Sud					Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3,875% 16/04/2050	USD	920.000	1.090.200	0,19
Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,34% 05/02/2030	USD	1.000.000	1.045.787	0,18			1.090.200	0,19	
			1.045.787	0,18	Royaume-Uni				
Espagne					British Telecommunications plc, Reg. S 1,75% 10/03/2026	EUR	275.000	326.277	0,06
Al Candelaria Spain SLU, Reg. S 7,5% 15/12/2028	USD	262.000	264.898	0,04	Clarion Funding plc, Reg. S 1,875% 22/01/2035	GBP	776.000	979.181	0,17
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	EUR	400.000	442.736	0,07	EC Finance plc, Reg. S 2,375% 15/11/2022	EUR	250.000	256.394	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 8,875% Perpetual	EUR	200.000	232.066	0,04	eG Global Finance plc, Reg. S 3,625% 07/02/2024	EUR	301.000	323.815	0,06
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,5% 15/02/2027	EUR	300.000	343.515	0,06	eG Global Finance plc, Reg. S 4,375% 07/02/2025	EUR	218.000	226.103	0,04
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	200.000	225.204	0,04	HSBC Holdings plc, FRN 3,803% 11/03/2025	USD	2.305.000	2.491.615	0,43
					Iceland Bondco plc, Reg. S 4,625% 15/03/2025	GBP	445.000	493.126	0,08

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4,5% 15/01/2026	EUR	350.000	312.955	0,05	CenturyLink, Inc. 5,625% 01/04/2025	USD	48.000	49.687	0,01
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3,5% 01/04/2026	EUR	576.000	715.257	0,12	CenturyLink, Inc. 6,875% 01/01/2028	USD	48.000	50.889	0,01
Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 3,25% 15/05/2024	EUR	309.000	349.950	0,06	Chemours Co. (The) 7% 15/05/2025	USD	207.000	198.254	0,03
OTE plc, Reg. S 3,5% 09/07/2020	EUR	251.000	281.702	0,05	Chemours Co. (The) 5,375% 15/05/2027	USD	12.000	10.808	0,00
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 3,498% 15/05/2023	USD	2.109.000	2.190.324	0,38	Chemours Co. (The) 6,625% 15/05/2023	USD	125.000	119.701	0,02
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 4,269% 22/03/2025	USD	840.000	913.802	0,16	Cigna Corp. 2.4% 15/03/2030	USD	610.000	635.144	0,11
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 6% Perpetual	USD	1.226.000	1.238.260	0,21	Cigna Corp. 3.4% 15/03/2050	USD	210.000	227.250	0,04
Synlab Unsecured Bondco plc, Reg. S 8,25% 01/07/2023	EUR	328.000	378.030	0,06	Cinemark USA, Inc. 5,125% 15/12/2022	USD	34.000	31.450	0,01
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2,5% 01/07/2024	EUR	200.000	238.850	0,04	Cinemark USA, Inc. 4,875% 01/06/2023	USD	4.000	3.472	0,00
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5,5% 15/05/2029	USD	240.000	250.633	0,04	CIT Group, Inc. 4,75% 16/02/2024	USD	20.000	20.181	0,00
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	GBP	533.000	684.139	0,12	CIT Group, Inc. 5,25% 07/03/2025	USD	18.000	18.587	0,00
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 3,1% 03/01/2079	EUR	1.414.000	1.590.007	0,27	Clearway Energy Operating LLC 5,75% 15/10/2025	USD	136.000	140.434	0,02
			14.240.420	2,44	Clorox Co. (The) 1,8% 15/05/2030	USD	110.000	111.677	0,02
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Coty, Inc., Reg. S 4,75% 15/04/2026	EUR	450.000	444.650	0,08
AbbVie, Inc. 3,6% 14/05/2025	USD	1.473.000	1.630.898	0,28	Covanta Holding Corp. 5,875% 01/07/2025	USD	151.000	153.438	0,03
AbbVie, Inc. 4,7% 14/05/2045	USD	352.000	442.113	0,08	Crown Americas LLC 4,25% 30/09/2026	USD	150.000	153.534	0,03
AbbVie, Inc. 4,45% 14/05/2046	USD	160.000	195.250	0,03	Crown Castle International Corp., REIT 3,3% 01/07/2030	USD	880.000	959.314	0,16
Air Lease Corp. 3,25% 01/03/2025	USD	112.000	112.114	0,02	Crown Castle International Corp., REIT 4,15% 01/07/2050	USD	80.000	92.100	0,02
Air Lease Corp. 3,25% 01/10/2029	USD	467.000	443.348	0,08	CVS Health Corp. 4,3% 25/03/2024	USD	12.000	14.023	0,00
Air Products and Chemicals, Inc. 2,05% 15/05/2030	USD	200.000	210.167	0,04	CVS Health Corp. 3,25% 15/08/2029	USD	966.000	1.066.180	0,18
Ally Financial, Inc. 4,625% 30/03/2025	USD	56.000	59.882	0,01	CVS Health Corp. 3,75% 01/04/2030	USD	590.000	678.715	0,12
Ally Financial, Inc. 5,75% 20/11/2025	USD	345.000	370.905	0,06	CVS Health Corp. 4,125% 01/04/2040	USD	425.000	501.913	0,09
AMC Entertainment Holdings, Inc. 5,75% 15/06/2025	USD	110.000	31.625	0,01	Danaher Corp. 1,7% 30/03/2024	EUR	387.000	454.582	0,08
AMC Entertainment Holdings, Inc. 5,875% 15/11/2026	USD	30.000	9.304	0,00	Danaher Corp. 2,1% 30/09/2026	EUR	298.000	362.499	0,06
AMC Entertainment Holdings, Inc. 6,125% 15/05/2027	USD	18.000	5.580	0,00	Danaher Corp. 2,5% 30/03/2030	EUR	136.000	175.265	0,03
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,25% 01/04/2025	USD	416.000	407.037	0,07	DaVita, Inc. 5,125% 15/07/2024	USD	66.000	67.188	0,01
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,25% 15/03/2026	USD	23.000	22.162	0,00	DaVita, Inc. 5% 01/05/2025	USD	646.000	656.336	0,11
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027	USD	169.000	163.824	0,03	Deere & Co. 3,1% 15/04/2030	USD	180.000	204.476	0,03
American International Group, Inc. 3,9% 01/04/2026	USD	144.000	162.937	0,03	Deere & Co. 3,75% 15/04/2050	USD	770.000	942.802	0,16
American Tower Corp., REIT 5% 15/02/2024	USD	1.620.000	1.848.446	0,32	Edgewell Personal Care Co. 4,7% 24/05/2022	USD	285.000	295.150	0,05
American Tower Corp., REIT 1,375% 04/04/2025	EUR	252.000	291.637	0,05	Embarc Corp. 7,995% 01/06/2036	USD	137.000	153.087	0,03
American Tower Corp., REIT 3,95% 15/03/2029	USD	568.000	648.716	0,11	EMC Corp. 3,375% 01/06/2023	USD	29.000	29.235	0,01
American Tower Corp., REIT 3,8% 15/08/2029	USD	1.290.000	1.465.997	0,25	Encompass Health Corp. 5,75% 01/11/2024	USD	174.000	174.453	0,03
American Tower Corp., REIT 2,1% 15/06/2030	USD	630.000	632.098	0,11	Encompass Health Corp. 4,5% 01/02/2028	USD	214.000	203.662	0,03
American Water Capital Corp. 2,8% 01/05/2030	USD	540.000	591.935	0,10	Enterprise Products Operating LLC 4,45% 15/02/2043	USD	650.000	728.171	0,12
Anheuser-Busch Cos. LLC 4,9% 01/02/2046	USD	328.000	401.811	0,07	Equinix, Inc., REIT 2,875% 01/10/2025	EUR	200.000	228.215	0,04
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,75% 23/01/2029	USD	501.000	605.016	0,10	Ford Motor Credit Co. LLC 4,542% 01/08/2026	USD	500.000	477.040	0,08
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,9% 23/01/2031	USD	174.000	218.386	0,04	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,35% 15/11/2021	USD	460.000	462.900	0,08
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,43% 06/10/2048	USD	1.860.000	2.148.629	0,37	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3% 26/04/2022	USD	4.720.000	4.810.398	0,82
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 5,55% 23/01/2049	USD	530.000	711.424	0,12	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4,25% 21/10/2025	USD	209.000	235.737	0,04
AT&T, Inc. 2,3% 01/06/2027	USD	600.000	620.373	0,11	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,5% 16/11/2026	USD	674.000	741.663	0,13
AT&T, Inc. 3,15% 04/09/2036	EUR	131.000	167.292	0,03	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,85% 26/01/2027	USD	434.000	487.824	0,08
AT&T, Inc. 3,5% 01/06/2041	USD	830.000	863.713	0,15	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,375% 15/05/2024	EUR	284.000	324.517	0,06
Axalta Coating Systems LLC, Reg. S 4,25% 15/08/2024	EUR	580.000	647.285	0,11	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3,375% 27/03/2025	EUR	498.000	622.988	0,11
B&G Foods, Inc. 5,25% 01/04/2025	USD	9.000	9.077	0,00	HCA, Inc. 5,375% 01/02/2025	USD	261.000	280.138	0,05
Ball Corp. 4,375% 15/12/2023	EUR	490.000	595.922	0,10	HCA, Inc. 5,875% 15/02/2026	USD	1.088.000	1.192.954	0,20
Ball Corp. 0,875% 15/03/2024	EUR	300.000	324.041	0,06	HCA, Inc. 4,5% 15/02/2027	USD	810.000	904.688	0,15
Ball Corp. 5,25% 01/07/2025	USD	170.000	186.176	0,03	HCA, Inc. 5,875% 01/02/2029	USD	1.000.000	1.133.295	0,19
Becton Dickinson and Co. 3,7% 06/06/2027	USD	1.790.000	2.005.005	0,34	Hilton Grand Vacations Borrower LLC 6,125% 01/12/2024	USD	23.000	23.199	0,00
Belden, Inc., Reg. S 3,375% 15/07/2027	EUR	426.000	461.821	0,08	Hilton Worldwide Finance LLC 4,875% 01/04/2027	USD	168.000	164.399	0,03
Berry Global, Inc. 5,5% 15/05/2022	USD	4.000	4.012	0,00	Home Depot, Inc. (The) 2,95% 15/06/2029	USD	116.000	130.553	0,02
Berry Global, Inc. 5,125% 15/07/2023	USD	24.000	24.052	0,00	Home Depot, Inc. (The) 2,7% 15/04/2030	USD	340.000	375.867	0,06
Caleres, Inc. 6,25% 15/08/2023	USD	21.000	18.165	0,00	Home Depot, Inc. (The) 3,125% 15/12/2049	USD	600.000	661.311	0,11
Capital One Financial Corp. 3,8% 31/01/2028	USD	320.000	355.500	0,06	Howmet Aerospace, Inc. 5,125% 01/10/2024	USD	161.000	166.699	0,03
Centene Corp. 4,75% 15/01/2025	USD	24.000	24.541	0,00	Howmet Aerospace, Inc. 5,9% 01/02/2027	USD	417.000	444.711	0,08
					Howmet Aerospace, Inc. 6,75% 15/01/2028	USD	2.000	2.199	0,00
					International Business Machines Corp. 1,95% 15/05/2030	USD	690.000	705.100	0,12
					International Business Machines Corp. 2,85% 15/05/2040	USD	370.000	384.336	0,07
					IOVIA, Inc., Reg. S 3,5% 15/10/2024	EUR	369.000	421.195	0,07
					IOVIA, Inc., Reg. S 3,25% 15/03/2025	EUR	504.000	570.728	0,10
					IOVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/01/2028	EUR	400.000	431.807	0,07
					Iron Mountain, Inc., REIT, Reg. S 3% 15/01/2025	EUR	423.000	465.178	0,08

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Keurig Dr Pepper, Inc. 4,597%					United Rentals North America, Inc. 5,5%				
25/05/2028	USD	1.030.000	1.237.216	0,21	15/07/2025	USD	38.000	38.958	0,01
Kraft Heinz Foods Co., Reg. S 1,5%					United Rentals North America, Inc.				
24/03/2024	EUR	100.000	111.185	0,02	5,875% 15/09/2026	USD	57.000	59.201	0,01
Kroger Co. (The) 2,65% 15/10/2026	USD	660.000	717.789	0,12	United Rentals North America, Inc. 6,5%				
L Brands, Inc. 5,625% 15/10/2023	USD	20.000	18.954	0,00	15/12/2026	USD	197.000	206.732	0,04
L Brands, Inc. 7,5% 15/06/2029	USD	21.000	18.411	0,00	United Rentals North America, Inc. 5,5%				
L Brands, Inc. 6,4% 01/07/2036	USD	90.000	74.093	0,01	15/05/2027	USD	571.000	588.949	0,10
Lennar Corp. 5,875% 15/11/2024	USD	12.000	13.094	0,00	United Rentals North America, Inc.				
Lennar Corp. 4,75% 30/05/2025	USD	13.000	13.911	0,00	3,875% 15/11/2027	USD	250.000	247.923	0,04
Level 3 Financing, Inc. 5,625%					United Rentals North America, Inc.				
01/02/2023	USD	15.000	15.028	0,00	5,25% 15/01/2030	USD	38.000	39.133	0,01
Level 3 Financing, Inc. 5,125%					United States Cellular Corp. 6,7%				
01/05/2023	USD	46.000	46.120	0,01	15/12/2033	USD	140.000	161.223	0,03
Level 3 Financing, Inc. 5,375%					UnitedHealth Group, Inc. 2% 15/05/2030	USD	380.000	398.935	0,07
15/01/2024	USD	16.000	16.178	0,00	Verizon Communications, Inc. 4,862%				
Level 3 Financing, Inc. 5,375%					21/08/2046	USD	420.000	569.229	0,10
01/05/2025	USD	196.000	200.676	0,03	Vista Outdoor, Inc. 5,875% 01/10/2023	USD	95.000	93.209	0,02
Level 3 Financing, Inc. 5,25%					Walt Disney Co. (The) 2% 01/09/2029	USD	1.420.000	1.451.421	0,25
15/03/2026	USD	154.000	158.592	0,03	Waste Management, Inc. 4% 15/07/2039	USD	175.000	180.289	0,03
Lowe's Cos., Inc. 3,65% 05/04/2029	USD	859.000	984.109	0,17	Wellbit, Inc. 9,5% 15/02/2024	USD	75.000	72.000	0,01
Lowe's Cos., Inc. 4,5% 15/04/2030	USD	174.000	214.350	0,04	Wells Fargo & Co. 4,9% 17/11/2045	USD	179.000	231.098	0,04
Marriott Ownership Resorts, Inc. 6,5%					Welltower, Inc., REIT 2,7% 15/02/2027	USD	305.000	317.361	0,05
15/09/2026	USD	46.000	46.424	0,01	Welltower, Inc., REIT 3,1% 15/01/2030	USD	590.000	612.900	0,10
MaStec, Inc. 4,875% 15/03/2023	USD	52.000	51.800	0,01	WESCO Distribution, Inc. 5,375%				
McDonald's Corp. 3,3% 01/07/2025	USD	233.000	259.359	0,04	15/06/2024	USD	32.000	31.957	0,01
MetLife, Inc. 6,4% 15/12/2066	USD	11.000	13.142	0,00	Williams Cos., Inc. (The) 4% 15/09/2025	USD	241.000	267.586	0,05
Morgan Stanley 2,75% 19/05/2022	USD	2.600.000	2.697.998	0,46	Wyndham Destinations, Inc. 6,35%				
Morgan Stanley 3,7% 23/10/2024	USD	300.000	332.494	0,06	01/10/2025	USD	17.000	17.232	0,00
Morgan Stanley 4% 23/07/2025	USD	1.110.000	1.259.369	0,22	Zoetis, Inc. 2% 15/05/2030	USD	1.140.000	1.170.429	0,20
Morgan Stanley 3,625% 20/01/2027	USD	510.000	574.120	0,10	Zoetis, Inc. 3% 15/05/2050	USD	165.000	173.153	0,03
Netflix, Inc. 4,625% 15/05/2029	EUR	600.000	748.487	0,13				78.446.072	13,42
NIKE, Inc. 3,375% 27/03/2050	USD	60.000	69.334	0,01					
Norfolk Southern Corp. 2,55%					Uruguay				
01/11/2029	USD	1.550.000	1.653.186	0,28	Uruguay Government Bond 5,1%				
ONEOK, Inc. 4% 13/07/2027	USD	1.136.000	1.164.672	0,20	18/06/2050	USD	971.276	1.248.629	0,21
Oracle Corp. 2,95% 01/04/2030	USD	1.160.000	1.293.719	0,22				1.248.629	0,21
Outfront Media Capital LLC 5,625%									
15/02/2024	USD	4.000	4.050	0,00					
Penske Automotive Group, Inc. 5,5%					Iles vierges britanniques				
15/05/2026	USD	56.000	55.850	0,01	Huairong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S				
Pfizer, Inc. 2,55% 28/05/2040	USD	210.000	219.444	0,04	4,25% 07/11/2027	USD	560.000	590.836	0,10
Pfizer, Inc. 2,7% 28/05/2050	USD	400.000	416.748	0,07				590.836	0,10
PVH Corp., Reg. S 3,625% 15/07/2024	EUR	200.000	229.312	0,04					
Radian Group, Inc. 4,5% 01/10/2024	USD	36.000	34.871	0,01					
Radian Group, Inc. 4,875% 15/03/2027	USD	16.000	15.087	0,00	Total des Obligations			333.992.481	57,14
Realty Income Corp., REIT 3%									
15/01/2027	USD	98.000	104.049	0,02	Actions				
Roper Technologies, Inc. 3,8%					Etats-Unis d'Amérique				
15/12/2026	USD	354.000	404.072	0,07	Wells Fargo & Co. Preference	USD	4.425	102.926	0,02
Roper Technologies, Inc. 2,95%								102.926	0,02
15/09/2029	USD	470.000	509.126	0,09					
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 5,25%					Total des Actions			102.926	0,02
15/12/2026	USD	80.000	83.285	0,01					
Service Corp. International 7,5%					Total des Valeurs mobilières et instruments du marché			334.095.407	57,16
01/04/2027	USD	41.000	46.066	0,01	monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Service Corp. International 4,625%									
15/12/2027	USD	200.000	208.581	0,04					
Service Corp. International 5,125%					Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché				
01/06/2029	USD	195.000	209.522	0,04	réglementé				
Silgan Holdings, Inc. 3,25% 15/03/2025	EUR	584.000	660.032	0,11					
Spectrum Brands, Inc. 5,75% 15/07/2025	EUR	74.000	75.526	0,01	Obligations				
Spectrum Brands, Inc., Reg. S 4%					Australie				
01/10/2026	EUR	453.000	500.347	0,09	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd.,				
Summit Materials LLC 6,125%					144A 4,75% 15/05/2022	USD	17.000	17.293	0,00
15/01/2028	USD	238.000	234.832	0,04	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd.,				
15/07/2023	USD	36.000	35.896	0,01	144A 5,125% 15/05/2024	USD	27.000	27.813	0,01
Target Corp. 2,65% 15/09/2030	USD	360.000	397.052	0,07	Westpac Banking Corp., FRN 4,322%				
Tempur Sealy International, Inc. 5,625%					23/11/2031	USD	550.000	611.384	0,10
15/10/2023	USD	10.000	10.136	0,00	Westpac Banking Corp., FRN 4,11%				
Tempur Sealy International, Inc. 5,5%					24/07/2034	USD	116.000	127.870	0,02
15/06/2026	USD	419.000	424.160	0,07				784.360	0,13
Tenet Healthcare Corp. 6,75%									
15/06/2023	USD	533.000	529.376	0,09	Canada				
Tenet Healthcare Corp. 4,625%					1011778 BC ULC, 144A 5% 15/10/2025	USD	230.000	228.090	0,04
15/07/2024	USD	61.000	59.710	0,01	ATS Automation Tooling Systems, Inc.,				
Tenet Healthcare Corp. 5,125%					144A 6,5% 15/06/2023	USD	27.000	27.301	0,00
01/05/2025	USD	202.000	195.174	0,03	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,875%				
Tenneco, Inc. 5% 15/07/2026	USD	73.000	49.863	0,01	15/05/2023	USD	20.000	19.916	0,00
Thermo Fisher Scientific, Inc. 3%					Bausch Health Cos., Inc., 144A 7%				
15/04/2023	USD	2.332.000	2.472.131	0,42	15/03/2024	USD	202.000	208.478	0,04
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875%					Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,125%				
01/10/2049	EUR	310.000	336.003	0,06	15/04/2025	USD	656.000	658.565	0,11
Toyota Motor Credit Corp. 2,15%					Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5%				
13/02/2030	USD	1.460.000	1.535.729	0,26	01/11/2025	USD	106.000	107.696	0,02
Triumph Group, Inc. 7,75% 15/08/2025	USD	60.000	45.918	0,01	Bausch Health Cos., Inc., 144A 9%				
Union Pacific Corp. 3,15% 01/03/2024	USD	272.000	295.234	0,05	15/12/2025	USD	80.000	85.296	0,01

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,75% 15/08/2027	USD	452.000	478.695	0,08	<i>Japon</i> Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 4,4% 26/11/2023	USD	2.440.000	2.715.838	0,46
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15/01/2028	USD	24.000	24.521	0,00				2.715.838	0,46
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7,25% 30/05/2029	USD	27.000	28.260	0,01					
Bombardier, Inc., 144A 6% 15/10/2022	USD	50.000	34.998	0,01	<i>Jersey</i> Advanz Pharma Corp. Ltd. 8% 06/09/2024	USD	87.000	81.345	0,01
Bombardier, Inc., 144A 6,125% 15/01/2023	USD	66.000	44.946	0,01				81.345	0,01
Bombardier, Inc., 144A 7,5% 01/12/2024	USD	49.000	31.488	0,01					
Hudbay Minerals, Inc., 144A 7,25% 15/01/2023	USD	14.000	13.771	0,00	<i>Liberia</i> Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11,5% 01/06/2025	USD	200.000	206.834	0,04
Intertape Polymer Group, Inc., 144A 7% 15/10/2026	USD	22.000	22.688	0,00				206.834	0,04
Masonite International Corp., 144A 5,75% 15/09/2026	USD	55.000	56.433	0,01					
Masonite International Corp., 144A 5,375% 01/02/2028	USD	200.000	203.588	0,04	<i>Luxembourg</i> Dana Financing Luxembourg Sarl, 144A 5,75% 15/04/2025	USD	145.000	146.979	0,03
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875% 01/06/2024	USD	150.000	139.891	0,02	Dana Financing Luxembourg Sarl, 144A 6,5% 01/06/2026	USD	232.000	240.381	0,04
NOVA Chemicals Corp., 144A 5% 01/05/2025	USD	80.000	73.408	0,01	INEOS Group Holdings SA, 144A 5,625% 01/08/2024	USD	205.000	198.919	0,03
NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25% 01/06/2027	USD	13.000	11.507	0,00	Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 8% 15/02/2024	USD	155.000	157.342	0,03
Open Text Corp., 144A 5,875% 01/06/2026	USD	30.000	31.194	0,01	Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 8,5% 15/10/2024	USD	184.000	111.218	0,02
Quebecor Media, Inc. 5,75% 15/01/2023	USD	28.000	29.339	0,01	Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9,75% 15/07/2025	USD	79.000	48.656	0,01
Videotron Ltd., 144A 5,375% 15/06/2024	USD	218.000	232.304	0,04	Kenbourne Invest SA, Reg. S 6,875% 26/11/2024	USD	370.000	373.400	0,06
Videotron Ltd., 144A 5,125% 15/04/2027	USD	325.000	338.174	0,06	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125% 15/09/2026	EUR	402.000	435.561	0,08
			3.130.547	0,54	Nielsen Co. Luxembourg SARL (The), 144A 5% 01/02/2025	USD	24.000	23.655	0,00
<i>Illes Caïmans</i>					Telecom Italia Capital SA 6,375% 15/11/2033	USD	175.000	197.936	0,03
ACIS CLO Ltd., FRN, Series 2017-7A 'A1', 144A 2,037% 01/05/2027	USD	57.160	56.786	0,01	Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034	USD	356.000	387.739	0,07
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3,95% 01/07/2024	USD	250.000	216.506	0,04	Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,375% 01/09/2025	USD	59.000	55.883	0,01
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,375% 01/05/2026	USD	115.000	96.833	0,02				2.377.669	0,41
BXMT Ltd., FRN, Series 2017-FL1 'D', 144A 2,884% 15/06/2035	USD	514.000	497.755	0,08	<i>Mexique</i> BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	475.000	443.576	0,08
Cedar Funding II CLO Ltd., FRN, Series 2013-1A 'AIR', 144A 1,543% 09/06/2030	USD	535.457	528.363	0,09	Mexican Bonos, FRN 8,5% 31/05/2029	MXN	830.000	4.238.782	0,72
CFIP CLO Ltd., FRN, Series 2017-1A 'A', 144A 2,355% 18/01/2030	USD	639.325	623.863	0,11				4.682.358	0,80
Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6,5% 15/09/2024	USD	71.000	51.120	0,01	<i>Pays-Bas</i> Alcoa Nederland Holding BV, 144A 6,75% 30/09/2024	USD	500.000	512.182	0,09
GNMT Ltd., FRN, Series 2018-FL1 'B', 144A 1,721% 21/11/2035	USD	291.500	279.086	0,05	Sensata Technologies BV, 144A 4,875% 15/10/2023	USD	13.000	13.535	0,00
Newark BSL CLO 2 Ltd., FRN, Series 2017-1A 'A1', 144A 2,261% 25/07/2030	USD	556.350	549.323	0,09	Sensata Technologies BV, 144A 5% 01/10/2025	USD	3.000	3.173	0,00
OCF CLO Ltd., FRN, Series 2017-13A 'A1A', 144A 2,479% 15/07/2030	USD	470.086	463.821	0,08	Ziggo BV, 144A 5,5% 15/01/2027	USD	270.000	273.198	0,05
TRESTLES CLO Ltd., FRN, Series 2017-1A 'A1A', 144A 2,281% 25/07/2029	USD	365.925	362.051	0,06				802.088	0,14
VOYA CLO, FRN, Series 2017-2A 'A1', 144A 2,429% 07/06/2030	USD	499.282	491.324	0,08	<i>Panama</i> Cable Onda SA, Reg. S 4,5% 30/01/2030	USD	570.000	578.656	0,10
			4.216.831	0,72				578.656	0,10
<i>Chili</i>					<i>Qatar</i> Qatar Government Bond, Reg. S 5,103% 23/04/2048	USD	537.000	730.857	0,13
Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 4,2% 29/01/2030	USD	580.000	589.680	0,10	Qatar Government Bond, Reg. S 4,4% 16/04/2050	USD	1.100.000	1.362.878	0,23
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4,7% 07/05/2050	USD	670.000	770.416	0,13				2.093.735	0,36
			1.360.096	0,23	<i>Organisations supranationales</i> Clarios Global LP, 144A 6,25% 15/05/2026	USD	105.000	108.352	0,02
<i>Danemark</i>								108.352	0,02
Danske Bank A/S, FRN, 144A 5% 12/01/2023	USD	240.000	252.181	0,04	<i>Suisse</i> Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 4,194% 01/04/2031	USD	1.815.000	2.074.527	0,36
			252.181	0,04				2.074.527	0,36
<i>France</i>									
BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024	USD	2.020.000	2.250.950	0,39					
BPCE SA, 144A 4,875% 01/04/2026	USD	1.300.000	1.477.499	0,25					
Constellium SE, 144A 6,625% 01/03/2025	USD	250.000	253.596	0,04					
Credit Agricole SA, FRN, 144A 1,907% 16/06/2026	USD	1.600.000	1.625.326	0,28					
			5.607.371	0,96					
<i>Allemagne</i>									
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4,75% 15/09/2026	USD	200.000	197.185	0,03				2.074.527	0,36
			197.185	0,03					

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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>					American Woodmark Corp., 144A 4,875% 15/03/2026	USD	124.000	120.411	0,02
Permanent Master Issuer plc, Reg. S, FRN, Series 2018-1X '1A1' 1,599%	USD	229.500	229.526	0,04	AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-2 'D' 3,42%	USD	198.000	203.290	0,03
Residential Mortgage Securities plc, Reg. S, FRN, Series 31 'A' 1,737%	USD				18/04/2023	USD	250.000	259.189	0,04
20/09/2065	GBP	273.326	336.826	0,06	Amgen, Inc. 2,3% 25/02/2031	USD	229.000	244.415	0,04
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 7,5% Perpetual	USD	370.000	371.472	0,06	Amkor Technology, Inc., 144A 6,625%	USD	26.000	26.095	0,00
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 8,625% Perpetual	USD	233.000	241.090	0,04	AMN Healthcare, Inc., 144A 5,125%	USD	18.000	18.559	0,00
Sensata Technologies UK Financing Co. plc, 144A 6,25% 15/02/2026	USD	400.000	415.926	0,07	Amsted Industries, Inc., 144A 5,625%	USD	104.563	104.899	0,02
Standard Chartered plc, FRN, 144A 4,644% 01/04/2031	USD	800.000	909.187	0,16	Angel Oak Mortgage Trust I LLC, Series 2018-PB1 'A', 144A 4% 25/08/2021	USD	200.000	247.892	0,04
Tronox Finance plc, 144A 5,75%	USD	32.000	29.557	0,00	Apple, Inc. 3,85% 04/05/2043	USD	190.000	230.317	0,04
01/10/2025	USD				Apple, Inc. 3,75% 12/09/2047	USD	475.000	453.124	0,08
Vodafone Group plc, FRN 7%	USD	660.000	767.693	0,13	Aramark Services, Inc., 144A 5%	USD	200.000	201.540	0,03
04/04/2079	USD	1.630.000	2.136.466	0,37	Arconic Corp., 144A 6,125% 15/02/2028	USD			
Vodafone Group plc 5,25% 30/05/2048	USD	961.000	1.207.102	0,21	Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-W2 'M2' 2,043%	USD	2.616	2.601	0,00
Vodafone Group plc 4,875% 19/06/2049	USD				25/04/2034	USD			
			6.644.845	1,14	Ascend Learning LLC, 144A 6,875%	USD	160.000	161.383	0,03
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					01/08/2025	USD	254.000	282.018	0,05
AbbVie, Inc., 144A 2,95% 21/11/2026	USD	360.000	391.857	0,07	AT&T, Inc. 3,6% 15/07/2025	USD	95.000	103.045	0,02
AbbVie, Inc., 144A 3,2% 21/11/2029	USD	470.000	519.212	0,09	AT&T, Inc. 2,95% 15/07/2026	USD			
AbbVie, Inc., 144A 4,05% 21/11/2039	USD	180.000	211.048	0,04	Avis Budget Car Rental LLC, 144A 6,375% 01/04/2024	USD	125.000	103.112	0,02
AbbVie, Inc., 144A 4,25% 21/11/2049	USD	490.000	593.788	0,10	Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,25%	USD	146.000	116.070	0,02
ABFC Trust, FRN, Series 2004-0PT2 'M2' 1,668% 25/07/2033	USD	739	742	0,00	15/03/2025	USD	28.000	21.211	0,00
Acadia Healthcare Co., Inc. 5,625%	USD	59.000	58.840	0,01	Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75%	USD	505.774	430.721	0,07
15/02/2023	USD				15/07/2027	USD			
Acadia Healthcare Co., Inc. 6,5%	USD	19.000	19.405	0,00	BAMLL Re-REMIC Trust, PO, Series 2013-FR3 'A', 144A 0%26/06/2023	USD	290.218	297.589	0,05
01/03/2024	USD				10/02/2051	USD	1.584.000	1.601.901	0,27
ACCO Brands Corp., 144A 5,25%	USD	358.000	363.780	0,06	Bank of America Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2007-5 'AJ' 5,822%	USD	309.000	324.568	0,06
15/12/2024	USD				20/12/2023	USD	2.390.000	2.597.209	0,44
ACI Worldwide, Inc., 144A 5,75%	USD	250.000	261.328	0,04	Bank of America Corp., FRN 2,738%	USD	939.000	1.048.033	0,18
15/08/2026	USD	344.000	357.462	0,06	23/01/2022	USD	270.000	305.887	0,05
Adient US LLC, 144A 7% 15/05/2026	USD	100.000	91.316	0,02	Bank of America Corp., FRN 3,004%	USD	316.000	363.727	0,06
ADT Security Corp. (The), 144A 4,875%	USD	359.000	360.833	0,06	20/12/2023	USD	1.020.000	1.127.836	0,19
15/07/2032	USD				Bank of America Corp., FRN 3,864%	USD	381.000	412.874	0,07
ADT Security Corp. (The) 4,125%	USD	315.000	318.484	0,05	23/07/2024	USD	315.000	328.309	0,06
15/06/2023	USD				Bank of America Corp., FRN 3,559%	USD	325.000	345.142	0,06
Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 5% 30/09/2027	USD	93.000	85.899	0,01	23/04/2027	USD	170.000	153.029	0,03
Air Medical Group Holdings, Inc., 144A 6,375% 15/05/2023	USD	26.000	28.211	0,00	24/04/2028	USD	328.000	331.524	0,06
Albertsons Cos., Inc., 144A 7,5%	USD	140.000	138.398	0,02	Bank of America Corp., FRN 3,97%	USD	7.000	7.218	0,00
15/03/2026	USD				05/03/2029	USD	260.000	263.695	0,05
Albertsons Cos., Inc., 144A 4,625%	USD	67.000	68.956	0,01	Bank of America Corp., FRN 3,194%	USD	216.000	225.967	0,04
15/01/2027	USD	207.000	211.895	0,04	23/07/2030	USD	1.002.000	1.084.536	0,19
Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875%	USD	10.000	10.537	0,00	Arank of America Corp., FRN 6,5%	USD	315.000	420.112	0,07
15/02/2028	USD	10.000	10.517	0,00	Perpetual	USD	920.000	951.695	0,16
Albertsons Cos., Inc. 5,75% 15/03/2025	USD	10.000	10.517	0,00	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4,7% Perpetual	USD	236.000	262.964	0,05
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	34.000	34.149	0,01	Bausch Health Americas, Inc., 144A 8,5%	USD	214.000	175.981	0,03
Allied Universal Holdco LLC, 144A 9,75%	USD	211.000	209.114	0,04	31/01/2027	USD	253.692	242.993	0,04
15/07/2027	USD	100.000	104.085	0,02	Beacon Roofing Supply, Inc., 144A 4,875% 01/11/2025	USD	945.855	903.647	0,15
Allison Transmission, Inc., 144A 5%	USD	307.765	310.867	0,05	Berry Global, Inc., 144A 4,875%	USD	276.000	282.503	0,05
01/10/2024	USD				15/07/2026	USD	26.000	26.954	0,00
Allison Transmission, Inc., 144A 4,75%	USD	149.088	152.645	0,03	Berry Global, Inc., 144A 5,625%	USD	616.000	633.556	0,11
01/10/2027	USD	320.000	327.345	0,06	15/07/2027	USD	26.000	26.954	0,00
Allison Transmission, Inc., 144A 5,875%	USD	41.000	40.616	0,01	Biogen, Inc. 2,25% 01/05/2030	USD	616.000	633.556	0,11
01/06/2029	USD	34.000	33.290	0,01	Boyer USA, Inc., 144A 7,25%	USD	26.000	26.718	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-12 '1A5' 0,668% 25/04/2035	USD				01/05/2025	USD			
Alternative Loan Trust, Series 2005-80CB '5A1' 6% 25/02/2036	USD				Bristol-Myers Squibb Co., 144A 2,9%	USD			
Alternative Loan Trust, Series 2004-25CB 'A1' 6% 25/12/2034	USD				26/07/2024	USD			
Amazon.com, Inc. 2,7% 03/06/2060	USD				Bristol-Myers Squibb Co., 144A 4,25%	USD			
AMC Networks, Inc. 5% 01/04/2024	USD				26/10/2049	USD			
AMC Networks, Inc. 4,75% 01/08/2025	USD				Broadcom, Inc., 144A 2,25% 15/11/2023	USD			
American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2018-3 'C', 144A 3,75%	USD				01/05/2025	USD			
15/10/2024	USD				Broadcom, Inc., 144A 4,25% 15/04/2026	USD			
American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2016-4 'D', 144A 4,11%	USD				Brookfield Property REIT, Inc., 144A 5,75% 15/05/2026	USD			
12/04/2023	USD				Business Jet Securities LLC, Series 2018-1 'B', 144A 6,048% 15/02/2033	USD			
American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2017-2 'D', 144A 3,69%	USD				Business Jet Securities LLC, Series 2018-2 'C', 144A 6,656% 15/06/2033	USD			
12/06/2023	USD				BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-B10A 'D', 144A 1,505%	USD			
American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2017-3 'D', 144A 3,43%	USD				15/03/2037	USD			
10/10/2023	USD				Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 4,875% 15/01/2026	USD			
American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2017-1 'E', 144A 5,44%	USD				Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/07/2027	USD			
13/03/2024	USD				CCO Holdings LLC, 144A 5,875%	USD			
American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2018-2 'E', 144A 5,16%	USD				01/04/2024	USD			
10/09/2024	USD				CCO Holdings LLC, 144A 5,375%	USD			

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 20 juin 2020

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
CCO Holdings LLC, 144A 5,75% 15/02/2026	USD	594.000	613.872	0,11	Cott Holdings, Inc., 144A 5,5% 01/04/2025	USD	19.000	19.046	0,00
CCO Holdings LLC, 144A 5,5% 01/05/2026	USD	290.000	299.380	0,05	Coty, Inc., 144A 6,5% 15/04/2026	USD	66.000	56.308	0,01
CCO Holdings LLC, 144A 5,125% 01/05/2027	USD	1.112.000	1.152.088	0,20	Credit Acceptance Auto Loan Trust, Series 2018-2A 'C', 144A 4,16% 15/09/2027	USD	767.000	795.905	0,14
CCO Holdings LLC, 144A 5,875% 01/05/2027	USD	17.000	17.612	0,00	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust, Series 2007-'C1' 'AM' 5,416% 15/02/2040	USD	1.568	1.515	0,00
CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030	USD	69.000	70.706	0,01	Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, FRN, Series 2004-CBS 'M1' 1,083% 25/01/2034	USD	10.618	10.242	0,00
CDK Global, Inc., 144A 5,25% 15/05/2029	USD	53.000	55.086	0,01	Crown Americas LLC 4,75% 01/02/2026	USD	26.000	26.587	0,00
CDW LLC 5,5% 01/12/2024	USD	6.000	6.570	0,00	CSC Holdings LLC 6,75% 15/11/2021	USD	21.000	21.952	0,00
CDW LLC 5% 01/09/2025	USD	21.000	21.554	0,00	CSC Holdings LLC 5,25% 01/06/2024	USD	160.000	168.817	0,03
CDW LLC 4,25% 01/04/2028	USD	445.000	449.946	0,08	CSX Corp. 2,4% 15/02/2030	USD	910.000	966.793	0,17
Cedar Fair LP, 144A 5,25% 15/07/2029	USD	117.000	105.980	0,02	CSX Corp. 3,35% 15/09/2049	USD	559.000	624.040	0,11
Centene Corp., 144A 5,25% 01/04/2025	USD	303.000	312.161	0,05	Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6,75% 01/07/2026	USD	24.000	21.881	0,00
Centene Corp., 144A 5,375% 01/06/2026	USD	450.000	469.829	0,08	Curo Group Holdings Corp., 144A 8,25% 01/09/2025	USD	109.000	87.540	0,02
Centene Corp. 6,625% 15/12/2029	USD	375.000	395.625	0,07	CVR Partners LP, 144A 9,25% 15/06/2023	USD	198.000	194.556	0,03
Central Garden & Pet Co. 6,125% 15/11/2023	USD	193.000	197.563	0,03	Dell International LLC, 144A 5,875% 15/06/2021	USD	44.000	44.069	0,01
CenturyLink, Inc., 144A 5,125% 15/12/2026	USD	325.000	322.870	0,06	Dell International LLC, 144A 7,125% 15/06/2024	USD	40.000	41.390	0,01
Charter Communications Operating LLC 4,908% 23/07/2025	USD	1.563.000	1.793.857	0,31	Dell International LLC, 144A 6,02% 15/06/2026	USD	466.000	533.956	0,09
Charter Communications Operating LLC 5,375% 01/05/2047	USD	410.000	487.597	0,08	Dell International LLC, 144A 5,3% 01/10/2029	USD	324.000	358.630	0,06
Charter Communications Operating LLC 4,8% 01/03/2050	USD	180.000	201.167	0,03	Diamond Resorts Owner Trust, Series 2018-1 'C', 144A 4,23% 21/01/2031	USD	310.050	291.436	0,05
Charter Communications Operating LLC 3,7% 01/04/2051	USD	400.000	393.746	0,07	Diamond Sports Group LLC, 144A 5,375% 15/08/2026	USD	119.000	87.475	0,02
China Government Bond 3,13% 21/11/2029	CNH	70.000.000	10.115.093	1,73	Discovery Communications LLC 4,65% 15/05/2050	USD	355.000	405.763	0,07
CHL GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 2,918% 25/05/2023	USD	130.000	125.561	0,02	DISH DBS Corp. 6,75% 01/06/2021	USD	106.000	108.162	0,02
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-16 'A1' 6,5% 25/10/2037	USD	162.639	126.662	0,02	DISH DBS Corp. 5,875% 15/07/2022	USD	35.000	35.734	0,01
Cincinnati Bell, Inc., 144A 7% 15/07/2024	USD	209.000	213.831	0,04	DISH DBS Corp. 5% 15/03/2023	USD	232.000	231.748	0,04
Cincinnati Bell, Inc., 144A 8% 15/10/2025	USD	39.000	40.507	0,01	DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	220.000	233.611	0,04
Cinemark USA, Inc., 144A 8,75% 01/05/2025	USD	130.000	135.119	0,02	DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024	USD	886.000	883.089	0,15
Citibank NA, FRN 3,165% 19/02/2022	USD	591.000	600.513	0,10	Dole Food Co., Inc., 144A 7,25% 15/06/2025	USD	27.000	25.951	0,00
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-PI 'D', 144A 3,225% 15/09/2048	USD	184.156	132.421	0,02	Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-4 'C' 3,66% 15/11/2024	USD	207.666	209.597	0,04
Citigroup, Inc., FRN 3,142% 24/01/2023	USD	378.000	390.956	0,07	Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-3 'D' 4,3% 16/09/2024	USD	477.000	491.552	0,08
Citigroup, Inc., FRN 3,52% 27/10/2028	USD	550.000	605.135	0,10	Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-4 'D' 4,09% 15/01/2026	USD	1.047.000	1.072.630	0,18
Citigroup, Inc., FRN 4,12% 31/03/2031	USD	1.770.000	2.096.027	0,36	DT Auto Owner Trust, Series 2017-4A 'D', 144A 3,47% 17/07/2023	USD	90.731	91.439	0,02
Citigroup, Inc., FRN 2,572% 03/06/2031	USD	545.000	563.704	0,10	DT Auto Owner Trust, Series 2017-3A 'E', 144A 5,6% 15/08/2024	USD	130.000	131.569	0,02
Citigroup, Inc., FRN 4,7% Perpetual	USD	750.000	667.969	0,11	DT Auto Owner Trust, Series 2017-4A 'E', 144A 5,15% 15/11/2024	USD	185.000	190.186	0,03
Citigroup, Inc., FRN 5,95% Perpetual	USD	1.063.000	1.010.419	0,17	Dun & Bradstreet Corp. (The), 144A 6,875% 15/08/2026	USD	180.000	190.490	0,03
Clean Harbors, Inc., 144A 4,875% 15/07/2027	USD	155.000	158.362	0,03	Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028	USD	150.000	154.031	0,03
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2024	USD	633.000	605.629	0,10	Energizer Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/06/2025	USD	423.000	437.342	0,08
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 9,25% 15/02/2024	USD	132.000	125.084	0,02	Energizer Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/01/2027	USD	165.000	175.756	0,03
CNG Holdings, Inc., 144A 12,5% 15/06/2024	USD	74.000	65.343	0,01	Enterpris, Inc., 144A 4,625% 10/02/2026	USD	295.000	298.631	0,05
Cofax Corp., 144A 6% 15/02/2024	USD	36.000	36.994	0,01	Entercom Media Corp., 144A 7,25% 01/11/2024	USD	29.000	25.738	0,00
Cofax Corp., 144A 6,375% 15/02/2026	USD	7.000	7.326	0,00	Entercom Media Corp., 144A 6,5% 01/05/2027	USD	20.000	18.071	0,00
Comcast Corp. 3,95% 15/10/2025	USD	2.027.000	2.324.208	0,40	Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2017-3A 'C', 144A 3,68% 17/07/2023	USD	440.000	448.121	0,08
Comcast Corp. 4,25% 15/10/2030	USD	242.000	296.478	0,05	Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-3A 'C', 144A 3,71% 15/06/2023	USD	175.000	177.475	0,03
Comcast Corp. 3,75% 01/04/2040	USD	798.000	933.959	0,16	Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-2A 'D', 144A 4,04% 15/03/2024	USD	380.000	387.091	0,07
Comcast Corp. 4,6% 15/08/2045	USD	189.000	245.083	0,04	Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-3A 'D', 144A 4,35% 17/06/2024	USD	390.000	403.834	0,07
Comcast Corp. 3,4% 15/07/2046	USD	119.000	130.961	0,02	Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-1A 'E', 144A 4,64% 15/10/2024	USD	210.000	210.574	0,04
Comcast Corp. 3,45% 01/02/2050	USD	277.000	315.397	0,05	Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-2A 'E', 144A 5,33% 15/05/2025	USD	200.000	203.600	0,04
CommScope Technologies LLC, 144A 5% 15/03/2027	USD	11.000	9.988	0,00	Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-3A 'E', 144A 5,43% 15/08/2024	USD	165.000	164.271	0,03
CommScope, Inc., 144A 5% 15/06/2021	USD	251.000	251.000	0,04					
CommScope, Inc., 144A 5,5% 15/06/2024	USD	140.000	142.566	0,02					
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	232.000	237.830	0,04					
CommScope, Inc., 144A 8,25% 01/03/2027	USD	212.000	217.101	0,04					
Community Health Systems, Inc., 144A 8,125% 30/06/2024	USD	50.000	33.406	0,01					
Constellation Merger Sub, Inc., 144A 8,5% 15/09/2025	USD	31.000	23.983	0,00					
Continental Airlines Pass-Through Trust, Series 2007-1 'A' 5,983% 19/10/2023	USD	2.429	2.291	0,00					
Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 13% 01/06/2024	USD	75.000	79.641	0,01					
Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 5,625% 15/11/2026	USD	155.000	99.752	0,02					
Costco Wholesale Corp. 1,6% 20/04/2030	USD	1.310.000	1.332.581	0,23					

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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 K091 'A2' 3,505% 25/03/2029	USD	229.822	274.399	0,05	Flagship Credit Auto Trust, Series 2018-3 'C', 144A 3,79% 16/12/2024	USD	118.000	121.455	0,02
FHLMC, FRN, Series KI58 'A2' 3,9% 25/12/2030	USD	143.266	177.678	0,03	FNMA, FRN, Series 2015-C01 '1M2' 4,468% 25/02/2025	USD	172.508	175.363	0,03
FHLMC, FRN, Series K033 'X1' 0,296% 25/07/2023	USD	7.288.456	59.340	0,01	FNMA, FRN, Series 2016-C06 '1M2' 4,418% 25/04/2029	USD	331.313	349.061	0,06
FHLMC, IO, FRN, Series K729 'X1' 0,364% 25/10/2024	USD	3.124.018	40.068	0,01	FNMA, FRN, Series 2018-C05 '1M2' 2,518% 25/01/2031	USD	411.058	404.736	0,07
FHLMC, IO, FRN, Series K036 'X3' 2,112% 25/12/2041	USD	3.663.434	237.147	0,04	FNMA, FRN, Series 2015-C03 '2M2' 5,168% 25/07/2025	USD	170.665	173.613	0,03
FHLMC, IO, FRN, Series K041 'X3' 1,643% 25/11/2042	USD	5.435.787	340.549	0,06	FNMA ACES, IO, FRN, Series 2016-M4 'X2' 2,654% 25/01/2039	USD	1.119.425	77.570	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K047 'X3' 1,495% 25/06/2043	USD	3.379.998	215.323	0,04	FNMA INTEREST STRIP, IO, Series 410 'C12' 5,53% 25/07/2024	USD	28.786	992	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K051 'X3' 1,614% 25/10/2043	USD	785.277	57.829	0,01	FNMA INTEREST STRIP, IO, Series 421 'C3' 4% 25/07/2030	USD	1.340.423	127.926	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series K052 'X3' 1,613% 25/01/2044	USD	1.900.067	144.611	0,02	FNMA INTEREST STRIP, IO, Series 401 'C6' 4,5% 25/10/2029	USD	25.321	1.463	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K054 'X3' 1,599% 25/04/2043	USD	3.069.775	237.101	0,04	FNMA REMICS, IO, Series 2014-23 'C1' 3,5% 25/09/2031	USD	304.146	10.610	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K067 'X3' 2,113% 25/09/2044	USD	2.974.633	369.416	0,06	FNMA REMICS, IO, Series 2012-120 'D1' 3% 25/03/2031	USD	26.583	1.355	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K068 'X3' 2,059% 25/10/2044	USD	1.492.234	181.603	0,03	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2006-65 'D5' 6,465% 25/07/2036	USD	4.742.723	1.045.514	0,18
FHLMC, IO, FRN, Series K072 'X3' 2,138% 25/12/2045	USD	686.483	89.377	0,02	FNMA REMICS, IO, Series 2012-145 'E1' 3% 25/01/2028	USD	45.517	3.071	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K081 'X3' 2,232% 25/09/2046	USD	638.728	93.786	0,02	FNMA REMICS, IO, Series 2013-61 'H1' 3% 25/06/2033	USD	520.560	53.378	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K153 'X3' 3,774% 25/04/2035	USD	558.737	159.263	0,03	FNMA REMICS, IO, Series 2013-66 'IE' 3% 25/08/2032	USD	706.079	47.731	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K718 'X3' 1,436% 25/02/2043	USD	5.521.716	106.364	0,02	FNMA REMICS, IO, Series 2013-32 'IG' 2,5% 25/04/2033	USD	319.290	33.668	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K720 'X3' 1,331% 25/08/2042	USD	4.775.538	110.413	0,02	FNMA REMICS, IO, Series 2016-90 'IN' 3,5% 25/12/2046	USD	355.810	50.993	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K724 'X3' 1,867% 25/12/2044	USD	1.239.252	73.125	0,01	FNMA REMICS, IO, Series 2013-15 'IO' 2,5% 25/03/2028	USD	71.874	3.813	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K729 'X3' 1,968% 25/11/2044	USD	238.777	17.788	0,00	FNMA REMICS, IO, Series 2014-35 'KI' 3% 25/06/2029	USD	44.675	3.741	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K731 'X3' 2,106% 25/05/2025	USD	398.675	32.715	0,01	FNMA REMICS, IO, Series 2016-6 'KI' 4% 25/02/2044	USD	76.754	8.660	0,00
FHLMC REMICS, IO, Series 3907 'AI' 5% 15/05/2040	USD	7.467	432	0,00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2015-40 'LS' 5,986% 25/06/2045	USD	551.835	128.671	0,02
FHLMC REMICS, IO, Series 4324 'AI' 3% 15/11/2028	USD	29.347	1.755	0,00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2016-39 'LS' 5,816% 25/07/2046	USD	2.080.080	503.979	0,09
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3779 'ES' 6,315% 15/01/2039	USD	15.772	370	0,00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2012-110 'MS' 5,816% 25/10/2042	USD	6.179.873	1.289.660	0,22
FHLMC REMICS, IO, Series 4173 'I' 4% 15/03/2043	USD	47.270	8.594	0,00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2012-133 'NS' 5,965% 25/12/2042	USD	673.251	164.254	0,03
FHLMC REMICS, IO, Series 4585 'JI' 4% 15/05/2045	USD	213.930	31.727	0,01	FNMA REMICS, IO, Series 2014-44 'QI' 3% 25/08/2029	USD	34.449	2.136	0,00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3459 'JS' 6,065% 15/06/2038	USD	21.479	4.954	0,00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2011-144 'SA' 6,465% 25/11/2025	USD	16.316	660	0,00
FHLMC REMICS, IO, Series 4280 'KI' 3,5% 15/09/2031	USD	29.436	1.190	0,00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2015-85 'SA' 5,436% 25/11/2045	USD	698.130	145.516	0,03
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3914 'LS' 6,615% 15/08/2026	USD	20.732	2.086	0,00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2017-57 'SA' 5,915% 25/08/2057	USD	652.961	130.896	0,02
FHLMC REMICS, IO, Series 4212 'MI' 3% 15/06/2033	USD	737.165	74.588	0,01	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2012-65 'SB' 5,796% 25/06/2042	USD	32.023	6.150	0,00
FHLMC REMICS, IO, Series 4216 'MI' 3% 15/06/2028	USD	99.981	7.564	0,00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2016-75 'SC' 5,915% 25/10/2046	USD	2.116.841	456.650	0,08
FHLMC REMICS, IO, Series 4170 'NI' 2,5% 15/02/2028	USD	320.715	20.000	0,00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2012-93 'SE' 5,915% 25/09/2042	USD	333.300	78.765	0,01
FHLMC REMICS, IO, Series 4043 'PI' 2,5% 15/05/2027	USD	86.262	4.754	0,00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2017-69 'SH' 6,015% 25/09/2047	USD	1.716.226	372.430	0,06
FHLMC REMICS, IO, Series 4311 'QI' 3% 15/10/2028	USD	22.789	1.145	0,00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2019-42 'SK' 5,866% 25/08/2049	USD	1.031.151	199.982	0,03
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3795 'SA' 6,39% 15/01/2041	USD	37.695	8.035	0,00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2017-81 'SM' 6,015% 25/10/2047	USD	4.585.685	1.154.289	0,20
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4714 'SA' 5,965% 15/08/2047	USD	1.125.575	243.442	0,04	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2016-61 'ST' 5,816% 25/09/2046	USD	1.288.875	321.315	0,06
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4689 'SD' 5,965% 15/06/2047	USD	1.502.592	291.219	0,05	Ford Foundation (The) 2,815% 01/06/2070	USD	1.000.000	1.057.088	0,18
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4305 'SK' 6,415% 15/02/2044	USD	948.729	223.502	0,04	Ford Motor Credit Co. LLC 3,47% 05/04/2021	USD	200.000	198.500	0,03
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4717 'SP' 5,915% 15/08/2047	USD	4.864.504	1.214.955	0,21	Fox Corp. 4,03% 25/01/2024	USD	140.000	155.377	0,03
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4372 'SY' 5,915% 15/08/2044	USD	60.194	10.787	0,00	Fox Corp. 3,5% 08/04/2030	USD	1.760.000	1.973.755	0,34
FHLMC REMICS, IO, Series 4057 'UI' 3% 15/05/2027	USD	34.446	2.070	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF28 'B', 144A 3,647% 25/11/2050	USD	238.776	255.793	0,04
FHLMC REMICS, IO, Series 4120 'UI' 3% 15/10/2027	USD	28.176	1.585	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF29 'B', 144A 4% 25/02/2024	USD	118.950	113.617	0,02
FHLMC REMICS, IO, Series 4313 'UI' 3% 15/03/2029	USD	33.422	2.395	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF31 'B', 144A 3,23% 25/04/2024	USD	94.832	90.374	0,02
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-HQAI 'M2' 2,468% 25/09/2030	USD	395.678	393.500	0,07	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF35 'B', 144A 3,08% 25/08/2024	USD	168.506	166.458	0,03
First Franklin Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-FF5 'AI' 0,888% 25/08/2034	USD	2.563	2.552	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF36 'B', 144A 2,833% 25/08/2024	USD	118.657	115.823	0,02
					FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF40 'B', 144A 3,03% 25/11/2027	USD	106.271	97.468	0,02

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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-KF46 'B', 144A 2,133% 25/03/2028	USD	190.731	186.285	0,03	Herc Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/07/2027	USD	515.000	517.410	0,09
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K728 'C', 144A 3,647% 25/11/2050	USD	144.460	146.002	0,03	Hertz Corp. (The), 144A 5,5% 15/10/2024	USD	184.000	58.866	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K730 'C', 144A 3,799% 25/02/2050	USD	171.501	174.366	0,03	Hertz Corp. (The), 144A 7,125% 01/08/2026	USD	29.000	9.229	0,00
Frontier Communications Corp., 144A 8,5% 01/04/2026	USD	177.000	167.663	0,03	Hertz Corp. (The), 144A 7,625% 01/06/2022	USD	189.000	142.341	0,02
Frontier Communications Corp., 144A 8% 01/04/2027	USD	115.000	117.062	0,02	Hill-Rom Holdings, Inc., 144A 5% 15/02/2025	USD	190.000	194.018	0,03
Gartner, Inc., 144A 5,125% 01/04/2025	USD	215.000	221.204	0,04	Hill-Rom Holdings, Inc., 144A 4,375% 15/09/2027	USD	280.000	281.698	0,05
GCI LLC, 144A 6,625% 15/06/2024	USD	125.000	131.278	0,02	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 5,125% 01/05/2026	USD	39.000	38.651	0,01
GCI LLC 6,875% 15/04/2025	USD	138.000	142.643	0,02	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4,875% 15/01/2030	USD	182.000	179.630	0,03
GCP Applied Technologies, Inc., 144A 5,5% 15/04/2026	USD	61.000	61.065	0,01	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4,875% 15/01/2030	USD	337.000	341.652	0,06
Genesys Telecommunications Laboratories, Inc., 144A 10% 30/11/2024	USD	35.000	37.016	0,01	Homeward Opportunities Fund I Trust, FRN, Series 2018-1 'A1', 144A 3,766% 25/06/2048	USD	88.240	90.241	0,02
Gilead Sciences, Inc., 3,7% 01/04/2024	USD	1.740.000	1.926.704	0,33	Hughes Satellite Systems Corp. 6,625% 01/08/2026	USD	303.000	315.556	0,05
Gilead Sciences, Inc., 3,5% 01/02/2025	USD	500.000	557.256	0,10	Icahn Enterprises LP 6,25% 15/05/2026	USD	20.000	20.053	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2013-48 0,632% 16/07/2054	USD	3.117.706	102.903	0,02	iHeartCommunications, Inc., 144A 5,25% 15/08/2027	USD	300.000	288.237	0,05
GNMA, IO, FRN, Series 2013-7 0,327% 16/05/2053	USD	2.247.480	41.715	0,01	iHeartCommunications, Inc. 6,375% 01/05/2026	USD	32.705	32.618	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2015-59 0,932% 16/05/2056	USD	420.247	18.803	0,00	iHeartCommunications, Inc. 8,375% 01/05/2027	USD	175.508	160.710	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2015-86 0,688% 16/05/2052	USD	869.161	32.943	0,01	Ingevity Corp., 144A 4,5% 01/02/2026	USD	18.000	17.614	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2016-119 1,095% 16/04/2058	USD	1.093.949	62.890	0,01	International Business Machines Corp. 4,25% 15/05/2049	USD	720.000	903.982	0,15
GNMA, IO, FRN, Series 2016-151 1,062% 16/06/2058	USD	2.917.146	200.101	0,03	IOVIA, Inc., 144A 5% 15/05/2027	USD	550.000	562.089	0,10
GNMA, IO, FRN, Series 2016-157 0,953% 16/11/2057	USD	1.462.556	90.114	0,02	IRB Holding Corp., 144A 6,75% 15/02/2026	USD	68.000	65.182	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2017-151 0,709% 16/09/2057	USD	508.937	27.674	0,00	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,875% 15/09/2027	USD	87.000	84.661	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2017-23 0,735% 16/05/2059	USD	1.415.558	75.176	0,01	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25% 15/03/2028	USD	23.000	22.766	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2017-54 0,636% 16/12/2058	USD	1.036.413	55.825	0,01	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,875% 15/09/2029	USD	235.000	228.773	0,04
GNMA, IO, FRN, Series 2017-9 0,732% 16/01/2057	USD	1.992.314	109.152	0,02	J.P. Morgan Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-A2 '1A1' 0,348% 25/05/2036	USD	269.444	243.378	0,04
GNMA, IO, FRN, Series 2018-119 0,654% 16/05/2060	USD	894.196	55.040	0,01	JB Poindexter & Co., Inc., 144A 7,125% 15/04/2026	USD	3.000	3.041	0,00
GNMA, FRN, Series 2017-H14 'FG' 1,586% 20/06/2067	USD	198.694	202.105	0,03	Kraft Heinz Foods Co. 4,625% 30/01/2029	USD	325.000	349.754	0,06
GNMA, IO, FRN, Series 2015-H13 'G1' 1,773% 20/04/2065	USD	443.175	23.159	0,00	LABL Escrow Issuer LLC, 144A 6,75% 15/07/2026	USD	217.000	226.256	0,04
GNMA, IO, FRN, Series 2019-53 '1A' 0,845% 16/06/2061	USD	1.040.310	73.840	0,01	Ladder Capital Finance Holdings LLLP, REIT, 144A 5,25% 15/03/2022	USD	23.000	21.922	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2017-107 'KS' 6,01% 20/07/2047	USD	1.061.956	196.487	0,03	Ladder Capital Finance Holdings LLLP, REIT, 144A 5,25% 01/10/2025	USD	29.000	25.046	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2013-182 'NS' 5,95% 20/12/2043	USD	4.232.903	1.009.339	0,17	Lamar Media Corp. 5,75% 01/02/2026	USD	11.000	11.355	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2016-71 'Q1' 0,957% 16/11/2057	USD	3.048.336	177.512	0,03	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,625% 01/11/2024	USD	280.000	289.129	0,05
GNMA, IO, FRN, Series 2011-13 'S' 5,755% 16/01/2041	USD	19.570	4.144	0,00	LB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2007-C3 'A1' 5,911% 15/07/2044	USD	40.798	42.024	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2003-69 'SB' 6,405% 16/08/2033	USD	41.474	3.889	0,00	Lendingpoint Funding Trust, FRN, Series 2018-1 'B', 144A 6,184% 15/11/2024	USD	358.000	358.000	0,06
GNMA, IO, FRN, Series 2017-176 'SC' 6,01% 20/11/2047	USD	5.499.088	1.290.822	0,22	Lennar Corp. 5,25% 01/06/2026	USD	55.000	59.596	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2019-115 'SD' 5,91% 20/09/2049	USD	1.294.499	182.467	0,03	Level 3 Financing, Inc., 144A 4,625% 15/09/2027	USD	315.000	316.592	0,05
GNMA, IO, FRN, Series 2017-187 'SJ' 6,01% 20/12/2047	USD	4.213.596	851.851	0,15	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,875% 01/11/2024	USD	445.000	397.436	0,07
GNMA, IO, FRN, Series 2019-42 'S' 5,86% 20/04/2049	USD	800.800	121.582	0,02	Lowe's Cos., Inc. 5,125% 15/04/2050	USD	430.000	592.855	0,10
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,691% 05/06/2028	USD	9.000	10.105	0,00	LPL Holdings, Inc., 144A 5,75% 15/09/2025	USD	65.000	66.015	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,01% 31/10/2038	USD	215.000	251.039	0,04	LTF Merger Sub, Inc., 144A 8,5% 15/06/2023	USD	113.000	95.049	0,02
Goodgreen Trust, Series 2017-R1 5% 20/10/2051	USD	333.374	336.585	0,06	Mariette Funding Trust, Series 2018-2A 'B', 144A 3,61% 17/07/2028	USD	204.626	205.624	0,04
Gray Television, Inc., 144A 5,125% 15/10/2024	USD	45.000	45.117	0,01	Mariette Funding Trust, Series 2017-3A 'C', 144A 4,01% 15/12/2024	USD	75.832	75.837	0,01
Gray Television, Inc., 144A 5,875% 15/07/2026	USD	13.000	12.900	0,00	Mariette Funding Trust, Series 2018-1A 'C', 144A 3,69% 15/03/2028	USD	202.413	201.761	0,03
Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	165.000	169.562	0,03	Mariette Funding Trust, Series 2018-2A 'C', 144A 4,37% 17/07/2028	USD	297.000	292.343	0,05
Greif, Inc., 144A 6,5% 01/03/2027	USD	300.000	306.055	0,05	Marriott International, Inc. 5,75% 01/05/2025	USD	195.000	212.486	0,04
H&B Equipment Services, Inc. 5,625% 01/09/2025	USD	189.000	191.855	0,03	Mattel, Inc., 144A 6,75% 31/12/2025	USD	573.000	594.382	0,10
Hanesbrands, Inc., 144A 4,875% 15/05/2026	USD	350.000	354.485	0,06	Mattel, Inc. 3,15% 15/03/2023	USD	21.000	20.027	0,00
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-11 '2A1A' 0,792% 19/08/2045	USD	2.531	2.387	0,00	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 5,5% 15/04/2024	USD	282.000	276.973	0,05
Harsco Corp., 144A 5,75% 31/07/2027	USD	12.000	12.060	0,00	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,25% 15/04/2025	USD	162.000	145.471	0,03
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 5,25% 15/07/2024	USD	350.000	357.693	0,06	Meredith Corp. 6,875% 01/02/2026	USD	122.000	102.922	0,02
					MFA LLC, STEP, Series 2017-NPL1 'A1', 144A 3,351% 25/11/2047	USD	415.518	417.239	0,07

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
MFA LLC, STEP, Series 2018-NPL2 'A1', 144A 4,164% 25/07/2048	USD	217.845	217.634	0,04	Photo Holdings Merger Sub, Inc., 144A 8,5% 01/10/2026	USD	244.000	228.560	0,04
Microchip Technology, Inc., 144A 4,25% 01/09/2025	USD	275.000	276.556	0,05	Plantronics, Inc., 144A 5,5% 31/05/2023	USD	181.000	158.260	0,03
Microsoft Corp. 2,4% 08/08/2026	USD	1.320.000	1.438.872	0,25	PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-F1 'A', 144A 2,518% 25/04/2023	USD	233.000	224.834	0,04
Microsoft Corp. 2,525% 01/06/2050	USD	1.500.000	1.570.130	0,27	PNMAC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 3,018% 25/02/2023	USD	166.000	163.934	0,03
Midcontinent Communications, 144A 5,375% 15/08/2027	USD	16.000	16.372	0,00	PNMAC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT2 'A', 144A 2,818% 25/08/2025	USD	397.000	379.893	0,07
Moog, Inc., 144A 4,25% 15/12/2027	USD	240.000	234.600	0,04	Polaris Intermediate Corp., 144A 8,5% 01/12/2022	USD	48.770	42.888	0,01
Morgan Stanley, FRN 3,737% 24/04/2024	USD	1.930.000	2.077.643	0,36	Post Holdings, Inc., 144A 5% 15/08/2026	USD	84.000	84.372	0,01
Morgan Stanley, FRN 2,72% 22/07/2025	USD	147.000	155.901	0,03	Post Holdings, Inc., 144A 5,75% 01/03/2027	USD	173.000	178.693	0,03
Morgan Stanley, FRN 3,772% 24/01/2029	USD	438.000	497.700	0,09	Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029	USD	30.000	30.951	0,01
Morgan Stanley, FRN 3,622% 01/04/2031	USD	630.000	720.694	0,12	Post Holdings, Inc., 144A 4,625% 15/04/2030	USD	160.000	156.952	0,03
Morgan Stanley, FRN 3,971% 22/07/2038	USD	439.000	522.100	0,09	Presidio Holdings, Inc., 144A 4,875% 01/02/2027	USD	200.000	195.844	0,03
Morgan Stanley, FRN 5,55% Perpetual Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2007-T27 'B', 144A 6,014% 11/06/2042	USD	1.295.000	1.178.459	0,20	Prestige Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'C', 144A 3,75% 15/10/2024	USD	374.000	382.284	0,07
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2005-HQ7 'E' 5,382% 14/11/2042	USD	287.069	297.579	0,05	Prestige Auto Receivables Trust, Series 2017-1A 'E', 144A 4,89% 15/05/2024	USD	227.000	232.799	0,04
MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 7,125% 01/06/2024	USD	135.531	134.341	0,02	Progress Brands, Inc., 144A 6,375% 01/03/2024	USD	225.000	231.211	0,04
MSCI, Inc., 144A 5,375% 15/05/2027	USD	82.000	92.038	0,02	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5,25% 15/04/2024	USD	38.000	39.051	0,01
MTS Systems Corp., 144A 5,75% 15/08/2027	USD	19.000	17.608	0,00	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5,75% 15/04/2026	USD	192.000	199.169	0,03
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 8,125% 15/07/2023	USD	35.000	35.966	0,01	Progress Residential Trust, Series 2018-SFR3 'E', 144A 4,873% 17/10/2035	USD	338.108	349.864	0,06
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 9,125% 15/07/2026	USD	32.000	33.650	0,01	Rain Cil Carbon LLC, 144A 7,25% 01/04/2025	USD	111.000	106.351	0,02
Navigent Corp. 6,75% 25/06/2025	USD	255.000	243.047	0,04	Refinitiv US Holdings, Inc., 144A 6,25% 15/05/2026	USD	32.000	33.874	0,01
NCR Corp., 144A 5,75% 01/09/2027	USD	279.000	279.636	0,05	Refinitiv US Holdings, Inc., 144A 8,25% 15/11/2026	USD	22.000	23.782	0,00
NCR Corp., 144A 6,125% 01/09/2029	USD	175.000	176.171	0,03	Renaissance Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2005-1 'AF6' 4,97% 25/05/2035	USD	8.382	8.770	0,00
Netflix, Inc., 144A 5,375% 15/11/2029	USD	19.000	20.641	0,00	Renaissance Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2005-2 'M1' 5,051% 25/08/2035	USD	421.695	456.617	0,08
Netflix, Inc., 144A 4,875% 15/06/2030	USD	24.000	25.615	0,01	Reynolds Group Issuer, Inc., FRN, 144A 4,719% 15/07/2021	USD	12.000	11.944	0,00
Netflix, Inc., 5,75% 01/03/2024	USD	33.000	35.843	0,01	Rite Aid Corp., 144A 6,125% 01/04/2023	USD	113.000	110.076	0,02
Netflix, Inc., 4,375% 15/11/2026	USD	7.000	7.297	0,00	Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025	USD	65.000	65.162	0,01
Netflix, Inc., 4,875% 15/04/2028	USD	595.000	631.218	0,11	Ryman Hospitality Properties, Inc., REIT, 144A 4,75% 15/10/2027	USD	310.000	274.874	0,05
Netflix, Inc., Reg. 5 3% 15/06/2025	EUR	100.000	115.719	0,02	Sabre GBLI, Inc., 144A 5,375% 15/04/2023	USD	238.000	221.365	0,04
New Albertsons LP 7,45% 01/08/2029	EUR	6.000	6.471	0,00	Sabre GBLI, Inc., 144A 9,25% 15/04/2025	USD	185.000	195.522	0,03
New Albertsons LP 8% 01/05/2031	USD	177.000	199.125	0,03	Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-4 'D' 3,98% 15/12/2025	USD	331.000	340.031	0,06
New Residential Mortgage LLC, Series 2018-FNT2 'A', 144A 3,79% 25/07/2054	USD	210.251	205.827	0,04	Santander Prime Auto Issuance Notes Trust, Series 2018-A 'F', 144A 6,8% 15/09/2025	USD	190.832	188.890	0,03
New Residential Mortgage LLC, Series 2018-FNT2 'E', 144A 5,12% 25/07/2054	USD	100.730	94.032	0,02	SBA Communications Corp., REIT 4,875% 01/09/2024	USD	100.000	102.625	0,02
Newell Brands, Inc., 4,7% 01/04/2026	USD	490.000	508.605	0,09	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,5% 15/10/2029	USD	254.000	262.104	0,05
Newell Brands, Inc., 5,875% 01/04/2036	USD	120.000	126.852	0,02	Sealed Air Corp., 144A 5,125% 01/12/2024	USD	166.000	177.724	0,03
Nextstar Broadcasting, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	289.000	286.824	0,05	Sensata Technologies, Inc., 144A 4,375% 15/02/2030	USD	255.000	252.458	0,04
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,25% 15/07/2024	USD	29.000	29.347	0,01	Sinclair Television Group, Inc., 144A 5,625% 01/08/2024	USD	146.000	139.810	0,02
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,25% 15/09/2024	USD	20.000	20.252	0,00	Sinclair Television Group, Inc., 144A 5,125% 15/02/2027	USD	60.000	54.536	0,01
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,5% 15/09/2027	USD	13.000	13.655	0,00	Sirius XM Radio, Inc., 144A 4,625% 15/05/2023	USD	13.000	13.131	0,00
Nielsen Finance LLC, 144A 5% 15/04/2022	USD	523.000	522.216	0,09	Sirius XM Radio, Inc., 144A 4,625% 15/07/2024	USD	42.000	43.023	0,01
Novelis Corp., 144A 5,875% 30/09/2026	USD	170.000	170.600	0,03	Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,375% 15/04/2025	USD	46.000	47.362	0,01
NRZ Express Spread-Collateralized Notes, Series 2018-FNT1 'D', 144A 4,69% 25/05/2023	USD	482.450	468.277	0,08	Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,375% 15/07/2026	USD	2.000	2.071	0,00
Nuance Communications, Inc. 5,625% 15/12/2026	USD	312.000	325.386	0,06	Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	468.000	479.899	0,08
OBX Trust, FRN, Series 2018-EXP1 '2A1', 144A 1,018% 25/04/2048	USD	161.755	166.658	0,03	Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,5% 01/07/2029	USD	27.000	28.482	0,01
OneMain Direct Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'B', 144A 3,71% 14/04/2025	USD	159.000	163.287	0,03	Six Flags Entertainment Corp., 144A 4,875% 31/07/2024	USD	188.000	167.907	0,03
OneMain Direct Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'D', 144A 4,4% 14/01/2028	USD	195.000	200.503	0,03	Soft Consumer Loan Program LLC, Series 2017-6 'B', 144A 3,52% 25/11/2026	USD	181.000	181.475	0,03
Onemain Financial Insurance Trust, Series 2018-1A 'D', 144A 4,08% 14/03/2029	USD	146.000	137.803	0,02	Sofi Consumer Loan Program Trust, Series 2018-1 'B', 144A 3,65% 25/02/2027	USD	140.000	141.319	0,02
Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	119.000	112.455	0,02					
Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 5,875% 15/08/2023	USD	120.000	123.913	0,02					
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7,5% 01/04/2027	USD	12.000	12.308	0,00					
Party City Holdings, Inc., 144A 6,625% 01/08/2026	USD	42.000	8.820	0,00					
PepsiCo, Inc. 3,375% 29/07/2049	USD	920.000	1.064.147	0,18					
Performance Food Group, Inc., 144A 5,5% 15/10/2027	USD	187.000	181.596	0,03					
PetSmart, Inc., 144A 7,125% 15/03/2023	USD	75.000	73.647	0,01					
PetSmart, Inc., 144A 5,875% 01/06/2025	USD	496.000	497.850	0,09					

Au 30 juin 2020

478

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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>Espagne</i>				
Banco Santander SA, Reg. S, Series 1 'C' 4,875% 25/09/2026*	USD	327.970	333.844	0,06
Banco Santander SA, Reg. S, Series 1 'D' 5,875% 25/09/2026*	USD	256.254	260.828	0,05
			594.672	0,11
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
5AIF Juniper 2 LLC, Series 2018-1 'A', 144A 5,45% 15/08/2022*	USD	298.172	298.172	0,05
			298.172	0,05
<i>Total des Obligations</i>				
			892.844	0,16
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			892.844	0,16
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	413.978	413.978	0,07
			413.978	0,07
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
			413.978	0,07
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			413.978	0,07
Total des Investissements			550.202.457	94,14
Liquidités			12.602.104	2,16
Autres actifs/(passifs)			21.662.367	3,70
Total de l'Actif net			584.466.928	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 30 juin 2020	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	43,52
Suède	5,01
France	3,71
Royaume-Uni	3,58
Australie	3,26
Italie	2,37
Pays-Bas	1,99
Iles Caïmans	1,80
Grèce	1,55
Indonésie	1,46
Mexique	1,45
Luxembourg	1,37
Espagne	1,35
Suisse	1,34
Portugal	1,33
Colombie	1,19
Russie	1,19
Chypre	1,16
Canada	1,07
Allemagne	1,06
Organisations supranationales	0,98
Pérou	0,92
Irlande	0,91
République tchèque	0,54
Roumanie	0,53
Côte d'Ivoire	0,49
El Salvador	0,48
Afrique du Sud	0,48
Japon	0,46
Israël	0,43
Hongrie	0,42
Maroc	0,41
Qatar	0,41
Brésil	0,40
Ghana	0,40
Panama	0,33
Croatie	0,31
Paraguay	0,30
République dominicaine	0,28
Chine	0,28
Serbie	0,24
Chili	0,23
Autriche	0,23
Philippines	0,22
Bahreïn	0,22
Uruguay	0,21
Jamaïque	0,21
Emirats arabes unis	0,19
Corée du Sud	0,18
Estonia	0,17
Kenya	0,16
Jersey	0,15
Kazakhstan	0,15
Egypte	0,14
Danemark	0,11
Nigeria	0,11
Belgique	0,10
Iles vierges britanniques	0,10
Thaïlande	0,09
Macedonia	0,09
Bénin	0,09
Turquie	0,07
Norvège	0,05
Bahamas	0,05
Liberia	0,04
Finlande	0,02
Total des Investissements	94,14
Liquidités et autres actifs/(passifs)	5,86
Total	100,00

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats à déclarer

Pays	Description des titres	Devise	Valeur nominale	Valeur de marché USD	Plus/(moins)- valeur latentes USD	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	UMBS, 2,50%, 25/07/2050	USD	18.832.000	19.619.854	170.664	3,36
Total des positions longues sur contrats à déclarer				19.619.854	170.664	3,36
Contrats nets à déclarer				19.619.854	170.664	3,36

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- valeur latentes USD	% de l'Actif net
EUR	7.197	USD	7.897	06/07/2020	Barclays	171	-
EUR	25.891	USD	28.385	06/07/2020	BNP Paribas	638	-
EUR	15.664.289	USD	17.545.562	06/07/2020	Citibank	13.147	-
EUR	15.655.671	USD	17.539.471	06/07/2020	Goldman Sachs	9.579	-
EUR	706.353	USD	775.063	06/07/2020	HSBC	16.716	-
EUR	3.677.515	USD	4.090.586	06/07/2020	Merrill Lynch	31.684	0,01
EUR	87.365	USD	95.528	06/07/2020	State Street	2.402	-
EUR	9.639.280	USD	10.801.681	22/07/2020	Merrill Lynch	7.372	-
EUR	4.067.491	USD	4.560.430	05/08/2020	State Street	2.159	-
GBP	1.061.313	USD	1.303.721	06/07/2020	Goldman Sachs	1.986	-
SEK	3.833.337.674	USD	407.008.110	06/07/2020	Barclays	3.074.752	0,53
SEK	12.626.806	USD	1.304.611	06/07/2020	Goldman Sachs	46.180	0,01
SEK	20.907.690	USD	2.177.067	06/07/2020	State Street	59.597	0,01
SEK	3.657.636.623	USD	390.456.665	05/08/2020	Barclays	983.639	0,17
USD	31.744.384	AUD	46.011.489	22/07/2020	Citibank	135.765	0,02
USD	3.312.188	BRL	16.628.477	22/07/2020	BNP Paribas	280.402	0,05
USD	5.815.101	CAD	7.917.958	22/07/2020	RBC	23.250	-
USD	17.846.463	CAD	24.185.437	22/07/2020	State Street	155.228	0,03
USD	3.046.779	CZK	71.841.163	22/07/2020	BNP Paribas	32.457	0,01
USD	1.144.052	EUR	1.019.602	06/07/2020	Barclays	1.140	-
USD	1.378.485	EUR	1.219.315	06/07/2020	Citibank	11.707	-
USD	50.102	EUR	44.341	06/07/2020	Goldman Sachs	399	-
USD	1.169.164	EUR	1.028.716	06/07/2020	HSBC	16.036	-
USD	1.118.017	EUR	996.409	06/07/2020	Merrill Lynch	1.103	-
USD	8.338.876	EUR	7.388.526	22/07/2020	ANZ	53.716	0,01
USD	69.254.655	EUR	61.095.329	22/07/2020	Barclays	745.116	0,13
USD	786.323	EUR	700.219	22/07/2020	HSBC	1.129	-
USD	7.617	EUR	6.779	05/08/2020	Goldman Sachs	13	-
USD	12.233.789	EUR	10.904.027	05/08/2020	Merrill Lynch	2.516	-
USD	1.308.518	GBP	1.061.313	06/07/2020	Citibank	2.811	-
USD	1.669.577	GBP	1.320.920	22/07/2020	State Street	44.309	0,01
USD	1.360.120	MXN	30.776.695	22/07/2020	RBC	35.074	0,01
USD	5.807.733	NZD	9.040.188	22/07/2020	Goldman Sachs	13.272	-
USD	702.411	SEK	6.456.928	06/07/2020	Goldman Sachs	11.661	-
USD	26.757.787	SEK	250.000.000	06/07/2020	State Street	13.283	-
USD	28.550.290	SEK	265.257.855	22/07/2020	Barclays	167.597	0,03
USD	627.844	SEK	5.857.608	05/08/2020	Barclays	962	-
USD	3.038.918	ZAR	50.886.653	22/07/2020	Goldman Sachs	117.793	0,02
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						6.116.761	1,05
CAD	24.174.212	USD	17.790.645	22/07/2020	Merrill Lynch	(107.620)	(0,02)
CAD	11.225	USD	8.292	22/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(81)	-
CZK	71.841.163	USD	3.055.121	22/07/2020	Goldman Sachs	(40.798)	(0,01)
EUR	264.947	USD	299.610	06/07/2020	Barclays	(2.620)	-
EUR	10.102	USD	11.516	06/07/2020	BNP Paribas	(193)	-
EUR	45.235	USD	51.149	06/07/2020	Citibank	(443)	-
EUR	11.914	USD	13.416	06/07/2020	Goldman Sachs	(60)	-
EUR	556.666	USD	628.408	06/07/2020	HSBC	(4.420)	-
EUR	10.953.655	USD	12.281.338	06/07/2020	Merrill Lynch	(2.962)	-
EUR	358.349	USD	405.690	06/07/2020	State Street	(4.003)	-
EUR	4.230.367	USD	4.767.787	22/07/2020	Barclays	(24.045)	(0,01)
EUR	696.160	USD	787.364	22/07/2020	Goldman Sachs	(6.722)	-
EUR	1.253.436	USD	1.415.901	22/07/2020	HSBC	(10.354)	-
EUR	2.543.124	USD	2.863.608	22/07/2020	Merrill Lynch	(11.864)	-
EUR	8.554.676	USD	9.640.032	22/07/2020	State Street	(47.205)	(0,01)
EUR	51.000	USD	57.583	05/08/2020	State Street	(376)	-
MXN	131.803.307	USD	5.904.886	22/07/2020	Goldman Sachs	(230.286)	(0,04)
RUB	414.757.863	USD	5.956.589	22/07/2020	Goldman Sachs	(142.372)	(0,03)
SEK	6.850.285	USD	744.853	06/07/2020	BNP Paribas	(12.032)	-
SEK	28.983.171	USD	3.104.866	06/07/2020	Citibank	(4.304)	-

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
SEK	7.844.501	USD	839.645	06/07/2020	Goldman Sachs	(456)	-
SEK	12.566.189	USD	1.353.601	06/07/2020	State Street	(9.295)	-
USD	10.326.761	CNH	73.198.485	22/07/2020	Barclays	(12.626)	-
USD	616.423	EUR	550.211	06/07/2020	Barclays	(331)	-
USD	37.048.023	EUR	33.327.207	06/07/2020	Citibank	(309.737)	(0,05)
USD	28.322.615	EUR	25.466.343	06/07/2020	HSBC	(223.598)	(0,04)
USD	5.535.561	EUR	4.946.869	06/07/2020	State Street	(9.576)	-
USD	17.547.129	EUR	15.655.673	05/08/2020	Citibank	(14.163)	-
USD	17.550.649	EUR	15.655.671	05/08/2020	Goldman Sachs	(10.641)	-
USD	1.303.959	GBP	1.061.313	05/08/2020	Goldman Sachs	(2.005)	-
USD	390.314.112	SEK	3.657.636.623	06/07/2020	Barclays	(972.601)	(0,17)
USD	963.037	SEK	9.022.765	06/07/2020	Goldman Sachs	(2.201)	-
USD	5.873.679	TRY	40.662.890	22/07/2020	Barclays	(30.367)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(2.250.348)	(0,39)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						3.866.413	0,66

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
Euro-BTP, 08/09/2020	35	EUR	5.642.415	23.734	-
Euro-Bund, 08/09/2020	1	EUR	198.161	151	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	407	USD	51.213.637	25.214	-
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2020	181	USD	28.579.617	29.695	0,01
US Ultra Bond, 21/09/2020	1	USD	219.859	797	-
Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				79.591	0,01
Euro-Bobl, 08/09/2020	(18)	EUR	(2.724.573)	(908)	-
Euro-Bund, 08/09/2020	(22)	EUR	(4.359.535)	(3.329)	-
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/09/2020	(58)	EUR	(14.372.906)	(24.053)	-
Long Gilt, 28/09/2020	(192)	GBP	(32.576.625)	(27.164)	(0,01)
US 2 Year Note, 30/09/2020	(3)	USD	(662.520)	(82)	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	(55)	USD	(6.920.762)	(4.344)	-
US 10 Year Note, 21/09/2020	(16)	USD	(2.229.875)	(625)	-
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2020	(138)	USD	(21.789.984)	(22.984)	-
US Long Bond, 21/09/2020	(38)	USD	(6.814.469)	(11.281)	-
US Ultra Bond, 21/09/2020	(37)	USD	(8.134.797)	(26.271)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(121.041)	(0,02)
Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(41.450)	(0,01)

Contrats de swaps de défaut

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Acheter/ Vendre	Intérêt Versé/ (Perçu)	Date d'échéance	Valeur de marché USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
19.103.000	EUR	Citigroup	iTraxx Europe Crossover Series 33 Version 1	Achat	(5,00)%	20/06/2025	(979.496)	(979.496)	(0,17)
Total des moins-values sur contrats de swaps de défaut							(979.496)	(979.496)	(0,17)
Moins-values nettes latentes sur contrats de swaps de défaut							(979.496)	(979.496)	(0,17)

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de swap sur taux d'inflation

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description des titres	Date d'échéance	Valeur de marché USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
16.775.000	USD	Citigroup	Paiement taux variable USCP1 1 month Réception taux fixe 0,725%	20/04/2025	(302.827)	(302.827)	(0,05)
Moins-values latentes totales sur contrats de swap sur taux d'inflation					(302.827)	(302.827)	(0,05)
Moins-values nettes latentes sur contrats de swap sur taux d'inflation					(302.827)	(302.827)	(0,05)

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					TOTAL SA, Reg. S, FRN 1,75% Perpetual	EUR	198.000	219.336	0,32	
Obligations					TOTAL SA, Reg. S, FRN 2,25% Perpetual	EUR	100.000	112.302	0,17	
					Veolia Environnement SA, Reg. S 0,664% 15/01/2031	EUR	100.000	111.272	0,16	
					3.332.5844,91					
Australie										
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1,375% 27/09/2025	EUR	255.000	286.086	0,42	Allemagne					
				286.086	0,42					
Belgique										
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1,75% 07/03/2025	GBP	250.000	317.967	0,47	E.ON SE, Reg. S 0,375% 29/09/2027	EUR	90.000	100.773	0,15	
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1,5% 18/04/2030	EUR	40.000	46.498	0,07	Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 2,25% 16/10/2026	EUR	130.000	153.521	0,22	
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1,65% 28/03/2031	EUR	100.000	115.990	0,17	Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0,5% 20/06/2022	EUR	135.000	149.789	0,22	
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3,7% 02/04/2040	EUR	100.000	136.724	0,20					404.0830,59	
				617.179	0,91					
Canada										
Canadian Pacific Railway Co. 4,8% 15/09/2035	USD	47.000	61.176	0,09	Irlande					
Enbridge, Inc. 3,5% 10/06/2024	USD	235.000	255.542	0,38	AerCap Ireland Capital DAC 6,5% 15/07/2025	USD	220.000	230.427	0,34	
Enbridge, Inc. 3,125% 15/11/2029	USD	100.000	104.766	0,15	AIB Group plc, Reg. S 1,5% 29/03/2023	EUR	158.000	179.178	0,26	
Enbridge, Inc. 4,5% 10/06/2044	USD	55.000	61.954	0,09	AIB Group plc, Reg. S 2,25% 03/07/2025	EUR	200.000	235.883	0,35	
Fortis, Inc. 3,055% 04/10/2026	USD	65.000	70.301	0,10	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 4,418% 15/11/2035	USD	250.000	254.029	0,37	
Rogers Communications, Inc. 3,7% 15/11/2049	USD	30.000	33.244	0,05	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3,2% 23/09/2026	USD	230.000	255.808	0,38	
Suncor Energy, Inc. 3,6% 01/12/2024	USD	65.000	70.255	0,10					1.155.3251,70	
TransCanada PipeLines Ltd. 4,625% 01/03/2034	USD	144.000	166.230	0,25	Israël					
				823.468	1,21	Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S, 144A 5% 12/11/2024				
Iles Caïmans					Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S, 144A 5% 12/11/2024	USD	398.000	447.211	0,66	
CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd., Reg. S 1,25% 13/04/2025	EUR	100.000	113.271	0,17					447.2110,66	
CK Hutchison International 16 Ltd., 144A 1,875% 03/10/2021	USD	200.000	201.482	0,29	Italie					
CK Hutchison International 19 II Ltd., 144A 2,75% 06/09/2029	USD	265.000	277.327	0,41	Eni SpA, Reg. S 0,625% 23/01/2030	EUR	100.000	109.851	0,16	
				592.080	0,87	FCA Bank SpA, Reg. S 1,625% 29/09/2021	GBP	176.000	214.658	0,32
Colombie					UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	300.000	250.141	0,37	
Ecopetrol SA 5,375% 26/06/2026	USD	231.000	241.728	0,36					574.6500,85	
				241.728	0,36	Japon				
France					Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3,407% 07/03/2024	USD	170.000	183.770	0,27	
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,25% 05/12/2025	GBP	100.000	124.930	0,18	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2,559% 25/02/2030	USD	200.000	208.662	0,31	
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,25% 03/06/2030	EUR	100.000	115.603	0,17	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,448% 27/09/2024	USD	315.000	332.444	0,49	
Bouygues SA, Reg. S 1,125% 24/07/2028	EUR	100.000	116.767	0,17	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1% 09/07/2029	EUR	100.000	111.864	0,16	
BPCE SA, Reg. S 1% 15/07/2024	EUR	200.000	231.648	0,34	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1,375% 09/07/2032	EUR	100.000	111.962	0,16	
BPCE SA, Reg. S 0,625% 26/09/2024	EUR	100.000	112.194	0,16	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 2,25% 21/11/2026	EUR	170.000	209.139	0,31	
BPCE SA, Reg. S 0,25% 15/01/2026	EUR	100.000	111.559	0,16					1.157.8411,70	
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA, Reg. S 1% 19/05/2031	EUR	200.000	234.389	0,35	Jersey					
Credit Agricole SA, FRN, 144A 8,125% Perpetual	USD	200.000	229.017	0,34	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 11/02/2030	EUR	100.000	112.853	0,17	
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 1% 22/04/2026	EUR	100.000	113.293	0,17					112.8530,17	
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 1,625% 05/06/2030	EUR	100.000	112.734	0,17	Luxembourg					
Credit Agricole SA, Reg. S 1,875% 20/12/2026	EUR	100.000	120.538	0,18	Altice Finco SA, Reg. S 4,75% 15/01/2028	EUR	100.000	102.728	0,15	
Credit Agricole SA, Reg. S 2% 25/03/2029	EUR	100.000	116.521	0,17	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1,208% 04/06/2026	EUR	100.000	112.732	0,17	
Engie SA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual	EUR	200.000	218.428	0,32	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0,375% 17/10/2023	EUR	294.000	326.904	0,48	
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0,5% 05/06/2028	EUR	100.000	112.017	0,16	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0,75% 17/04/2026	EUR	100.000	110.472	0,16	
Orange SA, Reg. S 1,625% 07/04/2032	EUR	100.000	121.987	0,18	DH Europe Finance II Sarl 0,45% 18/03/2028	EUR	100.000	109.884	0,16	
RCI Banque SA, Reg. S 1,125% 15/01/2027	EUR	100.000	105.497	0,16	John Deere Cash Management SA, Reg. S 1,375% 02/04/2024	EUR	100.000	116.472	0,17	
RTE Réseau de Transport d'Electricite	EUR	100.000	109.931	0,16	John Deere Cash Management SA, Reg. S 2,2% 02/04/2032	EUR	100.000	127.415	0,19	
SADIR, Reg. S 0% 09/09/2027	EUR	100.000	109.931	0,16	SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/11/2025	EUR	136.000	152.660	0,23	
Societe Generale SA, 144A 4,75% 24/11/2025	USD	200.000	217.675	0,32					1.159.2671,71	
Societe Generale SA, Reg. S 1,25% 12/06/2030	EUR	100.000	112.240	0,17	Pays-Bas					
Total Capital International SA 2,829% 10/01/2030	USD	85.000	92.557	0,14	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,4% 27/03/2028	USD	200.000	208.324	0,31	
Total Capital International SA 3,461% 12/07/2049	USD	55.000	60.149	0,09	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	EUR	200.000	224.141	0,33	
					ABN AMRO Bank NV, Reg. S 6,25% 27/04/2022	USD	275.000	298.105	0,44	
					ABN AMRO Bank NV, Reg. S 1,25% 28/05/2025	EUR	100.000	114.765	0,17	
					Airbus SE, Reg. S 1,375% 09/06/2026	EUR	100.000	113.709	0,17	

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Brenntag Finance BV, Reg. S 1,125% 27/09/2025	EUR	129.000	144.578	0,21	Suède				
Cooperative Rabobank UA, Reg. S, FRN 4% 10/04/2029	USD	200.000	211.306	0,31	Vattenfall AB, Reg. S, FRN 3% 19/03/2077	EUR	100.000	116.098	0,17
Daimler International Finance BV, Reg. S 1,5% 09/02/2027	EUR	12.000	13.603	0,02	Vattenfall AB, Reg. S 0,5% 24/06/2026	EUR	100.000	112.546	0,17
Daimler International Finance BV, Reg. S 0,625% 06/05/2027	EUR	25.000	26.580	0,04				228.644	0,34
EDP Finance BV, Reg. S 1,625% 26/01/2026	EUR	140.000	165.792	0,24	Suisse				
EDP Finance BV, Reg. S 0,375% 16/09/2026	EUR	140.000	154.785	0,23	Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 2,125% 12/09/2025	GBP	150.000	188.531	0,28
ENBW International Finance BV, Reg. S 1,875% 31/10/2033	EUR	22.000	28.893	0,04	UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25% 29/01/2026	EUR	200.000	220.472	0,32
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	100.000	110.905	0,16				409.003	0,60
Enel Finance International NV, Reg. S 5,625% 14/08/2024	GBP	107.000	155.329	0,23	Royaume-Uni				
Enel Finance International NV, Reg. S 0,375% 17/06/2027	EUR	100.000	110.976	0,16	AstraZeneca plc 4% 18/09/2042	USD	95.000	116.707	0,17
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	100.000	112.197	0,16	Barclays plc, FRN 4,338% 16/05/2024	USD	270.000	291.047	0,43
ING Groep NV, FRN 3% 11/04/2028	EUR	100.000	117.692	0,17	Barclays plc, Reg. S, FRN 2,375% 06/10/2023	GBP	100.000	124.680	0,18
ING Groep NV, Reg. S 3% 18/02/2026	GBP	100.000	133.344	0,20	Barclays plc, Reg. S, FRN 3,375% 02/04/2025	EUR	100.000	120.696	0,18
Linde Finance BV, Reg. S 0,55% 19/05/2032	EUR	100.000	113.074	0,17	BAT International Finance plc, Reg. S 2,25% 26/06/2028	GBP	100.000	122.646	0,18
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV, Reg. S 0,375% 19/05/2026	EUR	154.000	173.583	0,26	BP Capital Markets plc, FRN 4,375% Perpetual	USD	89.000	90.549	0,13
RELX Finance BV, Reg. S 0,5% 10/03/2028	EUR	100.000	110.127	0,16	BP Capital Markets plc, FRN 4,875% Perpetual	USD	63.000	65.354	0,10
Shell International Finance BV 3,625% 21/08/2042	USD	58.000	63.318	0,09	BP Capital Markets plc, Reg. S 3,161% 17/03/2021	USD	200.000	203.207	0,30
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0,375% 05/06/2026	EUR	100.000	112.991	0,17	BP Capital Markets plc, Reg. S 0,831% 08/11/2027	EUR	100.000	110.677	0,16
Stedin Holding NV, Reg. S 0,5% 14/11/2029	EUR	100.000	112.474	0,16	BP Capital Markets plc, Reg. S 1,104% 15/11/2034	EUR	100.000	106.487	0,16
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362% 23/06/2027	EUR	100.000	113.140	0,17	Diageo Capital plc 1,375% 29/09/2025	USD	200.000	203.418	0,30
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,875% 30/03/2027	EUR	100.000	115.135	0,17	DWR Cymru Financing UK plc, Reg. S 1,625% 31/03/2026	GBP	112.000	138.901	0,21
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3,25% 18/11/2030	EUR	100.000	126.718	0,19	Eastern Power Networks plc, Reg. S 6,25% 22/04/2025	GBP	66.000	134.758	0,20
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0,84% 25/09/2025	EUR	100.000	106.680	0,16	Eversholt Funding plc, Reg. S 3,529% 07/08/2042	GBP	100.000	134.111	0,20
WPC Eurobond BV, REIT 1,35% 15/04/2028	EUR	200.000	221.644	0,33	Great Rolling Stock Co. plc (The), Reg. S 6,5% 05/04/2031	GBP	167.000	259.756	0,38
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,5% 01/10/2046	EUR	100.000	125.436	0,18	HSBC Holdings plc, FRN 2,633% 07/11/2025	USD	240.000	249.271	0,37
			3.939.344	5,80	HSBC Holdings plc, FRN 3% 22/07/2028	GBP	143.000	186.958	0,28
Nouvelle-Zélande					HSBC Holdings plc 4,95% 31/03/2030	USD	200.000	239.927	0,35
Chorus Ltd., Reg. S 0,875% 05/12/2026	EUR	100.000	112.790	0,17	Lloyds Bank plc, Reg. S 7,625% 22/04/2025	GBP	95.000	144.975	0,21
			112.790	0,17	Lloyds Banking Group plc 4,582% 10/12/2025	USD	275.000	305.489	0,45
Norvège					Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,875% 15/01/2026	GBP	100.000	123.001	0,18
Equinor ASA 1,75% 22/01/2026	USD	40.000	41.066	0,06	Nationwide Building Society, FRN, 144A 4,363% 01/08/2024	USD	220.000	237.946	0,35
Equinor ASA 2,375% 22/05/2030	USD	40.000	41.736	0,06	Royal Bank of Scotland Group plc 3,875% 12/09/2023	USD	210.000	226.214	0,33
			82.802	0,12	Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	EUR	100.000	114.042	0,17
Portugal					Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 02/03/2026	EUR	146.000	167.871	0,25
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4,496% 30/04/2079	EUR	100.000	119.402	0,18	Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 3,125% 28/03/2027	GBP	262.000	339.389	0,50
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	100.000	105.236	0,15	RSA Insurance Group plc, Reg. S, FRN 5,125% 10/10/2045	GBP	220.000	299.255	0,44
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1,625% 15/04/2027	EUR	100.000	119.157	0,18	Sky Ltd., Reg. S 2,25% 17/11/2025	EUR	188.000	232.143	0,34
			343.795	0,51	Sky Ltd., Reg. S 2,5% 15/09/2026	EUR	230.000	290.742	0,43
Espagne					Standard Chartered plc, FRN, 144A 2,744% 10/09/2022	USD	255.000	257.992	0,38
Aberitis Infraestructuras SA, Reg. S 2,375% 27/09/2027	EUR	200.000	226.179	0,33	Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 0,875% 29/05/2026	EUR	100.000	111.416	0,16
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 0,75% 04/06/2025	EUR	100.000	113.011	0,17	Western Power Distribution West Midlands plc, Reg. S 3,875% 17/10/2024	GBP	200.000	273.384	0,40
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 0,375% 15/11/2026	EUR	100.000	110.883	0,16				6.023.009	8,87
Banco Santander SA 3,848% 12/04/2023	USD	200.000	212.791	0,31	Etats-Unis d'Amérique				
Banco Santander SA 2,706% 27/06/2024	USD	200.000	210.496	0,31	Abbott Laboratories 1,15% 30/01/2028	USD	50.000	50.177	0,07
CaixaBank SA, Reg. S 0,75% 18/04/2023	EUR	100.000	112.653	0,17	Abbott Laboratories 4,9% 30/11/2046	USD	30.000	42.750	0,06
Ferrovial Emisiones SA, Reg. S 2,5% 15/07/2024	EUR	100.000	120.096	0,18	Abbvie, Inc. 3,2% 14/05/2026	USD	70.000	77.111	0,11
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 2,065% 28/09/2027	EUR	158.000	188.135	0,28	Abbvie, Inc. 0,75% 18/11/2027	EUR	100.000	112.334	0,17
			1.294.244	1,91	Abbvie, Inc. 4,45% 14/05/2046	USD	45.000	54.914	0,08
					Aetna, Inc. 2,75% 15/11/2022	USD	199.000	207.382	0,31
					Aetna, Inc. 3,5% 15/11/2024	USD	314.000	340.888	0,50
					Aflac, Inc. 3,6% 01/04/2030	USD	13.000	15.198	0,02
					Aflac, Inc. 4% 15/10/2046	USD	84.000	97.820	0,14
					Air Lease Corp. 2,3% 01/02/2025	USD	40.000	38.398	0,06
					Air Lease Corp. 3,75% 01/07/2025	USD	50.000	50.039	0,07
					Air Lease Corp. 3% 01/02/2030	USD	103.000	95.552	0,14
					Air Products and Chemicals, Inc. 2,05% 15/05/2030	USD	30.000	31.525	0,05

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3,8% 15/04/2026	USD	40.000	44.981	0,07	Crown Castle International Corp., REIT 3,3% 01/07/2030	USD	20.000	21.803	0,03
Altria Group, Inc. 2,35% 06/05/2025	USD	20.000	21.019	0,03	Crown Castle International Corp., REIT 2,25% 15/01/2031	USD	50.000	50.310	0,07
Altria Group, Inc. 4,8% 14/02/2029	USD	110.000	128.227	0,19	Crown Castle International Corp., REIT 4,15% 01/07/2050	USD	15.000	17.269	0,03
Altria Group, Inc. 4,25% 09/08/2042	USD	31.000	33.166	0,05	Crown Castle International Corp., REIT 3,25% 15/01/2051	USD	30.000	30.120	0,04
Altria Group, Inc. 4,5% 02/05/2043	USD	50.000	54.399	0,08	CVS Health Corp. 2,875% 01/06/2026	USD	119.000	129.029	0,19
Ameren Corp. 2,5% 15/09/2024	USD	36.000	38.229	0,06	CVS Health Corp. 4,3% 25/03/2028	USD	116.000	135.551	0,20
Ameren Corp. 3,5% 15/01/2031	USD	40.000	44.995	0,07	CVS Health Corp. 3,25% 15/08/2029	USD	126.000	139.067	0,20
American Tower Corp., REIT 1,375% 04/04/2025	EUR	210.000	243.031	0,36	CVS Health Corp. 3,75% 01/04/2030	USD	75.000	86.277	0,13
American Tower Corp., REIT 3,95% 15/03/2029	USD	65.000	74.237	0,11	Deere & Co. 3,75% 15/04/2050	USD	15.000	18.366	0,03
American Tower Corp., REIT 2,1% 15/06/2030	USD	55.000	55.183	0,08	Dominion Energy Gas Holdings LLC 2,5% 15/11/2024	USD	110.000	116.193	0,17
American Tower Corp., REIT 3,1% 15/06/2050	USD	55.000	54.049	0,08	Duke Energy Indiana LLC 3,75% 15/05/2046	USD	40.000	47.142	0,07
American Water Capital Corp. 3,45% 01/05/2050	USD	60.000	68.171	0,10	Edison International 3,125% 15/11/2022	USD	70.000	72.117	0,11
Anheuser-Busch Cos. LLC 4,7% 01/02/2036	USD	140.000	164.981	0,24	Edison International 2,95% 15/03/2023	USD	174.000	178.223	0,26
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc. 4,625% 01/02/2044	USD	56.000	64.315	0,09	Edison International 4,125% 15/03/2028	USD	81.000	85.878	0,13
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,6% 15/04/2048	USD	90.000	105.425	0,16	Elanco Animal Health, Inc. 4,662% 27/08/2021	USD	85.000	87.072	0,13
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,43% 06/10/2048	USD	90.000	103.966	0,15	Energy Transfer Operating LP 4,75% 15/01/2026	USD	125.000	136.535	0,20
Anthem, Inc. 2,375% 15/01/2025	USD	60.000	63.552	0,09	Energy Transfer Operating LP 3,75% 15/05/2030	USD	85.000	84.501	0,12
AT&T, Inc. 2,3% 01/06/2027	USD	30.000	31.019	0,05	Entergy Arkansas LLC 4,95% 15/12/2044	USD	50.000	54.964	0,08
AT&T, Inc. 2,75% 01/06/2031	USD	45.000	46.897	0,07	Entergy Louisiana LLC 4,95% 15/01/2045	USD	82.000	89.547	0,13
AT&T, Inc. 3,1% 01/06/2041	USD	70.000	72.843	0,11	Enterprise Products Operating LLC 4,85% 15/08/2042	USD	115.000	133.512	0,20
AT&T, Inc. 4,3% 15/12/2042	USD	41.000	46.008	0,07	Enterprise Products Operating LLC 4,45% 15/02/2043	USD	80.000	89.621	0,13
AT&T, Inc. 5,1% 25/11/2048	CAD	215.000	186.434	0,27	Enterprise Products Operating LLC 4,2% 31/01/2050	USD	30.000	33.548	0,05
AT&T, Inc., Reg. S 5,5% 15/03/2027	GBP	50.000	76.215	0,11	Evergy, Inc. 2,9% 15/09/2029	USD	164.000	176.462	0,26
Bank of America Corp. 3,248% 21/10/2027	USD	150.000	164.901	0,24	Exxon Mobil Corp. 2,992% 19/03/2025	USD	170.000	185.136	0,27
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,379% 07/02/2025	EUR	213.000	245.963	0,36	Exxon Mobil Corp. 0,524% 26/06/2028	EUR	100.000	112.016	0,17
BAT Capital Corp. 3,215% 06/09/2026	USD	240.000	257.992	0,38	FirstEnergy National Information Services, Inc. 0,75% 21/05/2023	EUR	100.000	112.928	0,17
BAT Capital Corp. 4,7% 02/04/2027	USD	180.000	206.273	0,30	FirstEnergy Corp. 1,6% 15/01/2026	USD	40.000	40.445	0,06
BAT Capital Corp. 3,557% 15/08/2027	USD	235.000	253.892	0,37	FirstEnergy Corp. 2,65% 01/03/2030	USD	57.000	59.683	0,09
BAT Capital Corp. 4,39% 15/08/2037	USD	65.000	71.389	0,11	FirstEnergy Corp. 2,25% 01/09/2030	USD	24.000	24.078	0,04
Becton Dickinson and Co. 1,401% 24/05/2023	EUR	300.000	341.842	0,50	General Electric Co. 4,375% 16/09/2020	USD	364.000	366.928	0,54
Becton Dickinson and Co. 3,363% 06/06/2024	USD	231.000	249.105	0,37	General Electric Co. 3,45% 01/05/2027	USD	75.000	76.703	0,11
Becton Dickinson and Co. 2,823% 20/05/2030	USD	20.000	21.225	0,03	General Electric Co. 1,5% 17/05/2029	EUR	100.000	105.952	0,16
Becton Dickinson and Co. 3,794% 20/05/2050	USD	15.000	16.762	0,02	General Motors Co. 5,4% 02/10/2023	USD	30.000	32.473	0,05
Berkshire Hathaway Finance Corp. 4,25% 15/01/2049	USD	60.000	76.696	0,11	General Motors Co. 5,15% 01/04/2038	USD	85.000	83.370	0,12
Boeing Co. (The) 2,7% 01/05/2022	USD	14.000	14.192	0,02	General Motors Financial Co., Inc. 2,75% 20/06/2025	USD	65.000	64.164	0,09
Boeing Co. (The) 4,508% 01/05/2023	USD	75.000	79.275	0,12	Global Payments, Inc. 4% 01/06/2023	USD	80.000	86.771	0,13
Boeing Co. (The) 4,875% 01/05/2025	USD	75.000	82.172	0,12	Global Payments, Inc. 2,65% 15/02/2025	USD	165.000	175.616	0,26
Boeing Co. (The) 3,1% 01/05/2026	USD	10.000	10.179	0,02	Global Payments, Inc. 3,2% 15/08/2029	USD	55.000	58.642	0,09
Boeing Co. (The) 5,04% 01/05/2027	USD	95.000	104.851	0,15	Global Payments, Inc. 2,29% 15/05/2030	USD	10.000	10.496	0,02
Boeing Co. (The) 5,15% 01/05/2030	USD	70.000	78.435	0,12	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,5% 01/04/2025	USD	115.000	126.035	0,19
Boeing Co. (The) 3,6% 01/05/2034	USD	144.000	136.664	0,20	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,85% 26/01/2027	USD	162.000	182.091	0,27
Boeing Co. (The) 3,25% 01/02/2035	USD	40.000	36.634	0,05	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,8% 15/03/2030	USD	155.000	176.719	0,26
Boeing Co. (The) 3,5% 01/03/2039	USD	30.000	26.842	0,04	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5,15% 22/05/2045	USD	40.000	52.809	0,08
Boeing Co. (The) 5,705% 01/05/2040	USD	45.000	51.624	0,08	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3,25% 01/02/2023	EUR	80.000	96.007	0,14
Boston Scientific Corp. 4,55% 01/03/2039	USD	60.000	74.092	0,11	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,375% 15/05/2024	EUR	200.000	228.533	0,34
BP Capital Markets America, Inc. 3,194% 06/04/2025	USD	75.000	81.705	0,12	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,625% 27/07/2026	EUR	62.000	72.720	0,11
BP Capital Markets America, Inc. 3% 24/02/2050	USD	60.000	59.044	0,09	Halliburton Co. 4,85% 15/11/2035	USD	90.000	95.059	0,14
Bunge Ltd. Finance Corp. 3% 25/09/2022	USD	155.000	161.658	0,24	HCA, Inc. 5% 15/03/2024	USD	230.000	256.005	0,38
Burlington Northern Santa Fe LLC 5,15% 01/09/2043	USD	85.000	118.332	0,17	HCA, Inc. 5,25% 15/06/2026	USD	73.000	84.514	0,12
Burlington Northern Santa Fe LLC 4,15% 01/04/2045	USD	106.000	132.150	0,19	HCA, Inc. 4,5% 15/02/2027	USD	100.000	111.690	0,16
Campbell Soup Co. 3,95% 15/03/2025	USD	50.000	56.253	0,08	HCA, Inc. 5,25% 15/06/2049	USD	13.000	15.578	0,02
Capital One Financial Corp. 3,75% 09/03/2027	USD	95.000	105.173	0,15	Healthpeak Properties, Inc., REIT 3% 15/01/2030	USD	70.000	73.389	0,11
CenterPoint Energy, Inc. 2,95% 01/03/2030	USD	9.000	9.608	0,01	Healthpeak Properties, Inc., REIT 2,875% 15/01/2031	USD	60.000	61.650	0,09
CenturyLink, Inc. 5,8% 15/03/2022	USD	55.000	56.635	0,08	Hess Corp. 5,8% 01/04/2047	USD	85.000	92.248	0,14
Chevron Corp. 1,995% 11/05/2027	USD	80.000	83.962	0,12	Home Depot, Inc. (The) 2,7% 15/04/2030	USD	80.000	88.439	0,13
Chevron Corp. 2,978% 11/05/2040	USD	30.000	32.355	0,05	Home Depot, Inc. (The) 3,35% 15/04/2050	USD	60.000	69.343	0,10
Cigna Corp. 3,75% 15/07/2023	USD	74.000	80.384	0,12	Indiana Michigan Power Co. 4,25% 15/08/2048	USD	20.000	24.906	0,04
Cigna Corp. 2,4% 15/03/2030	USD	70.000	72.885	0,11	International Business Machines Corp. 1,7% 15/05/2027	USD	115.000	118.031	0,17
Cigna Corp. 3,2% 15/03/2040	USD	120.000	128.420	0,19	International Business Machines Corp. 1,2% 11/02/2040	EUR	100.000	108.031	0,16
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 0,5% 08/10/2027	EUR	150.000	163.971	0,24	International Paper Co. 4,35% 15/08/2048	USD	25.000	29.361	0,04
Clorox Co. (The) 1,8% 15/05/2030	USD	50.000	50.762	0,07	ITC Holdings Corp. 3,65% 15/06/2024	USD	191.000	208.362	0,31
Coca-Cola Co. (The) 2,5% 01/06/2040	USD	125.000	129.133	0,19	ITC Holdings Corp. 3,25% 30/06/2026	USD	46.000	50.515	0,07
Coca-Cola Co. (The) 2,6% 01/06/2050	USD	25.000	25.345	0,04					
Concho Resources, Inc. 3,75% 01/10/2027	USD	107.000	114.249	0,17					
ConocoPhillips Co. 4,15% 15/11/2034	USD	42.000	46.788	0,07					

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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. 3,35% 15/11/2027	USD	70.000	77.706	0,11	Southern Power Co. 5,15% 15/09/2041	USD	50.000	57.681	0,08
Keurig Dr Pepper, Inc. 4,5% 15/11/2045	USD	28.000	34.378	0,05	Southwest Gas Corp. 2,2% 15/06/2030	USD	72.000	74.151	0,11
Keurig Dr Pepper, Inc. 4,42% 15/12/2046	USD	82.000	100.648	0,15	Southwestern Electric Power Co. 3,9% 01/04/2045	USD	50.000	54.704	0,08
Kimberly-Clark Corp. 3,1% 26/03/2030	USD	55.000	62.847	0,09	Sunoco Logistics Partners Operations LP 5,3% 01/04/2044	USD	88.000	86.367	0,13
Kimco Realty Corp., REIT 3,4% 01/11/2022	USD	123.000	128.365	0,19	Sunoco Logistics Partners Operations LP 5,35% 15/05/2045	USD	71.000	67.580	0,10
Kroger Co. (The) 3,875% 15/10/2046	USD	89.000	100.076	0,15	Target Corp. 2,65% 15/09/2030	USD	60.000	66.175	0,10
Low's Cos., Inc. 4,5% 15/04/2030	USD	22.000	27.102	0,04	Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,5% 01/03/2028	EUR	150.000	165.473	0,24
Low's Cos., Inc. 3,7% 15/04/2046	USD	103.000	115.670	0,17	Travelers Cos., Inc. (The) 2,55% 27/04/2050	USD	10.000	9.864	0,01
Marathon Petroleum Corp. 4,75% 15/09/2044	USD	95.000	99.663	0,15	Trust Financial Corp., FRN 5,05% Perpetual	USD	53.000	47.950	0,07
McDonald's Corp. 3,3% 01/07/2025	USD	14.000	15.584	0,02	Tucson Electric Power Co. 4% 15/06/2050	USD	68.000	80.207	0,12
McDonald's Corp. 3,625% 01/09/2049	USD	65.000	72.152	0,11	TWDC Enterprises 18 Corp. 3% 30/07/2046	USD	40.000	42.485	0,06
Merck & Co., Inc. 2,35% 24/06/2040	USD	30.000	30.777	0,05	UDR, Inc., REIT 3,2% 15/01/2030	USD	105.000	114.783	0,17
Merck & Co., Inc. 3,7% 10/02/2045	USD	20.000	23.871	0,04	Union Pacific Corp. 3,6% 15/09/2037	USD	105.000	117.961	0,17
Merck & Co., Inc. 2,45% 24/06/2050	USD	20.000	20.197	0,03	Union Pacific Corp. 3,55% 15/08/2039	USD	40.000	45.097	0,07
MetLife, Inc. 4,05% 01/03/2045	USD	36.000	42.559	0,06	Union Pacific Corp. 4,3% 15/06/2042	USD	15.000	18.302	0,03
MidAmerican Energy Co. 4,25% 01/05/2046	USD	40.000	50.586	0,07	UnitedHealth Group, Inc. 3,5% 15/08/2039	USD	50.000	58.346	0,09
Morgan Stanley, FRN 1,342% 23/10/2026	EUR	100.000	115.806	0,17	UnitedHealth Group, Inc. 2,75% 15/05/2040	USD	60.000	64.091	0,09
Morgan Stanley 3,7% 23/10/2024	USD	56.000	62.066	0,09	UnitedHealth Group, Inc. 4,2% 15/01/2047	USD	35.000	44.246	0,07
MPLX LP 4% 15/03/2028	USD	125.000	132.038	0,19	UnitedHealth Group, Inc. 2,9% 15/05/2050	USD	14.000	14.708	0,02
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2030	USD	228.000	235.231	0,35	US Bancorp 0,85% 07/06/2024	EUR	100.000	113.907	0,17
NIKE, Inc. 3,375% 27/03/2050	USD	50.000	57.778	0,09	US Treasury 1,5% 15/02/2030	USD	70.000	75.882	0,11
NISource, Inc. 2,95% 01/09/2029	USD	65.000	70.863	0,10	US Treasury 0,625% 15/05/2030	USD	60.000	60.009	0,09
Norfolk Southern Corp. 3,4% 01/11/2049	USD	15.000	16.725	0,02	US Treasury 4,5% 15/02/2036	USD	60.000	92.291	0,14
Norfolk Southern Corp. 3,05% 15/05/2050	USD	30.000	31.594	0,05	US Treasury 2% 15/02/2050	USD	320.000	369.700	0,54
NSTAR Electric Co. 3,95% 01/04/2030	USD	30.000	36.441	0,05	Ventas Realty LP, REIT 5,7% 30/09/2043	USD	65.000	73.998	0,11
Occidental Petroleum Corp. 2,7% 15/08/2022	USD	90.000	84.091	0,12	Verizon Communications, Inc. 1,875% 19/09/2030	GBP	100.000	127.290	0,19
ONE Gas, Inc. 2% 15/05/2030	USD	40.000	40.839	0,06	Verizon Communications, Inc. 4,4% 01/11/2034	USD	190.000	236.517	0,35
ONEOK, Inc. 4,45% 01/09/2049	USD	50.000	46.726	0,07	Verizon Communications, Inc. 4,272% 15/01/2036	USD	160.000	198.907	0,29
Oracle Corp. 3,8% 15/11/2037	USD	150.000	174.065	0,26	Walt Disney Co. (The) 2,75% 01/09/2049	USD	45.000	44.111	0,07
Oracle Corp. 3,6% 01/04/2040	USD	25.000	28.498	0,04	Waste Management, Inc. 4% 15/07/2039	USD	17.000	17.514	0,03
Oracle Corp. 4,125% 15/05/2045	USD	66.000	79.086	0,12	Wells Fargo & Co. 3,75% 24/01/2024	USD	150.000	164.010	0,24
Oracle Corp. 3,6% 01/04/2050	USD	90.000	102.163	0,15	Wells Fargo & Co. 3,3% 09/09/2024	USD	235.000	258.034	0,38
Pacific Gas and Electric Co. 3,25% 15/06/2023	USD	81.000	88.180	0,13	Wells Fargo & Co. 4,65% 04/11/2044	USD	26.000	32.402	0,05
Pacific Gas and Electric Co. 3,75% 15/02/2024	USD	62.000	69.046	0,10	Wells Fargo & Co. 4,9% 17/11/2045	USD	50.000	64.552	0,10
Pacific Gas and Electric Co. 3,5% 15/06/2025	USD	32.000	35.220	0,05	Wells Fargo & Co. 4,4% 14/06/2046	USD	50.000	59.926	0,09
Pacific Gas and Electric Co. 2,95% 01/03/2026	USD	28.000	30.113	0,04	Wells Fargo & Co. 4,75% 07/12/2046	USD	44.000	56.540	0,08
Pacific Gas and Electric Co. 3,75% 15/08/2042	USD	50.000	51.965	0,08	Welltower, Inc., REIT 3,1% 15/01/2030	USD	80.000	83.105	0,12
Pacific Gas and Electric Co. 4,25% 15/03/2046	USD	75.000	82.635	0,12	Welltower, Inc., REIT 4,5% 01/12/2034	GBP	100.000	140.199	0,21
Pacific Gas and Electric Co. 4% 01/12/2046	USD	80.000	84.460	0,12	Zoetis, Inc. 2% 15/05/2030	USD	80.000	82.135	0,12
PacificCorp 2,7% 15/09/2030	USD	40.000	43.633	0,06	Zoetis, Inc. 4,7% 01/02/2043	USD	50.000	65.685	0,10
PacificCorp 4,125% 15/01/2049	USD	30.000	37.437	0,06	Zoetis, Inc. 3% 15/05/2050	USD	35.000	36.729	0,05
PacificCorp 3,3% 15/03/2051	USD	39.000	43.197	0,06				21.483.050	31,65
PepsiCo, Inc. 0,25% 06/05/2024	EUR	100.000	112.899	0,17	Total des Obligations			44.821.036	66,03
PepsiCo, Inc. 0,5% 06/05/2028	EUR	100.000	113.212	0,17	Actions				
Pfizer, Inc. 1,7% 28/05/2030	USD	40.000	40.862	0,06	Etats-Unis d'Amérique				
Pfizer, Inc. 2,55% 28/05/2040	USD	30.000	31.349	0,05	Southern Co. (The) Preference	USD	2.325	58.741	0,09
Pfizer, Inc. 4% 15/03/2049	USD	140.000	180.680	0,27	Wells Fargo & Co. Preference	USD	275	6.397	0,01
Pfizer, Inc. 2,7% 28/05/2050	USD	50.000	52.094	0,08				65.138	0,10
Philip Morris International, Inc. 1,5% 01/05/2025	USD	20.000	20.478	0,03	Total des Actions			65.138	0,10
Philip Morris International, Inc. 2,1% 01/05/2030	USD	30.000	30.950	0,05	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			44.886.174	66,13
Philip Morris International, Inc. 4,375% 15/11/2041	USD	30.000	36.895	0,05	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Philip Morris International, Inc. 4,125% 04/03/2043	USD	50.000	59.263	0,09	Obligations				
Phillips 66 2,15% 15/12/2030	USD	55.000	53.549	0,08	Australie				
Phillips 66 Partners LP 3,15% 15/12/2029	USD	35.000	36.054	0,05	Macquarie Bank Ltd., 144A 2,1% 17/10/2022	USD	240.000	246.739	0,37
Piedmont Natural Gas Co., Inc. 3,35% 01/06/2050	USD	20.000	22.143	0,03	Scentre Group Trust 1, REIT, 144A 3,25% 28/10/2025	USD	145.000	149.335	0,22
Plains All American Pipeline LP 4,5% 15/12/2026	USD	50.000	52.404	0,08	Westpac Banking Corp., FRN 4,322% 23/11/2031	USD	117.000	130.058	0,19
Plains All American Pipeline LP 3,8% 15/09/2030	USD	60.000	59.130	0,09				526.132	0,78
Prudential Financial, Inc. 3,935% 07/12/2049	USD	35.000	39.993	0,06					
Raytheon Technologies Corp. 4,45% 16/11/2038	USD	60.000	73.840	0,11					
Roper Technologies, Inc. 2,95% 15/09/2029	USD	150.000	162.487	0,24					
San Diego Gas & Electric Co. 3,32% 15/04/2050	USD	30.000	32.981	0,05					
Simon Property Group LP, REIT 2% 13/09/2024	USD	180.000	184.880	0,27					
Southern California Edison Co. 3,9% 15/03/2043	USD	14.000	15.582	0,02					
Southern California Edison Co. 3,6% 01/02/2045	USD	121.000	129.849	0,19					

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Canada									
Air Canada Pass-Through Trust 'A', 144A 3,55% 15/07/2031	USD	55.392	45.797	0,07	Apple, Inc. 3,85% 04/08/2046	USD	90.000	111.647	0,16
Air Canada Pass-Through Trust, Series 2015-2 'AA', 144A 3,75% 15/06/2029					Apple, Inc. 2,65% 11/05/2050	USD	70.000	72.575	0,11
Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 2,95% 25/01/2030	USD	158.194	150.177	0,22	Bank of America Corp., FRN 3,705% 24/04/2028	USD	286.000	324.014	0,48
Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 3,8% 25/01/2050	USD	125.000	130.156	0,19	Bank of America Corp., FRN 2,884% 22/10/2030	USD	180.000	194.695	0,29
Canadian Imperial Bank of Commerce 3,1% 02/04/2024	USD	50.000	52.380	0,08	Bank of America Corp., FRN 2,676% 19/06/2041	USD	160.000	165.307	0,24
Glencore Finance Canada Ltd., 144A 5,55% 25/10/2042	USD	122.000	131.015	0,19	Bank of America Corp., FRN 4,3% Perpetual	USD	14.000	12.581	0,02
Manulife Financial Corp., FRN 4,061% 24/02/2032	USD	130.000	140.460	0,21	Bank of America Corp., FRN 6,5% Perpetual	USD	33.000	35.761	0,05
Transcanada Trust, FRN 5,5% 15/09/2079	USD	163.000	172.735	0,25	Berkshire Hathaway Energy Co., 144A 3,7% 15/07/2030	USD	195.000	227.694	0,34
	USD	75.000	74.943	0,11	Biogen, Inc. 2,25% 01/05/2030	USD	30.000	30.426	0,04
			897.663	1,32	Biogen, Inc. 3,15% 01/05/2050	USD	82.000	80.026	0,12
					Boeing Co. (The) 2,8% 01/03/2023	USD	60.000	61.167	0,09
					Boston Gas Co., 144A 3,001% 01/08/2029	USD	120.000	130.113	0,19
Iles Caïmans					Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3,875% 15/08/2025	USD	180.000	205.018	0,30
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,25% 15/05/2024	USD	40.000	36.474	0,05	Bristol-Myers Squibb Co., 144A 4,25% 26/10/2049	USD	60.000	80.021	0,12
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,375% 01/05/2026	USD	65.000	54.731	0,08	British Airways Pass-Through Trust 'AA', 144A 3,3% 15/06/2034	USD	61.911	56.431	0,08
Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5,5% 15/02/2024	USD	117.000	106.495	0,16	Broadcom Corp. 3,875% 15/01/2027	USD	70.000	75.756	0,11
			197.700	0,29	Broadcom, Inc., 144A 3,15% 15/11/2025	USD	137.000	146.136	0,22
					Buckeye Partners LP 5,6% 15/10/2044	USD	47.000	37.747	0,06
France					Cameron LNG LLC, 144A 3,302% 15/01/2035	USD	45.000	49.964	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 2,375% 21/11/2024	USD	205.000	216.346	0,32	Cameron LNG LLC, 144A 3,701% 15/01/2039	USD	20.000	21.751	0,03
BNP Paribas SA, FRN, 144A 3,052% 13/01/2031	USD	200.000	211.146	0,31	Carrier Global Corp., 144A 2,242% 15/02/2025	USD	110.000	112.679	0,17
BNP Paribas SA, 144A 4,375% 28/09/2025	USD	245.000	270.477	0,40	Carrier Global Corp., 144A 2,493% 15/02/2027	USD	50.000	51.001	0,08
BPCE SA, 144A 5,7% 22/10/2023	USD	200.000	223.905	0,33	CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	80.000	81.392	0,12
BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024	USD	290.000	323.156	0,47	CenterPoint Energy, Inc., FRN 6,125% Perpetual	USD	24.000	23.293	0,03
Electricite de France SA, 144A 4,875% 22/01/2044	USD	38.000	45.212	0,07	Charter Communications Operating LLC 4,908% 23/07/2025	USD	280.000	321.356	0,47
Societe Generale SA, 144A 3,875% 28/03/2024	USD	250.000	267.572	0,39	Charter Communications Operating LLC 2,8% 01/04/2031	USD	50.000	50.826	0,07
Societe Generale SA, 144A 2,625% 16/10/2024	USD	330.000	337.555	0,50	Charter Communications Operating LLC 5,375% 01/05/2047	USD	104.000	123.683	0,18
			1.895.369	2,79	Citigroup, Inc., FRN 3,352% 24/04/2025	USD	155.000	167.572	0,25
					Citigroup, Inc., FRN 3,106% 08/04/2026	USD	170.000	182.862	0,27
Allemagne					Citigroup, Inc., FRN 3,668% 24/07/2028	USD	290.000	324.083	0,48
Deutsche Telekom AG, 144A 3,625% 21/01/2050	USD	150.000	166.883	0,25	Citigroup, Inc., FRN 2,976% 05/11/2030	USD	110.000	117.027	0,17
			166.883	0,25	Citigroup, Inc., FRN 4,412% 31/03/2031	USD	65.000	76.973	0,11
					Citigroup, Inc., FRN 2,572% 03/06/2031	USD	160.000	165.491	0,24
Pays-Bas					Citigroup, Inc., FRN 4,7% Perpetual	USD	141.000	125.578	0,18
Enel Finance International NV, 144A 4,875% 14/06/2029	USD	200.000	237.072	0,35	Citigroup, Inc., FRN 5,95% Perpetual	USD	78.000	74.142	0,11
			237.072	0,35	Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 3,5% 01/04/2028	USD	55.000	60.455	0,09
					CMS Energy Corp., FRN 4,75% 01/06/2050	USD	80.000	81.800	0,12
Suisse					Comcast Corp. 2,35% 15/01/2027	USD	65.000	69.434	0,10
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2,997% 14/12/2023	USD	250.000	260.400	0,39	Comcast Corp. 4,25% 15/10/2030	USD	90.000	110.260	0,16
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 4,194% 01/04/2031	USD	250.000	285.747	0,42	Comcast Corp. 3,2% 15/07/2036	USD	60.000	66.801	0,10
			546.147	0,81	Comcast Corp. 3,25% 01/11/2039	USD	105.000	115.939	0,17
					Comcast Corp. 3,75% 01/04/2040	USD	25.000	29.259	0,04
					Comcast Corp. 3,45% 01/02/2050	USD	85.000	96.783	0,14
Royaume-Uni					Commonwealth Edison Co. 3% 01/03/2050	USD	25.000	26.564	0,04
BAE Systems plc, 144A 3,4% 15/04/2030	USD	80.000	87.509	0,13	Costco Wholesale Corp. 1,75% 20/04/2032	USD	80.000	81.584	0,12
NatWest Markets plc, 144A 2,375% 21/05/2023	USD	250.000	255.950	0,37	Cottage Health Obligated Group 3,304% 01/11/2049	USD	30.000	32.924	0,05
Vodafone Group plc 5% 30/05/2038	USD	70.000	87.677	0,13	Cox Communications, Inc., 144A 3,35% 15/09/2026	USD	150.000	165.163	0,24
Vodafone Group plc 4,25% 17/09/2050	USD	85.000	100.447	0,15	CSX Corp. 4,1% 15/03/2044	USD	100.000	122.427	0,18
			531.583	0,78	CSX Corp. 4,75% 15/11/2048	USD	50.000	66.502	0,10
					CSX Corp. 3,8% 15/04/2050	USD	20.000	23.948	0,04
Etats-Unis d'Amérique					CVS Pass-Through Trust, 144A 4,704% 10/01/2036	USD	68.482	73.493	0,11
AbbVie, Inc., 144A 2,8% 15/03/2023	USD	78.000	81.076	0,12	CYS Pass-Through Trust 6,943% 10/01/2030	USD	29.762	35.361	0,05
AbbVie, Inc., 144A 3,2% 21/11/2029	USD	40.000	44.188	0,06	Dell International LLC, 144A 6,02% 15/06/2026	USD	44.000	50.416	0,07
AbbVie, Inc., 144A 4,05% 21/11/2039	USD	50.000	58.624	0,09	Dell International LLC, 144A 6,1% 15/07/2027	USD	10.000	11.584	0,02
AbbVie, Inc., 144A 4,25% 21/11/2049	USD	125.000	151.477	0,22	Dell International LLC, 144A 5,3% 01/10/2029	USD	110.000	121.757	0,18
AbbVie, Inc., Reg. S 1,25% 01/06/2024	EUR	460.000	527.816	0,78	Delta Air Lines Pass-Through Trust, Series 2007-1 'A' 6,821% 10/02/2024	USD	31.320	30.860	0,05
AES Corp. (The), 144A 3,3% 15/07/2025	USD	110.000	113.485	0,17	Diamondback Energy, Inc. 4,75% 31/05/2025	USD	101.000	108.440	0,16
Altria Group, Inc. 3,4% 06/05/2030	USD	40.000	43.052	0,06	Diamondback Energy, Inc. 3,5% 01/12/2029	USD	11.000	10.690	0,02
Amazon.com, Inc. 3,875% 22/08/2037	USD	40.000	48.862	0,07					
Amazon.com, Inc. 2,5% 03/06/2050	USD	18.000	18.515	0,03					
Amazon.com, Inc. 2,7% 03/06/2060	USD	60.000	61.377	0,09					
Amgen, Inc. 2,45% 21/02/2030	USD	80.000	84.548	0,12					
Amgen, Inc. 2,3% 25/02/2031	USD	30.000	31.103	0,05					
Amgen, Inc. 3,375% 21/02/2050	USD	50.000	55.620	0,08					
Analog Devices, Inc. 3,5% 05/12/2026	USD	55.000	61.598	0,09					
Apple, Inc. 3,85% 04/05/2043	USD	22.000	27.268	0,04					

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Discovery Communications LLC 3,625% 15/05/2030	USD	15.000	16.504	0,02	Schlumberger Holdings Corp., 144A 3,75% 01/05/2024	USD	15.000	16.163	0,02
Discovery Communications LLC 4,95% 15/05/2042	USD	40.000	45.280	0,07	Schlumberger Holdings Corp., 144A 3,9% 17/05/2028	USD	182.000	196.201	0,29
Discovery Communications LLC 5,3% 15/05/2049	USD	40.000	48.211	0,07	Sierra Pacific Power Co. 2,6% 01/05/2026	USD	115.000	125.090	0,18
Duke Energy Ohio, Inc. 2,125% 01/06/2030	USD	50.000	51.643	0,08	Southern California Edison Co. 2,25% 01/06/2030	USD	62.000	62.884	0,09
Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 3,616% 01/08/2027	USD	148.000	151.451	0,22	Southern California Edison Co. 3,65% 01/02/2050	USD	18.000	19.915	0,03
Elanco Animal Health, Inc. 5,022% 28/08/2023	USD	115.000	121.221	0,18	Starbucks Corp. 4,5% 15/11/2048	USD	40.000	47.498	0,07
Emera US Finance LP 4,75% 15/06/2046	USD	89.000	106.480	0,16	State Street Corp., FRN, 144A 3,152% 30/03/2031	USD	75.000	84.542	0,12
Energy Arkansas LLC 4% 01/06/2028	USD	30.000	34.744	0,05	Texas Health Resources 3,372% 15/11/2051	USD	55.000	60.383	0,09
Energy Metro, Inc. 2,25% 01/06/2030	USD	60.000	62.757	0,09	Texas Instruments, Inc. 1,75% 04/05/2030	USD	20.000	20.362	0,03
Exelon Corp. 3,497% 01/06/2022	USD	310.000	324.543	0,48	Time Warner Cable LLC 5,5% 01/09/2041	USD	35.000	42.757	0,06
Exelon Generation Co. LLC 3,25% 01/06/2025	USD	80.000	86.406	0,13	Time Warner Cable LLC 4,5% 15/09/2042	USD	90.000	96.422	0,14
Fidelity National Information Services, Inc. 2,25% 03/12/2029	GBP	100.000	129.480	0,19	T-Mobile USA, Inc., 144A 3,5% 15/04/2025	USD	310.000	339.315	0,50
FirstEnergy Transmission LLC, 144A 5,45% 15/07/2044	USD	50.000	65.042	0,10	T-Mobile USA, Inc., 144A 2,05% 15/02/2028	USD	120.000	120.530	0,18
Fox Corp. 3,5% 08/04/2030	USD	50.000	56.073	0,08	T-Mobile USA, Inc., 144A 3,875% 15/04/2030	USD	80.000	89.288	0,13
Gilead Sciences, Inc. 4% 01/09/2036	USD	80.000	99.709	0,15	T-Mobile USA, Inc., 144A 4,375% 15/04/2040	USD	65.000	74.742	0,11
Glencore Funding LLC, 144A 3% 27/10/2022	USD	165.000	170.451	0,25	T-Mobile USA, Inc., 144A 4,5% 15/04/2050	USD	75.000	88.963	0,13
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,691% 05/06/2028	USD	135.000	151.570	0,22	Trans-Allegheny Interstate Line Co., 144A 3,85% 01/06/2025	USD	116.000	130.454	0,19
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,814% 23/04/2029	USD	55.000	62.213	0,09	Truist Financial Corp., FRN 4,95% Perpetual	USD	37.000	37.759	0,06
Guardian Life Insurance Co. of America (The), 144A 3,7% 22/01/2070	USD	65.000	69.055	0,10	Truist Financial Corp., FRN 5,1% Perpetual	USD	70.000	72.100	0,11
Hyundai Capital America, 144A 2,375% 10/02/2023	USD	95.000	95.855	0,14	Union Electric Co. 2,95% 15/03/2030	USD	53.000	59.526	0,09
Interstate Power and Light Co. 2,3% 01/06/2030	USD	30.000	30.704	0,05	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'A' 3,45% 07/01/2030	USD	128.477	107.600	0,16
ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	110.000	117.675	0,17	United Airlines Pass-Through Trust 'AA' 2,7% 01/11/2033	USD	90.000	83.235	0,12
Jersey Central Power & Light Co., 144A 4,3% 15/01/2026	USD	50.000	58.050	0,09	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'AA' 3,1% 07/01/2030	USD	183.165	176.578	0,26
Leidos, Inc., 144A 2,95% 15/05/2023	USD	60.000	62.765	0,09	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'B' 3,65% 07/07/2027	USD	78.727	58.393	0,09
Leidos, Inc., 144A 3,625% 15/05/2025	USD	20.000	21.824	0,03	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-2 'B' 3,65% 07/04/2027	USD	133.600	98.497	0,15
Memorial Health Services 3,447% 01/11/2049	USD	95.000	100.763	0,15	University of Chicago (The) 2,761% 01/04/2045	USD	50.000	52.452	0,08
MetLife, Inc., FRN 3,888% Perpetual	USD	323.000	292.113	0,43	Upjohn, Inc., 144A 1,125% 22/06/2022	USD	145.000	145.689	0,21
Microsoft Corp. 3,45% 08/08/2036	USD	165.000	199.064	0,29	Upjohn, Inc., 144A 1,65% 22/06/2025	USD	35.000	35.709	0,05
Microsoft Corp. 3,5% 15/11/2042	USD	60.000	72.590	0,11	Upjohn, Inc., 144A 2,3% 22/06/2027	USD	30.000	31.013	0,05
Microsoft Corp. 2,525% 01/06/2050	USD	35.000	36.636	0,05	Upjohn, Inc., 144A 3,85% 22/06/2040	USD	45.000	48.778	0,07
Morgan Stanley, FRN 2,72% 22/07/2025	USD	100.000	106.055	0,16	ViacomCBS, Inc. 4,95% 19/05/2050	USD	40.000	44.660	0,07
Morgan Stanley, FRN 2,188% 28/04/2026	USD	245.000	255.440	0,38	WEA Finance LLC, REIT, 144A 2,875% 15/01/2027	USD	235.000	229.932	0,34
Morgan Stanley, FRN 3,591% 22/07/2028	USD	50.000	56.158	0,08	Wells Fargo & Co., FRN 2,164% 11/02/2026	USD	155.000	159.982	0,24
Morgan Stanley, FRN 2,699% 22/01/2031	USD	55.000	58.468	0,09	Wells Fargo & Co., FRN 3,196% 17/06/2027	USD	340.000	369.060	0,54
Morgan Stanley, FRN 3,622% 01/04/2031	USD	80.000	91.517	0,13	Wells Fargo & Co., FRN 2,393% 02/06/2028	USD	110.000	113.684	0,17
Morgan Stanley, FRN 4,829% Perpetual	USD	78.000	69.032	0,10	Wells Fargo & Co., FRN 2,572% 11/02/2031	USD	90.000	94.138	0,14
Morgan Stanley, FRN 5,55% Perpetual	USD	55.000	50.050	0,07	William Marsh Rice University 2,598% 15/05/2050	USD	70.000	73.464	0,11
Mosaic Co. (The) 4,05% 15/11/2027	USD	55.000	58.498	0,09	Wisconsin Power and Light Co. 3,65% 01/04/2050	USD	40.000	47.681	0,07
Noble Energy, Inc. 3,9% 15/11/2024	USD	90.000	90.917	0,13				15.870.500	23,38
Noble Energy, Inc. 3,85% 15/01/2028	USD	37.000	35.833	0,05				20.869.049	30,75
Noble Energy, Inc. 5,05% 15/11/2044	USD	35.000	32.273	0,05				20.869.049	30,75
Noble Energy, Inc. 4,2% 15/10/2049	USD	105.000	87.745	0,13					
Norfolk Southern Corp. 3,95% 01/10/2042	USD	40.000	47.202	0,07					
Norfolk Southern Corp. 3,942% 01/11/2047	USD	45.000	53.720	0,08					
Northwestern Mutual Life Insurance Co. (The), 144A 3,85% 30/09/2047	USD	40.000	46.171	0,07					
NRG Energy, Inc., 144A 4,45% 15/06/2029	USD	90.000	95.166	0,14					
Oncor Electric Delivery Co. LLC, 144A 3,7% 15/05/2050	USD	70.000	85.285	0,13					
Otis Worldwide Corp., 144A 3,362% 15/02/2050	USD	50.000	53.353	0,08					
Pacific Gas and Electric Co. 4,25% 01/08/2023	USD	120.000	137.237	0,20					
PECO Energy Co. 2,8% 15/06/2050	USD	33.000	33.580	0,05					
Pennsylvania Electric Co., 144A 3,6% 01/06/2029	USD	50.000	56.482	0,08					
Pepperdine University 3,301% 01/12/2059	USD	90.000	93.778	0,14					
PepsiCo, Inc. 3,375% 29/07/2049	USD	70.000	80.968	0,12					
Public Service Co. of Colorado 1,9% 15/01/2031	USD	95.000	96.844	0,14					
Public Service Co. of Colorado 2,7% 15/01/2051	USD	30.000	30.730	0,05					
QUALCOMM, Inc. 2,15% 20/05/2030	USD	40.000	41.748	0,06					
QUALCOMM, Inc. 3,25% 20/05/2050	USD	10.000	11.053	0,02					
Sabine Pass Liquefaction LLC, 144A 4,5% 15/05/2030	USD	30.000	33.245	0,05					
San Diego Gas & Electric Co. 4,1% 15/06/2049	USD	55.000	67.800	0,10					

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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 Global High Yield Bond Fund -				
JPM Global High Yield Bond X (acc) - USD†	USD	1	151	0,00
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -				
JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	171.071	171.071	0,25
			171.222	0,25
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
			171.222	0,25
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
			171.222	0,25
Total des Investissements				
			65.926.445	97,13
Liquidités				
			2.999.485	4,42
Autres actifs/(passifs)				
			(1.049.527)	(1,55)
Total de l'Actif net				
			67.876.403	100,00

† Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	55,13
Royaume-Uni	9,65
France	7,70
Pays-Bas	6,15
Canada	2,53
Luxembourg	1,96
Espagne	1,91
Japon	1,70
Irlande	1,70
Suisse	1,41
Australie	1,20
Iles Caïmans	1,16
Belgique	0,91
Italie	0,85
Allemagne	0,84
Israël	0,66
Portugal	0,51
Colombie	0,36
Suède	0,34
Jersey	0,17
Nouvelle-Zélande	0,17
Norvège	0,12
Total des Investissements	97,13
Liquidités et autres actifs/(passifs)	2,87
Total	100,00

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- valeurs latentes USD	% de l'Actif net
CAD	244.502	USD	178.533	06/07/2020	Standard Chartered	308	-
EUR	140.399	USD	154.278	06/07/2020	BNP Paribas	3.101	0,01
EUR	10.737.854	USD	11.965.825	06/07/2020	Citibank	70.653	0,10
EUR	3.446.785	USD	3.861.526	06/07/2020	Goldman Sachs	2.109	-
EUR	5.571.330	USD	6.196.203	06/07/2020	HSBC	48.917	0,07
EUR	4.598	USD	5.013	06/07/2020	State Street	141	-
EUR	3.271.934	USD	3.667.236	05/08/2020	Citibank	2.960	0,01
EUR	3.271.934	USD	3.667.972	05/08/2020	Goldman Sachs	2.224	-
GBP	3.225.163	USD	3.961.801	06/07/2020	Goldman Sachs	6.036	0,01
USD	101.699	EUR	90.727	01/07/2020	Citibank	8	-
USD	467.108	EUR	412.927	06/07/2020	BNP Paribas	4.242	0,01
USD	254.111	EUR	225.834	06/07/2020	Goldman Sachs	964	-
USD	53.662	EUR	47.322	06/07/2020	HSBC	616	-
USD	2.764.133	EUR	2.463.971	06/07/2020	Merrill Lynch	2.173	-
USD	191.368	EUR	168.224	06/07/2020	State Street	2.799	0,01
USD	55.271	EUR	49.201	05/08/2020	Goldman Sachs	82	-
USD	3.477.176	EUR	3.098.629	05/08/2020	Merrill Lynch	1.380	-
USD	110.061	GBP	87.836	06/07/2020	Barclays	1.999	-
USD	3.859.859	GBP	3.137.327	06/07/2020	BNP Paribas	84	-
USD	123.950	GBP	99.599	05/08/2020	Citibank	1.392	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						152.188	0,22
EUR	92.577	USD	104.731	06/07/2020	Barclays	(957)	-
EUR	66.966	USD	76.044	06/07/2020	Citibank	(980)	-
EUR	55.838	USD	62.920	06/07/2020	Credit Suisse	(329)	-
EUR	316.772	USD	355.921	06/07/2020	Goldman Sachs	(839)	-
EUR	3.315.568	USD	3.720.891	06/07/2020	Merrill Lynch	(4.342)	(0,01)
EUR	137.407	USD	155.067	06/07/2020	State Street	(1.043)	-
EUR	90.727	USD	101.776	05/08/2020	Citibank	(5)	-
EUR	2.260.770	USD	2.536.304	05/08/2020	Merrill Lynch	(351)	-
EUR	343.961	USD	388.216	05/08/2020	Standard Chartered	(2.388)	-
EUR	115.770	USD	130.545	05/08/2020	State Street	(684)	-
GBP	149.274	USD	184.172	05/08/2020	HSBC	(488)	-
USD	177.837	CAD	244.502	06/07/2020	Standard Chartered	(1.004)	-
USD	178.545	CAD	244.502	05/08/2020	Standard Chartered	(310)	-
USD	153.974	EUR	139.736	06/07/2020	Barclays	(2.662)	-
USD	11.916.093	EUR	10.694.437	06/07/2020	Citibank	(71.717)	(0,11)
USD	3.797.689	EUR	3.392.941	06/07/2020	Goldman Sachs	(5.590)	(0,01)
USD	6.488.112	EUR	5.833.011	06/07/2020	HSBC	(50.336)	(0,08)
USD	15.864	EUR	14.345	06/07/2020	Merrill Lynch	(215)	-
USD	6.688	EUR	6.084	06/07/2020	Standard Chartered	(132)	-
USD	3.863.212	EUR	3.446.785	05/08/2020	Citibank	(3.118)	(0,01)
USD	3.863.987	EUR	3.446.785	05/08/2020	Goldman Sachs	(2.343)	-
USD	3.962.525	GBP	3.225.163	05/08/2020	Goldman Sachs	(6.093)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(155.926)	(0,23)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(3.738)	(0,01)

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
US Long Bond, 21/09/2020	(33)	USD	(5.917.828)	2.359	-
Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				2.359	-
Canada 10 Year Bond, 21/09/2020	(13)	CAD	(1.465.538)	(633)	-
Euro-Bobl, 08/09/2020	(43)	EUR	(6.508.703)	(2.386)	-
Euro-Bund, 08/09/2020	(25)	EUR	(4.954.017)	(3.865)	(0,01)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/09/2020	(1)	EUR	(247.809)	(415)	-
Euro-Schatz, 08/09/2020	(14)	EUR	(1.759.807)	(126)	-
Long Gilt, 28/09/2020	(15)	GBP	(2.545.049)	(1.869)	-
US 2 Year Note, 30/09/2020	(24)	USD	(5.300.156)	(363)	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	(91)	USD	(11.450.715)	(5.258)	(0,01)
US 10 Year Note, 21/09/2020	(51)	USD	(7.107.727)	(2.412)	-
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2020	(29)	USD	(4.579.055)	(6.524)	(0,01)
US Ultra Bond, 21/09/2020	(36)	USD	(7.914.937)	(24.198)	(0,04)
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(48.049)	(0,07)
Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(45.690)	(0,07)

Contrats de swaps de défaut

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Acheter/ Vendre	Intérêt Versé/ (Perçu)	Date d'échéance	Valeur de marché USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
400.000	USD	Citibank	Johnson & Johnson 1,65% 01/03/2021	Achat	(1,00)%	20/12/2024	(14.047)	(14.047)	(0,02)
300.000	USD	Goldman Sachs	United Parcel Service of America, Inc. 8,38% 01/04/2030	Achat	(1,00)%	20/12/2024	(10.177)	(10.177)	(0,02)
Total des moins-values sur contrats de swaps de défaut								(24.224)	(0,04)
Moins-values nettes latentes sur contrats de swaps de défaut								(24.224)	(0,04)

Contrats de swap de taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description des titres	Date d'échéance	Valeur de marché USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
2.100.000	CAD	Citigroup	Paie ment taux variable BA 3 month Récep tion taux fixe 1,713%	03/10/2022	42.025	42.025	0,06
1.210.000	CAD	Citigroup	Paie ment taux variable BA 3 month Récep tion taux fixe 1,659%	03/10/2024	36.643	36.643	0,05
625.000	CAD	Citigroup	Paie ment taux variable BA 3 month Récep tion taux fixe 1,649%	05/10/2026	24.307	24.307	0,04
Total des plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt					102.975	102.975	0,15
Plus-values nettes latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt					102.975	102.975	0,15

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Danemark Danske Bank A/S, FRN, 144A 3,244% 20/12/2025	USD	8.750.000	9.114.949	0,13
Obligations								9.114.949	0,13
Australie					France				
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 0,625% 25/08/2030	EUR	1.518.000	1.713.807	0,02	Alstom SA, Reg. S 0,25% 14/10/2026	EUR	1.400.000	1.503.593	0,02
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5,625% 22/10/2029	EUR	546.000	711.069	0,01	APRR SA, Reg. S 1,625% 13/01/2032	EUR	4.700.000	5.784.855	0,08
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1,375% 27/09/2025	EUR	4.376.000	4.909.456	0,07	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,125% 05/02/2024	EUR	5.900.000	6.602.780	0,09
Macquarie Group Ltd., Reg. S 0,625% 03/02/2027	EUR	4.930.000	5.394.245	0,08	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,25% 05/12/2025	GBP	7.400.000	9.244.791	0,13
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 2% 28/08/2025	EUR	4.377.000	5.117.115	0,07	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,875% 18/06/2029	EUR	3.000.000	3.474.755	0,05
			17.845.692	0,25	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,25% 03/06/2030	EUR	8.000.000	9.248.223	0,13
Belgique					BNP Paribas SA, Reg. S 1,125% 16/08/2022	GBP	2.526.000	3.139.716	0,04
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1,75% 07/03/2025	GBP	9.750.000	12.400.722	0,18	Bouygues SA, Reg. S 1,125% 24/07/2028	EUR	7.600.000	8.874.321	0,13
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1,125% 01/07/2027	EUR	162.000	185.912	0,00	BPCE SA, Reg. S 1% 15/07/2024	EUR	6.200.000	7.181.085	0,10
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1,5% 18/04/2030	EUR	2.247.000	2.612.022	0,04	BPCE SA, Reg. S 0,625% 26/09/2024	EUR	6.100.000	6.843.842	0,10
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1,65% 28/03/2031	EUR	3.449.000	4.000.486	0,06	BPCE SA, Reg. S 0,125% 04/12/2024	EUR	1.400.000	1.564.993	0,02
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3,25% 24/01/2033	EUR	2.300.000	3.067.145	0,04	BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	7.800.000	8.874.116	0,13
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3,7% 02/04/2040	EUR	7.880.000	10.773.861	0,15	BPCE SA, Reg. S 0,25% 15/01/2026	EUR	7.900.000	8.813.164	0,13
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2% 17/03/2028	EUR	3.500.000	4.241.545	0,06	BPCE SA, Reg. S 0,5% 24/02/2026	EUR	1.500.000	1.653.234	0,02
Bellus Bank SA, Reg. S 0% 28/08/2026	EUR	3.100.000	3.371.706	0,05	BPCE SA, Reg. S 1% 05/10/2028	EUR	1.700.000	2.020.843	0,03
Euroclear Bank SA, Reg. S 1,25% 30/09/2024	GBP	3.253.000	4.106.203	0,06	Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA, Reg. S 1% 19/05/2031	EUR	10.700.000	12.539.792	0,18
KBC Group NV, Reg. S, FRN 1,625% 18/09/2029	EUR	2.600.000	2.973.982	0,04	Credit Agricole SA, FRN, 144A 8,125% Perpetual	USD	6.540.000	7.488.843	0,11
KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	3.400.000	3.863.290	0,06	Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 1% 22/04/2028	EUR	9.400.000	10.649.578	0,15
KBC Group NV, Reg. S 0,625% 10/04/2025	EUR	10.600.000	12.046.474	0,17	Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 1,625% 05/06/2030	EUR	12.500.000	14.091.816	0,20
			63.643.348	0,91	Credit Agricole SA, Reg. S 1,875% 20/12/2026	EUR	2.200.000	2.651.827	0,04
Canada					Credit Agricole SA, Reg. S 2,625% 17/03/2027	EUR	15.400.000	18.639.938	0,27
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 1,25% 08/06/2022	GBP	4.744.000	5.901.454	0,08	Credit Agricole SA, Reg. S 2% 25/03/2029	EUR	1.500.000	1.747.823	0,03
Canadian Pacific Railway Co. 4,8% 15/09/2035	USD	2.784.000	3.623.691	0,05	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S, FRN 1,875% 25/10/2029	EUR	8.400.000	9.440.463	0,13
Enbridge, Inc. 3,5% 10/06/2024	USD	7.957.000	8.652.548	0,12	Engie SA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual	EUR	8.900.000	9.720.053	0,14
Enbridge, Inc. 3,125% 15/11/2029	USD	13.345.000	13.980.995	0,20	Engie SA, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	2.300.000	2.706.436	0,04
Enbridge, Inc. 4,5% 10/06/2044	USD	6.580.000	7.411.957	0,11	EssilorLuxottica SA, Reg. S 0,375% 27/11/2027	EUR	4.100.000	4.588.928	0,07
Fortis, Inc. 3,055% 04/10/2026	USD	12.055.000	13.038.118	0,19	EssilorLuxottica SA, Reg. S 0,5% 05/06/2028	EUR	11.500.000	12.882.015	0,18
Rogers Communications, Inc. 3,7% 15/11/2049	USD	1.490.000	1.651.124	0,02	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 1,625% 27/11/2027	EUR	6.400.000	6.967.674	0,10
Royal Bank of Canada, Reg. S 1,375% 09/12/2024	GBP	9.330.000	11.730.168	0,17	Orange SA, Reg. S, FRN 2,375% Perpetual	EUR	800.000	909.811	0,01
Suncor Energy, Inc. 5,95% 01/12/2034	USD	1.279.000	1.559.217	0,02	Orange SA, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	GBP	3.550.000	4.624.903	0,07
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3,35% 22/10/2021	USD	5.125.000	5.320.357	0,08	Orange SA, Reg. S 1,625% 07/04/2032	EUR	7.100.000	8.661.055	0,12
TransCanada PipeLines Ltd. 4,625% 01/03/2034	USD	14.191.000	16.381.704	0,23	RCI Banque SA, Reg. S 1,125% 15/01/2027	EUR	7.196.000	7.591.538	0,11
			89.251.333	1,27	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 0% 09/09/2027	EUR	5.800.000	6.375.982	0,09
Iles Caïmans					Schneider Electric SE, Reg. S 0% 12/06/2023	EUR	3.300.000	3.697.396	0,05
CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd., Reg. S 1,25% 13/04/2025	EUR	6.060.000	6.864.226	0,10	Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 1,5% 29/05/2025	EUR	4.400.000	5.107.784	0,07
CK Hutchison Finance 16 Ltd., Reg. S 1,25% 06/04/2023	EUR	3.993.000	4.530.827	0,06	Societe Generale SA, 144A 2,5% 08/04/2021	USD	13.511.000	13.727.256	0,20
CK Hutchison International 16 Ltd., 144A 1,875% 03/10/2021	USD	2.825.000	2.845.935	0,04	Societe Generale SA, 144A 5% 17/01/2024	USD	2.176.000	2.356.365	0,03
CK Hutchison International 17 II Ltd., 144A 3,25% 29/09/2027	USD	10.875.000	11.707.417	0,17	Societe Generale SA, 144A 4,75% 24/11/2025	USD	7.475.000	8.135.590	0,12
CK Hutchison International 19 II Ltd., 144A 2,75% 06/09/2029	USD	10.145.000	10.616.906	0,15	Societe Generale SA, Reg. S, FRN 1,375% 23/02/2028	EUR	5.000.000	5.582.759	0,08
CK Hutchison International 20 Ltd., 144A 2,5% 08/05/2030	USD	3.475.000	3.552.958	0,05	Societe Generale SA, Reg. S 0,75% 25/01/2027	EUR	4.800.000	5.261.440	0,08
CK Hutchison International 20 Ltd., 144A 3,375% 08/05/2050	USD	2.940.000	3.190.450	0,05	Societe Generale SA, Reg. S 2,125% 27/09/2028	EUR	5.400.000	6.511.947	0,09
XLIT Ltd., FRN 3,25% 29/06/2047	EUR	3.061.000	3.654.682	0,05	Societe Generale SA, Reg. S 1,25% 12/06/2030	EUR	6.200.000	6.958.895	0,10
			46.963.401	0,67	Total Capital International SA 2,829% 10/01/2030	USD	10.127.000	11.027.408	0,16
Colombie					Total Capital International SA 3,461% 12/07/2049	USD	3.255.000	3.559.732	0,05
Ecopetrol SA 5,375% 26/06/2026	USD	6.519.000	6.821.742	0,10	Total Capital International SA 3,127% 29/05/2050	USD	2.230.000	2.300.304	0,03
			6.821.742	0,10	Total Capital International SA, Reg. S 1,375% 04/10/2029	EUR	2.900.000	3.504.785	0,05
					Total Capital International SA, Reg. S 1,491% 04/09/2030	EUR	1.200.000	1.465.277	0,02

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Total Capital International SA, Reg. S 1,405% 03/09/2031	GBP	2.800.000	3.551.761	0,05	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2,875% 23/09/2023	USD	9.784.000	10.377.239	0,15
TOTAL SA, Reg. S, FRN 1,75% Perpetual	EUR	14.745.000	16.333.876	0,23	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3,2% 23/09/2026	USD	29.105.000	32.370.880	0,46
TOTAL SA, Reg. S, FRN 2,25% Perpetual	EUR	834.000	936.597	0,01				187.726.375	2,68
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 1,125% 15/09/2025	EUR	1.800.000	2.002.471	0,03	Israël				
Veolia Environnement SA, Reg. S 1,94% 07/01/2030	EUR	4.200.000	5.256.031	0,08	Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S, 144A 5% 12/11/2024	USD	6.802.000	7.643.033	0,11
Veolia Environnement SA, Reg. S 0,664% 15/01/2031	EUR	2.700.000	3.004.357	0,04				7.643.033	0,11
Veolia Environnement SA, Reg. S 0,8% 15/01/2032	EUR	2.900.000	3.262.336	0,05	Italie				
Vinci SA, Reg. S 2,25% 15/03/2027	GBP	9.100.000	11.858.802	0,17	Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5% 24/11/2078	EUR	1.189.000	1.337.956	0,02
Vinci SA, Reg. S 1,75% 26/09/2030	EUR	1.600.000	2.023.221	0,03	FCA Bank SpA, Reg. S 1,625% 29/09/2021	GBP	1.306.000	1.592.859	0,02
			354.529.176	5,06	Italgas SpA, Reg. S 0,875% 24/04/2030	EUR	2.333.000	2.654.329	0,04
Allemagne					UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1,625% 03/07/2025	EUR	8.500.000	9.363.328	0,13
Allianz SE, Reg. S, FRN 5,625% 17/10/2042	EUR	1.800.000	2.220.666	0,03	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	8.119.000	6.769.670	0,10
Daimler AG, Reg. S 2% 22/08/2026	EUR	3.650.000	4.262.445	0,06				21.718.142	0,31
Deutsche Bank AG 4,25% 14/10/2021	USD	5.786.000	5.935.728	0,09	Japon				
E.ON SE, Reg. S 0,375% 29/09/2027	EUR	6.313.000	7.068.673	0,10	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3,218% 07/03/2022	USD	13.305.000	13.904.733	0,20
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 6,25% 26/05/2042	EUR	7.600.000	9.372.296	0,13	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3,407% 07/03/2024	USD	11.295.000	12.209.883	0,17
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 3,25% 26/05/2049	EUR	1.000.000	1.283.575	0,02	Nidec Corp., Reg. S 0,487% 27/09/2021	EUR	1.998.000	2.231.974	0,03
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1,875% 31/01/2024	EUR	2.200.000	2.527.656	0,04	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,696% 16/07/2024	USD	6.794.000	7.205.042	0,10
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 2,25% 16/10/2026	EUR	4.090.000	4.829.994	0,07	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,448% 27/09/2024	USD	11.709.000	12.357.416	0,18
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 2,25% 01/10/2027	EUR	5.779.000	6.830.865	0,10	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1% 09/07/2029	EUR	14.439.000	16.152.070	0,23
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0,5% 20/06/2022	EUR	4.643.000	5.151.642	0,07	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1,375% 09/07/2032	EUR	4.564.000	5.109.932	0,07
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 2,62% 15/01/2024	EUR	3.152.000	3.711.044	0,05	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 2,25% 21/11/2026	EUR	7.854.000	9.662.251	0,14
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1,375% 20/01/2025	EUR	3.540.000	3.978.793	0,06				78.833.301	1,12
			57.173.377	0,82	Jersey				
Guernesey					Gatwick Funding Ltd., Reg. S 5,25% 23/01/2026	GBP	2.197.000	2.949.547	0,04
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 3,8% 09/06/2023	USD	4.000.000	4.303.864	0,06	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6,75% 03/12/2028	GBP	7.036.000	10.855.595	0,15
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 4,55% 17/04/2026	USD	1.230.000	1.418.778	0,02	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 11/02/2030	EUR	2.284.000	2.577.572	0,04
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., Reg. S 3% 27/05/2022	GBP	1.721.000	2.186.851	0,03	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,875% 12/07/2032	EUR	3.000.000	3.440.850	0,05
			7.909.493	0,11	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,875% 14/03/2036	EUR	1.925.000	2.194.619	0,03
Irlande								22.018.183	0,31
Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 1,5% 27/09/2026	EUR	6.317.000	7.582.032	0,11	Luxembourg				
AerCap Ireland Capital DAC 4,875% 16/01/2024	USD	5.951.000	5.880.140	0,08	Altice Finco SA, Reg. S 4,75% 15/01/2028	EUR	2.380.000	2.444.935	0,04
AerCap Ireland Capital DAC 6,5% 15/07/2025	USD	2.445.000	2.560.882	0,04	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0,632% 04/06/2023	EUR	4.265.000	4.753.397	0,07
AIB Group plc, Reg. S, FRN 1,875% 19/11/2029	EUR	11.242.000	11.992.541	0,17	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1,208% 04/06/2026	EUR	8.542.000	9.629.534	0,14
AIB Group plc, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	EUR	6.357.000	7.090.258	0,10	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0,375% 17/10/2023	EUR	11.539.000	12.830.418	0,18
AIB Group plc, Reg. S 1,5% 29/03/2023	EUR	3.128.000	3.547.264	0,05	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0,75% 17/04/2026	EUR	4.748.000	5.245.201	0,07
AIB Group plc, Reg. S 2,25% 03/07/2025	EUR	6.500.000	7.666.213	0,11	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,125% 17/10/2028	EUR	12.850.000	14.246.477	0,20
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1% 25/11/2025	EUR	4.758.000	5.240.189	0,08	DH Europe Finance II Sarl 0,75% 18/09/2031	EUR	2.632.000	2.854.788	0,04
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4,125% 19/09/2027	USD	3.065.000	3.009.959	0,04	DH Europe Finance II Sarl 1,8% 18/09/2049	EUR	4.000.000	4.344.858	0,06
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 2,375% 14/10/2029	EUR	5.984.000	6.486.930	0,09	Hannover Finance Luxembourg SA, FRN 5% 30/06/2043	EUR	1.800.000	2.256.766	0,03
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1,375% 29/08/2023	EUR	2.854.000	3.205.235	0,05	John Deere Cash Management SA, Reg. S 1,375% 02/04/2024	EUR	3.646.000	4.246.549	0,06
CRH Finance DAC, Reg. S 1,375% 18/10/2028	EUR	5.500.000	6.509.117	0,09	John Deere Cash Management SA, Reg. S 1,85% 02/04/2028	EUR	2.419.000	2.942.260	0,04
CRH SMW Finance DAC, Reg. S 1,25% 05/11/2026	EUR	3.767.000	4.374.096	0,06	John Deere Cash Management SA, Reg. S 2,2% 02/04/2032	EUR	6.937.000	8.838.795	0,13
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 2,342% 15/11/2020	USD	33.293.000	33.511.523	0,48	Medtronic Global Holdings SCA 1% 02/07/2031	EUR	1.231.000	1.422.633	0,02
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 3,373% 15/11/2025	USD	23.596.000	24.751.337	0,35	Medtronic Global Holdings SCA 2,25% 07/03/2039	EUR	2.000.000	2.537.914	0,04
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 4,418% 15/11/2035	USD	6.301.000	6.402.535	0,09	Medtronic Global Holdings SCA 1,5% 02/07/2039	EUR	150.000	169.248	0,00
GE Capital UK Funding Unlimited Co., Reg. S 8% 14/01/2039	GBP	700.000	1.270.984	0,02	Medtronic Global Holdings SCA 1,75% 02/07/2049	EUR	2.751.000	3.038.799	0,04
Liberty Mutual Finance Europe DAC, Reg. S 1,75% 27/03/2024	EUR	3.341.000	3.897.021	0,06					

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 0,125% 12/11/2027	EUR	123.000	137.605	0,00	Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV, Reg. S 0,375% 19/05/2026	EUR	7.208.000	8.124.607	0,12
Richemont International Holding SA, Reg. S 1,125% 26/05/2032	EUR	2.858.000	3.375.376	0,05	RELX Finance BV, Reg. S 0,5% 10/03/2028	EUR	3.899.000	4.293.869	0,06
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,25% 25/10/2023	EUR	2.532.000	2.863.569	0,04	Shell International Finance BV 2,375% 06/04/2025	USD	5.650.000	6.013.311	0,09
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/11/2025	EUR	5.317.000	5.968.347	0,09	Shell International Finance BV 3,625% 21/08/2042	USD	2.282.000	2.491.223	0,04
Swiss Re Finance Luxembourg SA, Reg. S, FRN 2,534% 30/04/2050	EUR	5.800.000	6.844.667	0,10	Shell International Finance BV 4,55% 12/08/2043	USD	1.087.000	1.347.660	0,02
			100.992.136	1,44	Shell International Finance BV 3,75% 12/09/2046	USD	1.152.000	1.292.979	0,02
<i>Mexique</i>					Shell International Finance BV, Reg. S 0,5% 08/11/2031	EUR	1.630.000	1.761.744	0,02
America Movil SAB de CV 3,625% 22/04/2029	USD	4.470.000	4.976.362	0,07	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0,375% 05/06/2026	EUR	6.000.000	6.779.455	0,10
America Movil SAB de CV 4,375% 22/04/2049	USD	1.370.000	1.685.662	0,02	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0,25% 20/02/2029	EUR	1.000.000	1.110.059	0,02
Coca-Cola Femsa SAB de CV 2,75% 22/12/2030	USD	6.380.000	7.322.429	0,10	Stedin Holding NV, Reg. S 0,5% 14/11/2029	EUR	1.140.000	1.282.208	0,02
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3,5% 16/01/2050	USD	7.198.000	7.498.599	0,11	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	1.800.000	2.184.166	0,03
			20.893.052	0,30	Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362% 23/06/2027	EUR	5.864.000	6.634.500	0,09
<i>Pays-Bas</i>					Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 1,625% 10/02/2024	GBP	2.100.000	2.574.317	0,04
ABN AMRO Bank NV, 144A 4,75% 28/07/2025	USD	3.410.000	3.773.068	0,05	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,875% 30/03/2027	EUR	2.700.000	3.108.631	0,04
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 2,875% 18/01/2028	EUR	5.400.000	6.291.823	0,09	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 2,625% 16/11/2027	EUR	4.100.000	4.947.697	0,07
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,4% 27/03/2028	USD	5.000.000	5.208.098	0,07	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3,25% 18/11/2030	EUR	4.200.000	5.322.169	0,08
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	9.900.000	10.799.619	0,15	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0,84% 25/09/2025	EUR	5.700.000	6.080.776	0,09
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	EUR	7.100.000	7.957.000	0,11	WPC Eurobond BV, REIT 2,125% 15/04/2027	EUR	7.741.000	9.015.516	0,13
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 6,25% 27/04/2022	USD	6.885.000	7.463.473	0,11	WPC Eurobond BV, REIT 1,35% 15/04/2028	EUR	14.250.000	15.792.162	0,23
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 1,25% 28/05/2025	EUR	6.400.000	7.344.944	0,10	Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,5% 01/10/2046	EUR	1.600.000	2.006.980	0,03
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0,6% 15/01/2027	EUR	7.000.000	7.753.101	0,11	Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,125% 01/06/2048	USD	3.361.000	3.711.078	0,05
Airbus SE, Reg. S 1,375% 09/06/2026	EUR	6.088.000	6.922.624	0,10				297.766.809	4,25
Airbus SE, Reg. S 1,625% 09/06/2030	EUR	3.764.000	4.284.930	0,06					
Airbus SE, Reg. S 2,375% 09/06/2040	EUR	1.941.000	2.265.481	0,03					
Alliander NV, Reg. S, FRN 1,625% Perpetual	EUR	2.846.000	3.264.887	0,05	<i>Nouvelle-Zélande</i>				
Alliander NV, Reg. S 0,375% 10/06/2030	EUR	2.547.000	2.898.295	0,04	Chorus Ltd., Reg. S 0,875% 05/12/2026	EUR	2.952.000	3.329.558	0,05
Brenntag Finance BV, Reg. S 1,125% 27/09/2025	EUR	10.488.000	11.754.555	0,17				3.329.558	0,05
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 6,625% Perpetual	EUR	2.600.000	3.003.096	0,04	<i>Norvège</i>				
CRH Funding BV, Reg. S 1,625% 05/05/2030	EUR	782.000	922.089	0,01	Equinor ASA 1,75% 22/01/2026	USD	2.880.000	2.956.747	0,04
Daimler International Finance BV, Reg. S 1,5% 09/02/2027	EUR	966.000	1.095.002	0,02	Equinor ASA 2,375% 22/05/2030	USD	2.950.000	3.078.022	0,05
Daimler International Finance BV, Reg. S 0,625% 06/05/2027	EUR	6.800.000	7.229.784	0,10				6.034.769	0,09
EDP Finance BV, Reg. S 2,375% 23/03/2023	EUR	2.837.000	3.365.042	0,05	<i>Portugal</i>				
EDP Finance BV, Reg. S 1,875% 29/09/2023	EUR	1.784.000	2.101.424	0,03	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4,496% 30/04/2070	EUR	2.200.000	2.626.844	0,04
EDP Finance BV, Reg. S 1,625% 26/01/2026	EUR	8.270.000	9.793.573	0,14	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	5.000.000	5.261.830	0,08
EDP Finance BV, Reg. S 0,375% 16/09/2026	EUR	3.443.000	3.806.594	0,05	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1,625% 15/04/2027	EUR	6.700.000	7.983.500	0,11
EDP Finance BV, Reg. S 1,5% 22/11/2027	EUR	3.000.000	3.566.923	0,05				15.872.174	0,23
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	3.022.000	3.351.554	0,05	<i>Espagne</i>				
Enel Finance International NV, Reg. S 5,625% 14/08/2024	GBP	783.000	1.136.658	0,02	Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2,375% 27/09/2027	EUR	11.000.000	12.439.858	0,18
Enel Finance International NV, Reg. S 0,375% 17/06/2027	EUR	3.129.000	3.472.433	0,05	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	EUR	1.600.000	1.770.943	0,02
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	6.800.000	7.629.402	0,11	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1,125% 28/02/2024	EUR	5.000.000	5.637.877	0,08
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	700.000	809.076	0,01	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 0,75% 04/06/2025	EUR	5.000.000	5.650.530	0,08
ING Groep NV, FRN 3% 11/04/2028	EUR	10.100.000	11.886.925	0,17	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 0,375% 15/11/2026	EUR	4.400.000	4.878.857	0,07
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,625% 26/09/2029	EUR	10.200.000	11.513.695	0,16	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,375% 12/12/2028	EUR	4.300.000	4.871.167	0,07
ING Groep NV, Reg. S, FRN 2,125% 26/05/2031	EUR	7.700.000	8.848.988	0,13	Banco Santander SA 3,125% 23/02/2023	USD	11.600.000	12.079.734	0,17
ING Groep NV, Reg. S 3% 18/02/2026	GBP	9.000.000	12.000.915	0,17	Banco Santander SA 3,848% 12/04/2023	USD	8.600.000	9.150.032	0,13
innogy Finance BV, Reg. S 5,625% 06/12/2023	GBP	1.478.000	2.102.846	0,03	Banco Santander SA 2,706% 27/06/2024	USD	21.000.000	22.102.055	0,32
Koninklijke DSM NV, Reg. S 0,625% 23/06/2032	EUR	4.636.000	5.192.561	0,07	Banco Santander SA 3,306% 27/06/2029	USD	2.200.000	2.383.382	0,03
Linde Finance BV, Reg. S 0,55% 19/05/2032	EUR	9.800.000	11.081.224	0,16	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	800.000	900.816	0,01
					CaixaBank SA, Reg. S 0,75% 18/04/2023	EUR	5.500.000	6.195.899	0,09

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
CaixaBank SA, Reg. S, 1,125% 17/05/2024	EUR	4.400.000	5.013.229	0,07	Centrica plc, Reg. S, 4,375%	GBP	1.635.000	2.373.903	0,03
CaixaBank SA, Reg. S, 1,125% 27/03/2026	EUR	3.800.000	4.339.294	0,06	13/03/2029				
Ferrovial Emisiones SA, Reg. S, 2,5%	EUR	2.100.000	2.522.022	0,04	Crh Finance UK plc, Reg. S, 4,125%	GBP	667.000	970.805	0,01
15/07/2024					02/12/2029	USD	3.370.000	3.427.993	0,05
Ferrovial Emisiones SA, Reg. S, 1,382%	EUR	20.000.000	22.722.166	0,32	Diageo Capital plc 1,375% 29/09/2025	USD	3.630.000	3.769.515	0,05
14/05/2026				0,06	Diageo Capital plc 2% 29/04/2030	GBP	5.879.000	7.291.046	0,10
Iberdrola Finanzas SA 6% 01/07/2022	GBP	2.950.000	4.008.565	0,06	DWR Cymru Financing UK plc, Reg. S	GBP	1.300.000	1.729.374	0,03
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg.	EUR	12.978.000	15.453.249	0,22	1,625% 31/03/2026				
S, 2,065% 28/09/2027				0,04	Eastern Power Networks plc, Reg. S	GBP	4.088.000	5.235.793	0,08
Telefonica Emisiones SA 5,213%	USD	2.025.000	2.527.257	0,04	2,125% 25/11/2033				
08/03/2047					Eastern Power Networks plc, Reg. S	GBP	2.114.000	4.316.350	0,06
			144.646.932	2,06	1,875% 01/06/2035	GBP	10.847.000	16.449.912	0,23
<i>Suède</i>					Eastern Power Networks plc, Reg. S	GBP	5.539.000	6.903.262	0,10
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S,	USD	400.000	421.906	0,00	5,625% 12/11/2036				
FRN 6,25% Perpetual				0,04	Eversholt Funding plc, Reg. S, 6,359%	GBP	2.386.000	2.944.638	0,04
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, 1%	EUR	2.461.000	2.877.412	0,04	02/12/2025	GBP	8.813.600	10.598.055	0,15
15/04/2025				0,10	Eversholt Funding plc, Reg. S, 3,529%	USD	4.000.000	4.300.230	0,06
Vattenfall AB, Reg. S, FRN 3%	EUR	5.900.000	6.849.800	0,07	07/08/2042	GBP	13.360.000	14.441.636	0,21
19/03/2077	EUR	4.177.000	4.701.042	0,07	GlaxoSmithKline Capital plc, Reg. S	GBP	17.000.000	17.656.694	0,25
Vattenfall AB, Reg. S, 0,5% 24/06/2026					1,25% 12/10/2028	USD	4.040.000	4.469.889	0,06
			14.850.160	0,21	Great Rolling Stock Co. plc (The), Reg.	GBP	3.196.000	4.178.447	0,06
<i>Suisse</i>					5,625% 27/07/2020	USD	11.995.000	12.340.147	0,18
Credit Suisse AG, 4,375% 05/08/2020	USD	1.130.000	1.134.070	0,02	Great Rolling Stock Co. plc (The),	USD	6.015.000	7.215.808	0,10
Credit Suisse AG, 2,95% 09/04/2025	USD	3.390.000	3.686.207	0,05	Reg. S, 6,5% 05/04/2031	GBP	9.359.000	11.717.844	0,17
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A	USD	6.100.000	6.196.593	0,09	HSBC Holdings plc, FRN 3,95%	GBP	4.132.000	5.115.962	0,07
6,375% Perpetual				0,04	18/05/2024	GBP	9.325.000	14.230.451	0,20
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A	USD	2.909.000	2.992.765	0,15	HSBC Holdings plc, FRN 3,803%	USD	8.800.000	9.775.648	0,14
7,5% Perpetual	USD	9.927.000	10.720.167	0,15	11/03/2025	GBP	3.549.000	4.365.323	0,06
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN	GBP	8.180.000	10.281.189	0,15	HSBC Holdings plc, FRN 2,633%	EUR	8.000.000	9.934.120	0,14
2,125% 12/09/2025				0,06	07/11/2025	EUR	1.197.000	1.620.435	0,02
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN	EUR	7.500.000	9.319.013	0,13	HSBC Holdings plc, FRN 4,041%	EUR	3.335.000	3.849.687	0,06
3,25% 02/04/2026				0,13	13/03/2028	EUR	6.791.000	7.592.747	0,11
UBS AG, Reg. S, 0,75% 21/04/2023	EUR	3.585.000	4.083.770	0,06	22/07/2028	GBP	2.340.000	2.877.569	0,04
UBS Group AG, FRN, 144A, 2,859%	USD	22.285.000	23.102.814	0,33	HSBC Holdings plc, FRN 3,973%	USD	13.125.000	14.195.634	0,20
15/08/2023				0,09	22/05/2030	USD	3.042.000	3.415.960	0,05
UBS Group AG, FRN, 144A, 3,126%	USD	5.845.000	6.333.502	0,09	HSBC Holdings plc, 4,95% 31/03/2030	GBP	4.590.000	5.682.908	0,08
13/08/2030				0,10	HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 2,256%	GBP	200.000	246.973	0,00
UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25%	EUR	6.540.000	7.209.438	0,10	13/11/2026	USD	9.290.000	9.744.310	0,14
29/01/2026				0,09	Lloyds Bank Corporate Markets plc,	GBP	2.563.000	3.901.050	0,06
UBS Group AG, Reg. S, FRN 5,75%	EUR	5.397.000	6.213.579	0,09	Reg. S, 1,15% 23/06/2023	USD	4.438.000	4.858.671	0,07
Perpetual				0,03	Lloyds Bank plc, Reg. S, 7,625%	USD	15.770.000	17.155.808	0,25
UBS Group AG, Reg. S, FRN 6,875%	EUR	2.169.000	2.285.109	0,03	22/04/2025				
Perpetual				0,09	Lloyds Banking Group plc, 4,582%	USD	495.000	538.490	0,01
UBS Group AG, Reg. S, 1,5% 30/11/2024	EUR	5.289.000	6.128.815	0,09	10/12/2025	USD	1.250.000	1.451.850	0,02
			99.687.031	1,42	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN	USD	4.189.000	4.230.890	0,06
<i>Royaume-Uni</i>					1,875% 15/01/2026	EUR	3.090.000	3.523.898	0,05
Anyar UK Finance plc, 1,125%	EUR	3.078.000	3.488.016	0,05	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN	EUR	7.772.000	8.548.677	0,12
23/06/2027				0,07	3,5% 01/04/2026	EUR	5.341.000	6.141.079	0,09
AstraZeneca plc, 3,125% 12/06/2027	USD	4.488.000	4.989.830	0,07	London Power Networks plc, Reg. S	GBP	8.936.000	11.575.515	0,17
AstraZeneca plc, 4% 17/01/2029	USD	2.277.000	2.771.927	0,04	2,625% 01/03/2029				
AstraZeneca plc, 4% 18/09/2042	USD	8.085.000	9.932.342	0,14	Motability Operations Group plc, Reg. S	EUR			
Aviva plc, Reg. S, FRN 6,125%	EUR	2.000.000	2.539.160	0,04	0,875% 14/03/2025				
05/07/2043				0,07	Motability Operations Group plc, Reg. S	EUR			
Barclays Bank plc, 1,7% 12/05/2022	USD	5.060.000	5.154.658	0,07	0,375% 03/01/2026				
Barclays plc, FRN 4,338% 16/05/2024	USD	8.560.000	9.227.278	0,13	National Express Group plc, Reg. S	GBP	2.340.000	2.877.569	0,04
Barclays plc, Reg. S, FRN 2,375%	GBP	5.669.000	7.068.119	0,10	2,5% 11/11/2023				
06/10/2023				0,15	Nationwide Building Society, FRN,	USD	13.125.000	14.195.634	0,20
Barclays plc, Reg. S, FRN 3,375%	EUR	8.600.000	10.379.821	0,15	144A, 4,363% 01/08/2024	USD	3.042.000	3.415.960	0,05
02/10/2025				0,16	Nationwide Building Society, 144A	GBP	4.590.000	5.682.908	0,08
BAT International Finance plc, Reg. S	GBP	9.188.000	11.268.734	0,16	3,9% 21/07/2025	GBP	200.000	246.973	0,00
2,25% 26/06/2028				0,12	Nationwide Building Society, Reg. S,	GBP	9.290.000	9.744.310	0,14
BP Capital Markets plc, FRN 4,375%	USD	8.078.000	8.218.557	0,12	FRN 5,75% Perpetual	USD	2.563.000	3.901.050	0,06
Perpetual				0,09	NatWest Markets plc, 144A, 3,625%	GBP	4.438.000	4.858.671	0,07
BP Capital Markets plc, FRN 4,875%	USD	6.288.000	6.522.983	0,09	29/09/2022	USD	15.770.000	17.155.808	0,25
Perpetual				0,08	Northern Gas Networks Finance plc,	GBP	495.000	538.490	0,01
BP Capital Markets plc, 3,279%	USD	5.085.000	5.539.174	0,08	Reg. S, 4,875% 30/06/2027	USD	1.250.000	1.451.850	0,02
19/09/2027				0,05	Reckitt Benckiser Treasury Services	USD	4.189.000	4.230.890	0,06
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN	EUR	3.255.000	3.666.608	0,05	plc, 144A, 3% 26/06/2027	USD	4.189.000	4.230.890	0,06
3,625% Perpetual				0,08	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN	USD	3.080.000	3.317.803	0,05
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN	GBP	4.578.000	5.674.374	0,08	4,519% 25/06/2024	EUR	3.090.000	3.523.898	0,05
4,25% Perpetual				0,07	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN	EUR	7.772.000	8.548.677	0,12
BP Capital Markets plc, Reg. S, 1,526%	EUR	4.180.000	4.823.639	0,07	4,445% 08/05/2030	EUR	5.341.000	6.141.079	0,09
26/09/2022				0,09	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN	GBP	8.936.000	11.575.515	0,17
BP Capital Markets plc, Reg. S, 0,9%	EUR	5.376.000	6.113.600	0,09	6% Perpetual				
03/07/2024				0,04	Royal Bank of Scotland Group plc				
BP Capital Markets plc, Reg. S, 1,953%	EUR	2.590.000	3.085.526	0,04	3,875% 12/09/2023				
03/10/2025				0,10	Royal Bank of Scotland Group plc,				
BP Capital Markets plc, Reg. S, 0,831%	EUR	6.000.000	6.640.603	0,10	Reg. S, FRN 2% 08/03/2023				
08/11/2027				0,05	Royal Bank of Scotland Group plc,				
BP Capital Markets plc, Reg. S, 1,637%	EUR	3.098.000	3.608.357	0,05	Reg. S, FRN 0,75% 15/11/2025				
26/06/2029				0,12	Royal Bank of Scotland Group plc,				
BP Capital Markets plc, Reg. S, 1,104%	EUR	7.765.000	8.268.709	0,12	Reg. S, FRN 1,75% 02/03/2026				
15/11/2034					Royal Bank of Scotland Group plc,				

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S 2,5% 22/03/2023	EUR	1.588.000	1.854.131	0,03	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,375% 15/04/2038	USD	1.910.000	2.174.558	0,03
RSA Insurance Group plc, Reg. S, FRN 5,125% 10/10/2045	GBP	6.080.000	8.270.321	0,12	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,95% 15/01/2042	USD	3.415.000	4.109.960	0,06
Santander UK plc, 2,875% 18/06/2024	USD	6.098.000	6.510.511	0,09	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,6% 15/04/2048	USD	4.540.000	5.318.120	0,08
Sky Ltd., Reg. S 2,25% 17/11/2025	EUR	11.102.000	13.708.812	0,20	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,439% 06/10/2048	USD	10.320.000	11.921.428	0,17
Sky Ltd., Reg. S 2,5% 15/09/2026	EUR	5.600.000	7.078.932	0,10	Anthem, Inc. 2,375% 15/01/2025	USD	4.670.000	4.946.426	0,07
Standard Chartered plc, FRN, 144A 2,744% 10/09/2022	USD	16.160.000	16.349.597	0,23	Anthem, Inc. 2,875% 15/09/2029	USD	1.795.000	1.946.659	0,03
Standard Chartered plc, FRN, 144A 4,247% 20/01/2023	USD	2.250.000	2.337.618	0,03	Appalachian Power Co. 6,375% 01/04/2036	USD	865.000	1.127.253	0,02
Standard Chartered plc, FRN, 144A 2,819% 30/01/2026	USD	4.085.000	4.177.997	0,06	AT&T, Inc. 1,8% 05/09/2026	USD	5.200.000	6.103.150	0,09
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 9,75% 03/10/2023	USD	7.000.000	7.837.830	0,11	AT&T, Inc. 2,9% 04/12/2026	GBP	10.000.000	13.361.822	0,19
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 2,5% 09/09/2030	EUR	2.651.000	3.020.102	0,04	AT&T, Inc. 2,3% 01/06/2027	USD	5.150.000	5.324.868	0,08
Swiss Re Finance UK plc, Reg. S, FRN 2,714% 04/06/2052	EUR	3.200.000	3.733.094	0,05	AT&T, Inc. 4,5% 15/05/2035	USD	8.445.000	8.800.944	0,13
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 0,875% 29/05/2026	EUR	5.700.000	6.350.718	0,09	AT&T, Inc. 5,25% 01/03/2037	USD	1.189.000	1.477.628	0,02
Vodafone Group plc, Reg. S 0,9% 24/11/2026	EUR	3.677.000	4.207.288	0,06	AT&T, Inc. 3,5% 01/06/2041	USD	6.960.000	7.242.706	0,10
Western Power Distribution East Midlands plc, Reg. S 1,75% 09/09/2031	GBP	878.000	1.107.636	0,02	AT&T, Inc. 4,3% 15/12/2042	USD	14.084.000	15.804.407	0,23
Western Power Distribution West Midlands plc, Reg. S 3,875% 17/10/2024	GBP	5.968.000	8.157.774	0,12	AT&T, Inc. 5,1% 25/11/2048	CAD	4.510.000	3.910.771	0,06
			534.242.337	7,62	AT&T, Inc., Reg. S 5,5% 15/03/2027	GBP	3.350.000	5.106.381	0,07
Etats-Unis d'Amérique					Bank of America Corp. 2,503% 21/10/2022	USD	5.157.000	5.285.790	0,08
Abbott Laboratories 1,15% 30/01/2028	USD	4.540.000	4.556.098	0,07	Bank of America Corp. 3,248% 21/10/2027	USD	23.900.000	26.274.259	0,37
AbbVie, Inc. 3,6% 14/05/2025	USD	5.090.000	5.635.623	0,08	Bank of America Corp. 4,183% 25/11/2027	USD	15.000.000	17.121.306	0,24
AbbVie, Inc. 3,2% 14/05/2026	USD	5.135.000	5.656.616	0,08	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,379% 07/02/2025	EUR	11.209.000	12.943.639	0,18
AbbVie, Inc. 0,75% 18/11/2027	EUR	11.750.000	13.199.194	0,19	Bank of America Corp., Reg. S 6,125% 15/09/2021	GBP	200.000	261.654	0,00
AbbVie, Inc. 4,4% 06/11/2042	USD	4.435.000	5.343.111	0,08	Bank of America Corp., Reg. S 0,75% 26/07/2023	EUR	3.405.000	3.859.273	0,06
AbbVie, Inc. 4,45% 14/05/2046	USD	3.720.000	4.539.552	0,06	Bank of America Corp., Reg. S 2,3% 25/07/2025	GBP	4.851.000	6.303.311	0,09
Aetna, Inc. 2,75% 15/11/2022	USD	4.092.000	4.264.358	0,06	BAT Capital Corp. 3,215% 06/09/2026	USD	16.916.000	18.184.101	0,26
Aetna, Inc. 2,8% 15/06/2023	USD	5.876.000	6.191.683	0,09	BAT Capital Corp. 4,7% 02/04/2027	USD	16.820.000	19.275.040	0,27
Aetna, Inc. 3,5% 15/11/2024	USD	4.856.000	5.271.819	0,08	BAT Capital Corp. 3,557% 15/08/2027	USD	12.517.000	13.523.252	0,19
Aetna, Inc. 4,125% 15/11/2042	USD	5.253.000	5.941.665	0,08	BAT Capital Corp. 3,462% 06/09/2029	USD	3.665.000	3.915.106	0,06
Aetna, Inc. 3,875% 15/08/2047	USD	3.150.000	3.565.451	0,05	BAT Capital Corp. 4,39% 15/08/2037	USD	5.915.000	6.496.394	0,09
Aflac, Inc. 3,6% 01/04/2030	USD	1.321.000	1.544.343	0,02	BAT Capital Corp. 4,54% 15/08/2047	USD	3.280.000	3.595.233	0,05
Aflac, Inc. 4% 15/10/2046	USD	7.636.000	8.892.313	0,13	BAT Capital Corp., Reg. S 2,125% 15/08/2025	GBP	2.031.000	2.573.901	0,04
Air Lease Corp. 3,75% 01/02/2022	USD	3.005.000	3.038.094	0,04	Becton Dickinson and Co. 1,401% 24/05/2023	EUR	4.863.000	5.541.257	0,08
Air Lease Corp. 2,3% 01/02/2025	USD	3.800.000	3.647.775	0,05	Becton Dickinson and Co. 3,363% 06/06/2024	USD	15.741.000	16.974.745	0,24
Air Lease Corp. 3,375% 01/07/2025	USD	5.330.000	5.334.175	0,08	Becton Dickinson and Co. 3,734% 15/12/2024	USD	5.387.000	5.964.836	0,09
Air Lease Corp. 3% 01/02/2030	USD	6.859.000	6.363.009	0,09	Becton Dickinson and Co. 1,9% 15/12/2026	EUR	1.412.000	1.643.782	0,02
Air Products and Chemicals, Inc. 2,05% 15/05/2030	USD	2.070.000	2.175.224	0,03	Becton Dickinson and Co. 2,823% 20/05/2030	USD	8.365.000	8.877.288	0,13
Air Products and Chemicals, Inc. 0,8% 05/05/2032	EUR	1.254.000	1.420.336	0,02	Becton Dickinson and Co. 3,794% 20/05/2050	USD	5.180.000	5.788.420	0,08
Alabama Power Co. 3,85% 01/12/2042	USD	1.878.000	2.237.211	0,03	Berkshire Hathaway Finance Corp. 2,375% 19/06/2039	GBP	1.372.000	1.938.660	0,03
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3,8% 15/04/2026	USD	1.050.000	1.180.763	0,02	Berkshire Hathaway Finance Corp. 4,2% 15/08/2040	USD	7.540.000	9.610.928	0,14
Altria Group, Inc. 2,35% 06/05/2025	USD	1.770.000	1.860.224	0,03	Berkshire Hathaway Finance Corp. 4,25% 15/01/2049	USD	5.755.000	7.356.415	0,10
Altria Group, Inc. 1,7% 15/06/2025	EUR	5.500.000	6.348.324	0,09	Boeing Co. (The) 4,508% 01/05/2023	USD	12.215.000	12.911.278	0,18
Altria Group, Inc. 2,625% 16/09/2026	USD	2.970.000	3.173.012	0,05	Boeing Co. (The) 4,875% 01/05/2025	USD	8.800.000	9.641.514	0,14
Altria Group, Inc. 2,2% 15/06/2027	EUR	4.400.000	5.201.667	0,07	Boeing Co. (The) 3,1% 01/05/2026	USD	6.509.000	6.625.581	0,09
Altria Group, Inc. 4,8% 14/02/2029	USD	6.000.000	6.994.177	0,10	Boeing Co. (The) 5,04% 01/05/2027	USD	10.590.000	11.688.117	0,17
Altria Group, Inc. 4,25% 09/08/2042	USD	2.864.400	3.064.154	0,04	Boeing Co. (The) 5,15% 01/05/2030	USD	2.320.000	2.599.547	0,04
Altria Group, Inc. 4,5% 02/05/2043	USD	3.080.000	3.350.994	0,05	Boeing Co. (The) 3,6% 01/05/2034	USD	7.347.000	6.972.707	0,10
Ameren Corp. 2,5% 15/09/2024	USD	2.865.000	3.042.379	0,04	Boeing Co. (The) 3,25% 01/02/2035	USD	6.355.000	5.820.216	0,08
Ameren Corp. 3,5% 15/01/2031	USD	7.580.000	8.526.475	0,12	Boeing Co. (The) 3,5% 01/03/2039	USD	4.365.000	3.905.529	0,06
American Electric Power Co., Inc. 2,3% 01/03/2030	USD	5.115.000	5.169.194	0,07	Boeing Co. (The) 5,705% 01/05/2040	USD	5.270.000	6.045.748	0,09
American Honda Finance Corp. 0,75% 17/01/2024	EUR	2.188.000	2.473.024	0,04	Boston Scientific Corp. 1,9% 01/06/2025	USD	5.322.000	5.524.163	0,08
American International Group, Inc. 1,875% 21/06/2027	EUR	4.061.000	4.793.195	0,07	Boston Scientific Corp. 4,55% 01/03/2039	USD	1.360.000	1.679.415	0,02
American Tower Corp., REIT 1,375% 04/04/2025	EUR	11.959.000	13.840.027	0,20	BP Capital Markets America, Inc. 3,216% 28/11/2023	USD	5.829.000	6.263.632	0,09
American Tower Corp., REIT 1,95% 22/05/2026	EUR	4.102.000	4.896.079	0,07	BP Capital Markets America, Inc. 3,194% 06/04/2025	USD	4.030.000	4.390.301	0,06
American Tower Corp., REIT 3,95% 15/03/2029	USD	6.020.000	6.875.472	0,10	BP Capital Markets America, Inc. 3% 24/02/2050	USD	4.160.000	4.093.686	0,06
American Tower Corp., REIT 2,1% 15/06/2030	USD	12.655.000	12.697.141	0,18	Bunge Ltd. Finance Corp. 3% 25/09/2022	USD	6.597.000	6.880.389	0,10
American Tower Corp., REIT 3,1% 15/06/2050	USD	5.760.000	5.660.455	0,08	Burlington Northern Santa Fe LLC 5,15% 01/09/2043	USD	9.101.000	12.669.858	0,18
American Water Capital Corp. 2,8% 01/05/2030	USD	2.500.000	2.740.440	0,04	Burlington Northern Santa Fe LLC 4,15% 01/04/2045	USD	3.259.000	4.063.002	0,06
American Water Capital Corp. 3,45% 01/05/2050	USD	4.280.000	4.862.869	0,07	Burlington Northern Santa Fe LLC 3,05% 15/02/2051	USD	5.231.000	5.666.306	0,08
Anheuser-Busch Cos. LLC 4,7% 01/02/2036	USD	15.080.000	17.770.864	0,25					
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc. 4,625% 01/02/2044	USD	2.404.000	2.760.970	0,04					

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Campbell Soup Co. 3,95% 15/03/2025	USD	4.542.000	5.110.030	0,07	Exxon Mobil Corp. 0,524% 26/06/2028	EUR	12.968.000	14.526.200	0,21
Capital One Financial Corp. 3,75% 09/03/2027	USD	4.730.000	5.236.486	0,07	Exxon Mobil Corp. 2,995% 16/08/2039	USD	3.880.000	4.102.102	0,06
CenterPoint Energy, Inc. 2,95% 01/03/2030	USD	800.000	854.045	0,01	Federal Realty Investment Trust, REIT 3,625% 01/08/2046	USD	3.012.000	3.021.923	0,04
CenturyLink, Inc. 5,8% 15/03/2022	USD	945.000	973.090	0,01	Fidelity National Information Services, Inc. 0,75% 21/05/2023	EUR	2.425.000	2.738.511	0,04
Chevron Corp. 1,995% 11/05/2027	USD	6.160.000	6.465.074	0,09	Fidelity National Information Services, Inc. 2,602% 21/05/2025	GBP	1.230.000	1.619.399	0,02
Chevron Corp. 2,978% 11/05/2040	USD	2.490.000	2.685.451	0,04	Fidelity National Information Services, Inc. 3,36% 21/05/2031	GBP	2.000.000	2.855.353	0,04
Cigna Corp. 3,75% 15/07/2023	USD	5.536.000	6.013.614	0,09	FirstEnergy Corp. 1,6% 15/01/2026	USD	3.470.000	3.508.621	0,05
Cigna Corp. 2,4% 15/03/2030	USD	7.622.000	7.936.175	0,11	FirstEnergy Corp. 2,65% 01/03/2030	USD	4.591.000	4.807.098	0,07
Cigna Corp. 3,2% 15/03/2040	USD	9.000.000	9.631.486	0,14	FirstEnergy Corp. 2,25% 01/09/2030	USD	2.217.000	2.224.165	0,03
Citigroup, Inc. 3,5% 15/05/2023	USD	8.500.000	9.068.908	0,13	General Electric Co. 4,375% 16/09/2020	USD	7.992.000	8.056.293	0,11
Citigroup, Inc. 2,75% 24/01/2024	GBP	1.897.000	2.457.929	0,04	General Electric Co. 3,45% 01/05/2027	USD	5.700.000	5.829.390	0,08
Citigroup, Inc. 1,75% 23/10/2026	GBP	4.651.000	5.837.213	0,08	General Electric Co. 1,5% 17/05/2029	EUR	4.800.000	5.085.711	0,07
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 1,5% 24/07/2026	EUR	8.000.000	9.279.201	0,13	General Electric Co. 4,125% 09/10/2042	USD	292.000	279.113	0,00
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 0,5% 08/10/2027	EUR	2.847.000	3.112.172	0,04	General Electric Co., Reg. S 5,375% 18/12/2040	GBP	1.500.000	2.187.261	0,03
Citroco Co. (The) 1,8% 15/05/2030	EUR	3.505.000	3.558.443	0,05	General Motors Co. 5,4% 02/10/2023	USD	3.100.000	3.355.593	0,05
Coca-Cola Co. (The) 2,5% 01/06/2040	USD	7.915.000	8.176.731	0,12	General Motors Co. 5,15% 01/04/2038	USD	4.775.000	4.683.409	0,07
Coca-Cola Co. (The) 2,6% 01/06/2050	USD	6.745.000	6.838.092	0,10	General Motors Co. 5,2% 01/04/2045	USD	2.135.000	2.080.759	0,03
Comcast Corp. 1,5% 20/02/2029	GBP	2.500.000	3.162.774	0,05	General Motors Financial Co., Inc. 3,95% 13/04/2024	USD	2.048.000	2.117.624	0,03
Comcast Corp. 1,25% 20/02/2040	EUR	3.654.000	3.996.522	0,06	General Motors Financial Co., Inc. 2,75% 20/06/2025	USD	5.295.000	5.226.900	0,07
Concho Resources, Inc. 3,75% 01/10/2027	USD	9.422.000	10.060.282	0,14	General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 2,35% 03/09/2025	GBP	1.600.000	1.896.810	0,03
ConocoPhillips Co. 4,15% 15/11/2034	USD	900.000	1.002.589	0,01	Global Payments, Inc. 4% 01/06/2023	USD	5.130.000	5.564.185	0,08
Crown Castle International Corp., REIT 2,25% 15/01/2031	USD	7.370.000	7.415.666	0,11	Global Payments, Inc. 2,65% 10/02/2025	USD	8.570.000	9.121.376	0,13
Crown Castle International Corp., REIT 3,25% 15/01/2051	USD	8.710.000	8.744.846	0,12	Global Payments, Inc. 3,2% 15/08/2029	USD	5.100.000	5.437.714	0,08
CVS Health Corp. 2,875% 01/06/2026	USD	4.652.000	5.044.057	0,07	Global Payments, Inc. 2,9% 15/05/2030	USD	2.490.000	2.613.433	0,04
CVS Health Corp. 4,3% 25/03/2028	USD	4.483.000	5.238.564	0,07	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,5% 01/04/2025	USD	10.445.000	11.447.300	0,16
CVS Health Corp. 3,25% 15/08/2029	USD	5.631.000	6.214.970	0,09	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,85% 26/01/2027	USD	8.302.000	9.331.599	0,13
CVS Health Corp. 3,75% 01/04/2030	USD	5.775.000	6.643.358	0,09	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,8% 15/03/2030	USD	10.470.000	11.937.091	0,17
CVS Health Corp. 4,125% 01/04/2040	USD	2.585.000	3.052.811	0,04	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5,15% 22/05/2045	USD	2.087.000	2.755.287	0,04
CVS Health Corp. 5,125% 20/07/2045	USD	1.045.000	1.356.385	0,02	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,375% 26/07/2022	EUR	5.230.000	5.982.306	0,09
Deere & Co. 3,1% 15/04/2030	USD	1.460.000	1.658.531	0,02	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,375% 15/05/2024	EUR	4.100.000	4.684.935	0,07
Domineer Energy Holdings LLC 2,5% 15/11/2024	USD	5.560.000	5.873.007	0,08	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,125% 19/08/2024	EUR	6.065.000	6.639.875	0,09
Dominion Energy, Inc., STEP 4,104% 01/04/2021	USD	4.551.000	4.654.272	0,07	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25% 01/05/2025	EUR	2.550.000	2.900.106	0,04
Dominion Energy, Inc., STEP 2,715% 15/08/2021	USD	8.100.000	8.282.033	0,12	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4,25% 29/01/2026	GBP	11.140.000	15.675.093	0,22
Dow Chemical Co. (The) 1,125% 15/03/2032	EUR	3.466.000	3.564.041	0,05	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,625% 27/07/2026	EUR	8.318.000	9.756.252	0,14
Duke Energy Indiana LLC 3,75% 15/05/2046	USD	1.800.000	2.121.394	0,03	Halliburton Co. 4,85% 15/11/2035	EUR	4.220.000	4.457.227	0,06
Duke Energy Indiana LLC 3,25% 01/10/2049	USD	4.150.000	4.634.698	0,07	HCA, Inc. 4,75% 01/05/2023	USD	4.250.000	4.606.383	0,07
Duke Energy Progress LLC 3,45% 15/03/2029	USD	3.870.000	4.449.526	0,06	HCA, Inc. 5% 15/03/2034	USD	12.230.000	13.612.809	0,19
Duke Realty LP, REIT 2,875% 15/11/2029	USD	5.779.000	6.320.430	0,09	HCA, Inc. 5,25% 15/06/2026	USD	3.610.000	4.179.383	0,06
Edison International 3,125% 15/11/2022	USD	3.465.000	3.569.802	0,05	HCA, Inc. 4,5% 15/02/2027	USD	14.780.000	16.507.763	0,24
Edison International 2,95% 15/03/2023	USD	22.201.000	22.739.783	0,32	HCA, Inc. 5,25% 15/06/2049	USD	1.685.000	2.019.091	0,03
Edison International 4,125% 15/03/2028	USD	3.620.000	3.837.982	0,05	Healthpeak Properties, Inc., REIT 3,25% 15/07/2026	USD	5.129.000	5.618.302	0,08
Elanco Animal Health, Inc. 4,662% 27/08/2021	USD	4.675.000	4.788.953	0,07	Healthpeak Properties, Inc., REIT 3,5% 15/07/2029	USD	1.000.000	1.092.997	0,02
Energy Transfer Operating LP 4,75% 15/01/2026	USD	2.450.000	2.676.079	0,04	Healthpeak Properties, Inc., REIT 3% 15/01/2030	USD	8.745.000	9.168.361	0,13
Energy Transfer Operating LP 4,2% 15/04/2027	USD	4.757.000	5.015.392	0,07	Healthpeak Properties, Inc., REIT 2,875% 15/01/2031	USD	5.470.000	5.620.424	0,08
Energy Transfer Operating LP 5,25% 15/04/2029	USD	3.000.000	3.272.488	0,05	Hess Corp. 5,8% 01/04/2047	USD	6.435.000	6.983.740	0,10
Energy Transfer Operating LP 3,75% 15/05/2030	USD	7.350.000	7.306.854	0,10	Home Depot, Inc. (The) 3,3% 15/04/2040	USD	3.500.000	3.963.133	0,06
Energy Transfer Operating LP 6,05% 01/06/2041	USD	1.154.000	1.192.556	0,02	Home Depot, Inc. (The) 4,25% 01/04/2046	USD	3.120.000	3.969.442	0,06
Entergy Arkansas LLC 4,95% 15/12/2044	USD	2.255.000	2.478.890	0,04	Home Depot, Inc. (The) 3,35% 15/04/2050	USD	5.400.000	6.240.855	0,09
Entergy Corp. 4% 15/07/2022	USD	3.958.000	4.202.755	0,06	Honeywell International, Inc. 0% 10/03/2024	EUR	10.000.000	11.087.213	0,16
Entergy Corp. 2,95% 01/09/2026	USD	530.000	586.525	0,01	Indiana Michigan Power Co. 4,25% 15/08/2048	EUR	2.515.000	3.131.970	0,04
Entergy Louisiana LLC 4,95% 15/01/2045	USD	7.069.000	7.719.577	0,11	International Business Machines Corp. 1,25% 29/01/2027	EUR	11.505.000	13.490.918	0,19
Entergy Texas, Inc. 4% 30/03/2029	USD	4.000.000	4.653.932	0,07	International Business Machines Corp. 1,7% 15/05/2027	USD	10.775.000	11.059.032	0,16
Entergy Texas, Inc. 3,55% 30/09/2049	USD	3.190.000	3.552.776	0,05	International Business Machines Corp. 0,3% 11/02/2028	EUR	921.000	1.007.349	0,01
Enterprise Products Operating LLC 4,85% 15/08/2042	USD	5.195.000	6.031.240	0,09	International Business Machines Corp. 4,15% 15/05/2039	USD	3.480.000	4.213.357	0,06
Enterprise Products Operating LLC 4,45% 15/02/2043	USD	4.165.000	4.665.894	0,07					
Enterprise Products Operating LLC 4,25% 15/02/2048	USD	3.338.000	3.701.132	0,05					
Enterprise Products Operating LLC 4,2% 31/01/2050	USD	3.180.000	3.556.086	0,05					
Evergy, Inc. 2,9% 15/09/2029	USD	14.801.000	15.925.682	0,23					
Exxon Mobil Corp. 0,142% 26/06/2024	EUR	14.770.000	16.554.242	0,24					
Exxon Mobil Corp. 2,992% 19/03/2025	EUR	4.180.000	4.552.169	0,06					

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
International Business Machines Corp. 1,2% 11/02/2040	EUR	3.405.000	3.678.453	0,05	Pacific Gas and Electric Co. 3,95% 01/12/2047	USD	2.630.000	2.763.473	0,04
International Business Machines Corp. 2,85% 15/05/2024	USD	8.110.000	8.424.230	0,12	PacifiCorp 2,7% 15/09/2030	USD	2.595.000	2.830.682	0,04
International Paper Co. 4,35% 15/08/2048	USD	3.605.000	4.233.859	0,06	PacifiCorp 4,125% 15/01/2049	USD	2.160.000	2.695.490	0,04
ITC Holdings Corp. 3,65% 15/06/2024	USD	6.559.000	7.155.226	0,10	PacifiCorp 3,3% 15/03/2051	USD	2.964.000	3.283.001	0,05
ITC Holdings Corp. 3,25% 30/06/2026	USD	8.157.000	8.957.680	0,13	PepperCo, Inc. 0,25% 06/05/2024	EUR	5.311.000	5.996.083	0,09
ITC Holdings Corp. 3,35% 15/11/2027	USD	8.440.000	9.369.137	0,13	PepperCo, Inc. 2,625% 01/04/2030	USD	7.805.000	8.836.160	0,13
Keurig Dr Pepper, Inc. 4,5% 15/11/2045	USD	710.000	871.735	0,01	Pfizer, Inc. 1,7% 28/05/2030	USD	3.070.000	3.379.830	0,05
Keurig Dr Pepper, Inc. 4,42% 15/12/2046	USD	6.478.000	7.951.222	0,11	Pfizer, Inc. 2,55% 28/05/2040	USD	7.130.000	7.283.655	0,10
KeyBank NA 3,4% 20/05/2026	USD	5.270.000	5.826.235	0,08	Pfizer, Inc. 4% 15/03/2049	USD	3.890.000	4.064.948	0,06
Kimberly-Clark Corp. 3,1% 26/03/2030	USD	5.025.000	5.741.911	0,08	Pfizer, Inc. 2,7% 28/05/2050	USD	2.625.000	8.085.446	0,12
Kimco Realty Corp., REIT 3,2% 01/05/2021	USD	9.613.000	9.747.265	0,14	Pfizer, Inc. 2,7% 28/05/2050	USD	6.860.000	7.147.231	0,10
Kraft Heinz Foods Co., Reg. S 1,5% 24/05/2024	EUR	1.029.000	1.144.090	0,02	Philip Morris International, Inc. 2,1% 01/05/2030	USD	1.960.000	2.022.040	0,03
Kroger Co. (The) 3,875% 15/10/2046	USD	8.955.000	10.069.493	0,14	Philip Morris International, Inc. 1,875% 06/11/2037	EUR	2.000.000	2.258.561	0,03
Lowe's Cos., Inc. 4,5% 15/04/2030	USD	6.050.000	7.452.966	0,11	Philip Morris International, Inc. 4,375% 15/11/2041	USD	6.032.000	7.418.445	0,11
Lowe's Cos., Inc. 3,7% 15/04/2046	USD	5.687.000	6.386.565	0,09	Philip Morris International, Inc. 4,125% 04/03/2043	USD	4.449.000	5.273.222	0,08
Lowe's Cos., Inc. 4,05% 03/05/2047	USD	4.216.000	4.968.974	0,07	Phillips 66 2,15% 15/12/2030	USD	4.540.000	4.420.213	0,06
Magellan Midstream Partners LP 4,2% 15/03/2045	USD	1.992.000	1.955.278	0,03	Phillips 66 4,875% 15/11/2044	USD	526.000	647.675	0,01
Marathon Petroleum Corp. 4,5% 01/05/2023	USD	5.080.000	5.482.597	0,08	Phillips 66 Partners LP 3,15% 15/12/2029	USD	3.090.000	3.183.062	0,05
Marathon Petroleum Corp. 4,75% 15/09/2044	USD	4.054.000	4.253.007	0,06	Piedmont Natural Gas Co., Inc. 3,35% 01/06/2050	USD	2.680.000	2.967.173	0,04
Martin Marietta Materials, Inc. 4,25% 15/12/2047	USD	1.364.000	1.512.318	0,02	Plains All American Pipeline LP 4,5% 15/12/2026	USD	3.995.000	4.187.059	0,06
McDonald's Corp. 3,625% 01/09/2049	USD	6.640.000	7.370.611	0,11	Plains All American Pipeline LP 3,8% 15/09/2030	USD	5.600.000	5.518.820	0,08
Merck & Co., Inc. 3,25% 24/06/2040	USD	3.070.000	3.149.545	0,04	Prudential Financial, Inc. 3,935% 07/12/2049	USD	3.540.000	4.045.032	0,06
Merck & Co., Inc. 3,7% 10/02/2045	USD	1.790.000	2.136.445	0,03	Raytheon Technologies Corp. 4,125% 16/11/2028	USD	3.300.000	3.897.256	0,06
Merck & Co., Inc. 4,45% 24/06/2050	USD	2.380.000	2.403.496	0,03	Raytheon Technologies Corp. 4,45% 16/11/2038	USD	2.225.000	2.738.228	0,04
MetLife, Inc. 4,721% 15/12/2044	USD	2.619.000	3.325.570	0,05	Republic Services, Inc. 2,3% 01/03/2030	USD	3.650.000	3.821.734	0,05
MetLife, Inc. 4,05% 01/03/2045	USD	2.759.000	3.261.660	0,05	Reynolds American, Inc. 4,45% 12/06/2025	USD	8.740.000	9.864.430	0,14
MidAmerican Energy Co. 4,25% 01/05/2046	USD	6.014.000	7.605.594	0,11	Roper Technologies, Inc. 2,95% 15/09/2029	USD	11.090.000	12.013.204	0,17
Morgan Stanley, FRN 1,342% 23/10/2022	EUR	12.649.000	14.648.250	0,21	San Diego Gas & Electric Co. 3,32% 15/04/2050	USD	1.360.000	1.495.155	0,02
Morgan Stanley 3,7% 23/10/2024	USD	7.869.000	8.721.314	0,12	Simon Property Group LP, REIT 2% 13/09/2024	USD	9.095.000	9.341.565	0,13
Morgan Stanley 2,625% 09/03/2027	GBP	3.936.000	5.272.664	0,08	Simon Property Group LP, REIT 3,375% 01/10/2024	USD	6.000.000	6.466.020	0,09
MPLX LP 4,5% 15/07/2023	USD	2.000.000	2.151.783	0,03	Southern California Edison Co. 3,9% 15/03/2043	USD	567.000	631.071	0,01
MPLX LP 4% 15/03/2028	USD	4.920.000	5.197.027	0,07	Southern California Edison Co. 3,6% 01/02/2045	USD	11.552.000	12.396.792	0,18
MPLX LP 4,5% 15/04/2038	USD	2.610.000	2.604.051	0,04	Southern California Gas Co. 4,45% 15/03/2044	USD	3.490.000	4.327.186	0,06
National Grid North America, Inc., Reg. S 1% 12/07/2024	EUR	3.700.000	4.269.405	0,06	Southern Power Co. 5,15% 15/09/2041	USD	3.205.000	3.697.323	0,05
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 3,25% 01/04/2026	USD	4.510.000	5.049.420	0,07	Southwest Gas Corp. 2,2% 15/06/2030	USD	6.654.000	6.852.785	0,10
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2030	USD	16.643.000	17.170.798	0,24	Southwestern Electric Power Co. 3,9% 01/04/2045	USD	3.070.000	3.358.820	0,05
NIKE, Inc. 3,375% 27/03/2050	USD	3.545.000	4.096.462	0,06	Spectra Energy Partners LP 4,75% 15/03/2024	USD	5.307.000	5.929.836	0,08
NISource, Inc. 2,95% 01/09/2029	USD	3.270.000	3.564.964	0,05	Sunoco Logistics Partners Operations LP 5,3% 01/04/2044	USD	6.552.000	6.430.451	0,09
Norfolk Southern Corp. 3,05% 15/05/2050	USD	3.040.000	3.201.484	0,05	Sunoco Logistics Partners Operations LP 5,35% 15/05/2045	USD	6.369.000	6.062.221	0,09
NSTAR Electric Co. 3,2% 15/05/2027	USD	2.510.000	2.830.762	0,04	Target Corp. 2,65% 15/09/2030	USD	3.920.000	4.323.454	0,06
NSTAR Electric Co. 3,95% 01/04/2030	USD	1.800.000	2.186.486	0,03	Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,5% 01/03/2028	EUR	12.800.000	14.120.333	0,20
Occidental Petroleum Corp. 2,7% 15/08/2022	USD	7.360.000	6.876.779	0,10	Time Warner Cable LLC 5,75% 02/06/2031	GBP	857.000	1.327.166	0,02
ONE Gas, Inc. 2% 15/05/2030	USD	2.740.000	2.797.501	0,04	TIX Cos., Inc. (The) 3,5% 15/04/2025	USD	11.010.000	12.263.224	0,17
ONEOK, Inc. 4,45% 01/09/2049	USD	4.245.000	3.967.030	0,06	Travelers Cos., Inc. (The) 2,55% 27/04/2050	USD	550.000	542.509	0,01
Oracle Corp. 2,5% 01/04/2025	USD	7.890.000	8.479.745	0,12	Truist Financial Corp., FRN 5,05% Perpetual	USD	2.380.000	2.153.226	0,03
Oracle Corp. 2,8% 01/04/2027	USD	1.415.000	1.546.834	0,02	Tucson Electric Power Co. 4% 15/06/2050	USD	5.357.000	6.318.680	0,09
Oracle Corp. 2,95% 01/04/2030	USD	6.180.000	6.892.400	0,10	TWDC Enterprises 18 Corp. 3% 30/07/2046	USD	3.450.000	3.664.306	0,05
Oracle Corp. 3,8% 15/11/2037	USD	6.040.000	7.009.010	0,10	UDR, Inc., REIT 2,95% 01/09/2026	USD	3.655.000	3.880.032	0,06
Oracle Corp. 3,6% 01/04/2040	USD	4.350.000	4.958.591	0,07	UDR, Inc., REIT 3,5% 15/01/2028	USD	2.091.000	2.294.219	0,03
Oracle Corp. 4,125% 15/05/2045	USD	6.834.000	8.188.945	0,12	UDR, Inc., REIT 3,2% 15/01/2030	USD	5.635.000	6.159.999	0,09
Oracle Corp. 3,6% 01/04/2050	USD	8.515.000	9.665.740	0,14	UDR, Inc., REIT 3,5% 15/08/2031	USD	1.430.000	1.530.583	0,02
Pacific Gas and Electric Co. 3,25% 15/06/2023	USD	7.827.000	8.520.824	0,12	Union Pacific Corp. 3,6% 15/09/2037	USD	3.412.000	3.833.182	0,05
Pacific Gas and Electric Co. 3,85% 15/11/2023	USD	2.000.000	2.227.290	0,03	Union Pacific Corp. 3,55% 15/08/2039	USD	4.440.000	5.005.809	0,07
Pacific Gas and Electric Co. 3,75% 15/02/2024	USD	6.097.000	6.789.894	0,10	Union Pacific Corp. 4,3% 15/06/2042	USD	3.045.000	3.715.382	0,05
Pacific Gas and Electric Co. 3,5% 15/06/2025	USD	2.979.000	3.278.732	0,05	UnitedHealth Group, Inc. 3,5% 15/08/2039	USD	5.020.000	5.857.960	0,08
Pacific Gas and Electric Co. 2,95% 01/03/2026	USD	2.506.000	2.695.115	0,04	UnitedHealth Group, Inc. 2,75% 15/05/2040	USD	4.995.000	5.335.613	0,08
Pacific Gas and Electric Co. 3,75% 15/08/2024	USD	2.868.000	2.980.698	0,04	UnitedHealth Group, Inc. 4,2% 15/01/2047	USD	2.905.000	3.672.409	0,05
Pacific Gas and Electric Co. 4,6% 15/06/2043	USD	2.981.000	3.373.881	0,05					
Pacific Gas and Electric Co. 4,75% 15/02/2044	USD	3.888.000	4.590.756	0,07					
Pacific Gas and Electric Co. 4,25% 15/03/2046	USD	4.570.000	5.035.203	0,07					
Pacific Gas and Electric Co. 4% 01/12/2046	USD	5.900.000	6.228.925	0,09					

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
UnitedHealth Group, Inc. 2,9% 15/05/2050	USD	2.401.000	2.522.456	0,04	Canada				
US Bancorp 0,85% 07/06/2024	EUR	4.840.000	5.513.095	0,08	Air Canada Pass-Through Trust "A", 144A 3,55% 15/07/2031	USD	3.005.016	2.484.467	0,04
US Treasury 2,625% 15/08/2020	USD	193.700	194.287	0,00	Air Canada Pass-Through Trust, Series 2015-2 "AA", 144A 3,75% 15/06/2029	USD	5.467.394	5.190.286	0,07
US Treasury 1,625% 30/06/2021	USD	88.180.000	89.459.644	1,28	Air Canada Pass-Through Trust "B", 144A 3,7% 15/07/2027	USD	1.603.968	1.233.519	0,02
US Treasury 1,75% 31/12/2024	USD	11.210.000	11.968.427	0,17	Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 2,95% 25/01/2030	USD	8.195.000	8.533.032	0,12
US Treasury 1,625% 15/08/2029	USD	800	875	0,00	Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 3,8% 25/01/2050	USD	2.855.000	2.990.915	0,04
Ventas Realty LP, REIT 5,7% 30/09/2043	USD	4.947.000	5.631.805	0,08	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 2,606% 22/07/2023	USD	4.510.000	4.664.644	0,07
Verizon Communications, Inc. 1,375% 02/11/2028	EUR	4.000.000	4.729.287	0,07	Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 2,25% 30/10/2020	USD	6.850.000	6.893.135	0,10
Verizon Communications, Inc. 1,875% 26/10/2029	EUR	2.128.000	2.617.197	0,04	Glencore Finance Canada Ltd., 144A 5,55% 25/10/2042	USD	8.036.000	8.682.591	0,12
Verizon Communications, Inc. 1,875% 19/09/2030	GBP	4.282.000	5.450.548	0,08	Manulife Financial Corp., FRN 4,061% 24/02/2032	USD	5.997.000	6.355.162	0,09
Verizon Communications, Inc. 4,4% 01/11/2034	USD	9.285.000	11.558.218	0,16	National Bank of Canada, 144A 2,15% 07/10/2022	USD	6.575.000	6.763.507	0,10
Verizon Communications, Inc. 4,272% 15/01/2036	USD	15.776.000	19.612.197	0,28	Nutrien Ltd. 5,25% 15/01/2045	USD	1.935.000	2.410.942	0,04
Verizon Communications, Inc. 3,85% 01/11/2042	USD	2.380.000	2.892.381	0,04	Transcanada Trust, FRN 5,5% 15/09/2079	USD	3.793.000	3.790.136	0,05
Walmart, Inc. 3,95% 28/06/2038	USD	3.150.000	4.020.864	0,06				59.992.336	0,86
Walt Disney Co. (The) 2,75% 01/09/2049	USD	5.995.000	5.876.624	0,08					
Waste Management, Inc. 4% 15/07/2039	USD	2.144.000	2.208.797	0,03					
Wells Fargo & Co. 3,75% 24/01/2024	USD	10.890.000	11.907.135	0,17					
Wells Fargo & Co. 3,3% 09/09/2024	USD	7.095.000	7.790.442	0,11					
Wells Fargo & Co. 3% 19/02/2025	USD	2.000.000	2.157.771	0,03					
Wells Fargo & Co. 4,65% 04/11/2044	USD	5.059.000	6.304.612	0,09					
Wells Fargo & Co. 4,9% 17/11/2045	USD	1.590.000	2.052.767	0,03					
Wells Fargo & Co. 4,4% 14/06/2046	USD	3.050.000	3.655.510	0,05					
Wells Fargo & Co. 4,75% 07/12/2046	USD	1.596.000	2.050.854	0,03					
Wells Fargo & Co., Reg. S 1,375% 30/06/2022	GBP	4.344.000	5.370.341	0,08				7.483.780	0,11
Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 28/07/2025	GBP	5.165.000	6.531.238	0,09				19.558.469	0,28
Welltower, Inc., REIT 3,625% 15/03/2024	USD	11.295.000	12.055.242	0,17					
Welltower, Inc., REIT 4% 01/06/2025	USD	9.300.000	10.289.008	0,15					
Welltower, Inc., REIT 2,7% 15/02/2027	USD	3.665.000	3.813.530	0,05					
Welltower, Inc., REIT 3,1% 15/01/2030	USD	8.940.000	9.286.999	0,13				12.609.048	0,18
Welltower, Inc., REIT 4,5% 01/12/2034	GBP	2.557.000	3.584.893	0,05					
Zoetis, Inc. 3% 12/09/2027	USD	9.622.000	10.661.660	0,15					
Zoetis, Inc. 2% 15/05/2030	USD	9.340.000	9.589.305	0,14					
Zoetis, Inc. 4,7% 01/02/2043	USD	4.770.000	6.266.306	0,09					
Zoetis, Inc. 3% 15/05/2050	USD	3.050.000	3.200.709	0,05				11.496.787	0,16
			2.200.134.861	31,39					
Total des Obligations			4.409.641.364	62,91					
Actions									
Etats-Unis d'Amérique									
Southern Co. (The) Preference	USD	184.150	4.652.550	0,06					
			4.652.550	0,06					
Total des Actions			4.652.550	0,06					
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			4.414.293.914	62,97					
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé									
Obligations									
Australie									
Commonwealth Bank of Australia, FRN, 144A 3,61% 12/09/2034	USD	10.462.000	11.178.058	0,16					
Commonwealth Bank of Australia, 144A 4,5% 09/12/2025	USD	5.180.000	5.861.319	0,08					
Macquarie Bank Ltd., 144A 2,1% 17/10/2022	USD	13.210.000	13.580.929	0,19					
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 3,189% 28/11/2023	USD	3.225.000	3.356.050	0,05					
National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 3,933% 02/08/2034	USD	6.810.000	7.451.921	0,11					
Newcrest Finance Pty. Ltd., 144A 5,75% 15/11/2041	USD	4.115.000	5.424.145	0,08					
Scentre Group Trust 1, REIT, 144A 3,25% 28/10/2025	USD	5.803.000	5.976.462	0,08					
Westpac Banking Corp., FRN 4,322% 23/11/2031	USD	5.461.000	6.070.492	0,09					
Westpac Banking Corp., FRN 4,11% 24/07/2034	USD	4.080.000	4.497.481	0,06				176.733.368	2,52
			63.396.857	0,90					

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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>Allemagne</i>									
Deutsche Telekom AG, 144A 3,625% 21/01/2050	USD	1.800.000	2.002.594	0,03	Amgen, Inc. 2,45% 21/02/2030	USD	12.920.000	13.654.539	0,19
					Amgen, Inc. 2,3% 25/02/2031	USD	2.390.000	2.477.843	0,04
			2.002.594	0,03	Amgen, Inc. 3,15% 21/02/2040	USD	1.640.000	1.779.617	0,03
					Amgen, Inc. 3,375% 21/02/2050	USD	2.955.000	3.287.153	0,05
<i>Irlande</i>					Analog Devices, Inc. 3,5% 05/12/2026	USD	2.395.000	2.682.322	0,04
AIB Group plc, 144A 4,75% 12/10/2023	USD	6.765.000	7.295.963	0,10	Apple, Inc. 3,85% 04/05/2043	USD	6.558.000	8.128.386	0,12
			7.295.963	0,10	Apple, Inc. 3,45% 09/02/2045	USD	4.807.000	5.640.783	0,08
					Apple, Inc. 3,85% 04/08/2046	USD	3.590.000	4.453.455	0,06
<i>Italie</i>					Apple, Inc. 2,65% 11/05/2050	USD	5.820.000	6.034.051	0,09
Eni SpA, 144A 4,75% 12/09/2028	USD	11.050.000	12.595.816	0,18	AT&T, Inc. 2,95% 15/07/2026	USD	5.438.000	5.898.486	0,08
Eni SpA, 144A 4,25% 09/05/2029	USD	1.560.000	1.693.816	0,02	Avangrid, Inc. 3,15% 01/12/2024	USD	4.780.000	5.170.881	0,07
UniCredit SpA, FRN, 144A 5,459% 30/06/2035	USD	6.249.000	6.271.734	0,09	Baltimore Gas and Electric Co. 2,8% 15/08/2022	USD	3.109.000	3.237.288	0,05
			20.561.366	0,29	Bank of America Corp., FRN 2,881% 24/04/2023	USD	32.353.000	33.503.940	0,48
<i>Pays-Bas</i>					Bank of America Corp., FRN 3,004% 20/12/2023	USD	13.290.000	13.959.562	0,20
ABN AMRO Bank NV, 144A 3,4% 27/08/2021	USD	12.010.000	12.423.591	0,18	Bank of America Corp., FRN 3,864% 23/07/2024	USD	10.695.000	11.622.237	0,17
Coöperatieve Rabobank UA, 144A 3,875% 26/09/2023	USD	8.035.000	8.779.166	0,12	Bank of America Corp., FRN 3,458% 15/03/2025	USD	130.000	141.167	0,00
EDP Finance BV, 144A 5,25% 14/01/2021	USD	15.123.000	15.443.305	0,22	Bank of America Corp., FRN 3,705% 24/04/2028	USD	34.699.000	39.310.998	0,56
EDP Finance BV, 144A 3,625% 15/07/2024	USD	7.593.000	8.193.525	0,12	Bank of America Corp., FRN 3,419% 20/12/2028	USD	8.288.000	9.184.602	0,13
Enel Finance International NV, 144A 4,625% 14/09/2025	USD	7.985.000	9.123.926	0,13	Bank of America Corp., FRN 2,496% 13/02/2031	USD	9.660.000	10.162.833	0,14
Enel Finance International NV, 144A 3,625% 25/05/2027	USD	10.671.000	11.689.056	0,17	Bank of America Corp., FRN 2,676% 19/06/2041	USD	9.480.000	9.794.467	0,14
Enel Finance International NV, 144A 3,5% 06/04/2028	USD	5.497.000	5.932.787	0,08	Bank of America Corp., FRN 6,5% Perpetual	USD	3.238.000	3.508.886	0,05
Enel Finance International NV, 144A 4,875% 14/06/2029	USD	8.220.000	9.743.658	0,14	Berkshire Hathaway Energy Co., 144A 4,05% 15/04/2025	USD	2.691.000	3.084.604	0,04
Enel Finance International NV, 144A 6% 07/10/2039	USD	2.566.000	3.440.405	0,05	Berkshire Hathaway Energy Co., 144A 3,7% 15/07/2030	USD	20.995.000	24.515.051	0,35
Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 3,25% 27/05/2025	USD	8.890.000	9.872.574	0,14	Biogen, Inc. 2,02% 01/05/2030	USD	2.220.000	2.251.547	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 2,35% 15/10/2026	USD	3.378.000	3.626.871	0,05	Biogen, Inc. 3,15% 01/05/2050	USD	7.970.000	7.778.179	0,11
			98.268.864	1,40	Boeing Co. (The) 2,8% 01/03/2023	USD	6.925.000	7.059.690	0,10
<i>Suisse</i>					Boston Gas Co., 144A 3,001% 01/08/2029	USD	1.690.000	1.832.420	0,03
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2,997% 14/12/2023	USD	14.380.000	14.978.195	0,21	Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3,625% 15/05/2024	USD	4.400.000	4.849.966	0,07
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 4,194% 01/04/2031	USD	14.850.000	16.973.399	0,24	Bristol-Myers Squibb Co., 144A 2,9% 26/07/2024	USD	7.691.000	8.324.518	0,12
UBS AG, 144A 1,75% 21/04/2022	USD	7.220.000	7.360.413	0,11	Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3,875% 15/08/2025	USD	25.424.000	28.957.622	0,41
			39.312.007	0,56	Bristol-Myers Squibb Co., 144A 4,125% 15/06/2039	USD	3.655.000	4.682.769	0,07
<i>Royaume-Uni</i>					British Airways Pass-Through Trust 'AA', 144A 3,3% 15/06/2034	USD	3.921.335	3.574.258	0,05
BAE Systems plc, 144A 3,4% 15/04/2030	USD	5.800.000	6.344.376	0,09	Broadcom Corp. 3,875% 15/01/2027	USD	7.565.000	8.187.016	0,12
Imperial Brands Finance plc, 144A 3,125% 26/07/2024	USD	9.195.000	9.568.424	0,14	Broadcom, Inc., 144A 3,15% 15/11/2025	USD	13.396.000	14.289.327	0,20
Imperial Brands Finance plc, 144A 3,5% 26/07/2026	USD	5.145.000	5.507.689	0,08	Buckeye Partners LP 5,85% 15/11/2043	USD	1.312.000	1.079.940	0,02
NatWest Markets plc, 144A 2,375% 21/05/2023	USD	13.390.000	13.708.699	0,20	Buckeye Partners LP 5,6% 15/10/2044	USD	2.203.000	1.769.284	0,03
Santander UK Group Holdings plc, 144A 4,75% 15/09/2025	USD	3.288.000	3.579.113	0,05	Cameron LNG LLC, 144A 3,302% 15/01/2035	USD	4.715.000	5.235.062	0,07
Standard Chartered plc, FRN, 144A 4,644% 01/04/2031	USD	10.200.000	11.592.132	0,16	Capital One NA 2,15% 06/09/2022	USD	5.520.000	5.673.281	0,08
Vodafone Group plc 5% 30/05/2038	USD	5.375.000	6.732.365	0,10	Carrier Global Corp., 144A 2,242% 15/02/2025	USD	8.197.000	8.396.624	0,12
Vodafone Group plc 4,25% 17/09/2050	USD	12.605.000	14.895.629	0,21	Carrier Global Corp., 144A 2,493% 15/02/2027	USD	4.220.000	4.304.472	0,06
			71.928.427	1,03	CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	7.785.000	7.920.498	0,11
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					CenterPoint Energy, Inc., FRN 6,125% Perpetual	USD	2.156.000	2.092.500	0,03
AbbVie, Inc., 144A 4,875% 15/02/2021	USD	4.832.000	4.910.039	0,07	Charter Communications Operating LLC 4,908% 23/07/2025	USD	9.167.000	10.520.975	0,15
AbbVie, Inc., 144A 2,3% 21/11/2022	USD	21.810.000	22.557.594	0,32	Charter Communications Operating LLC 3,75% 15/02/2028	USD	7.500.000	8.172.811	0,12
AbbVie, Inc., 144A 2,8% 15/03/2023	USD	2.826.000	2.937.459	0,04	Charter Communications Operating LLC 2,8% 01/04/2031	USD	4.260.000	4.330.388	0,06
AbbVie, Inc., 144A 2,625% 15/11/2028	EUR	1.550.000	1.977.406	0,03	Charter Communications Operating LLC 5,375% 01/05/2047	USD	8.253.000	9.814.972	0,14
AbbVie, Inc., 144A 3,2% 21/11/2029	USD	5.670.000	6.263.684	0,09	Charter Communications Operating LLC 3,7% 01/04/2051	USD	7.000.000	6.890.560	0,10
AbbVie, Inc., 144A 4,05% 21/11/2039	USD	2.450.000	2.872.599	0,04	Cigna Corp., 144A 3,25% 15/04/2025	USD	6.070.000	6.633.141	0,09
AbbVie, Inc., 144A 4,25% 21/11/2049	USD	15.955.000	19.334.476	0,28	Citigroup, Inc., FRN 2,312% 04/11/2022	USD	9.050.000	9.245.685	0,13
AbbVie, Inc., Reg. S 1,25% 01/06/2024	EUR	16.230.000	18.622.713	0,27	Citigroup, Inc., FRN 3,352% 24/04/2025	USD	7.690.000	8.313.717	0,12
AES Corp. (The), 144A 3,3% 15/07/2025	USD	10.140.000	10.461.286	0,15	Citigroup, Inc., FRN 3,106% 08/04/2026	USD	18.900.000	20.329.947	0,29
AES Corp. (The), 144A 3,95% 15/07/2030	USD	3.755.000	3.849.157	0,05	Citigroup, Inc., FRN 3,887% 10/01/2028	USD	11.473.000	12.918.679	0,18
Air Lease Corp. 2,625% 05/12/2024	CAD	2.600.000	1.739.723	0,02	Citigroup, Inc., FRN 3,668% 24/07/2028	USD	14.330.000	16.014.163	0,23
Alcon Finance Corp., 144A 2,75% 23/09/2026	USD	2.860.000	3.084.158	0,04	Citigroup, Inc., FRN 2,976% 05/11/2036	USD	12.755.000	13.569.827	0,19
Altria Group, Inc. 3,4% 06/05/2030	USD	14.790.000	15.918.453	0,23	Citigroup, Inc., FRN 4,412% 31/03/2031	USD	10.955.000	12.972.870	0,18
Amazon.com, Inc. 3,875% 22/08/2037	USD	4.015.000	4.904.508	0,07					
Amazon.com, Inc. 2,5% 03/06/2050	USD	1.594.000	1.639.577	0,02					
Amazon.com, Inc. 2,7% 03/06/2060	USD	5.130.000	5.247.746	0,07					

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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 2,572%					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN				
03/06/2031			12.598.003	0,18	3,814% 23/04/2029			11.914.265	0,17
Citigroup, Inc., FRN 4,7% Perpetual	USD	12.180.000	9.403.219	0,13	Gardian Life Insurance Co. of America	USD	10.533.000	3.165.909	0,05
Citigroup, Inc., FRN 5,95% Perpetual	USD	10.558.000	6.411.359	0,09	(The), 144A 3,7% 22/01/2070	USD	2.980.000	7.068.068	0,10
Cleveland Electric Illuminating Co.					Hyundai Capital America, 144A 2,375%				
(The), 144A 3,5% 01/04/2028			4.556.134	0,06	10/02/2023				
Cleveland Electric Illuminating Co.					International Business Machines Corp.				
(The), 144A 4,55% 15/11/2030	USD	1.415.000	2.810.000	0,05	4,25% 15/05/2049	USD	3.890.000	4.884.015	0,07
CMS Energy Corp., FRN 4,75%					ITC Holdings Corp., 144A 2,95%				
01/06/2050	USD	7.310.000	7.474.476	0,11	14/05/2030	USD	12.155.000	13.003.082	0,19
Comcast Corp. 2,35% 15/01/2027	USD	9.154.000	9.778.502	0,14	Jersey Central Power & Light Co., 144A				
Comcast Corp. 3,2% 15/07/2036	USD	9.558.000	10.641.454	0,15	4,7% 01/04/2024	USD	5.640.000	6.336.078	0,09
Comcast Corp. 3,25% 01/11/2039	USD	6.365.000	7.028.120	0,10	Jersey Central Power & Light Co., 144A				
Comcast Corp. 3,75% 01/04/2040	USD	4.070.000	4.763.424	0,07	4,3% 15/01/2026	USD	1.175.000	1.364.174	0,02
Comcast Corp. 3,45% 01/02/2050	USD	9.010.000	10.258.954	0,15	Keurig Dr Pepper, Inc. 4,057%				
Comcast Corp. 4,04% 01/11/2052	USD	3.570.000	4.425.403	0,06	25/05/2023	USD	6.420.000	7.007.192	0,10
Commonwealth Edison Co. 3%					L3Harris Technologies, Inc. 3,85%				
01/03/2050	USD	3.210.000	3.410.856	0,05	15/06/2023	USD	3.525.000	3.836.471	0,05
Constellation Brands, Inc. 4,1%					Leidos, Inc., 144A 2,95% 15/05/2023	USD	4.360.000	4.560.887	0,06
15/02/2048	USD	1.990.000	2.275.844	0,03	Leidos, Inc., 144A 3,625% 15/05/2025	USD	1.230.000	1.342.145	0,02
Costco Wholesale Corp. 1,75%					Memorial Health Services 3,447%				
20/04/2032	USD	5.820.000	5.935.227	0,08	01/11/2049	USD	4.800.000	5.091.177	0,07
Cottage Health Obligated Group					MetLife, Inc., FRN 3,888% Perpetual	USD	12.703.000	11.488.276	0,16
3,304% 01/11/2049	USD	2.535.000	2.782.068	0,04	Microsoft Corp. 3,45% 08/08/2036	USD	14.520.000	17.517.617	0,25
Cox Communications, Inc., 144A 3,35%					Microsoft Corp. 3,5% 15/11/2042	USD	3.525.000	4.266.688	0,06
15/09/2026	USD	7.860.000	8.654.520	0,12	Microsoft Corp. 2,525% 01/06/2050	USD	5.805.000	6.076.403	0,09
CSX Corp. 4,25% 15/03/2029	USD	1.942.000	2.322.749	0,03	Morgan Stanley, FRN 2,72%				
CSX Corp. 4,1% 15/03/2044	USD	6.085.000	7.449.654	0,11	22/07/2025	USD	17.600.000	18.665.748	0,27
CSX Corp. 4,75% 15/11/2048	USD	2.610.000	3.471.411	0,05	Morgan Stanley, FRN 2,188%				
CSX Corp. 3,8% 15/04/2050	USD	930.000	1.113.596	0,02	28/04/2026	USD	13.000.000	13.553.941	0,19
CVS Pass-Through Trust, 144A 4,704%					Morgan Stanley, FRN 3,591%				
10/01/2036	USD	2.408.972	2.585.216	0,04	22/07/2028	USD	2.615.000	2.937.081	0,04
CVS Pass-Through Trust 6,943%					Morgan Stanley, FRN 3,622%				
10/01/2030	USD	506.569	601.882	0,01	01/04/2031	USD	21.440.000	24.526.463	0,35
Daimler Finance North America LLC,					Morgan Stanley, FRN 3,971%				
144A 2,55% 15/08/2022	USD	6.975.000	7.161.120	0,10	22/07/2038	USD	1.064.000	1.265.408	0,02
Dell International LLC, 144A 6,02%					Morgan Stanley, FRN 4,829%				
15/06/2026	USD	1.092.000	1.251.245	0,02	Perpetual	USD	7.521.000	6.656.255	0,09
Dell International LLC, 144A 4,9%					Morgan Stanley, FRN 5,55% Perpetual	USD	5.340.000	4.859.438	0,07
01/10/2026	USD	2.331.000	2.576.503	0,04	Mosaic Co. (The) 4,05% 15/11/2027	USD	5.461.000	5.808.286	0,08
Dell International LLC, 144A 6,1%					National Rural Utilities Cooperative				
15/07/2027	USD	6.053.000	7.012.048	0,10	Finance Corp. 2,4% 15/03/2030	USD	4.597.000	4.929.409	0,07
Dell International LLC, 144A 5,3%					NextEra Energy Capital Holdings, Inc.,				
01/10/2029	USD	6.080.000	6.729.848	0,10	FRN 2,438% 15/06/2067	USD	2.265.000	1.764.563	0,03
Delta Air Lines Pass-Through Trust,					Noble Energy, Inc. 3,9% 15/11/2024	USD	7.095.000	7.167.297	0,10
Series 2007-1 'A' 6,821% 10/02/2024	USD	603.011	594.146	0,01	Noble Energy, Inc. 3,85% 15/01/2028	USD	2.976.000	2.882.147	0,04
Delta Air Lines Pass-Through Trust 'AA'					Noble Energy, Inc. 5,05% 15/11/2044	USD	2.595.000	2.392.805	0,03
3,204% 25/10/2026	USD	7.320.000	7.320.000	0,10	Noble Energy, Inc. 4,2% 15/10/2049	USD	5.868.000	4.903.691	0,07
Diamondback Energy, Inc. 4,75%					Norfolk Southern Corp. 3,95%				
31/05/2025	USD	13.407.000	14.394.548	0,21	01/10/2042	USD	1.665.000	1.964.790	0,03
Diamondback Energy, Inc. 3,25%					Norfolk Southern Corp. 3,942%				
01/12/2026	USD	2.441.000	2.460.340	0,04	01/11/2047	USD	5.005.000	5.974.885	0,09
Diamondback Energy, Inc. 3,5%					Northwestern Mutual Life Insurance				
01/12/2029	USD	655.000	636.538	0,01	Co. (The), 144A 3,85% 30/09/2047	USD	5.060.000	5.840.600	0,08
Discover Bank 2,7% 06/02/2030	USD	8.715.000	8.761.177	0,12	NRG Energy, Inc., 144A 4,45%				
Discovery Communications LLC 3,625%					5/06/2029	USD	5.260.000	5.561.906	0,08
15/05/2030	USD	4.005.000	4.406.431	0,06	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 144A				
Discovery Communications LLC 4,95%					3,7% 15/05/2050	USD	6.270.000	7.639.094	0,11
15/05/2042	USD	4.787.000	5.418.938	0,08	Otis Worldwide Corp., 144A 2,056%				
Discovery Communications LLC 5,3%					05/04/2025	USD	5.720.000	6.010.628	0,09
15/05/2049	USD	3.360.000	4.049.717	0,06	Otis Worldwide Corp., 144A 3,362%				
Duke Energy Indiana LLC 2,75%					15/02/2050	USD	2.925.000	3.121.141	0,04
01/04/2050	USD	3.280.000	3.354.833	0,05	Pacific Gas and Electric Co. 4,25%				
Duke Energy Ohio, Inc. 2,125%					01/08/2023	USD	8.338.000	9.535.712	0,14
01/06/2030	USD	3.740.000	3.862.913	0,06	Pacific Gas and Electric Co. 4,65%				
Duquesne Light Holdings, Inc., 144A					01/08/2028	USD	3.782.000	4.538.400	0,06
3,616% 01/08/2027	USD	8.942.000	9.150.532	0,13	PECO Energy Co. 4,8% 15/10/2043	USD	521.000	683.193	0,01
Elanco Animal Health, Inc. 5,022%					PECO Energy Co. 2,8% 15/06/2050	USD	2.950.000	3.001.822	0,04
28/08/2023	USD	6.885.000	7.257.444	0,10	Pennsylvania Electric Co., 144A 3,6%				
Emera US Finance LP 2,7% 15/06/2021	USD	11.135.000	11.344.705	0,16	01/06/2029	USD	6.030.000	6.811.738	0,10
Emera US Finance LP 4,75%					Pepperdine University 3,301%				
15/06/2046	USD	10.369.000	12.405.459	0,18	01/12/2059	USD	3.760.000	3.917.834	0,06
Energy Arkansas LLC 4% 01/06/2028	USD	2.140.000	2.478.439	0,04	PepsiCo, Inc. 3,375% 29/07/2049	USD	3.808.000	4.404.643	0,06
Energy Metro, Inc. 2,25% 01/06/2030	USD	4.810.000	5.031.046	0,07	Public Service Co. of Colorado 1,9%				
Exelon Corp. 3,497% 01/06/2022	USD	9.102.000	9.528.990	0,14	15/01/2031	USD	9.380.000	9.562.023	0,14
Exelon Generation Co. LLC 3,25%					Public Service Co. of Colorado 2,7%				
01/06/2025	USD	6.840.000	7.387.678	0,11	15/01/2051	USD	2.550.000	2.612.070	0,04
Fidelity National Information Services,					QUALCOMM, Inc. 2,15% 20/05/2030	USD	3.635.000	3.793.870	0,05
Inc. 2,25% 03/12/2029	GBP	2.593.000	3.357.412	0,05	QUALCOMM, Inc. 3,25% 20/05/2050	USD	780.000	862.146	0,01
FirstEnergy Transmission LLC, 144A					Regions Bank, FRN 0,934%				
5,45% 15/07/2044	USD	4.400.000	5.723.662	0,08	13/08/2021	USD	12.780.000	12.780.730	0,18
Fox Corp. 3,05% 07/04/2025	USD	2.400.000	2.599.122	0,04	Sabine Pass Liquefaction LLC, 144A				
Fox Corp. 3,5% 08/04/2030	USD	2.500.000	2.803.629	0,04	4,5% 15/05/2030	USD	2.440.000	2.703.898	0,04
Gilead Sciences, Inc. 4% 01/09/2036	USD	8.620.000	10.743.653	0,15	San Diego Gas & Electric Co. 4,1%				
Glencore Funding LLC, 144A 3%					15/06/2049	USD	2.800.000	3.451.643	0,05
27/10/2022	USD	5.410.000	5.588.719	0,08	Schlumberger Holdings Corp., 144A				
Glencore Funding LLC, 144A 4,875%					3,9% 17/05/2028	USD	14.249.000	15.360.850	0,22
12/10/2029	USD	3.415.000	3.862.146	0,06	Sierra Pacific Power Co. 2,6%				
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN					01/05/2026	USD	13.972.000	15.197.920	0,22
3,691% 05/06/2028	USD	11.370.000	12.765.596	0,18					

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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 California Edison Co. 2,85% 01/08/2029	USD	2.950.000	3.136.367	0,04	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Southern California Edison Co. 2,25% 01/04/2030	USD	4.305.000	4.366.368	0,06	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Southern California Edison Co. 3,65% 01/02/2050	USD	1.286.000	1.422.783	0,02	<i>Luxembourg</i>				
Starbucks Corp. 4,5% 15/11/2048	USD	4.011.000	4.762.903	0,07	JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (acc) - USD†	USD	92.832	15.938.261	0,23
State Street Corp., FRN, 144A 3,152% 30/03/2031	USD	4.915.000	5.540.340	0,08	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	351.818.581	351.818.581	5,02
Texas Health Resources 3,372% 15/11/2051	USD	2.665.000	2.925.813	0,04				367.756.842	5,25
Texas Instruments, Inc. 1,75% 04/05/2030	USD	1.505.000	1.532.244	0,02				367.756.842	5,25
Time Warner Cable LLC 4,125% 15/02/2021	USD	2.617.000	2.647.112	0,04	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Time Warner Cable LLC 5,5% 01/09/2041	USD	2.685.000	3.280.091	0,05	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Time Warner Cable LLC 4,5% 15/09/2042	USD	5.360.000	5.742.441	0,08	Total des Investissements				
T-Mobile USA, Inc., 144A 3,5% 15/04/2025	USD	22.560.000	24.693.386	0,35	Liquidités				
T-Mobile USA, Inc., 144A 2,05% 15/02/2028	USD	10.393.000	10.438.937	0,15	Autres actifs/(passifs)				
T-Mobile USA, Inc., 144A 3,875% 15/04/2030	USD	4.715.000	5.262.388	0,08	Total de l'Actif net				
T-Mobile USA, Inc., 144A 4,375% 15/04/2040	USD	7.785.000	8.951.777	0,13	† Fonds de parties apparentées.				
T-Mobile USA, Inc., 144A 4,5% 15/04/2050	USD	5.240.000	6.215.531	0,09	§ Cette valeur mobilière est actuellement soumise à un risque de défaut de paiement.				
Trans-Allegheny Interstate Line Co., 144A 3,85% 01/06/2025	USD	4.539.000	5.104.589	0,07	Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020				
Truist Financial Corp., FRN 4,95% Perpetual	USD	3.438.000	3.508.479	0,05	% de l'Actif net				
Truist Financial Corp., FRN 5,1% Perpetual	USD	6.720.000	6.921.600	0,10	Etats-Unis d'Amérique			54,14	
TWDC Enterprises 18 Corp., Reg. 5 2,125% 13/09/2022	USD	4.800.000	4.919.088	0,07	Royaume-Uni			8,65	
Union Electric Co. 2,95% 15/03/2030	USD	3.909.000	4.390.302	0,06	France			7,58	
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'A' 3,45% 07/01/2030	USD	7.679.971	6.432.010	0,09	Luxembourg			6,69	
United Airlines Pass-Through Trust 'AA' 2,7% 01/11/2033	USD	9.590.000	8.869.174	0,13	Pays-Bas			5,65	
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'AA' 3,1% 07/01/2030	USD	3.866.447	3.727.403	0,05	Irlande			2,78	
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2018-1 'AA' 3,5% 01/09/2031	USD	7.221.626	6.788.531	0,10	Canada			2,13	
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'B' 3,65% 07/07/2027	USD	1.657.407	1.229.328	0,02	Espagne			2,06	
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-2 'B' 3,65% 07/04/2027	USD	1.383.148	1.019.731	0,01	Suisse			1,98	
University of Chicago (The) 2,761% 01/04/2045	USD	3.105.000	3.257.238	0,05	Australie			1,15	
Upjohn, Inc., 144A 1,125% 22/06/2022	USD	13.710.000	13.775.161	0,20	Japon			1,12	
Upjohn, Inc., 144A 1,65% 22/06/2025	USD	3.245.000	3.310.724	0,05	Iles Caïmans			0,95	
Upjohn, Inc., 144A 2,3% 22/06/2027	USD	2.100.000	2.170.935	0,03	Belgique			0,91	
Upjohn, Inc., 144A 3,85% 22/06/2040	USD	1.810.000	1.961.975	0,03	Allemagne			0,85	
Verizon Communications, Inc. 4,016% 03/12/2029	USD	1.238.000	1.480.940	0,02	Italie			0,60	
ViacomCBS, Inc. 4,95% 19/05/2050	USD	3.918.000	4.374.479	0,06	Jersey			0,31	
Volkswagen Group of America Finance LLC, FRN, 144A 1,204% 13/11/2020	USD	6.165.000	6.168.986	0,09	Danemark			0,31	
WEA Finance LLC, REIT, 144A 2,875% 15/01/2027	USD	8.930.000	8.737.421	0,12	Mexique			0,30	
Wells Fargo & Co., FRN 1,654% 02/06/2024	USD	15.800.000	16.047.113	0,23	Portugal			0,23	
Wells Fargo & Co., FRN 2,164% 11/02/2026	USD	16.440.000	16.968.422	0,24	Suède			0,21	
Wells Fargo & Co., FRN 3,196% 17/06/2027	USD	25.530.000	27.712.055	0,40	Finlande			0,16	
Wells Fargo & Co., FRN 3,584% 22/05/2028	USD	14.820.000	16.464.237	0,23	Guernesey			0,11	
Wells Fargo & Co., FRN 2,393% 02/06/2028	USD	10.415.000	10.763.773	0,15	Israël			0,11	
Wells Fargo & Co., FRN 2,572% 11/02/2031	USD	2.420.000	2.531.268	0,04	Colombie			0,10	
Wells Fargo & Co., FRN 4,478% 04/04/2031	USD	11.500.000	13.944.873	0,20	Norvège			0,09	
Wells Fargo & Co., FRN 3,068% 30/04/2041	USD	4.640.000	4.874.740	0,07	Nouvelle-Zélande			0,05	
William Marsh Rice University 2,598% 15/05/2050	USD	2.970.000	3.116.972	0,04				99,22	
Wisconsin Power and Light Co. 3,65% 01/04/2050	USD	2.740.000	3.266.163	0,05	Liquidités et autres actifs/(passifs)				
			1.590.257.176	22,69	Total				
<i>Total des Obligations</i>			2.173.413.262	31,00					
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			2.173.413.262	31,00					

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	19.759.209	USD	13.148.075	06/07/2020	BNP Paribas	424.863	0,01
AUD	212.468	USD	140.011	06/07/2020	State Street	5.937	-
AUD	39.965	USD	27.412	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	41	-
AUD	19.165.056	USD	13.116.994	05/08/2020	Citibank	49.617	-
CAD	7.525.210	USD	5.494.829	06/07/2020	Standard Chartered	9.488	-
CHF	1.317.137	USD	1.368.292	06/07/2020	Barclays	18.713	-
CHF	2.778.270	USD	2.907.794	06/07/2020	BNP Paribas	17.849	-
CHF	371.128	USD	388.518	06/07/2020	Citibank	2.296	-
CHF	369.570	USD	388.586	06/07/2020	HSBC	588	-
CHF	180.408.970	USD	187.901.001	06/07/2020	Merrill Lynch	2.077.800	0,03
CHF	1.649.111	USD	1.719.157	06/07/2020	Standard Chartered	17.431	-
CHF	3.642.186	USD	3.792.892	06/07/2020	State Street	42.494	-
CHF	280.336	USD	294.779	05/08/2020	BNP Paribas	701	-
CHF	193.652.610	USD	203.735.693	05/08/2020	Goldman Sachs	378.816	0,01
EUR	57.350	USD	63.788	06/07/2020	Barclays	498	-
EUR	15.483.933	USD	16.965.829	06/07/2020	BNP Paribas	390.713	0,01
EUR	1.334.692.101	USD	1.486.469.488	06/07/2020	Citibank	9.638.705	0,14
EUR	328.210.896	USD	367.703.528	06/07/2020	Goldman Sachs	200.807	-
EUR	764.367.928	USD	850.098.441	06/07/2020	HSBC	6.711.244	0,10
EUR	9.533	USD	10.573	06/07/2020	Merrill Lynch	113	-
EUR	24.696.025	USD	27.185.665	06/07/2020	Standard Chartered	497.068	0,01
EUR	35.225.363	USD	39.408.930	06/07/2020	State Street	76.547	-
EUR	562.477.754	USD	630.434.066	05/08/2020	Citibank	508.854	0,01
EUR	562.477.754	USD	630.560.624	05/08/2020	Goldman Sachs	382.297	0,01
GBP	3.124.352	USD	3.834.855	06/07/2020	BNP Paribas	8.958	-
GBP	301.448.705	USD	370.300.644	06/07/2020	Goldman Sachs	564.194	0,01
GBP	4.844.324	USD	5.895.866	06/07/2020	Merrill Lynch	63.984	-
GBP	212.854	USD	260.400	06/07/2020	Standard Chartered	1.469	-
GBP	891.454.244	USD	1.095.265.644	05/08/2020	Goldman Sachs	1.684.252	0,02
JPY	136.812.693	USD	1.269.166	06/07/2020	Barclays	1.423	-
JPY	80.141.090	USD	735.341	06/07/2020	Citibank	8.935	-
JPY	23.763.693	USD	217.425	06/07/2020	RBC	3.271	-
JPY	7.440.838.000	USD	69.098.120	05/08/2020	Merrill Lynch	32.830	-
NOK	69.061	USD	6.856	06/07/2020	Citibank	259	-
NOK	34.988	USD	3.533	06/07/2020	HSBC	72	-
NOK	43.702	USD	4.428	06/07/2020	State Street	74	-
NOK	4.662.449	USD	479.459	05/08/2020	HSBC	946	-
NOK	13.227.290	USD	1.359.156	05/08/2020	Standard Chartered	3.747	-
NZD	10.242.748	USD	6.366.923	06/07/2020	BNP Paribas	198.199	-
NZD	33.030	USD	21.119	06/07/2020	Goldman Sachs	52	-
NZD	159.713	USD	100.895	06/07/2020	Merrill Lynch	1.474	-
NZD	50.532	USD	31.137	06/07/2020	Standard Chartered	1.252	-
NZD	217.662	USD	134.303	06/07/2020	State Street	5.209	-
NZD	11.240	USD	7.184	05/08/2020	BNP Paribas	21	-
NZD	11.444.560	USD	7.328.881	05/08/2020	Citibank	6.675	-
SEK	150.403.285	USD	15.969.383	06/07/2020	Barclays	120.462	-
SEK	770.906	USD	80.443	06/07/2020	BNP Paribas	2.027	-
SEK	790.986	USD	81.726	06/07/2020	Goldman Sachs	2.892	-
SEK	1.242.242	USD	129.011	06/07/2020	Merrill Lynch	3.881	-
SEK	1.770.833	USD	188.927	06/07/2020	RBC	510	-
SEK	350.539	USD	37.434	06/07/2020	Standard Chartered	63	-
SEK	412.768	USD	43.519	06/07/2020	State Street	638	-
SEK	159.227.780	USD	16.997.738	05/08/2020	Barclays	42.821	-
SEK	251.600	USD	26.839	05/08/2020	Citibank	88	-
SEK	4.791.202	USD	511.832	05/08/2020	State Street	922	-
USD	35.776	AUD	51.686	06/07/2020	BNP Paribas	271	-
USD	168.594	AUD	240.858	06/07/2020	HSBC	3.145	-
USD	158.772	AUD	228.646	06/07/2020	Merrill Lynch	1.712	-
USD	264.532	AUD	379.636	06/07/2020	State Street	3.754	-
USD	21.018	AUD	30.543	05/08/2020	BNP Paribas	34	-
USD	20.544	AUD	29.728	05/08/2020	Merrill Lynch	120	-
USD	313.248	CHF	297.126	01/07/2020	HSBC	395	-
USD	1.964	CHF	1.847	06/07/2020	Barclays	19	-
USD	559.715	CHF	529.948	06/07/2020	Goldman Sachs	1.656	-
USD	446.571	CHF	420.269	06/07/2020	HSBC	4.009	-
USD	321.884	CHF	303.960	05/08/2020	Goldman Sachs	1.503	-
USD	335.568	CHF	317.855	05/08/2020	Merrill Lynch	541	-
USD	37.499.371	EUR	33.098.281	06/07/2020	BNP Paribas	398.224	0,01
USD	193.273	EUR	170.771	06/07/2020	Citibank	1.849	-
USD	72.773.699	EUR	64.224.233	06/07/2020	Deutsche Bank	782.020	0,01
USD	35.118.591	EUR	31.189.989	06/07/2020	Goldman Sachs	156.522	-
USD	9.923.155	EUR	8.731.123	06/07/2020	HSBC	136.101	-
USD	435.760.829	EUR	388.669.676	06/07/2020	Merrill Lynch	85.899	-
USD	1.263	EUR	1.122	06/07/2020	Standard Chartered	5	-
USD	123.287.603	EUR	108.620.355	06/07/2020	State Street	1.530.830	0,02
USD	7.058.062	EUR	6.234.360	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	69.726	-
USD	4.105.170	EUR	3.650.029	05/08/2020	Barclays	10.857	-
USD	3.490.315	EUR	3.111.411	05/08/2020	Citibank	181	-
USD	4.087.225	EUR	3.617.599	05/08/2020	Goldman Sachs	29.289	-
USD	254.442.516	EUR	226.800.880	05/08/2020	Merrill Lynch	35.281	-
USD	23.418.455	EUR	20.849.606	05/08/2020	State Street	31.021	-
USD	24.669.444	GBP	19.560.228	06/07/2020	Barclays	604.983	0,01
USD	318.640.733	GBP	258.992.764	06/07/2020	BNP Paribas	8.381	-

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	26.451.325	GBP	20.835.811	06/07/2020	Citibank	817.545	0,01
USD	79.312	GBP	63.714	06/07/2020	Goldman Sachs	926	-
USD	16.533.751	GBP	13.307.597	06/07/2020	Merrill Lynch	161.746	-
USD	26.417.707	GBP	20.712.817	06/07/2020	State Street	935.244	0,01
USD	19.047.245	GBP	15.317.724	05/08/2020	Barclays	198.520	-
USD	3.039.294	GBP	2.453.913	05/08/2020	Citibank	19.711	-
USD	682.069	JPY	73.110.967	06/07/2020	Merrill Lynch	3.083	-
USD	215.028	JPY	22.893.443	05/08/2020	Barclays	2.331	-
USD	227.001	JPY	24.313.700	05/08/2020	HSBC	1.108	-
USD	22.523	NOK	214.922	06/07/2020	Citibank	381	-
USD	7.298	NOK	68.992	06/07/2020	Goldman Sachs	190	-
USD	35.729	NOK	342.910	06/07/2020	HSBC	401	-
USD	13.123	NOK	125.572	06/07/2020	Standard Chartered	186	-
USD	4.515	NOK	43.421	05/08/2020	Goldman Sachs	41	-
USD	40.330	NZD	62.918	01/07/2020	Citibank	3	-
USD	19.800	NZD	30.636	06/07/2020	Barclays	164	-
USD	17.364	NZD	26.729	06/07/2020	BNP Paribas	232	-
USD	22.939	NZD	35.623	05/08/2020	Barclays	106	-
USD	87.305	SEK	807.350	06/07/2020	Goldman Sachs	936	-
USD	11.264	SEK	103.198	06/07/2020	HSBC	224	-
USD	26.641	SEK	248.426	05/08/2020	Barclays	55	-
USD	27.774	SEK	259.185	05/08/2020	BNP Paribas	36	-
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme - Actifs						30.256.826	0,43
AUD	59.000	USD	40.711	06/07/2020	Barclays	(183)	-
AUD	387.934	USD	268.206	06/07/2020	BNP Paribas	(1.727)	-
AUD	27.750	USD	19.104	06/07/2020	Citibank	(42)	-
AUD	156.033	USD	108.030	06/07/2020	Goldman Sachs	(848)	-
AUD	170.420	USD	117.973	06/07/2020	State Street	(909)	-
AUD	31.689	USD	21.858	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(91)	-
AUD	36.992	USD	25.599	05/08/2020	Goldman Sachs	(185)	-
AUD	10.170	USD	7.016	05/08/2020	State Street	(29)	-
CHF	2.388	USD	2.520	06/07/2020	Barclays	(5)	-
CHF	1.300.812	USD	1.373.677	06/07/2020	BNP Paribas	(3.863)	-
CHF	336.980	USD	355.944	06/07/2020	Credit Suisse	(1.089)	-
CHF	1.322.702	USD	1.393.712	06/07/2020	Goldman Sachs	(847)	-
CHF	272.499	USD	288.267	06/07/2020	HSBC	(1.314)	-
CHF	408.949	USD	431.853	06/07/2020	Standard Chartered	(1.211)	-
CHF	423.973	USD	448.235	06/07/2020	State Street	(1.773)	-
CHF	189.286	USD	199.839	05/08/2020	Citibank	(327)	-
CHF	373.083	USD	395.477	05/08/2020	Goldman Sachs	(2.239)	-
CHF	2.862.232	USD	3.036.471	05/08/2020	HSBC	(19.610)	-
EUR	3.111.411	USD	3.487.688	01/07/2020	Citibank	(263)	-
EUR	15.886.008	USD	18.083.485	06/07/2020	Barclays	(276.243)	-
EUR	4.966.233	USD	5.644.367	06/07/2020	BNP Paribas	(77.524)	-
EUR	51.451.284	USD	57.903.629	06/07/2020	Citibank	(229.887)	-
EUR	17.726.660	USD	20.001.165	06/07/2020	Goldman Sachs	(130.664)	-
EUR	226.798.183	USD	254.277.065	06/07/2020	Merrill Lynch	(50.177)	-
EUR	9.079.210	USD	10.204.479	06/07/2020	RBC	(27.239)	-
EUR	9.643.956	USD	10.855.019	06/07/2020	Standard Chartered	(44.735)	-
EUR	420.824.403	USD	477.031.324	06/07/2020	State Street	(5.312.913)	(0,08)
EUR	388.651.310	USD	436.018.584	05/08/2020	Merrill Lynch	(60.378)	-
EUR	16.580.882	USD	18.633.180	05/08/2020	Standard Chartered	(34.062)	-
EUR	20.047.092	USD	22.669.100	05/08/2020	State Street	(181.862)	-
GBP	835.751	USD	1.030.268	01/07/2020	Citibank	(2.085)	-
GBP	16.390.321	USD	20.668.719	06/07/2020	Barclays	(504.115)	(0,01)
GBP	879.108.604	USD	1.081.621.093	06/07/2020	BNP Paribas	(75.660)	-
GBP	1.871.914	USD	2.372.615	06/07/2020	Citibank	(69.646)	-
GBP	37.631	USD	47.297	06/07/2020	HSBC	(17.200)	-
GBP	8.795.241	USD	10.840.425	06/07/2020	Merrill Lynch	(19.859)	-
GBP	8.695.583	USD	11.003.096	06/07/2020	State Street	(305.137)	(0,01)
GBP	403.213	USD	509.998	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(13.935)	-
GBP	1.784.588	USD	2.226.396	05/08/2020	Barclays	(30.430)	-
GBP	86.481	USD	107.674	05/08/2020	HSBC	(1.257)	-
GBP	947	USD	1.183	05/08/2020	Merrill Lynch	(17)	-
GBP	20.641	USD	25.855	05/08/2020	Toronto-Dominion Bank	(456)	-
JPY	127.187.952	USD	1.185.424	06/07/2020	Barclays	(4.220)	-
JPY	112.193.848	USD	1.045.081	06/07/2020	BNP Paribas	(3.129)	-
JPY	26.739.562	USD	248.919	06/07/2020	Goldman Sachs	(586)	-
JPY	14.447.948.388	USD	134.838.265	06/07/2020	HSBC	(659.142)	(0,01)
JPY	30.112.146	USD	281.458	05/08/2020	Standard Chartered	(1.693)	-
NOK	58.185	USD	6.154	06/07/2020	BNP Paribas	(160)	-
NOK	103.328	USD	11.075	06/07/2020	Citibank	(430)	-
NOK	151.448	USD	15.959	06/07/2020	Goldman Sachs	(356)	-
NOK	333.512	USD	34.842	06/07/2020	Merrill Lynch	(482)	-
NOK	13.135.472	USD	1.354.203	06/07/2020	Standard Chartered	(932)	-
NOK	49.991	USD	5.293	06/07/2020	State Street	(143)	-
NOK	25.847	USD	2.712	05/08/2020	Barclays	(448)	-
NZD	82.187	USD	53.289	06/07/2020	Barclays	(1.000)	-
NZD	49.362	USD	31.931	06/07/2020	Citibank	(293)	-
NZD	127.820	USD	83.141	06/07/2020	Goldman Sachs	(1.214)	-
NZD	250.210	USD	162.665	06/07/2020	HSBC	(2.292)	-

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
NZD	257.209	USD	166.219	06/07/2020	Merrill Lynch	(1.361)	-
NZD	26.876	USD	17.586	06/07/2020	RBC	(360)	-
NZD	33.900	USD	21.986	06/07/2020	Standard Chartered	(258)	-
NZD	37.903	USD	24.734	06/07/2020	State Street	(440)	-
NZD	62.918	USD	40.329	05/08/2020	Citibank	(1)	-
NZD	21.839	USD	14.157	05/08/2020	Merrill Lynch	(159)	-
SEK	1.092.508	USD	116.977	06/07/2020	Barclays	(102)	-
SEK	853.624	USD	92.493	06/07/2020	BNP Paribas	(1.174)	-
SEK	669.746	USD	72.817	06/07/2020	Citibank	(1.169)	-
SEK	1.526.983	USD	165.296	06/07/2020	Goldman Sachs	(1.942)	-
SEK	255.622	USD	27.604	06/07/2020	HSBC	(258)	-
SEK	451.418	USD	48.896	06/07/2020	Merrill Lynch	(604)	-
SEK	179.790	USD	19.462	06/07/2020	RBC	(229)	-
SEK	734.854	USD	79.270	06/07/2020	State Street	(657)	-
SEK	1.285.497	USD	138.622	05/08/2020	Barclays	(1.048)	-
SEK	439.171	USD	47.177	05/08/2020	BNP Paribas	(177)	-
SEK	42.804	USD	4.590	05/08/2020	Goldman Sachs	(9)	-
USD	311.335	AUD	473.149	06/07/2020	BNP Paribas	(13.679)	-
USD	13.115.325	AUD	19.165.056	06/07/2020	Citibank	(49.480)	-
USD	203.386	AUD	305.438	06/07/2020	State Street	(6.424)	-
USD	5.473.421	CAD	7.525.210	06/07/2020	Standard Chartered	(30.897)	-
USD	5.495.193	CAD	7.525.210	05/08/2020	Standard Chartered	(9.554)	-
USD	203.560.275	CHF	193.652.610	06/07/2020	Goldman Sachs	(364.677)	(0,01)
USD	42.562.441	EUR	38.278.710	06/07/2020	Barclays	(345.651)	(0,01)
USD	1.339.905.997	EUR	1.200.981.551	06/07/2020	Citibank	(6.320.849)	(0,09)
USD	630.159.015	EUR	562.477.754	06/07/2020	Goldman Sachs	(344.137)	(0,01)
USD	554.433.683	EUR	498.742.859	06/07/2020	HSBC	(4.626.550)	(0,07)
USD	10.842.945	EUR	9.837.043	06/07/2020	State Street	(183.778)	-
USD	367.864.024	EUR	328.210.896	05/08/2020	Citibank	(296.921)	-
USD	367.937.871	EUR	328.210.896	05/08/2020	Goldman Sachs	(223.074)	-
USD	185.722	EUR	165.622	05/08/2020	State Street	(60)	-
USD	6.779	GBP	5.566	06/07/2020	Citibank	(69)	-
USD	1.095.065.513	GBP	891.454.244	06/07/2020	Goldman Sachs	(1.668.453)	(0,02)
USD	65.617	GBP	53.510	05/08/2020	Barclays	(229)	-
USD	370.368.319	GBP	301.448.705	05/08/2020	Goldman Sachs	(569.536)	(0,01)
USD	69.072.143	JPY	7.440.838.000	06/07/2020	Merrill Lynch	(31.448)	-
USD	479.398	NOK	4.662.449	01/07/2020	HSBC	(941)	-
USD	1.358.990	NOK	13.227.290	06/07/2020	Standard Chartered	(3.741)	-
USD	7.328.697	NZD	11.444.560	06/07/2020	Citibank	(6.729)	-
USD	41.794	NZD	67.227	06/07/2020	HSBC	(1.295)	-
USD	511.605	SEK	4.791.202	01/07/2020	State Street	(928)	-
USD	16.991.532	SEK	159.227.780	06/07/2020	Barclays	(42.340)	-
USD	12.295	SEK	115.937	06/07/2020	BNP Paribas	(108)	-
USD	131.372	SEK	1.251.839	06/07/2020	State Street	(2.547)	-
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme - Passifs						(23.315.610)	(0,33)
Plus-values nettes latentes sur contrats de change à terme - Actifs						6.941.216	0,10

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund
Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
Australia 10 Year Bond, 15/09/2020	111	AUD	11.344.502	9.197	-
Canada 10 Year Bond, 21/09/2020	794	CAD	89.510.555	87.829	-
Canada 5 Year Bond, 21/09/2020	808	CAD	75.391.703	44.325	-
Euro-BTP, 08/09/2020	254	EUR	40.947.810	142.348	-
Euro-Bund, 08/09/2020	65	EUR	12.880.443	26.542	-
Euro-Schatz, 08/09/2020	2.603	EUR	327.198.457	4.127	-
US 2 Year Note, 30/09/2020	939	USD	207.368.614	8.538	-
US 10 Year Note, 21/09/2020	346	USD	48.221.047	18.232	-
US Long Bond, 21/09/2020	747	USD	133.958.109	528.571	0,01
US Ultra Bond, 21/09/2020	680	USD	149.504.375	662.250	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				1.531.959	0,02
Euro-Bobl, 08/09/2020	(635)	EUR	(96.116.892)	(35.103)	-
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/09/2020	(139)	EUR	(34.445.412)	(38.277)	-
Euro-OAT, 08/09/2020	(15)	EUR	(2.822.608)	(2.774)	-
Japan 10 Year Bond Mini, 11/09/2020	282	JPY	39.775.039	(39.171)	-
Long Gilt, 28/09/2020	(300)	GBP	(50.900.977)	(71.637)	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	(1.337)	USD	(168.237.426)	(94.991)	-
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2020	(1.939)	USD	(306.165.070)	(574.293)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(856.246)	(0,01)
Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				675.713	0,01

Contrats de swaps de défaut

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Acheter/ Vendre	Intérêt Versé/ (Perçu)	Date d'échéance	Valeur de marché USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
8.000.000	USD	Citibank	Johnson & Johnson	Achat	(1,00)%	20/12/2024	(280.943)	(280.943)	-
15.250.000	USD	Goldman Sachs	United Parcel Service of America, Inc. 8,38% 01/04/2030	Achat	(1,00)%	20/12/2024	(517.344)	(517.344)	(0,01)
Total des moins-values sur contrats de swaps de défaut							(798.287)	(798.287)	(0,01)
Moins-values nettes latentes sur contrats de swaps de défaut							(798.287)	(798.287)	(0,01)

Contrats de swap de taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description des titres	Date d'échéance	Valeur de marché USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
89.000.000	CAD	Citigroup	Paiement taux variable BA 3 month Réception taux fixe 1,713%	03/10/2022	1.781.054	1.781.054	0,03
47.800.000	CAD	Citigroup	Paiement taux variable BA 3 month Réception taux fixe 1,659%	03/10/2024	1.447.545	1.447.545	0,02
25.000.000	CAD	Citigroup	Paiement taux variable BA 3 month Réception taux fixe 1,649%	05/10/2026	972.302	972.302	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt					4.200.901	4.200.901	0,06
Plus-values nettes latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt					4.200.901	4.200.901	0,06

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Denmark Government Bond 1,75% 15/11/2025	DKK	4.380.000	661.575	0,04
Obligations					Denmark Government Bond 0,5% 15/11/2027	DKK	12.164.000	1.748.023	0,12
Australie					Denmark Government Bond 4,5% 15/11/2039	DKK	8.266.000	2.099.606	0,14
Australia Government Bond, Reg. S 2,75% 21/04/2024	AUD	577.000	386.231	0,02	Denmark Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/11/2029	DKK	113.975.000	16.541.763	1,08
Australia Government Bond, Reg. S 3,25% 21/04/2025	AUD	3.742.000	2.605.300	0,17	Denmark Government Bond, Reg. S, 144A 0,25% 15/11/2052	DKK	40.150.000	5.612.535	0,37
Australia Government Bond, Reg. S 4,75% 21/04/2027	AUD	2.863.000	2.241.771	0,15				28.153.961	1,85
Australia Government Bond, Reg. S 1% 21/12/2030	AUD	53.045.000	32.767.010	2,15	Estonia				
Australia Government Bond, Reg. S 3,75% 21/04/2037	AUD	1.541.000	1.282.176	0,08	Estonia Government Bond, Reg. S 0,125% 10/06/2030	EUR	4.170.000	4.194.103	0,27
Australia Government Bond, Reg. S 2,75% 21/05/2041	AUD	863.000	635.663	0,04				4.194.103	0,27
Australia Government Bond, Reg. S 3% 21/03/2047	AUD	1.137.000	887.202	0,06	Finlande				
			40.805.353	2,67	Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,25% 15/09/2040	EUR	9.975.000	10.271.098	0,67
Autriche								10.271.098	0,67
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,85% 30/06/2120	EUR	4.571.000	5.171.693	0,34	France				
			5.171.693	0,34	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0,375% 31/07/2020	EUR	2.000.000	2.001.062	0,13
Belgique					Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0,05% 25/03/2025	EUR	7.200.000	7.288.503	0,48
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 22/10/2024	EUR	2.485.950	2.597.696	0,17	Dexia Credit Local SA, Reg. S 0,25% 02/06/2022	EUR	2.900.000	2.928.701	0,19
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,8% 22/06/2025	EUR	3.795.900	4.044.845	0,27	Dexia Credit Local SA, Reg. S 1,125% 15/06/2022	GBP	4.700.000	5.239.888	0,34
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1% 22/06/2026	EUR	400.129	434.561	0,03	Dexia Credit Local SA, Reg. S 2,375% 20/09/2022	USD	5.517.000	5.127.125	0,34
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,8% 22/06/2027	EUR	1.589.000	1.718.432	0,11	Dexia Credit Local SA, Reg. S 1,375% 07/12/2022	GBP	6.900.000	7.763.868	0,51
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,8% 22/06/2028	EUR	2.453.023	2.671.868	0,18	Dexia Credit Local SA, Reg. S 0,75% 25/01/2023	EUR	7.000.000	7.187.915	0,47
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1% 22/06/2031	EUR	478.000	535.850	0,03	Dexia Credit Local SA, Reg. S 0,25% 01/06/2023	EUR	7.000.000	7.110.005	0,47
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,45% 22/06/2037	EUR	1.734.000	2.086.719	0,14	Dexia Credit Local SA, Reg. S 1,625% 16/10/2024	USD	16.682.000	15.479.069	1,01
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,6% 22/06/2047	EUR	554.000	702.676	0,05	Dexia Credit Local SA, Reg. S 0,5% 17/01/2025	EUR	3.800.000	3.919.453	0,26
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,7% 22/06/2050	EUR	649.000	851.310	0,06	Dexia Credit Local SA, Reg. S 2,125% 12/02/2025	GBP	6.200.000	7.292.655	0,48
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,25% 22/06/2057	EUR	70.000	107.653	0,01	Dexia Credit Local SA, Reg. S 1,25% 27/10/2025	EUR	2.600.000	2.793.723	0,18
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,15% 22/06/2066	EUR	704.000	1.118.688	0,07	Dexia Credit Local SA, Reg. S 0,01% 22/01/2027	EUR	7.500.000	7.553.265	0,50
Belgium Government Bond, Reg. S 2,25% 22/06/2023	EUR	2.174.200	2.360.956	0,15	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,25% 25/05/2036	EUR	4.602.000	5.403.699	0,35
Belgium Government Bond, Reg. S 0,1% 22/06/2030	EUR	500.000	513.126	0,03	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,75% 25/06/2039	EUR	836.918	1.070.735	0,07
Belgium Government Bond, Reg. S 1,25% 22/04/2033	EUR	3.292.009	3.826.926	0,25	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/05/2040	EUR	9.025.747	9.358.400	0,61
Belgium Government Bond, Reg. S 3,75% 22/06/2045	EUR	1.496.000	2.649.894	0,17	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048	EUR	1.753.143	2.444.079	0,16
			26.221.200	1,72	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,5% 25/05/2050	EUR	827.001	1.048.819	0,07
Canada					France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,75% 25/05/2052	EUR	874.000	920.091	0,06
Canada Government Bond 3,25% 01/06/2021	CAD	757.000	507.736	0,03	France Government Bond OAT, Reg. S 0,1% 01/03/2029	EUR	4.981.000	5.504.293	0,36
Canada Government Bond 0,5% 01/03/2022	CAD	1.609.000	1.054.588	0,07	France Government Bond OAT, Reg. S 1,25% 25/05/2034	EUR	4.455.000	5.199.705	0,34
Canada Government Bond 1% 01/09/2022	CAD	3.904.400	2.588.011	0,17	France Government Bond OAT, Reg. S 4,75% 25/04/2035	EUR	571.000	967.014	0,06
Canada Government Bond 1,25% 01/03/2025	CAD	957.000	650.910	0,04	France Government Bond OAT, Reg. S 3,25% 25/05/2045	EUR	873.080	1.454.103	0,10
Canada Government Bond 8% 01/06/2027	CAD	1.125.000	1.113.526	0,07	UNEDIC ASSEO, Reg. S 0,25% 25/11/2029	EUR	15.000.000	15.346.515	1,01
Canada Government Bond 5,75% 01/06/2033	CAD	1.050.000	1.116.718	0,07				130.402.685	8,55
Canada Government Bond 5% 01/06/2037	CAD	545.000	592.056	0,04	Allemagne				
Canada Government Bond 4% 01/06/2041	CAD	1.688.000	1.744.578	0,12	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 4,65% 28/02/2023	CAD	2.589.000	1.873.791	0,12
Canada Government Bond 2,75% 01/12/2048	CAD	1.659.000	1.557.085	0,10	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 5,05% 04/02/2025	CAD	4.349.000	3.398.141	0,22
Canada Government Bond 2,75% 01/12/2064	CAD	355.000	380.185	0,03	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 25/05/2021	EUR	9.936.000	9.984.965	0,66
			11.305.393	0,74	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 30/06/2022	EUR	8.663.000	8.759.450	0,57
Danemark					Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 02/04/2024	EUR	10.405.000	10.623.921	0,70
Denmark Government Bond 3% 15/11/2021	DKK	7.100.000	999.680	0,07	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,01% 31/03/2025	EUR	44.000.000	45.165.648	2,96
Denmark Government Bond 1,5% 15/11/2023	DKK	3.414.000	490.779	0,03					

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Landwirtschaftliche Rentenbank 0,5% 27/05/2025	USD	14.909.000	13.343.713	0,88	Japan Bank for International Cooperation 1,625% 17/10/2022	USD	7.330.000	6.713.768	0,44
Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0,05% 12/06/2023	EUR	10.953.000	11.119.289	0,73	Japan Bank for International Cooperation 3,375% 31/10/2023	USD	17.786.000	17.354.477	1,14
Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0,375% 14/02/2028	EUR	12.900.000	13.616.453	0,89	Japan Bank for International Cooperation 2,5% 23/05/2024	USD	12.036.000	11.526.407	0,76
			117.885.371	7,73	Japan Government Five Year Bond 0,1% 20/06/2021	JPY	5.065.500.000	42.079.595	2,76
<i>Islande</i>					Japan Government Five Year Bond 0,1% 20/09/2021	JPY	5.352.450.000	44.491.371	2,92
Iceland Government Bond, Reg. S 5,875% 11/05/2022	USD	3.410.000	3.281.352	0,21	Japan Government Five Year Bond 0,1% 20/03/2022	JPY	1.977.800.000	16.456.940	1,08
			3.281.352	0,21	Japan Government Five Year Bond 0,1% 20/03/2024	JPY	1.053.250.000	8.801.536	0,58
<i>Irlande</i>					Japan Government Five Year Bond 0,1% 20/09/2024	JPY	187.350.000	1.567.083	0,10
Ireland Government Bond, Reg. S 0,2% 18/10/2030	EUR	11.653.348	11.927.127	0,78	Japan Government Five Year Bond 0,1% 20/12/2024	JPY	1.179.150.000	9.864.059	0,65
			11.927.127	0,78	Japan Government Forty Year Bond 2,2% 20/03/2050	JPY	261.650.000	3.120.053	0,20
<i>Italie</i>					Japan Government Forty Year Bond 2,2% 20/03/2051	JPY	392.200.000	4.714.624	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75% 01/03/2021	EUR	31.300.000	32.138.683	2,11	Japan Government Forty Year Bond 1,7% 20/03/2054	JPY	518.250.000	5.728.622	0,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,05% 15/04/2021	EUR	33.410.000	33.473.686	2,19	Japan Government Ten Year Bond 1,3% 20/03/2021	JPY	4.000.050.000	33.492.536	2,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,35% 01/11/2021	EUR	19.900.000	20.016.992	1,31	Japan Government Ten Year Bond 0,8% 20/09/2022	JPY	3.184.350.000	26.938.794	1,77
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,15% 15/12/2021	EUR	4.286.000	4.425.082	0,29	Japan Government Ten Year Bond 0,5% 20/09/2024	JPY	482.800.000	4.106.215	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,2% 01/04/2022	EUR	2.352.000	2.398.274	0,16	Japan Government Ten Year Bond 0,3% 20/12/2024	JPY	966.850.000	8.160.030	0,53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,45% 15/09/2022	EUR	3.695.000	3.802.178	0,25	Japan Government Ten Year Bond 0,3% 20/12/2025	JPY	889.750.000	7.536.312	0,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,5% 01/12/2024	EUR	937.000	1.014.774	0,07	Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/12/2026	JPY	566.150.000	4.751.510	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,5% 01/06/2025	EUR	5.027.000	5.232.118	0,34	Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/03/2027	JPY	503.850.000	4.230.996	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,6% 01/06/2026	EUR	10.340.000	10.818.226	0,71	Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/03/2028	JPY	2.804.850.000	23.550.474	1,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,25% 20/11/2023	EUR	1.365.000	1.351.562	0,09	Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/12/2029	JPY	2.675.300.000	22.341.150	1,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,4% 15/05/2030	EUR	24.776.000	24.210.484	1,59	Japan Government Thirty Year Bond 1,1% 20/03/2033	JPY	508.900.000	4.710.174	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,75% 01/08/2021	EUR	5.508.000	5.739.606	0,38	Japan Government Thirty Year Bond 2% 20/03/2042	JPY	2.094.700.000	22.928.575	1,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,05% 15/01/2023	EUR	3.958.000	3.946.046	0,26	Japan Government Thirty Year Bond 1,4% 20/12/2045	JPY	602.650.000	6.043.536	0,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,4% 26/05/2025	EUR	6.751.000	6.893.234	0,45	Japan Government Thirty Year Bond 0,6% 20/12/2046	JPY	87.100.000	733.069	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,65% 01/12/2030	EUR	22.978.000	23.738.250	1,56	Japan Government Thirty Year Bond 0,8% 20/12/2047	JPY	1.113.850.000	9.816.889	0,64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,45% 01/03/2032	EUR	1.969.000	2.025.578	0,13	Japan Government Thirty Year Bond 0,4% 20/12/2049	JPY	1.185.700.000	9.349.370	0,61
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,45% 01/09/2033	EUR	4.053.000	4.494.861	0,29	Japan Government Twenty Year Bond 1,9% 20/06/2025	JPY	826.150.000	7.528.268	0,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 5% 01/08/2034	EUR	2.216.000	3.150.701	0,21	Japan Government Twenty Year Bond 1,6% 20/06/2030	JPY	947.250.000	9.067.020	0,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,35% 01/03/2035	EUR	1.390.000	1.695.668	0,11	Japan Government Twenty Year Bond 1,5% 20/03/2034	JPY	25.850.000	251.532	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,25% 01/09/2036	EUR	1.744.000	1.879.727	0,12	Japan Government Twenty Year Bond 1,4% 20/09/2034	JPY	825.400.000	7.954.298	0,52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 5% 01/09/2040	EUR	2.130.000	3.199.836	0,21	Japan Government Twenty Year Bond 1,2% 20/12/2034	JPY	817.500.000	7.692.931	0,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,7% 01/03/2047	EUR	685.000	762.033	0,05	Japan Government Twenty Year Bond 1,3% 20/06/2035	JPY	493.000.000	4.704.602	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,45% 01/03/2048	EUR	448.000	565.999	0,04	Japan Government Twenty Year Bond 1,2% 20/09/2035	JPY	1.688.300.000	15.914.816	1,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,85% 01/09/2049	EUR	449.000	607.422	0,04	Japan Government Twenty Year Bond 0,7% 20/03/2037	JPY	901.450.000	7.926.558	0,52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,45% 01/09/2050	EUR	5.314.000	5.586.837	0,37	Japan Government Twenty Year Bond 0,6% 20/09/2037	JPY	1.740.550.000	15.040.596	0,99
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,8% 01/03/2067	EUR	585.000	652.042	0,04				447.915.790	29,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,45% 01/06/2021	EUR	19.900.000	20.005.838	1,31	<i>Lettonie</i>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1% 15/07/2022	EUR	2.223.000	2.264.818	0,15	Latvia Government Bond, Reg. S 0,125% 14/04/2023	EUR	17.439.000	17.652.628	1,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,45% 01/10/2023	EUR	477.000	509.940	0,03				17.652.628	1,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,45% 15/11/2024	EUR	629.000	653.487	0,04	<i>Mexique</i>				
Italy Government Bond 2,375% 17/10/2024	USD	33.331.000	30.194.917	1,98	Mexico Government Bond 2,75% 22/04/2023	EUR	3.802.000	3.967.862	0,26
			257.448.899	16,88	Mexico Government Bond 4% 02/10/2023	USD	3.152.000	2.988.206	0,20
<i>Japon</i>					Mexico Government Bond 1,625% 06/03/2024	EUR	2.903.000	2.941.344	0,19
Japan Bank for International Cooperation 2,125% 21/07/2020	USD	5.018.000	4.480.544	0,29				9.897.412	0,65
Japan Bank for International Cooperation 3,125% 20/07/2021	USD	6.808.000	6.246.460	0,41					

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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>Pays-Bas</i>					Sweden Government Bond, Reg. S, 144A 1,5% 13/11/2023				
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,25% 15/07/2029	EUR	2.380.000	2.522.162	0,16	Sweden Government Bond, Reg. S 1% 12/11/2026	SEK	6.715.000	681.082	0,04
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2,5% 15/01/2033	EUR	2.887.000	3.904.372	0,26		SEK	5.280.000	544.530	0,04
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/01/2040	EUR	2.096.000	2.334.337	0,15				3.314.899	0,22
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2,75% 15/01/2047	EUR	1.105.000	1.922.558	0,13	<i>Royaume-Uni</i>				
			10.683.429	0,70	UK Treasury, Reg. S 5% 07/03/2025	GBP	932.000	1.266.924	0,08
<i>Nouvelle-Zélande</i>					UK Treasury, Reg. S 0,625% 07/06/2025	GBP	3.958.000	4.495.787	0,29
New Zealand Government Bond 0,5% 15/05/2024	NZD	55.000.000	31.609.845	2,07	UK Treasury, Reg. S 1,25% 22/07/2027	GBP	1.942.000	2.322.604	0,15
			31.609.845	2,07	UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/12/2027	GBP	995.000	1.437.606	0,09
<i>Pologne</i>					UK Treasury, Reg. S 4,75% 07/12/2030	GBP	7.730.000	12.531.572	0,82
Poland Government Bond, Reg. S 0,875% 14/10/2021	EUR	3.438.000	3.488.034	0,23	UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/03/2036	GBP	1.984.000	3.436.166	0,23
			3.488.034	0,23	UK Treasury, Reg. S 1,75% 07/09/2037	GBP	3.123.000	4.129.588	0,27
<i>Portugal</i>					UK Treasury, Reg. S 4,75% 07/12/2038	GBP	2.187.000	4.196.779	0,28
Portugal Government Bond, Reg. S 5,125% 15/10/2024	USD	10.426.000	10.836.883	0,71	UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/09/2039	GBP	2.877.000	5.300.294	0,35
			10.836.883	0,71	UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/12/2040	GBP	432.000	811.991	0,05
<i>Slovenie</i>					UK Treasury, Reg. S 3,25% 22/01/2044	GBP	1.803.000	3.123.618	0,21
Slovenia Government Bond, Reg. S 0,275% 14/01/2030	EUR	13.591.000	13.670.140	0,90	UK Treasury, Reg. S 3,5% 22/01/2045	GBP	3.016.000	5.488.834	0,36
			13.670.140	0,90	UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/12/2046	GBP	1.625.000	3.367.928	0,22
<i>Corée du Sud</i>					UK Treasury, Reg. S 1,75% 22/01/2049	GBP	9.143.000	13.043.903	0,86
Korea Government Bond 2,75% 19/01/2027	USD	4.334.000	4.227.399	0,28	UK Treasury, Reg. S 1,75% 22/07/2057	GBP	1.532.000	2.359.246	0,15
Korea Government Bond, Reg. S 2,125% 10/06/2024	EUR	3.950.000	4.254.383	0,28	UK Treasury, Reg. S 4% 22/01/2060	GBP	50.000	122.863	0,01
			8.481.782	0,56	UK Treasury, Reg. S 2,5% 22/07/2065	GBP	361.000	710.538	0,05
<i>Espagne</i>					UK Treasury, Reg. S 3,5% 22/07/2068	GBP	1.054.000	2.629.678	0,17
Spain Government Bond 0,05% 31/01/2021	EUR	30.205.000	30.304.616	1,99	UK Treasury, Reg. S 1,625% 22/10/2071	GBP	4.178.000	7.044.349	0,46
Spain Government Bond 0,75% 30/07/2021	EUR	5.731.000	5.807.580	0,38				77.820.268	5,10
Spain Government Bond 0,4% 30/04/2022	EUR	1.857.000	1.885.376	0,12	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 5,4% 31/01/2023	EUR	3.059.000	3.516.459	0,23	US Treasury 2,5% 15/02/2045	USD	2.938.000	3.259.790	0,21
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,3% 31/10/2026	EUR	1.810.000	1.956.211	0,13	US Treasury 2,5% 15/05/2046	USD	1.837.000	2.050.237	0,13
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,45% 31/10/2027	EUR	166.000	181.647	0,01	US Treasury 2,25% 15/08/2046	USD	5.927.000	6.325.402	0,42
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,45% 30/04/2029	EUR	155.000	170.516	0,01	US Treasury 3% 15/02/2047	USD	118.000	144.551	0,01
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0,6% 31/10/2029	EUR	357.000	365.767	0,02	US Treasury 3,125% 15/05/2048	USD	4.135.000	5.211.449	0,34
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 30/04/2030	EUR	228.000	230.536	0,02	US Treasury 2,375% 15/11/2049	USD	22.068.000	24.525.418	1,61
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,25% 31/10/2030	EUR	48.137.000	51.998.324	3,41	US Treasury 2% 15/02/2050	USD	18.184.000	18.743.100	1,23
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,85% 30/07/2035	EUR	3.762.000	4.337.813	0,29	US Treasury 1,25% 15/05/2050	USD	2.260.000	1.955.837	0,13
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4,2% 31/01/2037	EUR	881.000	1.343.585	0,09				62.215.784	4,08
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,2% 31/10/2040	EUR	22.276.000	22.942.119	1,50	<i>Total des Obligations</i>				
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,7% 31/10/2048	EUR	299.000	405.606	0,03				1.472.032.791	96,50
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050	EUR	211.000	198.004	0,01	<i>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</i>				
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2066	EUR	1.046.000	1.733.503	0,11				1.472.032.791	96,50
			127.377.662	8,35	<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i>				
<i>Suède</i>									
Sweden Government Bond 5% 01/12/2020	SEK	2.670.000	260.366	0,02	<i>Obligations</i>				
Sweden Government Bond 3,5% 01/06/2022	SEK	3.000.000	307.599	0,02	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Sweden Government Bond 0,75% 12/05/2028	SEK	8.770.000	897.829	0,06	US Treasury Inflation Indexed 0,125% 15/10/2024	USD	19.000.000	17.770.287	1,17
Sweden Government Bond 3,5% 30/03/2039	SEK	4.170.000	623.493	0,04				17.770.287	1,17
					<i>Total des Obligations</i>				
								17.770.287	1,17
					<i>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i>				
					<i>Total des Investissements</i>				
								1.489.803.078	97,67
					<i>Liquidités</i>				
								39.009.178	2,56
					<i>Autres actifs/passifs</i>				
								(3.400.232)	(0,23)
					<i>Total de l'Actif net</i>				
								1.525.412.024	100,00

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Japon	29,36
Italie	16,88
France	8,55
Espagne	8,35
Allemagne	7,73
Etats-Unis d'Amérique	5,25
Royaume-Uni	5,10
Australie	2,67
Nouvelle-Zélande	2,07
Danemark	1,85
Belgique	1,72
Lettonie	1,16
Slovénie	0,90
Irlande	0,78
Canada	0,74
Portugal	0,71
Pays-Bas	0,70
Finlande	0,67
Mexique	0,65
Corée du Sud	0,56
Autriche	0,34
Estonia	0,27
Pologne	0,23
Suède	0,22
Islande	0,21
Total des Investissements	97,67
Liquidités et autres actifs/(passifs)	2,33
Total	100,00

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	222.832	EUR	136.080	03/07/2020	Citibank	478	-
AUD	15.798	EUR	9.455	03/07/2020	Standard Chartered	227	-
AUD	79.169	EUR	47.936	03/07/2020	State Street	581	-
AUD	21.139	EUR	12.894	06/07/2020	BNP Paribas	61	-
AUD	65.813.823	EUR	40.191.353	06/07/2020	Merrill Lynch	139.697	0,01
AUD	6.131.757	EUR	3.664.601	06/07/2020	Standard Chartered	92.971	0,01
AUD	18.904	EUR	11.509	06/07/2020	State Street	75	-
AUD	8.437	EUR	5.145	05/08/2020	Goldman Sachs	22	-
AUD	4.547.739	EUR	2.775.789	05/08/2020	Merrill Lynch	9.528	-
CAD	24.021.685	EUR	15.657.307	06/07/2020	Standard Chartered	17.651	-
DKK	74.480.258	EUR	9.993.632	06/07/2020	Standard Chartered	247	-
EUR	215.942	AUD	350.610	06/07/2020	Barclays	1.086	-
EUR	29.757	AUD	48.226	06/07/2020	Goldman Sachs	204	-
EUR	762.517	AUD	1.238.843	06/07/2020	HSBC	3.348	-
EUR	5.546	AUD	9.045	06/07/2020	Merrill Lynch	3	-
EUR	1.868	AUD	3.037	06/07/2020	Standard Chartered	7	-
EUR	15.690.063	CAD	24.021.685	06/07/2020	Standard Chartered	15.105	-
EUR	16.497.661	DKK	122.944.428	05/08/2020	Standard Chartered	1.180	-
EUR	111.247.160	GBP	100.564.560	06/07/2020	Citibank	873.540	0,06
EUR	74.092	GBP	66.411	06/07/2020	Merrill Lynch	1.203	-
EUR	33.667	GBP	30.132	06/07/2020	RBC	596	-
EUR	835.617	GBP	744.513	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	18.484	-
EUR	1.777.004	GBP	1.606.707	05/08/2020	Citibank	14.461	-
EUR	4.520	GBP	4.092	05/08/2020	Standard Chartered	32	-
EUR	434.853.092	JPY	51.916.988.656	06/07/2020	Citibank	4.716.540	0,31
EUR	31.680.837	NZD	55.182.945	06/07/2020	Standard Chartered	127.216	0,01
EUR	1.080	USD	1.188	06/07/2020	Barclays	20	-
EUR	137.081	USD	150.694	06/07/2020	BNP Paribas	2.646	-
EUR	717.851.461	USD	803.204.853	06/07/2020	HSBC	1.304.874	0,09
EUR	4.105.493	USD	4.538.374	06/07/2020	Merrill Lynch	65.688	-
EUR	14.165.472	USD	15.640.708	06/07/2020	Standard Chartered	212.251	0,01
EUR	13.616.889	USD	15.255.373	06/07/2020	State Street	7.429	-
EUR	212.668.165	USD	238.507.177	05/08/2020	HSBC	41.977	-
EUR	226.006	USD	253.433	05/08/2020	Standard Chartered	73	-
GBP	93.167.126	EUR	101.961.868	06/07/2020	Citibank	292.773	0,02
GBP	14.021.842	EUR	15.338.457	05/08/2020	Citibank	43.376	-
GBP	19.395	EUR	21.239	05/08/2020	Merrill Lynch	37	-
JPY	1.697.375.205	EUR	13.967.352	06/07/2020	Barclays	95.542	0,01
JPY	1.454.827.529	EUR	11.995.026	06/07/2020	Merrill Lynch	58.341	-
JPY	50.062.602.987	EUR	414.400.406	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	372.407	0,03
NZD	55.182.945	EUR	31.532.331	06/07/2020	Standard Chartered	21.289	-
SEK	20.646.591	EUR	1.965.524	06/07/2020	Standard Chartered	4.906	-
USD	158.091	EUR	141.033	01/07/2020	State Street	12	-
USD	6.429.408	EUR	5.669.090	06/07/2020	Barclays	66.645	0,01
USD	167.569	EUR	148.697	06/07/2020	BNP Paribas	793	-
USD	279.787	EUR	248.126	06/07/2020	Citibank	1.474	-
USD	13.251.004	EUR	11.770.464	06/07/2020	Goldman Sachs	50.881	-
USD	14.403.538	EUR	12.700.926	06/07/2020	Merrill Lynch	148.605	0,01
USD	1.149.557	EUR	1.023.401	05/08/2020	Goldman Sachs	1.415	-
USD	111.543	EUR	98.993	05/08/2020	Merrill Lynch	-	-
USD	1.471.918	EUR	1.302.568	05/08/2020	State Street	9.629	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						8.838.072	0,58

AUD	25.702	EUR	15.822	06/07/2020	Barclays	(72)	-
AUD	2.942.460	EUR	1.811.419	06/07/2020	State Street	(8.264)	-
AUD	10.701	EUR	6.568	05/08/2020	Merrill Lynch	(14)	-
EUR	190.046	AUD	317.799	03/07/2020	BNP Paribas	(4.711)	-
EUR	2.777.225	AUD	4.547.739	06/07/2020	Merrill Lynch	(9.653)	-
EUR	41.091.711	AUD	68.756.283	06/07/2020	Standard Chartered	(1.042.493)	(0,07)
EUR	136.005	AUD	222.832	05/08/2020	Citibank	(472)	-
EUR	40.170.575	AUD	65.813.823	05/08/2020	Merrill Lynch	(137.894)	(0,01)
EUR	15.648.391	CAD	24.021.685	05/08/2020	Standard Chartered	(16.863)	-
EUR	9.991.544	DKK	74.480.258	06/07/2020	Standard Chartered	(2.334)	-
EUR	9.993.439	DKK	74.480.258	05/08/2020	Standard Chartered	(200)	-
EUR	41.702	GBP	38.103	03/07/2020	Citibank	(120)	-
EUR	15.303.768	GBP	13.983.739	06/07/2020	Citibank	(43.943)	-
EUR	101.915.279	GBP	93.167.126	05/08/2020	Citibank	(288.208)	(0,02)
EUR	10.510.181	JPY	1.297.817.065	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(242.341)	(0,02)
EUR	403.260.367	JPY	48.716.957.485	05/08/2020	Toronto-Dominion Bank	(242.028)	(0,01)
EUR	31.512.933	NZD	55.182.945	05/08/2020	Standard Chartered	(19.255)	-
EUR	1.967.038	SEK	20.646.591	06/07/2020	Merrill Lynch	(3.392)	-
EUR	1.964.981	SEK	20.646.591	05/08/2020	Standard Chartered	(4.848)	-
EUR	8.797.632	USD	9.990.932	06/07/2020	Barclays	(115.372)	(0,01)
EUR	467.026	USD	525.137	06/07/2020	BNP Paribas	(1.454)	-
EUR	4.968.293	USD	5.600.685	06/07/2020	Citibank	(28.131)	-
EUR	30.089.143	USD	34.106.537	06/07/2020	Goldman Sachs	(337.618)	(0,02)
EUR	31.871.319	USD	36.022.505	06/07/2020	Merrill Lynch	(264.695)	(0,02)
EUR	11.691.727	USD	13.292.660	06/07/2020	Standard Chartered	(166.780)	(0,01)
EUR	29.453.908	USD	33.323.032	06/07/2020	State Street	(273.880)	(0,02)
EUR	3.748.741	USD	4.231.947	05/08/2020	Citibank	(23.987)	-
EUR	140.927	USD	158.091	05/08/2020	State Street	(9)	-
GBP	38.103	EUR	42.544	03/07/2020	RBC	(722)	-

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
GBP	3.953.051	EUR	4.432.375	06/07/2020	BNP Paribas	(93.743)	(0,01)
GBP	15.367.747	EUR	16.998.626	06/07/2020	Citibank	(131.910)	(0,01)
GBP	2.803.189	EUR	3.122.966	06/07/2020	HSBC	(46.355)	-
GBP	3.185	EUR	3.562	06/07/2020	Merrill Lynch	(67)	-
GBP	95.056	EUR	106.322	06/07/2020	RBC	(1.994)	-
GBP	36.087	EUR	39.812	05/08/2020	HSBC	(225)	-
USD	1.086.300	EUR	975.941	06/07/2020	Barclays	(6.843)	-
USD	1.770.783	EUR	1.622.769	06/07/2020	Citibank	(43.037)	-
USD	6.362.341	EUR	5.676.673	06/07/2020	Credit Suisse	(769)	-
USD	926.660.371	EUR	830.328.006	06/07/2020	HSBC	(3.645.625)	(0,24)
USD	64.227	EUR	58.903	06/07/2020	RBC	(1.605)	-
USD	1.157.078	EUR	1.039.729	06/07/2020	State Street	(7.489)	-
USD	567.710.305	EUR	506.206.608	05/08/2020	HSBC	(99.918)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(7.359.333)	(0,48)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						1.478.739	0,10

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)- values latentes EUR	% de l'Actif net
3 Month Sterling, 15/09/2021	2.019	GBP	276.862.507	34.626	-
Australia 10 Year Bond, 15/09/2020	89	AUD	8.115.308	6.579	-
Canada 5 Year Bond, 21/09/2020	406	CAD	33.797.980	19.871	-
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/09/2020	(163)	EUR	(36.037.670)	128.821	0,01
US 2 Year Note, 30/09/2020	1.001	USD	197.225.936	24.559	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	379	USD	42.548.371	22.659	-
US 10 Year Note, 21/09/2020	604	USD	75.101.739	11.714	-
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2020	350	USD	49.305.843	51.218	0,01
US Long Bond, 21/09/2020	180	USD	28.798.736	5.019	-
US Ultra Bond, 21/09/2020	452	USD	88.661.677	270.869	0,02
Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				575.935	0,04
3 Month Sterling, 17/03/2021	(2.019)	GBP	(276.765.554)	(20.776)	-
Australia 3 Year Bond, 15/09/2020	59	AUD	4.232.585	-	-
Canada 10 Year Bond, 21/09/2020	(153)	CAD	(15.388.550)	(8.807)	-
Euro-Bobl, 08/09/2020	(339)	EUR	(45.780.255)	(15.226)	-
Euro-BTP, 08/09/2020	(107)	EUR	(15.389.810)	(51.216)	(0,01)
Euro-Bund, 08/09/2020	(207)	EUR	(36.596.565)	(24.376)	-
Euro-OAT, 08/09/2020	(131)	EUR	(21.992.935)	(32.025)	-
Euro-Schatz, 08/09/2020	(328)	EUR	(36.784.380)	(8.020)	-
Long Gilt, 28/09/2020	(340)	GBP	(51.467.882)	(42.916)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(203.362)	(0,02)
Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				372.573	0,02

JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Japon				
Obligations					Japan Bank for International Cooperation 2,125% 21/07/2020				
Canada					Japan Bank for International Cooperation 3,125% 20/07/2021				
Canada Government Bond 0,75% 01/09/2021	CAD	569.000	373.649	0,30	Japan Bank for International Cooperation 1,625% 17/10/2022				
Canada Government Bond 1% 01/09/2022	CAD	258.000	171.032	0,14	Japan Bank for International Cooperation 1,75% 23/01/2023				
Canada Government Bond 1,75% 01/03/2023	CAD	1.098.000	744.756	0,59	Japan Bank for International Cooperation 2,5% 23/05/2024				
			1.289.437	1,03	Japan Government Five Year Bond 0,1% 20/09/2021				
Danemark					Japan Government Five Year Bond 0,1% 20/03/2022				
Denmark Government Bond 3% 15/11/2021	DKK	1.627.000	229.081	0,18	Japan Government Five Year Bond 0,1% 20/06/2022				
Denmark Government Bond, Reg. S, 144A 0,25% 15/11/2022	DKK	500.000	68.430	0,06	Japan Government Five Year Bond 0,1% 20/12/2022				
			297.511	0,24	Japan Government Ten Year Bond 1% 20/12/2021				
France					Japan Government Twenty Year Bond 1% 20/03/2023				
Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0% 22/01/2023	EUR	3.600.000	3.629.642	2,91	Japan Government Two Year Bond 0,1% 01/04/2022				
Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0% 17/01/2024	EUR	600.000	606.340	0,49	Lettonie				
Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0,05% 25/03/2025	EUR	400.000	404.917	0,33	Latvia Government Bond, Reg. S 0,125% 14/04/2023				
Dexia Credit Local SA, Reg. S 0,625% 21/01/2022	EUR	1.150.000	1.166.419	0,93					
Dexia Credit Local SA, Reg. S 2,375% 20/09/2022	USD	1.801.000	1.673.727	1,34					
Dexia Credit Local SA, Reg. S 1,375% 07/12/2022	GBP	1.700.000	1.912.837	1,53	Nouvelle-Zélande				
Dexia Credit Local SA, Reg. S 0,75% 07/05/2023	USD	1.630.000	1.465.801	1,17	New Zealand Government Bond 0,5% 15/05/2024				
Dexia Credit Local SA, Reg. S 0,5% 22/07/2023	GBP	400.000	440.653	0,35					
Dexia Credit Local SA, Reg. S 0,625% 03/02/2024	EUR	3.150.000	3.250.863	2,60	Portugal				
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/02/2023	EUR	207.000	210.360	0,17	Portugal Government Bond, Reg. S 5,125% 15/10/2024				
			14.761.559	11,82					
Allemagne					Espagne				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 28/04/2022	EUR	5.648.000	5.707.804	4,57	Spain Government Bond 0,05% 31/01/2021				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 4,65% 28/02/2023	CAD	592.000	428.460	0,34	Spain Government Bond 0,75% 30/07/2021				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 25/05/2021	EUR	4.949.000	4.973.389	3,98	Spain Government Bond 0,05% 31/10/2021				
Landwirtschaftliche Rentenbank 0,5% 27/05/2025	USD	1.039.000	929.916	0,75	Spain Government Bond 0,4% 30/04/2022				
Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 1,25% 20/05/2022	EUR	5.200.000	5.369.491	4,30	Spain Government Bond 0,45% 31/10/2022				
			17.409.060	13,94					
Italie					Suède				
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/10/2020	EUR	2.121.000	2.123.029	1,70	Sweden Government Bond 5% 01/12/2020				
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S 0% 14/08/2020	EUR	620.000	620.272	0,50	Sweden Government Bond 3,5% 01/06/2022				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,2% 15/10/2020	EUR	3.085.000	3.089.230	2,47					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,65% 01/11/2020	EUR	1.477.000	1.481.409	1,19	Royaume-Uni				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,05% 15/04/2021	EUR	2.400.000	2.404.575	1,93	UK Treasury, Reg. S 3,75% 07/09/2021				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,35% 01/11/2021	EUR	1.181.000	1.187.943	0,95	UK Treasury, Reg. S 4% 07/03/2022				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/03/2022	EUR	2.755.000	2.984.669	2,39					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,05% 15/01/2023	EUR	2.357.000	2.349.881	1,88	Etats-Unis d'Amérique				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,45% 01/06/2021	EUR	695.000	698.696	0,56	US Treasury 0,125% 31/05/2022				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1% 15/07/2022	EUR	1.364.000	1.389.659	1,11	US Treasury 1,375% 15/10/2022				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,35% 01/02/2025	EUR	1.395.000	1.379.764	1,10	US Treasury 1,875% 31/10/2022				
Italy Government Bond 2,375% 17/10/2024	USD	1.433.000	1.298.170	1,04	US Treasury 1,5% 15/01/2023				
			21.007.297	16,82	US Treasury 1,5% 28/02/2023				
					US Treasury 2,652,277				
					US Treasury 0,5% 15/03/2023				
					US Treasury 0,25% 15/04/2023				
					Total des Obligations				
					Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				

JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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>Canada</i>				
Canada Government Bond 2% 01/09/2023	CAD	522.000	358.845	0,29
			358.845	0,29
<i>Espagne</i>				
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0,25% 30/07/2024	EUR	2.290.000	2.334.874	1,87
			2.334.874	1,87
<i>Total des Obligations</i>				
			2.693.719	2,16
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
			2.693.719	2,16
Total des Investissements				
			119.918.484	96,01
Liquidités				
			4.041.116	3,24
Autres actifs/(passifs)				
			948.981	0,75
Total de l'Actif net				
			124.908.581	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Japon	20,81
Etats-Unis d'Amérique	20,41
Italie	16,82
Allemagne	13,94
France	11,82
Espagne	6,40
Nouvelle-Zélande	2,30
Canada	1,32
Portugal	0,79
Lettonie	0,64
Suède	0,32
Danemark	0,24
Royaume-Uni	0,20
Total des investissements	96,01
Liquidités et autres actifs/(passifs)	3,99
Total	100,00

JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	6.781	EUR	4.113	06/07/2020	State Street	43	-
CAD	3.101.883	EUR	2.021.804	06/07/2020	Standard Chartered	2.279	-
DKK	1.652.470	EUR	221.726	06/07/2020	Standard Chartered	5	-
EUR	1.664.755	CAD	2.548.761	06/07/2020	Standard Chartered	1.603	-
EUR	366.015	CAD	553.122	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	5.084	-
EUR	2.565.772	GBP	2.319.618	06/07/2020	Citibank	19.899	0,02
EUR	2.999	GBP	2.700	06/07/2020	Merrill Lynch	35	-
EUR	510.956	GBP	458.668	06/07/2020	Standard Chartered	7.549	0,01
EUR	5.963	GBP	5.400	05/08/2020	State Street	39	-
EUR	21.715.487	JPY	2.593.377.700	06/07/2020	Citibank	229.138	0,18
EUR	1.108.232	JPY	131.271.862	06/07/2020	Goldman Sachs	20.634	0,02
EUR	2.880.067	NZD	5.016.615	06/07/2020	Standard Chartered	11.565	0,01
EUR	39.559.498	USD	44.123.118	06/07/2020	HSBC	196.851	0,16
EUR	3.673.007	USD	4.111.959	06/07/2020	Merrill Lynch	4.690	-
EUR	939.571	USD	1.024.819	06/07/2020	Standard Chartered	25.321	0,02
EUR	36.585.075	USD	41.030.132	05/08/2020	HSBC	7.221	0,01
GBP	2.778.286	EUR	3.040.549	06/07/2020	Citibank	8.731	0,01
GBP	13.779.799	EUR	15.073.687	05/08/2020	Citibank	42.627	0,03
JPY	2.724.649.562	EUR	22.559.498	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	14.449	0,01
NZD	5.016.615	EUR	2.866.566	06/07/2020	Standard Chartered	1.935	-
SEK	3.933.137	EUR	374.429	06/07/2020	Standard Chartered	935	-
USD	1.377.386	EUR	1.225.171	06/07/2020	Barclays	3.608	-
USD	11.778	EUR	10.359	06/07/2020	Standard Chartered	148	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						604.389	0,48
AUD	13.836	EUR	8.493	06/07/2020	RBC	(14)	-
EUR	12.569	AUD	20.617	06/07/2020	Goldman Sachs	(65)	-
EUR	2.020.652	CAD	3.101.883	05/08/2020	Standard Chartered	(2.178)	-
EUR	68.448	DKK	510.206	06/07/2020	Citibank	(13)	-
EUR	153.235	DKK	1.142.264	06/07/2020	Standard Chartered	(36)	-
EUR	221.721	DKK	1.652.470	05/08/2020	Standard Chartered	(4)	-
EUR	15.080.577	GBP	13.779.799	06/07/2020	Citibank	(43.302)	(0,04)
EUR	3.039.160	GBP	2.778.286	05/08/2020	Citibank	(8.594)	(0,01)
EUR	22.553.608	JPY	2.724.649.562	05/08/2020	Toronto-Dominion Bank	(13.536)	(0,01)
EUR	2.864.803	NZD	5.016.615	05/08/2020	Standard Chartered	(1.750)	-
EUR	374.717	SEK	3.933.137	06/07/2020	Merrill Lynch	(646)	-
EUR	374.325	SEK	3.933.137	05/08/2020	Standard Chartered	(924)	-
EUR	58.430	USD	65.700	06/07/2020	BNP Paribas	(182)	-
EUR	1.844	USD	2.100	06/07/2020	Merrill Lynch	(29)	-
EUR	3.676	USD	4.170	05/08/2020	Merrill Lynch	(42)	-
GBP	13.758.968	EUR	15.219.049	06/07/2020	Citibank	(118.032)	(0,09)
GBP	23.531	EUR	26.221	06/07/2020	RBC	(395)	-
USD	13.636	EUR	12.251	06/07/2020	Barclays	(86)	-
USD	47.894.755	EUR	42.768.274	06/07/2020	HSBC	(40.915)	(0,03)
USD	30.142	EUR	27.643	06/07/2020	RBC	(753)	-
USD	6.834.262	EUR	6.093.863	05/08/2020	HSBC	(1.203)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(232.699)	(0,18)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						371.690	0,30

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)- values latentes EUR	% de l'Actif net
3 Month Sterling, 15/09/2021	141	GBP	19.335.123	2.418	-
US 2 Year Note, 30/09/2020	173	USD	34.086.001	4.221	-
Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				6.639	-
3 Month Sterling, 17/03/2021	(141)	GBP	(19.328.352)	(1.451)	-
Australia 3 Year Bond, 15/09/2020	17	AUD	1.219.558	-	-
Euro-Bobl, 08/09/2020	(48)	EUR	(6.482.160)	(2.160)	-
Euro-Schatz, 08/09/2020	(21)	EUR	(2.355.097)	(253)	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	(38)	USD	(4.266.064)	(1.987)	-
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(5.851)	-
Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				788	-

JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Japan				
Obligations					Japan Bank for International Cooperation 2,5% 23/05/2024				
					Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 2,125% 13/04/2021				
Australie					Japan Government Five Year Bond 0,1% 20/12/2022				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 2,5% 16/01/2024	EUR	1.300.000	1.596.088	0,24	Japan Government Five Year Bond 0,1% 20/09/2023				
Queensland Treasury Corp., Reg. S 5,75% 22/07/2024	AUD	5.800.000	4.820.935	0,71	Japan Government Five Year Bond 0,1% 20/03/2024				
Treasury Corp. of Victoria 5,5% 17/12/2024	AUD	5.740.000	4.800.576	0,71	Japan Government Five Year Bond 0,1% 20/06/2024				
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,5% 04/12/2023	EUR	508.000	585.009	0,09	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2,95% 01/03/2021				
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,5% 17/05/2024	EUR	1.450.000	1.670.841	0,25	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2,623% 18/07/2022				
Westpac Banking Corp., Reg. S 2% 16/01/2026	USD	2.215.000	2.330.020	0,34	Nidec Corp., Reg. S 0,487% 27/09/2021				
			15.803.469	2,34	Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 2,014% 07/11/2022				
Canada					Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 0,55% 06/11/2023				
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0,75% 14/09/2021	GBP	1.690.000	2.086.410	0,31	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1,474% 08/07/2025				
Canada Government Bond 1,25% 01/03/2025	CAD	21.310.000	16.245.765	2,40					
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 3,15% 27/06/2021	USD	2.600.000	2.671.816	0,39					
Province of Ontario Canada, Reg. S 0,5% 06/05/2025	EUR	2.373.000	2.715.837	0,40					
Royal Bank of Canada, Reg. S, FRN 0,651% 03/10/2024	GBP	3.000.000	3.693.075	0,55	Koweït				
			27.412.903	4,05	Kuwait Government Bond, Reg. S 2,75% 20/03/2022				
					Mexique				
Iles Caïmans					Petroles Mexicanos, Reg. S 3,75% 21/02/2024				
CK Hutchison International 17 Ltd., 144A 2,875% 05/04/2022	USD	1.960.000	2.011.206	0,30					
			2.011.206	0,30	Pays-Bas				
France					ING Groep NV 3,15% 29/03/2022				
Credit Agricole Home Loan SFH SA, Reg. S 0,125% 16/12/2024	EUR	2.500.000	2.859.622	0,42	ING Groep NV 3,55% 09/04/2024				
Credit Mutuel Home Loan SFH SA, Reg. S 0,125% 09/04/2025	EUR	2.700.000	3.090.879	0,46					
Dexia Credit Local SA, Reg. S 1,375% 07/12/2022	GBP	6.000.000	7.567.071	1,12	Nouvelle-Zélande				
Dexia Credit Local SA, Reg. S 0,75% 07/05/2023	USD	2.900.000	2.923.028	0,43	ANZ New Zealand Int'l Ltd., 144A 2,75% 22/01/2021				
Dexia Credit Local SA, Reg. S 1,625% 16/10/2024	USD	1.844.000	1.917.808	0,29	ANZ New Zealand Int'l Ltd., 144A 3,4% 19/03/2024				
			18.358.408	2,72	ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 0,5% 17/01/2024				
Allemagne					BNZ International Funding Ltd., 144A 2,1% 14/09/2021				
FMS Wertmanagement, Reg. S 0,625% 08/04/2022	USD	1.400.000	1.410.031	0,21	BNZ International Funding Ltd., 144A 3,375% 01/03/2023				
			1.410.031	0,21					
Grèce					Portugal				
National Bank of Greece SA, Reg. S 2,75% 19/10/2020	EUR	300.000	338.954	0,05	Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 5,65% 15/02/2024				
			338.954	0,05					
Islande					Qatar				
Iceland Government Bond, Reg. S 0,5% 20/12/2022	EUR	2.750.000	3.122.562	0,46	Qatar Government Bond, Reg. S 3,875% 23/04/2023				
			3.122.562	0,46	Qatar Government Bond, Reg. S 3,4% 16/04/2025				
Irlande									
AerCap Ireland Capital DAC 4,625% 30/10/2020	USD	615.000	615.043	0,09					
AerCap Ireland Capital DAC 4,625% 01/07/2022	USD	1.510.000	1.531.473	0,23	Arabie saoudite				
AerCap Ireland Capital DAC 4,875% 16/01/2024	USD	655.000	647.201	0,10	Saudi Government Bond, Reg. S 2,375% 26/10/2021				
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2,4% 23/09/2021	USD	2.025.000	2.065.020	0,30	Saudi Government Bond, Reg. S 2,875% 04/03/2023				
			4.858.737	0,72					
Italie					Singapour				
FCA Bank SpA, Reg. S 1,625% 29/09/2021	GBP	1.700.000	2.073.400	0,30	Singapore Government Bond 3% 01/09/2024				
Italy Government Bond 2,375% 17/10/2024	USD	6.243.000	6.339.081	0,94					
			8.412.481	1,24					

JP Morgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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>					Standard Chartered plc, FRN, 144A 4,247% 20/01/2023				
Export-Import Bank of Korea 2,375% 25/06/2024	USD	2.565.000	2.708.106	0,40	TSB Bank plc, Reg. S, FRN 0,459% 07/12/2022	USD	2.310.000	2.399.955	0,36
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,829% 27/04/2025	EUR	1.441.000	1.657.163	0,24	Yorkshire Building Society, Reg. S 0,875% 20/03/2023	GBP	1.427.000	1.756.559	0,26
Korea Development Bank (The) 2,125% 01/10/2024	USD	1.726.000	1.804.654	0,27		EUR	554.000	622.544	0,09
Korea East-West Power Co. Ltd., Reg. S 1,75% 06/05/2025	USD	1.261.000	1.302.410	0,19				32.765.321	4,85
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,75% 30/10/2023	EUR	747.000	859.191	0,13	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
			8.331.524	1,23	Air Lease Corp. 2,625% 01/07/2022	USD	830.000	823.212	0,12
<i>Espagne</i>					Air Lease Corp. 3% 15/09/2023	USD	1.340.000	1.330.167	0,20
Banco Santander SA 3,5% 11/04/2022	USD	1.800.000	1.872.669	0,28	Air Lease Corp. 4,25% 01/02/2024	USD	577.000	594.435	0,09
Banco Santander SA 2,746% 28/05/2025	USD	1.400.000	1.450.117	0,21	Ameren Corp. 2,5% 15/09/2024	USD	615.000	653.076	0,10
Spain Government Bond 0,45% 31/10/2022	EUR	13.990.000	15.992.104	2,37	American Express Co. 2,75% 20/05/2022	USD	1.305.000	1.355.654	0,20
			19.314.890	2,86	American Tower Corp., REIT 3,3% 15/02/2021	USD	714.000	726.181	0,11
<i>Organisations supranationales</i>					American Tower Corp., REIT 2,25% 15/01/2022	USD	1.195.000	1.225.137	0,18
African Export-Import Bank (The), Reg. S 1,25% 20/06/2024	USD	3.090.000	3.191.321	0,47	American Tower Corp., REIT 1,3% 15/09/2025	USD	1.245.000	1.248.487	0,18
Asian Development Bank 0,625% 07/04/2022	USD	1.819.000	1.831.115	0,27	AutoZone, Inc. 3,625% 15/04/2025	USD	1.140.000	1.273.611	0,19
Asian Development Bank 0,625% 29/04/2025	USD	4.523.000	4.561.975	0,68	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 0,736% 07/02/2022	EUR	2.046.000	2.298.093	0,34
Corp. Andina de Fomento 2,375% 12/05/2023	USD	3.180.000	3.265.731	0,48	BAT Capital Corp. 2,764% 15/08/2022	USD	1.110.000	1.151.940	0,17
			12.850.142	1,90	BAT Capital Corp. 2,789% 06/09/2024	USD	1.390.000	1.467.449	0,22
<i>Suède</i>					Campbell Soup Co. 3,65% 15/03/2023	USD	278.000	296.794	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 0,3% 17/02/2022	EUR	438.000	493.543	0,07	Capital One Financial Corp. 3,9% 29/01/2024	USD	355.000	386.541	0,06
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0,5% 21/03/2023	EUR	2.500.000	2.845.670	0,42	Celanese US Holdings LLC 3,5% 08/05/2024	USD	820.000	866.622	0,13
			3.339.213	0,49	CVS Health Corp. 3,7% 09/03/2023	USD	1.635.000	1.758.446	0,26
<i>Suisse</i>					Dominion Energy, Inc., STEP 2,715% 15/08/2021	USD	1.060.000	1.083.822	0,16
Credit Suisse AG 2,1% 12/11/2021	USD	1.060.000	1.082.564	0,16	DuPont de Nemours, Inc. 4,205% 15/11/2023	USD	1.260.000	1.383.226	0,20
Credit Suisse AG 1% 05/05/2023	USD	2.480.000	2.495.916	0,37	Evergy, Inc. 2,45% 15/09/2024	USD	1.035.000	1.095.732	0,16
UBS Group AG, FRN, 144A 2,859% 15/08/2023	USD	1.340.000	1.389.175	0,20	FirstEnergy Group. 2,05% 01/03/2025	USD	570.000	591.772	0,09
			4.967.655	0,73	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,5% 01/04/2025	USD	2.210.000	2.422.071	0,36
<i>Emirats arabes unis</i>					ITC Holdings Corp. 2,7% 15/11/2022	USD	1.300.000	1.355.948	0,20
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 2,5% 11/10/2022	USD	3.600.000	3.725.316	0,55	John Deere Capital Corp. 0,7% 05/07/2023	USD	1.435.000	1.441.164	0,21
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 2,5% 16/04/2025	USD	6.080.000	6.417.586	0,95	Lowe's Cos., Inc. 4% 15/04/2025	USD	640.000	732.471	0,11
			10.142.902	1,50	ONEOK, Inc. 2,75% 01/09/2024	USD	1.720.000	1.727.621	0,26
<i>Royaume-Uni</i>					Regions Financial Corp. 2,75% 14/08/2022	USD	905.000	942.996	0,14
Bank of England Euro Note, Reg. S 0,5% 28/04/2023	USD	1.566.000	1.575.290	0,23	Regions Financial Corp. 3,8% 14/08/2023	USD	725.000	785.431	0,12
Barclays plc, FRN 4,61% 15/02/2023	USD	1.765.000	1.859.436	0,28	Stryker Corp. 1,15% 15/06/2025	USD	1.275.000	1.285.949	0,19
Barclays plc 3,684% 10/01/2023	USD	1.325.000	1.376.798	0,20	Tennessee Valley Authority 0,75% 15/05/2025	USD	4.558.000	4.624.069	0,68
HSBC Holdings plc, FRN 3,262% 13/03/2023	USD	2.140.000	2.217.646	0,33	Thermo Fisher Scientific, Inc. 4,133% 25/03/2025	USD	965.000	1.103.031	0,16
Imperial Brands Finance plc, 144A 2,95% 21/07/2020	USD	3.260.000	3.263.200	0,48	Toyota Motor Credit Corp. 2,9% 30/03/2023	USD	1.925.000	2.039.425	0,30
Lloyds Bank plc 2,25% 14/08/2022	USD	2.100.000	2.161.146	0,32	Truist Financial Corp. 1,2% 05/08/2025	USD	1.140.000	1.155.796	0,17
Lloyds Bank plc, Reg. S, FRN 0,84% 10/01/2021	GBP	1.068.000	1.313.742	0,20	US Treasury 2,625% 31/07/2020	USD	277.000	277.562	0,04
Lloyds Bank plc, Reg. S, FRN 0,637% 16/05/2024	GBP	1.429.000	1.765.928	0,26	US Treasury 2,375% 15/04/2021	USD	780.000	793.559	0,12
Lloyds Banking Group plc, FRN 2,438% 05/02/2026	USD	720.000	744.018	0,11	US Treasury 2,25% 30/04/2021	USD	4.770.000	4.852.450	0,72
National Westminster Bank plc, Reg. S, FRN 0,673% 22/03/2023	GBP	1.000.000	1.238.414	0,18	US Treasury 2,625% 15/05/2021	USD	140.000	142.983	0,02
Nationwide Building Society, FRN, 144A 3,622% 26/04/2023	USD	935.000	972.082	0,15	US Treasury 2,625% 15/06/2021	USD	15.000	15.351	0,00
Nationwide Building Society, FRN, 144A 3,766% 08/03/2024	USD	1.375.000	1.449.542	0,22	US Treasury 2,5% 15/01/2022	USD	102.800	106.510	0,02
Nationwide Building Society, 144A 3,9% 21/07/2025	USD	1.500.000	1.684.398	0,25	US Treasury 0,5% 15/03/2023	USD	280.000	282.603	0,04
Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 144A 2,375% 24/06/2022	USD	1.135.000	1.168.826	0,17	US Treasury 0,5% 31/03/2025	USD	2.020.000	2.043.277	0,30
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 3,498% 15/05/2023	USD	1.906.000	1.979.496	0,29				49.740.664	7,36
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 2,359% 22/05/2024	USD	1.145.000	1.174.136	0,17	<i>Iles vierges britanniques</i>				
Santander UK plc 2,5% 05/01/2021	USD	460.000	464.822	0,07	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 2,15% 13/05/2025	USD	5.690.000	5.848.589	0,87
ST Engineering RHQ Ltd., Reg. S 1,5% 29/04/2025	USD	1.548.000	1.577.343	0,23				5.848.589	0,87
					<i>Total des Obligations</i>				
								326.608.713	48,31
					<i>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</i>				
								326.608.713	48,31

JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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					Societe Generale SA, 144A 4,25% 14/09/2023	USD	1.305.000	1.409.522	0,21
Obligations					Societe Generale SA, 144A 2,625% 16/10/2024	USD	1.290.000	1.319.533	0,20
					Societe Generale SA, 144A 2,625% 22/01/2025	USD	980.000	1.000.222	0,15
								33.057.549	4,89
<i>Australie</i>					<i>Irlande</i>				
APT Pipelines Ltd., 144A 3,875% 11/10/2022	USD	1.585.000	1.661.281	0,24	AIB Group plc, FRN, 144A 4,263% 10/04/2025	USD	755.000	804.546	0,12
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3,25% 20/07/2023	USD	1.000.000	1.079.256	0,16	Ardmore Securities No. 1 DAC, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 0%15/08/2057	EUR	540.167	603.378	0,09
Macquarie Bank Ltd., 144A 2,1% 17/10/2022	USD	1.430.000	1.470.153	0,22				1.407.924	0,21
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 3,189% 28/11/2023	USD	1.365.000	1.420.468	0,21	<i>Japon</i>				
National Australia Bank Ltd. 3,7% 04/11/2021	USD	625.000	652.535	0,10	Mizuho Financial Group, Inc., FRN 2,721% 16/07/2023	USD	1.195.000	1.234.727	0,18
New South Wales Treasury Corp. 1% 08/02/2024	AUD	7.140.000	4.994.843	0,74	Mizuho Financial Group, Inc., FRN 2,555% 13/09/2025	USD	2.000.000	2.088.195	0,31
Woolworths Group Ltd., 144A 4% 22/09/2020	USD	2.085.000	2.097.533	0,31					
			13.376.069	1,98				3.322.922	0,49
<i>Canada</i>					<i>Pays-Bas</i>				
Bank of Nova Scotia (The) 1,3% 11/06/2025	USD	1.345.000	1.357.596	0,20	ABN AMRO Bank NV, 144A 2,65% 19/01/2021	USD	1.565.000	1.580.641	0,23
Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 2,606% 22/07/2023	USD	2.095.000	2.166.836	0,32	BMW Finance NV, 144A 2,25% 12/08/2022	USD	2.100.000	2.156.440	0,32
Enbridge, Inc. 2,9% 15/07/2022	USD	1.385.000	1.437.474	0,21	Cooperative Rabobank UA 2,75% 10/01/2022	USD	1.400.000	1.448.331	0,22
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, Reg. S 1,95% 26/09/2022	USD	4.700.000	4.852.518	0,72				5.185.412	0,77
HSBC Bank Canada, Reg. S 1,65% 10/09/2022	USD	3.500.000	3.578.510	0,53	<i>Nouvelle-Zélande</i>				
National Bank of Canada, 144A 2,15% 07/10/2022	USD	2.500.000	2.571.675	0,38	ANZ New Zealand Int'l Ltd., 144A 2,875% 25/01/2022	USD	615.000	635.737	0,09
Province of Ontario Canada 3,5% 02/06/2024	CAD	7.333.000	5.948.649	0,88				635.737	0,09
Province of Quebec Canada 3,75% 01/09/2024	CAD	7.122.000	5.871.902	0,87	<i>Norvège</i>				
Royal Bank of Canada 1,15% 10/06/2025	USD	2.020.000	2.027.746	0,30	DNB Bank ASA, 144A 2,15% 02/12/2022	USD	2.785.000	2.883.424	0,43
Toronto-Dominion Bank (The) 1,15% 12/06/2025	USD	1.335.000	1.351.674	0,20				2.883.424	0,43
			31.164.580	4,61	<i>Suède</i>				
<i>Iles Caïmans</i>					Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 2,625% 17/11/2020	USD	1.195.000	1.204.315	0,18
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3,625% 01/05/2022	USD	2.605.000	2.456.815	0,36				1.204.315	0,18
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,875% 15/02/2025	USD	1.315.000	1.108.033	0,17	<i>Suisse</i>				
			3.564.848	0,53	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2,193% 05/06/2026	USD	895.000	907.067	0,13
<i>Chine</i>								907.067	0,13
China Development Bank 3,18% 17/05/2022	CNH	40.000.000	5.725.334	0,85	<i>Royaume-Uni</i>				
China Government Bond 2,94% 17/10/2024	CNH	4.600.000	661.950	0,10	Bavarian Sky UK 1 plc, Reg. S, FRN, Series UK1 'A' 0,508% 20/11/2025	GBP	49.154	60.475	0,01
			6.387.284	0,95	Bavarian Sky UK 3 plc, Reg. S, FRN, Series UK3 'A' 0,686% 20/04/2028	GBP	1.190.000	1.456.373	0,22
<i>Danemark</i>					Brass No. 6 plc, Reg. S, FRN, Series 6 'A' 0,857% 16/12/2060	GBP	546.000	669.094	0,10
Danske Bank A/S, 144A 2% 08/09/2021	USD	1.820.000	1.848.830	0,27	CGB Hotels Catering & Hospitality Ltd. 1,99% 09/04/2025	CNH	220.000.000	30.362.255	4,49
			1.848.830	0,27	Gosforth Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2018-1X 'A1' 0,81% 25/08/2060	USD	738.083	737.987	0,11
<i>Finlande</i>					Gosforth Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2017-1X 'A1A' 1,522% 19/12/2059	USD	452.282	452.423	0,07
Nordea Bank Abp, 144A 1% 09/06/2023	USD	1.150.000	1.162.076	0,17	Gracechurch Card Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2018-1X 'A' 0,585% 15/07/2022	USD	2.106.000	2.106.474	0,31
			1.162.076	0,17	Great Hall Mortgages No 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2B' 0%18/03/2039	EUR	22.939	25.421	0,00
<i>France</i>					Holmes Master Issuer plc, Reg. S, FRN, Series 2018-1X 'A2' 2,191% 15/10/2054	USD	453.143	453.008	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 2,2% 20/07/2020	USD	1.610.000	1.611.494	0,24	Imperial Brands Finance plc, 144A 3,125% 26/07/2024	USD	1.210.000	1.259.140	0,19
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 2,125% 21/11/2022	USD	2.890.000	2.984.916	0,44	Janark Master Issuer plc, Reg. S, FRN, Series 2018-1X 'A1' 2,103% 22/12/2069	USD	481.680	481.778	0,07
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2,819% 19/11/2025	USD	1.380.000	1.444.699	0,21	Janark Master Issuer plc, Reg. S, FRN, Series 2020-1X '2A' 0,922% 22/12/2069	GBP	1.146.000	1.413.249	0,21
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2,219% 09/06/2026	USD	600.000	614.876	0,09	Motor plc, Reg. S, FRN, Series 2017-1X 'A1' 0,698% 25/09/2024	USD	187.500	187.463	0,03
BPCE SA, 144A 2,75% 11/01/2023	USD	783.000	821.710	0,12	NatWest Markets plc, 144A 2,375% 21/05/2023	USD	2.315.000	2.370.100	0,35
BPCE SA, 144A 4% 12/09/2023	USD	890.000	963.063	0,14	Orbita Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2017-1 'A' 0,693% 16/10/2024	GBP	220.570	270.919	0,04
BPCE SA 2,65% 03/02/2021	USD	502.000	509.128	0,08					
China Development Bank 3,42% 02/07/2024	CNH	120.000.000	17.273.216	2,55					
Credit Agricole SA, 144A 3,75% 24/04/2023	USD	1.875.000	2.008.914	0,30					
Credit Agricole SA, 144A 2,375% 22/01/2025	USD	1.040.000	1.096.256	0,16					

JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Penarth Master Issuer plc, Reg. S, FRN, Series 2018-2X 'A1' 0,632%	USD	2.219.000	2.217.427	0,33	Huntington National Bank (The) 2,875% 20/08/2020	USD	953.000	954.868	0,14
18/09/2022					Huntington National Bank (The) 3,125% 01/04/2022	USD	845.000	881.432	0,13
Permanent Master Issuer plc, Reg. S, FRN, Series 2018-1X 'IA1' 1,599%	USD	847.500	847.597	0,12	Hyundai Capital America, 144A 3% 20/06/2022	USD	1.210.000	1.232.388	0,18
15/07/2058					Hyundai Capital America, 144A 2,375% 10/02/2023	USD	805.000	812.248	0,12
Silverstone Master Issuer plc, Reg. S, FRN, Series 2018-1X 'A1' 1,499%	USD	1.120.000	1.117.683	0,16	Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR1 'A', 144A 0,882% 17/03/2037	USD	1.789.451	1.757.444	0,26
21/01/2070					Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR4 'A', 144A 1,282% 17/01/2038	USD	937.145	938.515	0,14
Turbo Finance plc, Reg. S, FRN, Series 8 'A' 0,782% 20/02/2026	GBP	359.663	441.956	0,06	Jackson National Life Global Funding, 144A 2,5% 27/06/2022	USD	1.045.000	1.079.026	0,16
			46.930.822	6,94	Keurig Dr Pepper, Inc. 4,057% 25/05/2023	USD	1.670.000	1.822.743	0,27
Etats-Unis d'Amérique					MassMutual Global Funding II, 144A 1,95% 22/09/2020	USD	2.210.000	2.218.112	0,33
AbbVie, Inc., 144A 2,6% 21/11/2024	USD	2.590.000	2.761.766	0,41	MassMutual Global Funding II, 144A 0,85% 09/06/2023	USD	1.300.000	1.306.000	0,19
AlG Global Funding, 144A 1,9% 06/10/2021	USD	1.205.000	1.226.981	0,18	Metropolitan Life Global Funding I, 144A 0,9% 08/06/2023	USD	1.025.000	1.031.585	0,15
Americold LLC, Series 2010-ARTA 'A2FX', 144A 4,954% 14/01/2029	USD	700.000	700.926	0,10	Morgan Stanley, FRN 3,737% 24/04/2024	USD	1.775.000	1.910.785	0,28
Bank of America Corp., FRN 3,004% 20/12/2023	USD	1.375.000	1.444.274	0,21	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-SD2 'A' 1,068% 25/04/2034	USD	12.961	12.935	0,00
Bank of America Corp., FRN 1,319% 19/06/2026	USD	1.275.000	1.278.276	0,19	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2012-C5 'AA'	USD	390.000	399.136	0,06
BBCMS Trust, FRN, Series 2018-CBM 'A', 144A 1,184% 15/07/2037	USD	2.150.000	1.946.808	0,29	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 0,921% 28/08/2021	USD	2.710.000	2.710.881	0,40
BBVA USA 2,875% 29/06/2022	USD	1.115.000	1.141.630	0,17	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,403% 01/09/2021	USD	2.090.000	2.137.800	0,32
BMW Vehicle Lease Trust, Series 2018-1 'A3' 3,26% 20/07/2021	USD	462.645	466.246	0,07	Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-HE1 'M3' 0,885% 25/09/2035	USD	18.785	18.828	0,00
California Republic Auto Receivables Trust, Series 2018-1 'A3' 3,14%	USD	1.706.449	1.720.011	0,25	OBX Trust, FRN, Series 2018-EXP1 '2A1B', 144A 1,018% 25/04/2048	USD	3.225.000	3.178.023	0,47
15/08/2022	USD	670.000	693.572	0,10	Protective Life Global Funding, 144A 2,161% 25/09/2020	USD	1.565.000	1.571.505	0,23
Capital One NA 2,65% 08/08/2022	USD	389.392	392.192	0,06	Protective Life Global Funding, 144A 1,082% 09/06/2023	USD	1.010.000	1.016.895	0,15
CarMax Auto Owner Trust, Series 2017-4 'A3' 2,11% 17/10/2022	USD	1.554.954	1.590.632	0,24	Reliance Standard Life Global Funding II, 144A 3,05% 20/01/2021	USD	1.295.000	1.308.518	0,19
CarMax Auto Owner Trust, Series 2018-3 'A3' 3,13% 15/06/2023	USD	1.005.000	1.039.447	0,15	Reliance Standard Life Global Funding II, 144A 2,625% 22/07/2022	USD	1.045.000	1.074.243	0,16
Citigroup, Inc., FRN 3,142% 24/01/2023	USD	2.500.000	2.689.147	0,40	Santander Retail Auto Lease Trust, Series 2018-A 'A3', 144A 2,93% 20/05/2021	USD	415.749	416.654	0,06
Citigroup, Inc., FRN 3,106% 08/04/2026	USD	1.075.000	1.113.844	0,17	State Street Corp., FRN, 144A 2,901% 30/03/2026	USD	590.000	639.599	0,10
Citizens Bank NA 3,25% 14/02/2022	USD	1.580.000	1.706.440	0,25	Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 2004-8 'A8' 1,168% 25/09/2034	USD	2.344.564	2.256.733	0,33
COMM Mortgage Trust 'A5' 3,694% 10/08/2047	USD	580.656	605.225	0,09	Toyota Auto Receivables Owner Trust, Series 2017-B 'A3' 1,76% 15/07/2021	USD	88.291	88.494	0,01
COMM Mortgage Trust, Series 2015-CR23 'ASB' 3,257% 10/05/2048	USD	1.140.000	1.179.061	0,17	Trust Bank, FRN 3,525% 26/10/2021	USD	684.000	690.533	0,10
Daimler Finance North America LLC, 144A 3,4% 22/02/2022	USD	1.385.000	1.421.957	0,21	UMBS 735646 4,5% 01/07/2020	USD	10	10	0,00
Daimler Finance North America LLC, 144A 2,55% 15/08/2022	USD	1.400.000	1.411.124	0,21	UMBS 889183 5,5% 01/09/2021	USD	20	20	0,00
Daimler Finance North America LLC, 144A 1,75% 10/03/2023	USD	648.923	654.272	0,10	UMBS 889197 4,5% 01/11/2021	USD	185	195	0,00
Dell Equipment Finance Trust, Series 2018-1 'A3', 144A 3,18% 22/06/2023	USD	1.755.000	1.788.052	0,27	UMBS AE0019 5% 01/07/2020	USD	3	3	0,00
Emera US Finance LP 2,7% 15/06/2021	USD	1.345.000	1.398.541	0,21	UMBS AL2490 3,5% 01/09/2032	USD	2.836.772	3.057.831	0,45
Exelon Generation Co. LLC 3,4% 15/03/2022	USD	2.400.077	2.530.794	0,37	UMBS BM4202 3,5% 01/12/2029	USD	5.521.981	5.840.606	0,86
FHLMC G18569 3% 01/09/2030	USD	2.543.632	2.678.406	0,40	UMBS FM2399 3,5% 01/09/2032	USD	2.832.266	2.989.997	0,44
FHLMC G18572 3% 01/10/2030	USD	1.989.918	2.098.459	0,31	UMBS SD0135 4,5% 01/02/2047	USD	2.705.489	3.009.606	0,45
FHLMC G18578 3% 01/12/2030	USD	334.475	337.886	0,05	Upjohn, Inc., 144A 1,65% 22/06/2025	USD	1.030.000	1.050.861	0,16
FHLMC REMICS, Series 3790 'AP' 4,5% 15/01/2037	USD	4.694.946	4.808.496	0,71	Verizon Owner Trust, Series 2017-3A 'A1A', 144A 2,06% 20/04/2022	USD	1.173.939	1.179.359	0,18
FHLMC REMICS, Series 4358 'DA' 3% 15/06/2040	USD	2.123.418	2.199.175	0,33	Verizon Owner Trust, Series 2018-1A 'A1A', 144A 2,82% 20/09/2022	USD	1.073.072	1.082.464	0,16
FHLMC REMICS, Series 4661 'HA' 3% 15/05/2043	USD	5.565.626	5.957.034	0,88	Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 2,7% 26/09/2022	USD	890.000	918.416	0,14
FHLMC REMICS, Series 4634 'MA' 4,5% 15/11/2054	USD	39.428	41.463	0,01	Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 4,25% 13/11/2023	USD	1.685.000	1.851.318	0,27
FNMA, FRN 888148 3,596%	USD	2.292.153	2.472.869	0,37	Wells Fargo & Co., FRN 1,654% 02/06/2024	USD	2.395.000	2.432.458	0,36
01/02/2037					Wells Fargo Bank NA, FRN 2,082% 09/09/2022	USD	2.090.000	2.124.158	0,31
FNMA REMICS, Series 2018-30 'G' 4% 25/12/2046	USD	2.001.098	2.020.946	0,30				126.041.652	18,64
FNMA REMICS, Series 2011-87 'JA' 3% 25/06/2040	USD	2.345.392	2.396.056	0,35	Total des Obligations			279.080.511	41,28
FNMA REMICS, Series 2018-18 'P' 3,5% 25/04/2043	USD	2.326.502	3.334.364	0,49	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			279.080.511	41,28
FNMA REMICS, Series 2013-73 'TK' 3,5% 25/09/2042	USD	280.000	293.197	0,04					
Fox Corp. 3,666% 25/01/2022	USD	574.996	576.685	0,09					
GM Financial Automobile Leasing Trust, Series 2018-2 'A3' 3,06% 21/06/2021	USD	185.740	187.121	0,03					
GNMA, Series 2010-93 'GD' 4,5% 20/02/2039	USD	16.926	16.983	0,00					
GNMA, Series 2009-127 'PL' 4,25% 20/10/2038	USD	1.992.575	2.133.735	0,32					
G5 Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC30 'A3' 3,119% 10/05/2050	USD								

JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
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 (acc) [†]	USD	3.412	52.266.720	7,73
			52.266.720	7,73
			52.266.720	7,73
Total des fonds de placement collectifs - OPCVM				
			52.266.720	7,73
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			52.266.720	7,73
Total des Investissements			657.955.944	97,32
Liquidités			8.893.707	1,32
Autres actifs/(passifs)			9.211.006	1,36
Total de l'Actif net			676.060.657	100,00

† Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	26,00
Royaume-Uni	11,79
Canada	8,66
Japon	8,17
Luxembourg	7,73
France	7,61
Australie	4,32
Espagne	2,86
Singapour	1,95
Organisations supranationales	1,90
Nouvelle-Zélande	1,50
Emirats arabes unis	1,50
Italie	1,24
Corée du Sud	1,23
Pays-Bas	1,12
Arabie saoudite	0,98
Chine	0,95
Irlande	0,93
Iles vierges britanniques	0,87
Suisse	0,86
Iles Caïmans	0,83
Qatar	0,78
Suède	0,67
Portugal	0,63
Islande	0,46
Norvège	0,43
Mexique	0,42
Danemark	0,27
Koweït	0,23
Allemagne	0,21
Finlande	0,17
Grèce	0,05
Total des Investissements	97,32
Liquidités et autres actifs/(passifs)	2,68
Total	100,00

JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- valeurs latentes USD	% de l'Actif net
CHF	5.998.848	SEK	57.667.108	22/07/2020	Goldman Sachs	149.782	0,02
CNH	6.632.266	USD	934.229	22/07/2020	BNP Paribas	2.588	-
EUR	5.551.200	AUD	9.038.574	22/07/2020	Citibank	15.614	-
EUR	202.159.685	USD	224.730.755	06/07/2020	Citibank	1.877.884	0,28
EUR	153.181.335	USD	170.361.954	06/07/2020	HSBC	1.344.951	0,20
EUR	1.599.038	USD	1.765.948	06/07/2020	Standard Chartered	26.476	0,01
EUR	868.775	USD	961.295	06/07/2020	State Street	12.548	-
EUR	89.969.823	USD	100.839.617	05/08/2020	Citibank	81.393	0,01
EUR	89.969.823	USD	100.859.860	05/08/2020	Goldman Sachs	61.149	0,01
EUR	170.990	USD	191.741	05/08/2020	State Street	62	-
GBP	3.013.395	USD	3.702.342	05/08/2020	Goldman Sachs	5.693	-
JPY	37.748.576	USD	345.118	22/07/2020	Goldman Sachs	5.528	-
KRW	8.148.237.039	USD	6.747.799	22/07/2020	Standard Chartered	41.989	0,01
TRY	32.655.777	USD	4.733.082	22/07/2020	Barclays	8.372	-
USD	14.650.626	AUD	21.235.160	22/07/2020	Citibank	62.658	0,01
USD	1.553.872	BRL	7.808.829	22/07/2020	Citibank	130.128	0,02
USD	6.211.449	CAD	8.464.385	22/07/2020	BNP Paribas	19.896	-
USD	28.462.265	CAD	38.571.919	22/07/2020	State Street	247.563	0,04
USD	478.038	EUR	426.464	01/07/2020	Citibank	36	-
USD	69.697.304	EUR	62.165.406	06/07/2020	Merrill Lynch	13.687	-
USD	1.697.362	EUR	1.490.916	06/07/2020	State Street	26.136	-
USD	74.935.543	EUR	66.100.690	22/07/2020	Barclays	813.219	0,12
USD	3.778.820	EUR	3.321.873	22/07/2020	Goldman Sachs	53.822	0,01
USD	755.968	EUR	672.989	22/07/2020	Merrill Lynch	1.308	-
USD	103.724	EUR	92.346	05/08/2020	State Street	137	-
USD	30.634.396	GBP	24.237.030	22/07/2020	State Street	813.005	0,12
USD	33.173.012	JPY	3.560.432.818	22/07/2020	State Street	100.112	0,02
USD	4.059.916	MXN	90.941.714	22/07/2020	Goldman Sachs	144.552	0,02
USD	3.303.612	MXN	74.825.058	22/07/2020	RBC	82.128	0,01
USD	3.890.886	NZD	6.046.725	22/07/2020	Goldman Sachs	15.136	-
USD	5.792.672	RUB	407.418.886	22/07/2020	Goldman Sachs	81.335	0,01
USD	1.681.388	RUB	116.393.700	22/07/2020	HSBC	49.742	0,01
USD	13.233.925	SGD	18.395.791	22/07/2020	Goldman Sachs	57.719	0,01
USD	3.283.988	ZAR	57.150.256	22/07/2020	Merrill Lynch	3.304	-
USD	3.246.371	ZAR	56.228.115	22/07/2020	Standard Chartered	18.622	-
Total des plus-valeurs latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						6.368.274	0,94
AUD	8.968.852	EUR	5.520.703	22/07/2020	Citibank	(29.314)	-
BRL	7.808.829	USD	1.504.939	22/07/2020	Citibank	(81.195)	(0,01)
CAD	5.070.290	USD	3.761.033	22/07/2020	Goldman Sachs	(52.202)	(0,01)
CAD	3.358.372	USD	2.506.042	22/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(49.450)	(0,01)
EUR	5.551.200	CHF	5.966.729	22/07/2020	Goldman Sachs	(61.481)	(0,01)
EUR	816.006	USD	920.063	06/07/2020	Citibank	(5.371)	-
EUR	772.307	USD	870.832	06/07/2020	Goldman Sachs	(5.123)	-
EUR	112.880	USD	126.870	06/07/2020	RBC	(339)	-
EUR	2.319.574	USD	2.620.598	06/07/2020	State Street	(20.498)	-
EUR	12.285.075	USD	13.876.589	22/07/2020	Goldman Sachs	(100.661)	(0,02)
EUR	426.464	USD	478.398	05/08/2020	Citibank	(25)	-
EUR	62.165.406	USD	69.741.877	05/08/2020	Merrill Lynch	(9.656)	-
EUR	431.347	USD	486.680	05/08/2020	Standard Chartered	(2.830)	-
EUR	294.725	USD	334.346	05/08/2020	State Street	(3.746)	-
GBP	3.001.867	USD	3.693.202	06/07/2020	BNP Paribas	(80)	-
GBP	4.877	USD	6.007	06/07/2020	Merrill Lynch	(7)	-
GBP	6.652	USD	8.419	06/07/2020	RBC	(236)	-
GBP	2.983.171	USD	3.777.995	22/07/2020	Barclays	(107.482)	(0,02)
JPY	365.308.463	USD	3.402.993	22/07/2020	Barclays	(9.639)	-
MXN	165.766.772	USD	7.325.315	22/07/2020	Goldman Sachs	(188.466)	(0,03)
NZD	6.046.725	USD	3.904.540	22/07/2020	BNP Paribas	(28.789)	-
RUB	523.812.587	USD	7.473.933	22/07/2020	Merrill Lynch	(130.850)	(0,02)
SEK	57.825.245	USD	6.220.462	22/07/2020	Barclays	(33.139)	(0,01)
USD	57.125.106	CNH	404.916.060	22/07/2020	Barclays	(69.842)	(0,01)
USD	100.775.199	EUR	89.969.823	06/07/2020	Citibank	(75.469)	(0,01)
USD	100.795.622	EUR	89.969.823	06/07/2020	Goldman Sachs	(55.045)	(0,01)
USD	3.701.666	GBP	3.013.395	06/07/2020	Goldman Sachs	(5.640)	-
USD	6.268.418	JPY	686.641.203	22/07/2020	Goldman Sachs	(109.800)	(0,02)
USD	6.775.405	KRW	8.148.237.039	22/07/2020	BNP Paribas	(14.383)	-
USD	4.717.066	TRY	32.655.777	22/07/2020	Barclays	(24.387)	-
ZAR	113.378.372	USD	6.608.733	22/07/2020	Standard Chartered	(100.300)	(0,01)
Total des moins-valeurs latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(1.375.445)	(0,20)
Plus-valeurs latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						4.992.829	0,74

JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
US 2 Year Note, 30/09/2020	350	USD	77.293.945	20.469	-
Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				20.469	-
Euro-Bobl, 08/09/2020	(654)	EUR	(98.992.830)	(32.987)	-
Euro-Schatz, 08/09/2020	61	EUR	7.667.732	(171)	-
US 2 Year Note, 30/09/2020	(152)	USD	(33.567.656)	(4.157)	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	(624)	USD	(78.519.188)	(135.601)	(0,02)
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(172.916)	(0,02)
Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(152.447)	(0,02)

Contrats de swap de taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description des titres	Date d'échéance	Valeur de marché USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
100.000.000	CNY	Citibank	Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 week Réception taux fixe 1,85%	16/09/2023	(146.210)	(146.210)	(0,02)
90.000.000	CNY	Citibank	Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 week Réception taux fixe 2,125%	16/09/2023	(30.468)	(30.468)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt					(176.678)	(176.678)	(0,03)
Moins-values nettes latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt					(176.678)	(176.678)	(0,03)

Au 30 juin 2020

523

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2,4% 23/09/2021	USD	2.500.000	2.549.408	0,16	Maroc Morocco Government Bond, Reg. S 1,5% 27/11/2031	EUR	1.310.000	1.371.649	0,08
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2,875% 23/09/2023	USD	710.000	753.050	0,05	Morocco Government Bond, Reg. S 5,5% 11/12/2042	USD	770.000	943.185	0,06
			9.070.427	0,56	OCF SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044	USD	640.000	780.049	0,05
								3.094.883	0,19
<i>Israël</i>					<i>Pays-Bas</i>				
Israel Government Bond 3,875% 03/07/2050	USD	530.000	631.219	0,04	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	800.000	872.696	0,05
Israel Government Bond 4,5% 03/04/2120	USD	360.000	466.200	0,03	Airbus SE, Reg. S 1,375% 09/06/2026	EUR	848.000	964.255	0,06
Israel Government Bond, Reg. S 3,8% 13/05/2060	USD	2.343.000	2.726.268	0,16	Airbus SE, Reg. S 1,625% 09/06/2030	EUR	833.000	948.285	0,06
			3.823.687	0,23	Airbus SE, Reg. S 2,375% 09/06/2040	EUR	430.000	501.884	0,03
					CRH Funding BV, Reg. S 1,625% 05/05/2030	EUR	856.000	1.009.346	0,06
<i>Italie</i>					EDP Finance BV, Reg. S 2,375% 23/03/2023	EUR	771.000	914.504	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,65% 01/12/2030	EUR	13.262.000	15.356.526	0,95	Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	1.400.000	1.618.153	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,35% 01/04/2030	EUR	24.972.000	28.353.734	1,74	ING Groep NV, FRN 3% 11/04/2028	EUR	500.000	588.462	0,03
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	1.900.000	1.584.231	0,10	Lukoil Securities BV, Reg. S 3,875% 06/05/2030	USD	1.520.000	1.586.789	0,10
			45.294.491	2,79	Petrobras Global Finance BV 6,9% 19/03/2049	USD	1.190.000	1.251.463	0,08
								10.255.837	0,63
<i>Côte d'Ivoire</i>					<i>Nigeria</i>				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,375% 03/03/2028	USD	2.840.000	2.911.625	0,18	Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5% 28/11/2027	USD	2.590.000	2.471.767	0,15
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875% 17/10/2040	EUR	2.480.000	2.608.450	0,16				2.471.767	0,15
			5.520.075	0,34					
<i>Jamaïque</i>					<i>Panama</i>				
Jamaica Government Bond 8% 15/03/2039	USD	1.000.000	1.232.510	0,08	Panama Government Bond 4,5% 01/04/2056	USD	1.420.000	1.745.890	0,11
Jamaica Government Bond 7,875% 28/07/2045	USD	279.000	340.129	0,02	Panama Government Bond 3,87% 23/07/2060	USD	1.320.000	1.497.910	0,09
			1.572.639	0,10				3.243.800	0,20
<i>Japon</i>					<i>Paraguay</i>				
Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 0,55% 06/11/2023	EUR	2.910.000	3.340.466	0,21	Paraguay Government Bond, Reg. S 5% 15/04/2026	USD	865.000	956.751	0,06
			3.340.466	0,21	Paraguay Government Bond, Reg. S 4,95% 28/04/2031	USD	710.000	783.662	0,05
<i>Kazakhstan</i>					Paraguay Government Bond, Reg. S 5,6% 13/03/2048	USD	1.310.000	1.518.689	0,09
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 4,75% 19/04/2027	USD	2.190.000	2.381.612	0,15	Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	640.000	732.349	0,05
			2.381.612	0,15				3.991.451	0,25
<i>Kenya</i>					<i>Pérou</i>				
Kenya Government Bond, Reg. S 6,875% 24/06/2024	USD	2.290.000	2.334.305	0,14	Peru Government Bond, Reg. S, 144A 5,4% 12/08/2034	PEN	10.202.000	3.059.494	0,19
			2.334.305	0,14	Peru Government Bond, Reg. S 6,95% 12/08/2031	PEN	9.840.000	3.406.740	0,21
								6.466.234	0,40
<i>Luxembourg</i>					<i>Philippines</i>				
John Deere Cash Management SA, Reg. S 2,2% 02/04/2032	EUR	3.000.000	3.822.457	0,24	Philippine Government Bond 2,95% 05/05/2045	USD	1.670.000	1.738.680	0,11
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75% 31/10/2026	EUR	200.000	214.407	0,01				1.738.680	0,11
			4.036.864	0,25					
<i>Macedonia</i>					<i>Portugal</i>				
Macedonia Government Bond, Reg. S 2,75% 18/01/2025	EUR	1.200.000	1.328.725	0,08	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1,625% 15/04/2027	EUR	2.000.000	2.383.134	0,15
			1.328.725	0,08				2.383.134	0,15
<i>Malaisie</i>					<i>Qatar</i>				
Petronas Capital Ltd., Reg. S 3,5% 21/04/2030	USD	530.000	590.643	0,03	Qatar Government Bond, Reg. S 3,75% 16/04/2030	USD	439.000	500.914	0,03
Petronas Capital Ltd., Reg. S 4,55% 21/04/2050	USD	470.000	599.596	0,04				500.914	0,03
			1.190.239	0,07					
<i>Mexique</i>					<i>Roumanie</i>				
Petroleos Mexicanos 6,75% 21/09/2047	USD	5.945.000	4.537.343	0,28	Romania Government Bond, Reg. S 2,875% 28/10/2024	EUR	1.330.000	1.575.702	0,10
			4.537.343	0,28	Romania Government Bond, Reg. S 2,124% 16/07/2031	EUR	674.000	720.828	0,04
					Romania Government Bond, Reg. S 4,625% 03/04/2049	EUR	1.620.000	2.085.117	0,13
								4.381.647	0,27

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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>Russie</i>					<i>Emirats arabes unis</i>				
Russian Federal Bond - OFZ 6% 06/10/2027	RUB	93.440.000	1.348.997	0,08	Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3,875% 16/04/2050	USD	1.670.000	1.978.950	0,12
Russian Federal Bond - OFZ 7,65% 10/04/2030	RUB	249.180.000	3.974.222	0,25				1.978.950	0,12
Russian Federal Bond - OFZ 7,25% 10/05/2034	RUB	54.293.000	846.318	0,05	<i>Royaume-Uni</i>				
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5,875% 16/09/2043	USD	2.800.000	3.946.460	0,24	BP Capital Markets plc, FRN 4,375% Perpetual	USD	2.066.000	2.101.948	0,13
			11.583.013	0,71	BP Capital Markets plc, FRN 4,875% Perpetual	USD	995.000	1.032.183	0,06
<i>Sénégal</i>					BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	EUR	754.000	849.346	0,05
Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 30/07/2024	USD	3.040.000	3.201.533	0,20	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	GBP	1.059.000	1.312.617	0,08
			3.201.533	0,20	Diageo Capital plc 1,375% 29/09/2025	USD	1.200.000	1.220.508	0,08
<i>Serbie</i>					Diageo Capital plc 2% 29/04/2030	USD	830.000	861.900	0,05
Serbia Government Bond, Reg. S 3,125% 15/05/2027	EUR	1.091.000	1.282.522	0,08	Gazprom PJSC, Reg. S 3,25% 25/02/2030	USD	1.580.000	1.576.698	0,10
Serbia Government Bond, Reg. S 1,5% 26/06/2029	EUR	790.000	831.989	0,05	HSC Holdings plc, FRN 3,803% 11/03/2025	USD	2.170.000	2.345.685	0,15
			2.114.511	0,13	Lloyds Bank plc, Reg. S 0,25% 25/03/2024	EUR	2.900.000	3.313.932	0,20
<i>Singapour</i>					Lloyds Bank plc, Reg. S 0,125% 18/06/2026	EUR	1.615.000	1.845.281	0,11
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 0,5% 16/01/2025	EUR	605.000	697.000	0,04	Lloyds Bank plc, Reg. S 0,125% 23/09/2029	EUR	1.419.000	1.612.074	0,10
			697.000	0,04	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	GBP	600.000	742.864	0,05
<i>Afrique du Sud</i>					Nationwide Building Society, Reg. S 0,75% 26/10/2022	EUR	2.860.000	3.284.187	0,20
South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	3.840.000	3.170.842	0,19	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 3,498% 15/05/2023	USD	2.139.000	2.221.481	0,14
			3.170.842	0,19	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 6% Perpetual	USD	1.935.000	1.954.350	0,12
<i>Espagne</i>					Royal Bank of Scotland Group plc 3,875% 12/09/2023	USD	470.000	506.288	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	EUR	600.000	664.104	0,04	Santander UK plc, Reg. S 0,5% 10/01/2025	EUR	2.840.000	3.281.216	0,20
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,5% 15/02/2027	EUR	1.400.000	1.603.071	0,10	Standard Chartered plc, FRN, 144A 7,75% Perpetual	USD	980.000	1.022.130	0,06
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	800.000	900.816	0,05				31.084.688	1,91
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 2,065% 28/09/2027	EUR	1.100.000	1.309.799	0,08	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,25% 31/10/2030	EUR	17.028.000	20.616.809	1,27	Abbvie, Inc. 3,6% 14/05/2025	USD	1.870.000	2.070.455	0,13
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,2% 31/10/2040	EUR	6.597.000	7.615.357	0,47	Abbvie, Inc. 4,7% 14/05/2045	USD	654.000	821.426	0,05
Telefonica Emisiones SA 5,213% 08/03/2047	USD	1.380.000	1.722.279	0,11	Abbvie, Inc. 4,45% 14/05/2046	USD	355.000	433.210	0,03
			34.432.235	2,12	Air Lease Corp. 3,25% 01/10/2029	USD	1.680.000	1.594.912	0,10
<i>Suède</i>					Air Products and Chemicals, Inc. 2,05% 15/05/2030	USD	520.000	546.433	0,03
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 1% 15/04/2025	EUR	719.000	840.658	0,05	Altria Group, Inc. 4,8% 14/02/2029	USD	4.090.000	4.767.697	0,29
			840.658	0,05	Ameren Corp. 3,5% 15/01/2031	USD	1.720.000	1.934.767	0,12
<i>Suisse</i>					American Tower Corp., REIT 3,6% 15/01/2028	USD	3.000.000	3.346.976	0,21
Credit Suisse AG 2,8% 08/04/2022	USD	860.000	892.277	0,06	American Tower Corp., REIT 2,1% 15/06/2030	USD	2.185.000	2.192.276	0,14
Credit Suisse AG 2,95% 09/04/2025	USD	990.000	1.076.503	0,07	American Tower Corp., REIT 3,1% 15/06/2050	USD	535.000	525.754	0,03
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 6,375% Perpetual	USD	680.000	690.768	0,04	American Water Capital Corp. 2,8% 01/05/2030	USD	1.110.000	1.216.755	0,08
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 7,5% Perpetual	USD	729.000	749.992	0,05	Anheuser-Busch Cos. LLC 4,9% 01/02/2046	USD	450.000	551.265	0,03
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 7,5% Perpetual	USD	2.130.000	2.300.187	0,14	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,75% 23/01/2029	USD	1.300.000	1.569.901	0,10
UBS AG, Reg. S 0,75% 21/04/2023	EUR	1.002.000	1.141.405	0,07	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,9% 23/01/2031	USD	940.000	1.179.785	0,07
UBS AG, Reg. S 5,125% 15/05/2024	USD	3.500.000	3.809.354	0,23	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,439% 06/10/2048	USD	1.440.000	1.663.455	0,10
UBS Group AG, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	EUR	820.000	944.068	0,06	AT&T, Inc. 2,3% 01/06/2027	USD	835.000	863.352	0,05
UBS Group AG, Reg. S, FRN 6,875% Perpetual	USD	1.119.000	1.178.901	0,07	AT&T, Inc. 5,25% 01/03/2037	USD	25.000	31.069	0,00
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7% Perpetual	USD	600.000	662.844	0,04	AT&T, Inc. 3,5% 01/06/2041	USD	700.000	728.433	0,05
			13.446.299	0,83	Bank of America Corp. 3,248% 21/10/2027	USD	1.580.000	1.736.599	0,11
<i>Ukraine</i>					BAT Capital Corp. 4,7% 02/04/2027	USD	1.050.000	1.203.258	0,07
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2022	USD	1.992.000	2.080.144	0,13	BAT Capital Corp. 3,557% 15/08/2027	USD	1.590.000	1.717.821	0,11
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2024	USD	1.950.000	2.035.180	0,12	BAT Capital Corp. 4,39% 15/08/2037	USD	1.860.000	2.042.822	0,13
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2027	USD	711.000	740.311	0,05	BAT Capital Corp. 4,54% 15/08/2047	USD	900.000	986.497	0,06
			4.855.635	0,30	Becton Dickinson and Co. 2,823% 20/05/2030	USD	2.570.000	2.727.392	0,17
					Becton Dickinson and Co. 3,794% 20/05/2050	USD	675.000	754.283	0,05
					Boeing Co. (The) 4,875% 01/05/2025	USD	2.130.000	2.333.685	0,14
					Boeing Co. (The) 5,04% 01/05/2027	USD	2.570.000	2.836.493	0,17
					Boeing Co. (The) 5,705% 01/05/2040	USD	680.000	780.096	0,05
					Boeing Co. (The) 3,85% 01/11/2048	USD	765.000	690.541	0,04
					Chevron Corp. 1,554% 11/05/2025	USD	2.490.000	2.562.265	0,16
					Chevron Corp. 2,236% 11/05/2030	USD	1.050.000	1.102.559	0,07
					Cigna Corp. 3,4% 15/03/2050	USD	905.000	979.338	0,06
					Citigroup, Inc. 3,7% 12/01/2026	USD	1.550.000	1.732.913	0,11
					Clorox Co. (The) 1,8% 15/05/2030	USD	270.000	274.117	0,02

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Comcast Corp. 0,25% 20/05/2027	EUR	2.000.000	2.205.621	0,14	Uruguay				
Crown Castle International Corp., REIT 3,3% 01/07/2030	USD	130.000	141.717	0,01	Uruguay Government Bond 4,975% 20/04/2055	USD	2.570.000	3.281.389	0,20
Crown Castle International Corp., REIT 4,15% 01/07/2050	USD	185.000	212.982	0,01				3.281.389	0,20
CVS Health Corp. 3,75% 01/04/2030	USD	1.526.000	1.755.457	0,11					
CVS Health Corp. 4,125% 01/04/2040	USD	1.020.000	1.204.591	0,07	<i>Iles vierges britanniques</i>				
Deere & Co. 3,1% 15/04/2030	USD	470.000	533.911	0,03	Gerdau Trade, Inc., Reg. S 4,875% 24/10/2027	USD	1.500.000	1.572.090	0,10
Deere & Co. 3,75% 15/04/2050	USD	125.000	153.052	0,01	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4,25% 07/11/2027	USD	1.530.000	1.614.248	0,10
Edison International 3,55% 15/11/2024	USD	1.120.000	1.182.751	0,07				3.186.338	0,20
Energy Transfer Operating LP 3,75% 15/05/2030	USD	659.000	655.132	0,04					
Evergy, Inc. 2,9% 15/09/2029	USD	1.020.000	1.097.507	0,07				503.661.663	30,99
FirstEnergy Corp. 3,9% 15/07/2027	USD	1.905.000	2.162.107	0,13	<i>Total des Obligations</i>				
FirstEnergy Corp. 2,65% 01/03/2030	USD	1.580.000	1.654.370	0,10	<i>Actions</i>				
FirstEnergy Corp. 2,25% 01/09/2030	USD	544.000	545.758	0,03					
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,5% 16/11/2026	USD	2.750.000	3.026.074	0,19	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,85% 26/01/2027	USD	2.118.000	2.380.671	0,15	iHeartMedia, Inc. 'A'	USD	1.072	9.160	0,00
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4,25% 29/01/2026	GBP	850.000	1.196.035	0,07	MYT Holding Co. Preference, 144A Wells Fargo & Co. Preference	USD	206.645	146.718	0,01
HCA, Inc. 4,5% 15/02/2027	USD	2.175.000	2.429.255	0,15		USD	9.550	222.133	0,01
Home Depot, Inc. (The) 2,7% 15/04/2030	USD	2.070.000	2.288.369	0,14				378.011	0,02
International Business Machines Corp. 2,85% 15/05/2040	USD	990.000	1.028.358	0,06	<i>Total des Actions</i>			378.011	0,02
ITC Holdings Corp. 3,25% 30/06/2026	USD	2.575.000	2.827.759	0,17	<i>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</i>			504.039.674	31,01
L3Harris Technologies, Inc. 4,854% 27/07/2035	USD	2.480.000	3.178.095	0,20	<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i>				
Lowe's Cos., Inc. 4,5% 15/04/2030	USD	896.000	1.103.778	0,07	<i>Obligations</i>				
McDonald's Corp. 3,3% 01/07/2025	USD	636.000	707.951	0,04					
MetLife, Inc. 6,4% 15/12/2066	USD	1.670.000	1.995.242	0,12	<i>Australie</i>				
MidAmerican Energy Co. 4,25% 01/05/2046	USD	585.000	739.819	0,05	Westpac Banking Corp., FRN 4,11% 24/07/2034	USD	495.000	545.650	0,03
Morgan Stanley 3,125% 27/07/2026	USD	3.525.000	3.891.118	0,24				545.650	0,03
MPLX LP 4,5% 15/04/2038	USD	1.355.000	1.351.911	0,08					
MPLX LP 5,2% 01/03/2047	USD	430.000	467.036	0,03	<i>Canada</i>				
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,75% 01/05/2025	USD	1.340.000	1.456.066	0,09	Royal Bank of Canada, FRN 2,033% 05/10/2023	USD	3.380.000	3.387.117	0,21
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2030	USD	850.000	876.956	0,05				3.387.117	0,21
Oracle Corp. 2,95% 01/04/2030	USD	3.130.000	3.490.811	0,21	<i>Iles Caïmans</i>				
Pacific Gas and Electric Co. 3,85% 15/11/2023\$	USD	1.217.000	1.355.306	0,08	ACIS CLO Ltd., FRN, Series 2017-7A 'A1', 144A 2,037% 01/05/2027	USD	519.514	516.119	0,03
Pacific Gas and Electric Co. 2,95% 01/03/2026\$	USD	616.000	662.486	0,04	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3,95% 01/07/2024	USD	1.672.000	1.447.994	0,09
Pacific Gas and Electric Co. 4,6% 15/06/2043\$	USD	1.203.000	1.361.549	0,08	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,375% 01/05/2026	USD	580.000	488.373	0,03
Pacific Gas and Electric Co. 4,75% 15/02/2044\$	USD	448.000	528.976	0,03	BXMT Ltd., FRN, Series 2017-FLI 'A', 144A 1,054% 15/06/2035	USD	507.212	503.559	0,03
Pacific Gas and Electric Co. 4,25% 15/03/2046\$	USD	585.000	644.550	0,04	BXMT Ltd., FRN, Series 2017-FLI 'C', 144A 2,134% 15/06/2035	USD	2.370.000	2.330.581	0,14
Pacific Gas and Electric Co. 3,95% 01/12/2047\$	USD	420.000	441.315	0,03	Cedar Funding II CLO Ltd., FRN, Series 2013-1A 'AIR', 144A 1,543% 09/06/2030	USD	3.980.000	3.927.270	0,24
PacificCorp 2,7% 15/09/2030	USD	1.210.000	1.319.894	0,08	CFIP CLO Ltd., FRN, Series 2017-1A 'A', 144A 2,355% 18/01/2030	USD	1.840.000	1.795.500	0,11
PacificCorp 3,3% 15/03/2051	USD	280.000	310.135	0,02	CFC Funding Ltd., FRN, Series 2017-1A 'D', 144A 5,319% 23/04/2029	USD	470.000	447.043	0,03
Pfizer, Inc. 2,55% 28/05/2040	USD	540.000	564.286	0,03	Dryden 49 Senior Loan Fund, FRN, Series 2017-49A 'A', 144A 2,345% 18/07/2030	USD	1.700.000	1.674.940	0,10
Pfizer, Inc. 2,7% 28/05/2050	USD	990.000	1.031.452	0,06	Exantas Capital Corp. Ltd., FRN, Series 2018-RS06 'A', 144A 1,014% 15/06/2035	USD	67.903	68.005	0,01
Philip Morris International, Inc. 1,5% 01/05/2025	USD	920.000	941.968	0,06	GPWT Ltd., FRN, Series 2018-FLI 'B', 144A 1,721% 21/11/2035	USD	1.470.000	1.407.400	0,09
Philip Morris International, Inc. 2,1% 01/06/2030	USD	260.000	268.230	0,02	Hero Funding, Series 2017-3A 'A1', 144A 3,19% 20/09/2048	USD	1.181.645	1.212.989	0,08
Raytheon Technologies Corp. 3,95% 16/08/2025	USD	162.000	184.163	0,01	Newark BSL CLO 2 Ltd., FRN, Series 2017-1A 'A1', 144A 2,261% 25/07/2030	USD	3.840.000	3.791.499	0,23
Raytheon Technologies Corp. 4,125% 16/11/2028	USD	1.455.000	1.718.335	0,11	OCP CLO Ltd., FRN, Series 2017-13A 'A1A', 144A 2,479% 15/07/2030	USD	1.450.604	1.431.272	0,09
Reynolds American, Inc. 4,45% 12/06/2025	USD	2.065.000	2.330.669	0,14	Octagon Investment Partners 30 Ltd., FRN, Series 2017-1A 'A1', 144A 2,455% 17/03/2030	USD	1.493.000	1.468.793	0,09
Roper Technologies, Inc. 3,8% 15/12/2026	USD	2.810.000	3.207.468	0,20	VOYA CLO, FRN, Series 2017-2A 'A1', 144A 2,429% 07/06/2030	USD	3.677.000	3.618.392	0,22
San Diego Gas & Electric Co. 3,32% 15/04/2050	USD	340.000	373.789	0,02				26.129.729	1,61
Southern California Edison Co. 3,9% 15/03/2043	USD	284.000	316.092	0,02	<i>Chili</i>				
Sunoco Logistics Partners Operations LP 5,35% 15/05/2045	USD	900.000	856.649	0,05	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4,7% 07/05/2050	USD	880.000	1.011.890	0,06
Target Corp. 2,65% 15/09/2030	USD	920.000	1.014.688	0,06				1.011.890	0,06
TJX Cos., Inc. (The) 3,5% 15/04/2025	USD	2.290.000	2.550.662	0,16					
UnitedHealth Group, Inc. 2% 15/05/2030	USD	980.000	1.028.833	0,06					
Waste Management, Inc. 4% 15/07/2039	USD	101.000	104.052	0,01					
Wells Fargo & Co. 4,75% 07/12/2046	USD	350.000	449.749	0,03					
Zoetis, Inc. 2% 15/05/2030	USD	2.890.000	2.967.140	0,18					
Zoetis, Inc. 3% 15/05/2050	USD	390.000	409.271	0,03					
			125.380.927	7,71					

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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>									
BPCE SA, 144A 3% 22/05/2022	USD	306.000	316.623	0,02	American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2018-3 'C', 144A 3,75% 15/10/2024	USD	514.513	518.107	0,03
BPCE SA, 144A 5,7% 22/10/2023	USD	3.645.000	4.080.665	0,25	American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2016-4 'D', 144A 4,11% 12/04/2023				
Credit Agricole SA, 144A 3,25% 04/10/2024	USD	535.000	575.619	0,04	American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2017-2 'D', 144A 3,69% 12/06/2023	USD	906.483	908.487	0,06
			4.972.907	0,31	American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2018-2 'D', 144A 4,07% 10/07/2024	USD	1.083.765	1.091.582	0,07
<i>Liban</i>					American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2017-2 'E', 144A 5,52% 12/03/2024	USD	4.751.000	4.872.818	0,30
Lebanon Government Bond 6,375% 31/12/2020	USD	1.790.000	352.621	0,02	American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2017-2 'E', 144A 5,16% 10/09/2024	USD	1.630.000	1.655.156	0,10
			352.621	0,02	Amgen, Inc. 2,3% 25/02/2031	USD	6.150.000	6.362.551	0,39
<i>Malaisie</i>					Angel Oak Mortgage Trust I LLC, Series 2018-PB1 'A', 144A 4% 25/08/2021	USD	420.000	435.437	0,03
Malaysia Government Bond 3,48% 15/03/2023	MYR	8.890.000	2.139.789	0,13	Apple, Inc. 3,85% 04/05/2043	USD	176.607	177.174	0,01
Malaysia Government Bond 3,828% 05/07/2034	MYR	14.720.000	3.626.405	0,23	Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-W7 'M2' 1,068% 25/05/2034	USD	710.000	880.017	0,05
			5.766.194	0,36	Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-HE7 'M2' 1,743% 25/10/2034	USD	331.736	324.070	0,02
<i>Mexique</i>					AT&T, Inc. 2,95% 15/07/2026	USD	496.114	499.613	0,03
Mexican Bonos, FRN 850% 31/05/2029	MXN	1.540.000	7.864.728	0,48	Bank of America Corp., FRN 3,004% 20/12/2023	USD	482.000	522.815	0,03
			7.864.728	0,48	Bank of America Corp., FRN 3,559% 23/04/2027	USD	2.676.000	2.810.819	0,17
<i>Pays-Bas</i>					Bank of America Corp., FRN 2,676% 19/06/2041	USD	2.180.000	2.433.133	0,15
EDP Finance BV, 144A 5,25% 14/01/2021	USD	4.355.000	4.447.239	0,28	Bank of America Corp., FRN 4,3% Perpetual	USD	730.000	754.215	0,05
EDP Finance BV, 144A 3,625% 15/07/2024	USD	2.730.000	2.945.914	0,18	Bank of America Corp., FRN 6,5% Perpetual	USD	201.000	180.629	0,01
Enel Finance International NV, 144A 3,5% 06/04/2028	USD	2.140.000	2.309.653	0,14	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4,7% Perpetual	USD	996.000	1.079.324	0,07
			9.702.806	0,60	BHMS, FRN, Series 2018-ATLS 'A', 144A 1,434% 15/07/2035	USD	835.000	870.279	0,05
<i>Espagne</i>					Biogen, Inc. 2,25% 01/05/2030	USD	2.401.000	2.285.485	0,14
TDA CAM FTA, Reg. S, FRN, Series 4 'A' 0%26/06/2039	EUR	586.609	655.148	0,04	Braemar Hotels & Resorts Trust, FRN, Series 2018-FRME 'C', 144A 1,434% 15/06/2035	USD	630.000	638.952	0,04
			655.148	0,04	Bristol-Myers Squibb Co., 144A 2,9% 26/07/2024	USD	1.100.000	966.046	0,06
<i>Suisse</i>					Bristol-Myers Squibb Co., 144A 4,25% 26/10/2049	USD	1.774.000	1.920.127	0,12
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 4,194% 01/04/2031	USD	2.250.000	2.571.727	0,16	Broadcom, Inc., 144A 2,25% 15/11/2023	USD	600.000	800.214	0,05
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,125% Perpetual	USD	750.000	765.980	0,05	Business Jet Securities LLC, Series 2018-1 'B', 144A 6,048% 15/02/2033	USD	2.400.000	2.482.683	0,15
			3.337.707	0,21	BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-BIOA 'A', 144A 0,855% 15/03/2037	USD	1.062.881	1.076.661	0,07
<i>Royaume-Uni</i>					BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-IND 'A', 144A 0,934% 15/11/2035	USD	11.800.000	11.555.995	0,71
HSBC Holdings plc, FRN 6,375% Perpetual	USD	1.246.000	1.280.935	0,08	CCO Holdings LLC, 144A 5,125% 01/05/2027	USD	1.618.001	1.605.062	0,10
Lanark Master Issuer plc, FRN, Series 2018-1A '1A', 144A 0,778% 22/12/2069	USD	1.007.100	1.007.305	0,06	CD Mortgage Trust, Series 2017-CD5 'D', 144A 3,35% 15/08/2050	USD	3.740.000	3.874.827	0,24
Permanent Master Issuer plc, Reg. S, FRN, Series 2018-1X '1A1' 1,599% 15/07/2058	USD	2.135.500	2.135.743	0,13	CF Industries, Inc., 144A 4,5% 01/12/2026	USD	3.193.000	2.305.859	0,14
RMAC NO 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2018-2 'A', 1,43% 12/06/2046	GBP	1.449.591	1.768.522	0,11	Charter Communications Operating LLC 4,908% 23/07/2025	USD	800.000	883.132	0,05
Royal Bank of Scotland plc, FRN 8, 625% Perpetual	USD	700.000	724.304	0,05	Charter Communications Operating LLC 2,8% 01/04/2031	USD	3.277.000	3.761.016	0,23
Standard Chartered plc, FRN, 144A 4,644% 01/04/2031	USD	3.000.000	3.409.451	0,21	Charter Communications Operating LLC 5,375% 01/05/2047	USD	710.000	721.731	0,04
Vodafone Group plc 8,475% 19/06/2049	USD	821.000	1.031.250	0,06	Charter Communications Operating LLC 3,7% 01/04/2051	USD	464.000	551.817	0,03
Vodafone Group plc 4,25% 17/09/2050	USD	880.000	1.039.917	0,06	CHL GMSR issuer Trust, FRN, Series 2018-G11 'A', 144A 2,918% 25/05/2023	USD	1.470.000	1.447.018	0,09
			12.397.427	0,76	CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-HYB1 '2A2C' 3,369% 20/03/2036	USD	1.580.000	1.526.405	0,09
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-31 '3A1' 3,864% 25/01/2036	USD	1.945.035	1.818.346	0,11
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'A', 144A 1,064% 15/09/2034	USD	3.680.000	3.652.839	0,23	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-16 'A1' 6,5% 25/10/2037	USD	630.436	610.403	0,04
Abbvie, Inc., 144A 2,95% 21/11/2026	USD	1.480.000	1.610.967	0,10	CIG Auto Receivables Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 2,71% 15/05/2023	USD	925.379	720.680	0,04
Abbvie, Inc., 144A 3,2% 21/11/2029	USD	2.335.000	2.579.489	0,16	CIG Auto Receivables Trust, Series 2017-1A 'B', 144A 3,81% 15/05/2023	USD	40.479	40.552	0,00
Abbvie, Inc., 144A 4,05% 21/11/2039	USD	1.350.000	1.582.861	0,10	Citibank NA, FRN 3,165% 19/02/2022	USD	500.000	501.883	0,03
Abbvie, Inc., 144A 4,25% 21/11/2049	USD	510.000	618.025	0,04	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2017-P8 'B' 4,192% 15/09/2050	USD	1.271.000	1.291.458	0,08
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-FM1 'M1' 1,068% 25/09/2033	USD	781.109	764.795	0,05	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-P1 'D', 144A 3,225% 15/09/2048	USD	2.020.000	2.127.288	0,13
Alternative Loan Trust, Series 2004-24CB '1A1' 6% 25/11/2034	USD	482.883	491.290	0,03		USD	1.265.000	909.620	0,06
Alternative Loan Trust, Series 2004-28CB '2A4' 5,75% 25/01/2035	USD	766.527	767.191	0,05					
Alternative Loan Trust, Series 2004-28CB '3A1' 6% 25/01/2035	USD	613.627	608.239	0,04					
Alternative Loan Trust, Series 2005-80CB '5A1' 6% 25/02/2036	USD	1.751.213	1.768.862	0,11					
Alternative Loan Trust, Series 2004-25CB 'A1' 6% 25/12/2034	USD	2.181.915	2.233.979	0,14					
Altria Group, Inc. 3,4% 06/05/2030	USD	820.000	882.565	0,05					
Amazon.com, Inc. 2,7% 03/06/2060	USD	615.000	629.116	0,04					

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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 Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR5 '1A5A' 3,748%	USD	962.321	880.432	0,05	Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-3A 'D', 144A 4,35%	USD	2.000.000	2.070.945	0,13
25/07/2036					17/06/2024				
Citigroup, Inc., FRN 3,142%	USD	1.200.000	1.241.130	0,08	Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-3A 'E', 144A 5,43%	USD	490.000	487.836	0,03
24/01/2023					15/08/2024				
Citigroup, Inc., FRN 4,412% 31/03/2031	USD	3.715.000	4.399.289	0,27	FHLMC, Series K091 'A2' 3,505%	USD	5.065.000	6.047.416	0,37
Citigroup, Inc., FRN 2,572%	USD	1.500.000	1.551.478	0,10	25/03/2029				
03/06/2031					FHLMC, Series K155 'A2' 3,75%	USD	5.875.000	7.152.300	0,44
Citigroup, Inc., FRN 4,7% Perpetual	USD	1.519.000	1.352.859	0,08	25/11/2032				
Citigroup, Inc., FRN 5,95% Perpetual	USD	1.123.000	1.067.451	0,07	FHLMC, FRN, Series K158 'A2' 3,9%	USD	2.575.000	3.193.513	0,20
CLUB Credit Trust, Series 2017-P2 'B', 144A 3,56% 15/01/2024	USD	107.635	107.672	0,01	25/12/2030				
Comcast Corp. 3,95% 15/10/2025	USD	2.955.000	3.388.275	0,21	FHLMC, IO, FRN, Series K033 'X1' 0,296% 25/07/2023	USD	37.847.208	308.137	0,02
Comcast Corp. 3,75% 01/04/2040	USD	469.000	548.906	0,03	FHLMC, IO, FRN, Series K729 'X1' 0,364% 25/10/2024	USD	16.786.274	215.297	0,01
Comcast Corp. 3,4% 15/07/2046	USD	1.615.000	1.777.331	0,11	FHLMC, IO, FRN, Series K041 'X3' 1,643% 25/11/2042	USD	11.120.000	696.661	0,04
Comcast Corp. 4,7% 15/10/2048	USD	585.000	786.019	0,05	FHLMC, IO, FRN, Series K047 'X3' 1,495% 25/06/2043	USD	15.400.000	981.057	0,06
Comcast Corp. 3,45% 01/02/2050	USD	490.000	557.923	0,03	FHLMC, IO, FRN, Series K065 'X3' 2,182% 25/07/2045	USD	11.485.000	1.424.762	0,09
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR23 'B', 4183% 10/05/2048	USD	1.020.000	1.060.201	0,07	FHLMC, IO, FRN, Series K067 'X3' 2,113% 25/09/2044	USD	13.990.000	1.737.403	0,11
Commonbond Student Loan Trust, Series 2018-AG5 'B', 144A 3,58% 25/02/2044	USD	848.420	865.736	0,05	FHLMC, IO, FRN, Series K068 'X3' 2,059% 25/10/2044	USD	12.660.000	1.540.704	0,10
Commonbond Student Loan Trust, Series 2018-AG5 'C', 144A 3,82% 25/02/2044	USD	113.501	114.864	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series K070 'X3' 2,038% 25/12/2044	USD	1.761.000	218.200	0,01
Continental Airlines Pass-Through Trust, Series 2012-2 'A' 4% 29/04/2026	USD	2.249.486	2.026.942	0,12	FHLMC, IO, FRN, Series K721 'X3' 1,296% 25/09/2022	USD	34.910.000	944.490	0,06
Costco Wholesale Corp. 1,6% 20/04/2030	USD	3.100.000	3.153.436	0,19	FHLMC, IO, FRN, Series K033 'X1' 0,296% 25/07/2023	USD	1	1	0,00
Countrywide Asset-backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-3 'M1' 0,918% 25/06/2034	USD	167.067	161.752	0,01	FHLMC G08784 3,5% 01/10/2047	USD	1	1	0,00
CPS Auto Receivables Trust, Series 2018-A 'B', 144A 2,77% 18/04/2022	USD	25.370	25.391	0,00	FHLMC G16448 3% 01/02/2033	USD	7.897.764	8.427.314	0,52
CPS Auto Trust, Series 2018-C 'D', 144A 4,4% 17/06/2024	USD	720.000	739.113	0,05	FHLMC G16501 3% 01/04/2033	USD	17.271.963	18.538.704	1,14
Credit Acceptance Auto Loan Trust, Series 2018-1A 'C', 144A 3,77% 15/06/2027	USD	1.900.000	1.922.755	0,12	FHLMC G16507 3% 01/08/2032	USD	12.794.486	13.652.936	0,84
Credit Acceptance Auto Loan Trust, Series 2018-2A 'C', 144A 4,16% 15/09/2027	USD	3.830.000	3.974.335	0,24	FHLMC G16601 3% 01/07/2033	USD	10.126.996	10.766.981	0,66
Credit Suisse Commercial Mortgage Trust, Series 2007-C1 'AM' 5,416% 15/02/2040	USD	8.197	7.917	0,00	FHLMC G60994 3,5% 01/01/2045	USD	1	1	0,00
Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, FRN, Series 2004-R5 'M1' 0,083% 25/01/2034	USD	1.201.676	1.159.046	0,07	FHLMC G67705 4% 01/10/2047	USD	3.815.334	4.272.715	0,26
CSX Corp. 2,4% 15/02/2030	USD	3.610.000	3.835.300	0,24	FHLMC G54552 3,5% 01/03/2048	USD	1.618.333	1.710.003	0,11
DBCG Mortgage Trust, FRN, Series 2017-BBG 'A', 144A 0,884% 15/06/2034	USD	3.660.000	3.582.472	0,22	FHLMC REMICS, Series 4513 'AC' 3% 15/05/2042	USD	1.951.630	2.000.073	0,12
DBGS Mortgage Trust, FRN, Series 2018-5B 'A', 144A 0,829% 15/06/2033	USD	6.190.000	5.888.281	0,36	FHLMC REMICS, Series 4073 'AJ' 3% 15/08/2038	USD	4.402.738	4.463.477	0,27
Dell International LLC, 144A 6,02% 01/10/2029	USD	1.155.000	1.323.432	0,08	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 2936 'AS' 5,915% 15/02/2035	USD	300.761	62.124	0,00
Dell International LLC, 144A 5,3% 01/10/2029	USD	1.290.000	1.427.879	0,09	FHLMC REMICS, Series 4323 'CA' 4% 15/03/2040	USD	2.613.367	2.678.397	0,17
Delta Air Lines Pass-Through Trust, Series 2007-1 'A', 6,821% 10/02/2024	USD	594.685	585.943	0,04	FHLMC REMICS, IO, Series 4017 'DI' 3,5% 15/03/2027	USD	3.602.800	259.496	0,02
Diamond Resorts Owner Trust, Series 2018-1 'C', 144A 4,53% 21/01/2031	USD	1.603.778	1.507.498	0,09	FHLMC REMICS, Series 4661 'HA' 3% 15/05/2043	USD	11.820.026	12.241.727	0,75
Discovery Communications LLC 4,65% 15/05/2050	USD	780.000	891.535	0,06	FHLMC REMICS, IO, Series 4018 'HI' 4,5% 15/03/2041	USD	3.944.238	394.090	0,02
Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-4 'C' 3,66% 15/11/2024	USD	1.118.853	1.129.260	0,07	FHLMC REMICS, IO, Series 4173 'I' 4% 15/03/2043	USD	2.706.646	492.076	0,03
Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-3 'D' 4,3% 16/09/2024	USD	2.432.000	2.506.196	0,15	FHLMC REMICS, IO, Series 4148 'IO' 3% 15/12/2027	USD	3.553.885	220.755	0,01
Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-4 'D' 4,09% 15/01/2026	USD	5.510.000	5.644.880	0,35	FHLMC REMICS, Series 4492 'MA' 4% 15/07/2043	USD	9.081.830	9.469.962	0,58
DT Auto Owner Trust, Series 2018-1A 'C', 144A 3,47% 15/12/2023	USD	1.396.004	1.402.390	0,09	FHLMC REMICS, Series 4523 'MA' 3,5% 15/10/2041	USD	2.866.684	2.947.239	0,18
DT Auto Owner Trust, Series 2018-3A 'C', 144A 3,79% 15/07/2024	USD	2.520.000	2.576.247	0,16	FHLMC REMICS, Series 4501 'MB' 3% 15/04/2043	USD	1.724.655	1.792.639	0,11
DT Auto Owner Trust, Series 2017-3A 'D', 144A 3,58% 15/05/2023	USD	668.007	674.820	0,04	FHLMC REMICS, Series 4213 'MH' 2,35% 15/10/2039	USD	1.135.148	1.151.191	0,07
DT Auto Owner Trust, Series 2017-4A 'D', 144A 3,47% 17/07/2023	USD	500.467	504.369	0,03	FHLMC REMICS, IO, Series 3716 'PI' 4,5% 15/04/2038	USD	1.157.146	32.730	0,00
DT Auto Owner Trust, Series 2017-3A 'E', 144A 5,6% 15/08/2024	USD	1.130.000	1.143.636	0,07	FHLMC REMICS, IO, Series 4311 'QI' 3% 15/10/2028	USD	398.642	20.033	0,00
DT Auto Owner Trust, Series 2017-4A 'E', 144A 5,15% 15/11/2024	USD	800.000	822.428	0,05	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4670 'QS' 5,915% 15/03/2047	USD	9.599.862	2.379.096	0,15
Duke Energy Ohio, Inc. 2,125% 01/06/2030	USD	1.210.000	1.249.766	0,08	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4707 'SA' 5,965% 15/08/2047	USD	6.973.571	1.594.465	0,10
Emera US Finance LP 3,55% 15/06/2026	USD	4.856.000	5.460.788	0,34	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4681 'SD' 5,965% 15/05/2047	USD	11.191.741	2.285.432	0,14
Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-3A 'C', 144A 3,71% 15/06/2023	USD	900.000	912.728	0,06	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4687 'SG' 5,965% 15/01/2047	USD	7.751.525	1.676.520	0,10
					FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4305 'SK' 6,415% 15/02/2044	USD	4.593.258	1.082.083	0,07
					FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4654 'SK' 5,815% 15/02/2047	USD	11.723.002	2.483.282	0,15
					FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4983 'SY' 5,915% 25/05/2050	USD	11.745.427	2.727.402	0,17
					FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4839 'WS' 5,915% 15/08/2056	USD	3.879.449	985.946	0,06
					FHLMC Strctr Trust, FRN, Series 2018-HQA2 'M2', 144A 2,468% 25/10/2048	USD	740.000	719.281	0,04
					FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA1 'M2' 3,418% 25/07/2029	USD	1.290.000	1.313.120	0,08

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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 Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-HQA1 'M2' 2,468% 25/09/2030	USD	1.683.152	1.673.889	0,10	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF31 'B', 144A 3,23% 25/04/2024	USD	240.932	229.608	0,01
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA1 'M3' 5,718% 25/07/2028	USD	999.979	1.053.841	0,07	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF35 'B', 144A 3,08% 25/08/2024	USD	1.881.175	1.858.316	0,11
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-HQA4 'M3' 4,068% 25/04/2029	USD	4.020.000	4.178.928	0,26	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF36 'B', 144A 2,833% 25/08/2024	USD	760.017	741.869	0,05
Flagship Credit Auto Trust, Series 2017-4 'D', 144A 3,58% 15/01/2024	USD	1.530.000	1.565.974	0,10	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF39 'B', 144A 2,683% 25/11/2024	USD	1.027.253	997.344	0,06
FNMA, FRN, Series 2015-CO1 '1M2' 4,468% 25/02/2025	USD	1.238.205	1.258.692	0,08	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF45 'B', 144A 2,28% 25/03/2025	USD	323.735	304.119	0,02
FNMA, FRN, Series 2016-CO6 '1M2' 4,418% 25/04/2029	USD	1.308.654	1.378.758	0,09	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF47 'B', 144A 2,183% 25/05/2025	USD	414.059	390.552	0,02
FNMA, FRN, Series 2017-CO6 '1M2' 2,818% 25/02/2030	USD	808.988	809.050	0,05	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF48 'B', 144A 2,38% 25/06/2028	USD	1.155.727	1.072.608	0,07
FNMA, FRN, Series 2018-CO5 '1M2' 2,518% 25/01/2031	USD	3.002.997	2.959.360	0,18	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF46 'B', 144A 3,647% 25/03/2028, FRN, Series 2018-KF46 'B', 144A 2,133% 25/03/2028	USD	1.008.647	985.134	0,06
FNMA, FRN, Series 2015-CO3 '2M2' 5,168% 25/07/2025	USD	903.254	918.854	0,06	GLS Auto Receivables Trust, Series 2018-2A 'A', 144A 3,25% 18/04/2022	USD	56.451	56.493	0,00
FNMA, FRN, Series 2016-CO3 '2M2' 6,068% 25/10/2028	USD	583.633	611.363	0,04	GLS Auto Receivables Trust, Series 2016-1A 'C', 144A 6,9% 15/10/2021	USD	638.943	643.090	0,04
FNMA, FRN, Series 2018-CO6 '2M2' 2,268% 25/03/2031	USD	305.832	301.400	0,02	GLS Auto Receivables Trust, Series 2018-2A 'D', 144A 5,46% 17/03/2025	USD	1.250.000	1.268.926	0,08
FNMA BFO263 3,5% 01/05/2058	USD	12.157.342	13.273.184	0,82	GNMA, IO, FRN, Series 2012-89 0,507% 16/12/2053	USD	13.959.371	210.834	0,01
FNMA BFO381 4% 01/04/2059	USD	12.878.801	14.221.256	0,88	GNMA, IO, FRN, Series 2015-115 0,554% 16/07/2057	USD	10.852.691	393.856	0,02
FNMA ACES, FRN, Series 2019-M1 'A2' 3,555% 25/09/2028	USD	1.625.000	1.915.273	0,12	GNMA, IO, FRN, Series 2017-23 0,735% 16/05/2059	USD	8.371.597	444.593	0,03
FNMA REMICS, Series 2015-33 'A3' 3% 25/07/2040	USD	671.228	678.902	0,04	GNMA, IO, FRN, Series 2017-9 0,732% 16/01/2057	USD	10.260.114	562.115	0,03
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2005-69 'AS' 6,516% 25/08/2035	USD	117.314	18.967	0,00	GNMA, FRN, Series 2017-H14 'FG' 1,586% 20/06/2067	USD	1.026.225	1.043.842	0,06
FNMA REMICS, IO, Series 2013-5 'B1' 3,5% 25/03/2040	USD	1.738.914	93.917	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2015-H13 'G1' 1,773% 20/04/2065	USD	2.293.251	119.837	0,01
FNMA REMICS, Series 2017-89 'CP' 3% 25/07/2046	USD	3.016.599	3.206.795	0,20	GNMA, IO, Series 2013-188 'L1' 5,5% 16/11/2043	USD	585.106	129.241	0,01
FNMA REMICS, Series 2015-44 'GA' 2,75% 25/11/2040	USD	721.775	729.173	0,05	GNMA, IO, FRN, Series 2015-110 'MS' 5,52% 20/08/2045	USD	4.267.293	678.406	0,04
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2016-74 'GS' 5,816% 25/10/2046	USD	14.332.388	3.284.596	0,20	GNMA, IO, FRN, Series 2019-52 'SA' 5,91% 20/04/2049	USD	23.875.306	4.848.690	0,30
FNMA REMICS, Series 2015-66 'HA' 3% 25/01/2045	USD	3.489.608	3.674.173	0,23	GNMA, IO, FRN, Series 2017-134 'SD' 6,01% 20/09/2047	USD	7.992.004	1.724.929	0,11
FNMA REMICS, IO, Series 2010-102 '1P' 5% 25/12/2039	USD	517.878	17.228	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2019-115 'SD' 5,91% 20/09/2049	USD	3.380.814	476.546	0,03
FNMA REMICS, IO, Series 2013-6 '1P' 4,5% 25/02/2043	USD	1.016.821	186.913	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2017-187 'SJ' 6,01% 20/12/2047	USD	5.128.462	1.036.807	0,06
FNMA REMICS, Series 2017-49 'JA' 4% 25/01/2053	USD	6.846.636	7.208.307	0,44	GNMA, IO, FRN, Series 2014-181 'SL' 5,41% 20/12/2044	USD	10.989.982	2.450.473	0,15
FNMA REMICS, IO, Series 2012-148 'J1' 3,5% 25/12/2039	USD	1.089.121	58.258	0,00	GNMA, Series 2014-36 'WY' 2% 16/03/2044	USD	638.000	671.417	0,04
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2016-39 'LS' 5,816% 25/07/2046	USD	11.286.700	2.734.638	0,17	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,963% 29/11/2023	USD	3.690.000	3.748.921	0,23
FNMA REMICS, IO, Series 2012-149 'MI' 3% 25/01/2028	USD	704.287	43.391	0,00	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,691% 05/06/2028	USD	290.000	325.596	0,02
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2003-130 'NS' 6,815% 25/01/2034	USD	1.367.372	313.576	0,02	GSR Mortgage Loan Trust, Series 2004-15F '1A2' 5,5% 25/12/2034	USD	612.623	655.711	0,04
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2006-24 'QS' 7,016% 25/04/2036	USD	1.017.081	209.970	0,01	HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-6 '2A1A' 0,362% 19/08/2037	USD	4.344.571	3.849.152	0,24
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2016-30 'SA' 5,816% 25/05/2046	USD	5.689.749	1.326.401	0,08	Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2004-6 'M2' 1,068% 25/12/2034	USD	867.954	843.576	0,05
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2017-6 'SB' 5,866% 25/02/2047	USD	2.722.528	571.939	0,04	Impac Secured Assets CMN Owner Trust, Series 2003-2 'A2' 6% 25/08/2033	USD	460.591	473.010	0,03
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2016-75 'SC' 5,915% 25/10/2046	USD	11.618.779	2.506.432	0,15	ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	2.280.000	2.439.081	0,15
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2005-67 'ST' 6,516% 25/08/2035	USD	1.018.867	160.388	0,01	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A8 '4A1' 4,041% 25/11/2035	USD	2.253.159	2.024.293	0,12
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2010-68 'S1' 6,365% 25/07/2040	USD	916.197	184.724	0,01	LB-UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2006-C6 'A1' 5,452% 25/08/2039	USD	2.128.646	1.263.464	0,08
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2019-42 'SK' 5,866% 25/08/2049	USD	5.286.912	1.025.348	0,06	Marlette Funding Trust, Series 2018-2A 'B', 144A 3,61% 17/07/2028	USD	1.023.130	1.028.119	0,06
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2017-47 'ST' 5,915% 25/06/2047	USD	5.887.553	1.532.487	0,09	Marlette Funding Trust, Series 2017-3A 'C', 144A 4,01% 15/12/2024	USD	284.369	284.387	0,02
Foundation Finance Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 3,3% 15/07/2033	USD	2.280.146	2.299.780	0,14	Marlette Funding Trust, Series 2018-1A 'C', 144A 3,69% 15/03/2028	USD	1.034.554	1.031.224	0,06
Fox Corp. 4,03% 25/01/2024	USD	704.000	781.326	0,05	Marlette Funding Trust, Series 2018-2A 'C', 144A 4,37% 17/07/2028	USD	1.480.000	1.456.792	0,09
FREED ABS Trust, Series 2018-1 'B', 144A 4,56% 18/07/2024	USD	2.040.000	1.995.453	0,12	MASTR Alternative Loan Trust, Series 2005-3 '1A1' 5,5% 25/04/2035	USD	18.697	18.947	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2011-K13 'B', 144A 4,611% 25/01/2048	USD	1.701.505	1.725.199	0,11	MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-12 '3A1' 6% 25/12/2034	USD	1.617.912	1.675.344	0,10
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K67 'B', 144A 3,944% 25/09/2049	USD	1.735.000	1.877.390	0,12					
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K70 'B', 144A 3,804% 25/12/2049	USD	4.325.000	4.648.776	0,29					
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K729 'B', 144A 3,674% 25/11/2049	USD	600.000	634.630	0,04					
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF29 'B', 144A 4% 25/02/2024	USD	190.803	182.247	0,01					

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
MFA LLC, STEP, Series 2017-NPL1 'A1', 144A 3,351% 25/11/2047	USD	2.272.901	2.282.319	0,14	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2003-8 'A1' 0,811% 20/01/2034	USD	330.570	320.644	0,02
MFA LLC, STEP, Series 2018-NPL2 'A1', 144A 4,164% 25/07/2048	USD	1.123.342	1.122.255	0,07	Sofi Consumer Loan Program Trust, Series 2018-2 'B', 144A 3,79% 26/04/2027	USD	1.400.000	1.443.407	0,09
Morgan Stanley, FRN 2,72% 22/07/2025	USD	1.040.000	1.102.976	0,07	Southern California Edison Co. 2,25% 01/06/2030	USD	299.000	303.262	0,02
Morgan Stanley, FRN 3,772%	USD	1.385.000	1.573.779	0,10	Southern California Edison Co. 3,65% 01/02/2050	USD	643.000	711.391	0,04
Morgan Stanley, FRN 3,622% 01/04/2031	USD	3.670.000	4.198.326	0,26	Springleaf Funding Trust, Series 2017-AA 'C', 144A 3,86% 15/07/2030	USD	1.800.000	1.746.633	0,11
Morgan Stanley, FRN 5,55% Perpetual	USD	2.020.000	1.838.214	0,11	STACR Trust, FRN, Series 2018-HRP2 'M3', 144A 2,568% 25/02/2047	USD	1.283.000	1.201.657	0,07
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HEB 'M2' 1,188% 25/09/2034	USD	123.745	120.399	0,01	State Street Corp., FRN, 144A 2,901% 30/03/2026	USD	185.000	200.552	0,01
Merrill Lynch Trust, Series 2014-C16 'A5' 4,094% 15/06/2047	USD	1.465.000	1.553.973	0,10	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-16XS 'A1' 0,508% 25/08/2035	USD	9.232	9.218	0,00
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2006-HQ8 'D' 5,603% 12/03/2044	USD	87.323	87.351	0,01	Texas Instruments, Inc. 1,75% 04/05/2030	USD	660.000	671.947	0,04
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-4 '2A' 6,378% 25/09/2034	USD	345.543	382.229	0,02	T-Mobile USA, Inc., 144A 3,75% 15/04/2027	USD	1.910.000	4.332.202	0,27
Neiman Marcus Group Ltd. LLC, 144A 14% 25/04/20246	USD	3.676.646	1.029.461	0,06	T-Mobile USA, Inc., 144A 3,875% 15/04/2030	USD	1.805.000	2.014.551	0,12
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2003-4 'M2' 2,898% 25/10/2033	USD	320.297	319.983	0,02	T-Mobile USA, Inc., 144A 4,5% 15/04/2050	USD	1.035.000	1.227.686	0,08
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-4 'M2' 0,963% 25/02/2035	USD	244.994	240.200	0,02	Toorak Mortgage Corp. Ltd., STEP, Series 2018-1 'A1', 144A 4,336% 25/08/2021	USD	2.350.000	2.356.650	0,15
New Residential Mortgage LLC, Series 2018-FNT2 'A', 144A 3,79%	USD	1.079.955	1.057.235	0,07	Trust Financial Corp., FRN 5,1% Perpetual	USD	1.610.000	1.658.300	0,10
New Residential Mortgage LLC, Series 2018-FNT2 'E', 144A 5,12% 25/07/2054	USD	527.705	492.615	0,03	UMBS AS9960 4% 01/07/2047	USD	2.882.374	3.075.106	0,19
Noble Energy, Inc. 3,85% 15/01/2028	USD	1.302.000	1.260.939	0,08	UMBS BE3695 3,5% 01/06/2047	USD	32.604.280	35.907.727	2,21
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, STEP, Series 2004-AP2 'A6' 5,603% 25/07/2034	USD	75.985	76.244	0,00	UMBS BH9277 3,5% 01/02/2048	USD	225.798	237.310	0,01
NIZ Excess Spread Collateralized Notes, Series 2018-FNT1 'D', 144A 4,69% 25/05/2023	USD	2.122.492	2.060.141	0,13	UMBS BM5219 3,5% 01/03/2048	USD	12.152.449	12.862.585	0,79
OneMain Direct Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'B', 144A 3,71% 14/04/2025	USD	822.000	844.162	0,05	UMBS BM5275 3,5% 01/11/2047	USD	1.198.331	1.269.619	0,08
OneMain Direct Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'D', 144A 4,4% 14/01/2028	USD	1.000.000	1.028.219	0,06	UMBS C44123 3,5% 01/09/2049	USD	2.154.870	2.285.557	0,14
OneMain Financial Insurance Trust, Series 2018-1A 'D', 144A 4,08%	USD	770.000	726.770	0,04	UMBS FM1504 3,5% 01/06/2047	USD	7.721.242	8.568.096	0,53
OneMain Financial Insurance Trust, Series 2018-2A 'A', 144A 3,57%	USD	3.645.000	3.783.285	0,23	UMBS MA3210 3,5% 01/12/2047	USD	14.280.037	15.549.487	0,96
Option One Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-3 'M3' 1,143% 25/11/2034	USD	119.489	113.679	0,01	UMBS MA3238 3,5% 01/01/2048	USD	632.026	667.757	0,04
Pacific Gas and Electric Co. 3,5% 01/08/2050	USD	470.000	457.000	0,03	UMBS MA3393 2,5% 01/02/2050	USD	297.831	314.314	0,02
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-FT1 'A', 144A 2,518% 25/04/2023	USD	1.150.000	1.109.694	0,07	UMBS MA3827 2,5% 01/11/2034	USD	24.604.944	25.772.163	1,59
Progress Residential Trust, Series 2018-SFR3 'E', 144A 4,873%	USD	2.675.000	2.768.007	0,17	UMBS MA3990 2,5% 01/04/2050	USD	35.940.640	37.805.129	2,33
Prudential Financial, Inc., FRN 5,875% 15/09/2042	USD	605.000	643.442	0,04	UMBS SD8055 2,5% 01/04/2050	USD	11.453.738	11.935.635	0,73
Rain CII Carbon LLC, 144A 7,25% 01/04/2025	USD	339.000	324.801	0,02	United Auto Credit Securitization Trust, Series 2018-1 'D', 144A 3,52% 10/11/2022	USD	11.451.394	11.934.310	0,73
RASC Trust, FRN, Series 2005-EMX1 'M1' 0,813% 25/03/2035	USD	722.065	714.664	0,04	US Treasury Bill 0% 27/11/2020	USD	208.625	209.190	0,01
Raytheon Technologies Corp., 144A 3,5% 15/03/2027	USD	2.620.000	2.946.808	0,18	Velocity Commercial Capital Loan Trust, FRN, Series 2018-2 'A', 144A 4,05% 26/10/2048	USD	8.000.000	7.995.125	0,49
Renaissance Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-2 'AV3' 0,538% 25/08/2035	USD	875.745	815.094	0,05	Verizon Communications, Inc. 4,329% 21/09/2028	USD	2.007.754	2.054.892	0,13
Renaissance Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2005-2 'M1' 5,051% 25/08/2035	USD	629.260	681.371	0,04	Verizon Communications, Inc. 4,016% 03/12/2029	USD	1.190.000	1.435.947	0,09
Residential Asset Securitization Trust, Series 2004-A6 'A1' 5% 25/08/2019	USD	238	192	0,00	Verus Securitization Trust, FRN, Series 2018-2 'A1', 144A 3,677% 01/06/2058	USD	1.734.000	2.074.273	0,13
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2016-2 'E' 4,38% 15/09/2023	USD	1.800.000	1.807.772	0,11	Verus Securitization Trust, FRN, Series 2018-INV2 'A1FL', 144A 1,368% 25/10/2058	USD	1.024.762	1.039.838	0,06
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-1 'E', 144A 4,37% 15/05/2025	USD	2.500.000	2.479.306	0,15	VOLT LXIV LLC, STEP, Series 2017-NP11 'A1', 144A 3,375% 25/10/2047	USD	1.733.605	1.729.971	0,11
Santander Prime Auto Issuance Notes Trust, Series 2018-A 'F', 144A 6,8% 15/09/2025	USD	363.327	359.630	0,02	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2005-C21 'F', 144A 5,097% 15/10/2044	USD	398.251	400.004	0,02
SART 4,757% 15/06/2025	USD	2.520.515	2.520.515	0,16	Wells Fargo & Co., FRN 3,196% 17/06/2027	USD	1.011.428	209.026	0,01
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, IO, FRN, Series 2017-3 'A1O' 0,026% 25/07/2056	USD	334.924.354	241.665	0,02	Wells Fargo & Co., FRN 2,572% 11/02/2031	USD	3.485.000	3.782.864	0,23
					Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS2 'A5' 3,767% 15/07/2058	USD	1.740.000	1.820.003	0,11
					Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-2A 'E', 144A 4,86% 16/01/2024	USD	1.115.000	1.209.634	0,07
					Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-1A 'F', 144A 5,6% 15/07/2024	USD	350.000	362.195	0,02
					Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-2A 'F', 144A 6,04% 15/01/2025	USD	1.000.000	972.544	0,06
					Xcel Energy, Inc. 3,4% 01/06/2030	USD	1.400.000	1.364.422	0,08
						USD	410.000	468.645	0,03
							699.954.858		43,07
					<i>Total des Obligations</i>			776.078.782	47,76

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Obligations convertibles					Warrants				
Iles Caïmans					Etats-Unis d'Amérique				
Huazhu Group Ltd. 0,375% 01/11/2022	USD	1.030.000	1.046.412	0,06	iHeartCommunications, Inc. 31/12/2020*	USD	8.059	64.472	0,01
			1.046.412	0,06				64.472	0,01
Etats-Unis d'Amérique					Total des warrants				
Allegheny Technologies, Inc., 144A 3,5% 15/06/2025	USD	810.000	770.386	0,05				64.472	0,01
Callaway Golf Co., 144A 2,75% 01/05/2026	USD	180.000	220.349	0,01	Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Cree, Inc. 0,875% 01/09/2023	USD	1.340.000	1.575.584	0,10				11.153.316	0,69
DocuSign, Inc. 0,5% 15/09/2023	USD	405.000	994.278	0,06	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Envestnet, Inc. 1,75% 01/06/2023	USD	1.360.000	1.639.698	0,10	Fonds de placement collectifs - OPCVM				
FireEye, Inc. 0,875% 01/06/2024	USD	880.000	795.998	0,05	Luxembourg				
Fortive Corp. 0,875% 15/02/2022	USD	780.000	760.068	0,05	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	137.036.763	137.036.763	8,43
II-VI, Inc. 0,25% 01/09/2022	USD	2.035.000	2.372.797	0,14				137.036.763	8,43
Integra LifeSciences Holdings Corp., 144A 0,5% 15/08/2025	USD	625.000	566.301	0,03	Total des fonds de placement collectifs - OPCVM				
Knowles Corp. 3,25% 01/11/2021	USD	1.180.000	1.260.129	0,08				137.036.763	8,43
Lyft, Inc., 144A 1,5% 15/05/2025	USD	990.000	1.089.551	0,07	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
ON Semiconductor Corp. 1,625% 15/10/2023	USD	1.890.000	2.285.933	0,14				1.449.320.159	89,18
Silicon Laboratories, Inc., 144A 0,625% 15/06/2025	USD	1.490.000	1.592.842	0,10	Total des Investissements				
Snap, Inc., 144A 0,75% 01/08/2026	USD	1.980.000	2.453.962	0,15				158.852.123	9,77
Square, Inc. 0,5% 15/05/2023	USD	1.070.000	1.587.110	0,10	Autres actifs/(passifs)				
			19.964.986	1,23				16.913.806	1,05
Total des obligations convertibles					Total de l'Actif net				
			21.011.398	1,29				1.625.086.088	100,00
Warrants					* Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.				
Canada					† Fonds de parties apparentées				
Ultra Petroleum Corp. 14/07/2025	USD	6.454	226	0,00	‡ Cette valeur mobilière est actuellement soumise à un risque de défaut de paiement.				
			226	0,00					
Total des warrants									
			226	0,00					
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé									
			797.090.406	49,05					
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire									
Obligations									
Espagne									
Banco Santander SA, Reg. S, Series 1 'C' 4,875% 25/09/2026*	USD	1.612.736	1.641.620	0,10					
Banco Santander SA, Reg. S, Series 1 'D' 5,875% 25/09/2026*	USD	1.198.183	1.219.570	0,08					
			2.861.190	0,18					
Etats-Unis d'Amérique									
5AIF Juniper 2 LLC, Series 2018-1 'A', 144A 5,45% 15/08/2022*	USD	4.995.000	4.995.000	0,31					
LV Tower 52 Issuer, Series 2013-1 'M', 144A 7,75% 15/02/2023*	USD	1.263.995	1.274.853	0,07					
			6.269.853	0,38					
Total des Obligations					9.131.043 0,56				
Obligations convertibles									
Etats-Unis d'Amérique									
Claire's Stores, Inc. 0% *	USD	578	1.011.500	0,06					
			1.011.500	0,06					
Total des obligations convertibles					1.011.500 0,06				
Actions									
Etats-Unis d'Amérique									
Claire's Holdings*	USD	826	454.300	0,03					
Goodman Private*	USD	3.207	0	0,00					
Goodman Private Preference*	USD	3.815	38	0,00					
UCI International, Inc.*	USD	22.882	491.963	0,03					
			946.301	0,06					
Total des Actions					946.301 0,06				

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	52,54
Luxembourg	8,68
Italie	2,79
Royaume-Uni	2,67
Australie	2,51
Espagne	2,34
Iles Caïmans	2,29
Pays-Bas	1,23
France	1,16
Suisse	1,04
Chypre	0,95
Mexique	0,76
Russie	0,71
Colombie	0,58
Indonésie	0,58
Irlande	0,56
République tchèque	0,51
Malaisie	0,43
Pérou	0,40
Côte d'Ivoire	0,34
Canada	0,33
Belgique	0,31
Ukraine	0,30
Roumanie	0,27
Paraguay	0,25
Ghana	0,24
Israël	0,23
Autriche	0,23
El Salvador	0,23
Japon	0,21
Uruguay	0,20
Panama	0,20
Sénégal	0,20
Iles vierges britanniques	0,20
Afrique du Sud	0,19
Maroc	0,19
Brésil	0,19
Bahreïn	0,17
Estonia	0,16
Nigeria	0,15
Portugal	0,15
Kazakhstan	0,15
Kenya	0,14
Egypte	0,13
Serbie	0,13
Emirats arabes unis	0,12
Philippines	0,11
Jamaïque	0,10
Croatie	0,10
Ethiopie	0,09
Macedonia	0,08
Chili	0,06
Azerbaïdjan	0,06
République dominicaine	0,05
Suède	0,05
Hongrie	0,05
Singapour	0,04
Qatar	0,03
Liban	0,02
Total des Investissements	89,18
Liquidités et autres actifs/(passifs)	10,82
Total	100,00

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund
Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats à déclarer

Pays	Description des titres	Devise	Valeur nominale	Valeur de marché USD	Plus/(moins)- valeurs latentes USD	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	UMBS, 2,50%, 25/07/2050	USD	241.501.000	251.604.412	1.963.372	15,48
Total des positions longues sur contrats à déclarer				251.604.412	1.963.372	15,48
Contrats nets à déclarer				251.604.412	1.963.372	15,48

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- valeurs latentes USD	% de l'Actif net
CHF	14.876	USD	15.362	06/07/2020	Citibank	303	-
CHF	33.746	USD	35.034	06/07/2020	Goldman Sachs	502	-
CHF	4.872.563	USD	5.074.936	06/07/2020	Merrill Lynch	56.093	-
CHF	4.938.378	USD	5.195.509	05/08/2020	Goldman Sachs	9.660	-
EUR	4.087.789	USD	4.482.336	06/07/2020	BNP Paribas	99.826	0,01
EUR	429.071.294	USD	477.063.991	06/07/2020	Citibank	3.898.680	0,24
EUR	10.022.939	USD	11.228.969	06/07/2020	Goldman Sachs	6.132	-
EUR	320.597.952	USD	356.543.748	06/07/2020	HSBC	2.826.943	0,18
EUR	894.955	USD	987.914	06/07/2020	Merrill Lynch	15.276	-
EUR	4.348.561	USD	4.819.673	06/07/2020	State Street	54.797	-
EUR	190.137.289	USD	213.108.916	05/08/2020	Citibank	172.011	0,01
EUR	190.137.289	USD	213.151.697	05/08/2020	Goldman Sachs	129.230	0,01
EUR	496.340	USD	556.575	05/08/2020	State Street	180	-
GBP	4.271	USD	5.243	06/07/2020	Citibank	11	-
GBP	2.238.510	USD	2.749.794	06/07/2020	Goldman Sachs	4.190	-
GBP	6.580	USD	8.016	06/07/2020	Standard Chartered	79	-
GBP	2.634.634	USD	3.236.986	05/08/2020	Goldman Sachs	4.978	-
GBP	170.990	USD	210.044	05/08/2020	RBC	363	-
JPY	29.198.143	USD	269.725	06/07/2020	BNP Paribas	1.440	-
JPY	10.300.003	USD	94.647	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	1.009	-
JPY	2.271.945.050	USD	21.088.286	05/08/2020	Barclays	19.783	-
JPY	2.271.946.000	USD	21.098.053	05/08/2020	Merrill Lynch	10.024	-
NOK	12.197	USD	1.238	06/07/2020	Goldman Sachs	18	-
NOK	4.800	USD	486	06/07/2020	State Street	9	-
NOK	3.237.177	USD	332.633	05/08/2020	Standard Chartered	917	-
PLN	48.024	USD	11.962	06/07/2020	Citibank	147	-
PLN	16.171.727	USD	4.045.535	06/07/2020	HSBC	32.214	-
PLN	40.188	USD	9.684	06/07/2020	Standard Chartered	4.49	-
PLN	16.086.744	USD	4.042.633	05/08/2020	Citibank	14.106	-
SEK	15.414.962	USD	1.646.012	01/07/2020	State Street	2.984	-
SEK	3.843.601.328	USD	408.097.863	06/07/2020	Barclays	3.082.985	0,19
SEK	3.542.208	USD	365.806	06/07/2020	BNP Paribas	13.132	-
SEK	9.471.782	USD	978.631	06/07/2020	Goldman Sachs	34.641	-
SEK	4.077.070	USD	434.612	06/07/2020	RBC	1.544	-
SEK	2.016.028	USD	215.291	06/07/2020	Standard Chartered	380	-
SEK	12.565.140	USD	1.309.144	06/07/2020	State Street	35.049	-
SEK	3.921.248.890	USD	418.597.560	05/08/2020	Barclays	1.054.532	0,07
SEK	621.693	USD	66.317	05/08/2020	Citibank	216	-
USD	40.228.138	AUD	58.308.156	22/07/2020	Citibank	172.048	0,01
USD	4.338.096	BRL	21.800.670	22/07/2020	Citibank	363.290	0,02
USD	1.192.669	CAD	1.624.583	22/07/2020	Barclays	4.315	-
USD	83.677.166	CAD	113.398.876	22/07/2020	State Street	727.820	0,05
USD	8.793	CHF	8.327	06/07/2020	Barclays	24	-
USD	8.100.791	CZK	191.011.623	22/07/2020	BNP Paribas	86.296	0,01
USD	466.199	EUR	415.902	01/07/2020	Citibank	35	-
USD	9.579.035	EUR	8.458.041	06/07/2020	BNP Paribas	98.088	0,01
USD	1.895.817	EUR	1.687.347	06/07/2020	Citibank	4.404	-
USD	630.906	EUR	562.252	06/07/2020	Goldman Sachs	656	-
USD	401.752	EUR	354.699	06/07/2020	HSBC	4.156	-
USD	147.980.424	EUR	131.986.604	06/07/2020	Merrill Lynch	31.515	-
USD	926.371	EUR	818.004	06/07/2020	Standard Chartered	9.439	-
USD	834.511	EUR	743.915	06/07/2020	State Street	628	-
USD	91.926.064	EUR	81.092.164	22/07/2020	Barclays	992.978	0,06
USD	21.400.046	EUR	18.975.313	22/07/2020	Standard Chartered	121.989	0,01
USD	11.422.628	EUR	10.098.190	22/07/2020	State Street	98.975	0,01
USD	7.769.478	EUR	6.925.434	05/08/2020	Merrill Lynch	1.076	-
USD	12.237	EUR	10.827	05/08/2020	Standard Chartered	92	-
USD	40.872	GBP	32.522	06/07/2020	Barclays	861	-
USD	954.650	GBP	775.948	06/07/2020	BNP Paribas	21	-
USD	1.874.146	GBP	1.501.470	06/07/2020	Merrill Lynch	26.925	-
USD	2.068.889	GBP	1.636.844	22/07/2020	State Street	54.906	-

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	72.459	JPY	7.780.402	06/07/2020	Goldman Sachs	202	-
USD	7.633.711	MXN	172.745.568	22/07/2020	Goldman Sachs	196.401	0,01
USD	76.534	PLN	300.733	06/07/2020	Citibank	703	-
USD	875.764	RUB	61.379.000	22/07/2020	Merrill Lynch	15.333	-
USD	739.426	SEK	6.859.592	06/07/2020	Goldman Sachs	5.601	-
USD	306.388	SEK	2.862.387	06/07/2020	Standard Chartered	175	-
USD	296.758	SEK	2.752.152	06/07/2020	State Street	2.338	-
USD	1.836	SEK	17.120	05/08/2020	BNP Paribas	3	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						14.606.126	0,90
CAD	115.023.459	USD	84.974.139	22/07/2020	RBC	(836.439)	(0,05)
CHF	10.841	USD	11.451	06/07/2020	Credit Suisse	(35)	-
CHF	14.680	USD	15.476	06/07/2020	Merrill Lynch	(18)	-
CHF	8.533	USD	9.037	05/08/2020	Goldman Sachs	(43)	-
CZK	191.011.623	USD	8.122.969	22/07/2020	Goldman Sachs	(108.474)	(0,01)
EUR	2.271.979	USD	2.556.677	06/07/2020	Barclays	(9.928)	-
EUR	1.313.061	USD	1.486.189	06/07/2020	BNP Paribas	(14.328)	-
EUR	5.477.896	USD	6.166.560	06/07/2020	Citibank	(26.174)	-
EUR	1.062	USD	1.197	06/07/2020	Goldman Sachs	(7)	-
EUR	10.483.117	USD	11.779.094	06/07/2020	Merrill Lynch	(28.161)	-
EUR	812.164	USD	924.978	06/07/2020	Standard Chartered	(14.592)	-
EUR	2.477.861	USD	2.807.333	06/07/2020	State Street	(29.803)	-
EUR	415.902	USD	466.550	05/08/2020	Citibank	(24)	-
EUR	1.315.258	USD	1.486.153	05/08/2020	Goldman Sachs	(10.801)	-
EUR	131.376.960	USD	147.388.658	05/08/2020	Merrill Lynch	(20.407)	-
EUR	213.865	USD	240.043	05/08/2020	Standard Chartered	(146)	-
EUR	678.281	USD	766.640	05/08/2020	State Street	(5.798)	-
GBP	15.076	USD	18.902	06/07/2020	Barclays	(354)	-
GBP	2.663.382	USD	3.276.764	06/07/2020	BNP Paribas	(71)	-
GBP	7.785	USD	9.785	06/07/2020	Citibank	(207)	-
GBP	8.971	USD	11.317	06/07/2020	RBC	(280)	-
GBP	4.574	USD	5.702	05/08/2020	Barclays	(73)	-
GBP	178.368	USD	221.429	05/08/2020	Citibank	(1.945)	-
GBP	99.518	USD	123.905	05/08/2020	HSBC	(1.447)	-
JPY	13.692.635	USD	127.583	06/07/2020	BNP Paribas	(419)	-
JPY	22.933.895	USD	213.487	06/07/2020	Goldman Sachs	(499)	-
JPY	4.468.810.956	USD	41.706.040	06/07/2020	HSBC	(203.875)	(0,02)
JPY	6.735.820	USD	62.563	06/07/2020	RBC	(7)	-
JPY	7.972.117	USD	74.484	05/08/2020	Goldman Sachs	(418)	-
MXN	172.745.568	USD	7.921.047	22/07/2020	BNP Paribas	(483.737)	(0,03)
MXN	90.843.788	USD	4.119.828	22/07/2020	Goldman Sachs	(208.680)	(0,02)
NOK	16.533	USD	1.739	06/07/2020	Goldman Sachs	(36)	-
NOK	3.194.219	USD	329.308	06/07/2020	Standard Chartered	(227)	-
NOK	9.427	USD	1.016	06/07/2020	State Street	(45)	-
NOK	5.708	USD	597	05/08/2020	BNP Paribas	(9)	-
PLN	127.538	USD	32.368	06/07/2020	Citibank	(209)	-
PLN	27.826	USD	7.086	05/08/2020	Citibank	(69)	-
PLN	150.000	USD	38.210	05/08/2020	HSBC	(383)	-
SEK	11.702.165	USD	1.252.911	06/07/2020	Citibank	(1.037)	-
SEK	8.098.817	USD	873.512	06/07/2020	Goldman Sachs	(7.116)	-
SEK	738.997	USD	80.658	06/07/2020	HSBC	(1.602)	-
SEK	2.930.842	USD	318.106	06/07/2020	Merrill Lynch	(4.571)	-
SEK	21.568.604	USD	2.337.594	06/07/2020	RBC	(30.228)	-
SEK	24.053.009	USD	2.586.053	06/07/2020	State Street	(12.910)	-
SEK	15.180.720	USD	1.636.090	05/08/2020	Barclays	(11.450)	-
SEK	3.655.528	USD	391.895	05/08/2020	BNP Paribas	(681)	-
USD	5.191.036	CHF	4.938.378	06/07/2020	Goldman Sachs	(9.300)	-
USD	231.872.145	EUR	207.138.551	06/07/2020	Citibank	(317.498)	(0,02)
USD	213.015.939	EUR	190.137.289	06/07/2020	Goldman Sachs	(116.330)	(0,01)
USD	14.448.262	EUR	12.991.187	06/07/2020	HSBC	(114.064)	(0,01)
USD	311.395	EUR	283.280	06/07/2020	Standard Chartered	(6.145)	-
USD	2.847	EUR	2.611	06/07/2020	State Street	(80)	-
USD	11.233.870	EUR	10.022.939	05/08/2020	Citibank	(9.067)	-
USD	11.236.126	EUR	10.022.939	05/08/2020	Goldman Sachs	(6.812)	-
USD	210.002	GBP	170.990	02/07/2020	RBC	(358)	-
USD	3.236.394	GBP	2.634.634	06/07/2020	Goldman Sachs	(4.931)	-
USD	2.750.297	GBP	2.238.510	05/08/2020	Goldman Sachs	(4.229)	-
USD	21.080.362	JPY	2.271.945.050	06/07/2020	Barclays	(19.353)	-
USD	21.090.122	JPY	2.271.946.000	06/07/2020	Merrill Lynch	(9.602)	-
USD	332.592	NOK	3.237.177	06/07/2020	Standard Chartered	(915)	-
USD	4.042.240	PLN	16.086.744	06/07/2020	Citibank	(14.080)	-
USD	418.444.732	SEK	3.921.248.890	06/07/2020	Barclays	(1.042.698)	(0,07)
USD	22.728	SEK	214.320	06/07/2020	BNP Paribas	(200)	-
USD	400.203	SEK	3.853.538	06/07/2020	Merrill Lynch	(12.041)	-
USD	699.347	SEK	6.575.110	06/07/2020	State Street	(4.046)	-
USD	1.646.742	SEK	15.414.962	05/08/2020	State Street	(2.968)	-
USD	7.515.265	TRY	52.027.428	22/07/2020	Barclays	(38.854)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(3.811.334)	(0,24)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						10.794.792	0,66

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
Euro-Bund, 08/09/2020	23	EUR	4.557.695	3.478	-
US 10 Year Note, 21/09/2020	131	USD	18.257.102	64.672	-
Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				68.150	-
Euro-Bund, 08/09/2020	(231)	EUR	(45.775.115)	(34.954)	-
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/09/2020	(41)	EUR	(10.160.157)	(17.003)	-
Long Gilt, 28/09/2020	(3)	GBP	(509.010)	(424)	-
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(52.381)	-
Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				15.769	-

Contrats de swaps de défaut

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Acheter/ Vendre	Intérêt Versé/ (Perçu)	Date d'échéance	Valeur de marché USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
30.000.000	USD	Citigroup	CDX.NA.IG.34-V1	Vente	1,00%	20/06/2025	300.216	300.216	0,02
Total des plus-values latentes sur contrats de swaps de défaut							300.216	300.216	0,02
Plus-values nettes latentes sur contrats de swaps de défaut							300.216	300.216	0,02

Contrats de swap sur taux d'inflation

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description des titres	Date d'échéance	Valeur de marché USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
43.222.000	USD	Citigroup	Paiement taux variable USCPI 1 month Réception taux fixe 0,725%	20/04/2025	(780.256)	(780.256)	(0,05)
Moins-values latentes totales sur contrats de swap sur taux d'inflation					(780.256)	(780.256)	(0,05)
Moins-values nettes latentes sur contrats de swap sur taux d'inflation					(780.256)	(780.256)	(0,05)

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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 7,053% 15/01/2032				
						USD	5.800.000	5.524.500	0,09
<i>Obligations</i>								5.524.500	0,09
<i>Angola</i>					<i>El Salvador</i> El Salvador Government Bond, Reg. S 8,625% 28/02/2029				
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	5.310.000	4.391.370	0,07	El Salvador Government Bond, Reg. S 7,625% 01/02/2041	USD	5.000.000	4.812.550	0,08
Angola Government Bond, Reg. S 9,125% 26/11/2049	USD	5.300.000	4.319.500	0,07	El Salvador Government Bond, Reg. S 7,125% 20/01/2050	USD	3.950.000	3.337.789	0,05
			8.710.870	0,14			4.350.000	3.559.170	0,06
<i>Australie</i>								11.709.509	0,19
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 144A 6,75% Perpetual	USD	300.000	332.126	0,01	<i>Finlande</i> Nokia OYI 4,375% 12/06/2027				
			332.126	0,01	Nokia OYI 6,625% 15/05/2039	USD	2.250.000	2.382.604	0,04
<i>Azerbaïdjan</i>						USD	115.000	132.261	0,00
Southern Gas Corridor CJSC, Reg. S 6,875% 24/03/2026	USD	3.100.000	3.579.154	0,06				2.514.865	0,04
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic, Reg. S 6,95% 18/03/2030	USD	3.574.000	4.235.269	0,07	<i>France</i> Altice France SA, 144A 7,375% 01/05/2026				
			7.814.423	0,13	Altice France SA, 144A 5,5% 15/01/2028	USD	12.195.000	12.708.897	0,21
<i>Bahrein</i>					Constellium SE, 144A 5,75% 15/05/2024	USD	3.000.000	3.022.920	0,05
Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 12/10/2028	USD	1.700.000	1.900.659	0,03	Credit Agricole SA, FRN, 144A 8,125% Perpetual	USD	250.000	250.911	0,00
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 7,625% 07/11/2024	USD	600.000	651.712	0,01	Societe Generale SA, FRN, 144A 8% Perpetual	USD	8.974.000	10.275.975	0,17
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 8,375% 07/11/2028	USD	2.400.000	2.654.990	0,05	Societe Generale SA, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual	USD	200.000	223.097	0,00
			5.207.361	0,09		USD	7.500.000	7.563.525	0,13
<i>Biélorussie</i>								34.045.325	0,56
Belarus Government Bond, Reg. S 7,625% 29/06/2027	USD	2.000.000	2.067.714	0,04	<i>Géorgie</i> Georgian Railway JSC, Reg. S 7,75% 11/07/2022				
Development Bank of the Republic of Belarus JSC, Reg. S 6,75% 02/05/2024	USD	1.370.000	1.323.420	0,02		USD	2.300.000	2.328.750	0,04
			3.391.134	0,06				2.328.750	0,04
<i>Bermudes</i>					<i>Ghana</i> Ghana Government Bond, Reg. S 8,95% 26/03/2051				
Inkia Energy Ltd., Reg. S 5,875% 09/11/2027	USD	1.700.000	1.684.062	0,03	Ghana Government Bond, Reg. S 8,75% 11/03/2061	USD	2.400.000	2.207.796	0,03
			1.684.062	0,03		USD	2.510.000	2.279.080	0,04
<i>Canada</i>								4.486.876	0,07
Precision Drilling Corp. 6,5% 15/12/2021	USD	16.616	15.513	0,00	<i>Guatemala</i> Guatemala Government Bond, Reg. S 4,9% 01/06/2030				
Precision Drilling Corp. 5,25% 15/11/2024	USD	98.000	63.077	0,00		USD	2.440.000	2.631.686	0,04
			78.590	0,00				2.631.686	0,04
<i>Iles Caïmans</i>					<i>Indonésie</i> Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 6,53% 15/11/2028				
Noble Holding International Ltd. 7,95% 01/04/2025	USD	27.000	908	0,00	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 6,757% 15/11/2048	USD	500.000	593.834	0,01
Noble Holding International Ltd. 6,2% 01/08/2040	USD	47.000	907	0,00		USD	3.700.000	4.534.390	0,07
Noble Holding International Ltd. 5,25% 15/03/2042	USD	46.000	1.610	0,00				5.128.224	0,08
			3.425	0,00	<i>Irlande</i> AerCap Ireland Capital DAC 5% 01/10/2021				
<i>Colombie</i>						USD	2.163.000	2.189.923	0,04
Colombia Government Bond 4,125% 15/05/2051	USD	2.678.000	2.667.315	0,04				2.189.923	0,04
Ecopetrol SA 5,875% 28/05/2045	USD	3.960.000	4.105.708	0,07	<i>Italie</i> Telecom Italia SpA, 144A 5,303% 30/05/2024				
			6.773.023	0,11		USD	400.000	421.126	0,01
<i>Costa Rica</i>								421.126	0,01
Costa Rica Government Bond, Reg. S 5,625% 30/04/2043	USD	600.000	448.506	0,01	<i>Côte d'Ivoire</i> Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,375% 03/03/2028				
Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,95% 10/11/2021	USD	2.600.000	2.587.026	0,04	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,125% 15/06/2033	USD	9.413.000	9.650.396	0,16
Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,375% 15/05/2043	USD	400.000	299.004	0,01	Ivory Coast Government Bond, STEP, Reg. S 5,75% 31/12/2032	USD	4.300.000	4.303.913	0,07
			3.334.536	0,06		USD	3.158.980	3.122.892	0,05
<i>République dominicaine</i>								17.077.201	0,28
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7,45% 30/04/2044	USD	2.700.000	2.767.527	0,05	<i>Jordanie</i> Jordan Government Bond, Reg. S 7,375% 10/10/2047				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060	USD	10.090.000	8.601.725	0,14		USD	4.300.000	4.409.564	0,07
			11.369.252	0,19				4.409.564	0,07

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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>Kenya</i>					<i>Afrique du Sud</i>				
Kenya Government Bond, Reg. S 8,25% 28/02/2048	USD	4.500.000	4.449.892	0,07	Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 5,75% 26/01/2021	USD	5.300.000	5.071.968	0,08
			4.449.892	0,07	Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 7,125% 11/02/2025	USD	2.000.000	1.861.080	0,03
<i>Luxembourg</i>					South Africa Government Bond 5,75% 30/09/2049	USD	2.470.000	2.154.603	0,04
Altice Financing SA, 144A 7,5% 15/05/2026	USD	11.180.000	11.739.280	0,19				9.087.651	0,15
Altice Financing SA, 144A 5% 15/01/2028	USD	2.000.000	1.993.190	0,03	<i>Espagne</i>				
Altice France Holding SA, 144A 6% 15/02/2028	USD	1.140.000	1.090.837	0,02	Al Candelaria Spain SLU, Reg. S 7,5% 15/12/2028	USD	3.700.000	3.740.922	0,06
Intelsat Jackson Holdings SA 5,5% 01/08/2023	USD	15.605.000	8.934.253	0,15				3.740.922	0,06
Millicom International Cellular SA, Reg. S 5,125% 15/01/2028	USD	5.000.000	5.043.800	0,08	<i>Sri Lanka</i>				
			28.801.360	0,47	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,2% 11/05/2027	USD	8.400.000	5.503.672	0,09
<i>Mexique</i>								5.503.672	0,09
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	USD	4.100.000	3.837.764	0,06	<i>Organisations supranationales</i>				
Cemex SAB de CV, 144A 5,7% 11/01/2025	USD	600.000	577.866	0,01	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	6.815.000	6.698.736	0,11
			4.415.630	0,07	Starfruit Finco BV, 144A 8% 01/10/2026	USD	5.450.000	5.589.820	0,09
<i>Namibie</i>								12.288.556	0,20
Namibia Government Bond, Reg. S 5,25% 29/10/2025	USD	5.100.000	5.199.802	0,09	<i>Suède</i>				
			5.199.802	0,09	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S, FRN 5,625% Perpetual	USD	200.000	199.875	0,00
<i>Pays-Bas</i>								199.875	0,00
ING Groep NV, Reg. S, FRN 6,875% Perpetual	USD	300.000	310.920	0,00	<i>Suisse</i>				
ML24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	4.729.429	4.474.324	0,07	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 6,25% Perpetual	USD	9.798.000	10.246.690	0,17
Sigma Holdco BV, 144A 7,875% 15/05/2026	USD	2.900.000	2.906.714	0,05	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 7,5% Perpetual	USD	300.000	323.970	0,00
Trivium Packaging Finance BV, 144A 5,5% 15/08/2026	USD	8.140.000	8.262.100	0,14	Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 7,125% Perpetual	USD	5.000.000	5.154.700	0,08
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5% 15/08/2027	USD	2.090.000	2.235.913	0,04	UBS Group AG, FRN, 144A 3,126% 13/08/2030	USD	2.000.000	2.167.152	0,04
Ziggo Bond Co. BV, 144A 6% 15/01/2027	USD	650.000	658.583	0,01	UBS Group AG, Reg. S, FRN 7% Perpetual	USD	7.500.000	8.285.550	0,14
Ziggo BV, 144A 4,875% 15/01/2030	USD	1.400.000	1.396.808	0,02				26.178.062	0,43
			20.245.362	0,33	<i>Trinité-et-Tobago</i>				
<i>Nigeria</i>					Trinidad Generation UnLtd., Reg. S 5,25% 04/11/2027	USD	2.200.000	2.067.604	0,03
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,143% 23/02/2030	USD	5.000.000	4.687.250	0,08				2.067.604	0,03
			4.687.250	0,08	<i>Ukraine</i>				
<i>Oman</i>					Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2020	USD	800.000	803.668	0,01
Oman Government Bond, Reg. S 4,875% 01/02/2025	USD	3.500.000	3.391.448	0,06	Ukraine Government Bond, Reg. S 9,75% 01/11/2028	USD	7.500.000	8.533.500	0,14
Oman Government Bond, Reg. S 5,375% 08/03/2027	USD	2.700.000	2.528.315	0,04				9.337.168	0,15
			5.919.763	0,10	<i>Emirats arabes unis</i>				
<i>Panama</i>					Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3,875% 16/04/2050	USD	2.320.000	2.749.200	0,05
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 6% 18/11/2048	USD	3.982.318	4.367.826	0,07				2.749.200	0,05
Empresa de Transmisión Eléctrica SA, Reg. S 5,125% 02/05/2049	USD	2.000.000	2.354.790	0,04	<i>Royaume-Uni</i>				
			6.722.616	0,11	Barclays plc, FRN 5,088% 20/06/2030	USD	200.000	227.455	0,00
<i>Paraguay</i>					Barclays plc, FRN 7,75% Perpetual	USD	8.250.000	8.366.975	0,14
Paraguay Government Bond, Reg. S 6,1% 11/08/2044	USD	10.500.000	12.828.952	0,21	BP Capital Markets plc, FRN 4,375% Perpetual	USD	17.590.000	17.896.066	0,29
			12.828.952	0,21	International Game Technology plc, 144A 6,25% 15/01/2027	USD	5.485.000	5.634.823	0,09
<i>Pérou</i>					Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 4,5% 01/10/2027	USD	200.000	156.581	0,00
Fenix Power Peru SA, Reg. S 4,317% 20/09/2027	USD	3.601.765	3.569.133	0,06	NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7,625% 08/11/2026	USD	4.700.000	4.585.033	0,08
			3.569.133	0,06	Royal Bank of Scotland Group plc 6% 19/12/2023	USD	330.000	369.995	0,01
<i>Sénégal</i>					Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 4,445% 08/05/2030	USD	8.250.000	9.582.212	0,16
Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	400.000	408.468	0,01	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 6% Perpetual	USD	12.328.000	12.451.280	0,20
Senegal Government Bond, Reg. S 6,75% 13/03/2048	USD	5.200.000	5.043.199	0,08	Standard Chartered plc, FRN, 144A 7,5% Perpetual	USD	5.075.000	5.255.391	0,09
			5.451.667	0,09	Tesco plc, 144A 6,15% 15/11/2037	USD	450.000	571.297	0,01
					Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5,5% 15/05/2029	USD	7.405.000	7.733.079	0,13
								72.830.187	1,20

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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>Etats-Unis d'Amérique</i>									
AbbVie, Inc. 4,25% 14/11/2028	USD	1.730.000	2.030.147	0,03	Commercial Metals Co. 5,375%	USD	156.000	158.115	0,00
AbbVie, Inc. 4,5% 14/05/2035	USD	7.030.000	8.480.864	0,14	Community Health Systems, Inc. 6,25%	USD	5.241.000	4.938.332	0,08
AECOM 5,875% 15/10/2024	USD	100.000	107.761	0,00	Covanta Holding Corp. 5,875%	USD	100.000	101.239	0,00
AECOM 5,125% 15/03/2027	USD	1.325.000	1.416.346	0,02	01/03/2024				
AES Corp. (The) 5,5% 15/04/2025	USD	2.955.000	3.030.692	0,05	Covanta Holding Corp. 5,875%	USD	1.535.000	1.559.783	0,03
Allegheny Technologies, Inc. 7,875%	USD	1.500.000	1.555.972	0,03	01/07/2025				
15/08/2023	USD	85.000	87.222	0,00	Crestwood Midstream Partners LP	USD	150.000	130.891	0,00
Ally Financial, Inc. 4,625% 19/05/2022	USD	100.000	104.113	0,00	6,25% 01/04/2023				
Ally Financial, Inc. 5,125% 30/09/2024	USD	31.000	33.599	0,00	Crestwood Midstream Partners LP	USD	136.000	116.024	0,00
Ally Financial, Inc. 4,625% 30/03/2025	USD	592.000	633.038	0,01	5,75% 01/04/2025	USD	8.370.000	9.238.022	0,15
Ally Financial, Inc. 5,75% 20/11/2025	USD	10.745.000	11.551.821	0,19	CVS Health Corp. 4,875% 20/07/2035	USD	2.450.000	3.096.482	0,05
Ally Financial, Inc. 8% 01/11/2031	USD	225.000	293.066	0,01	Dana, Inc. 5,375% 15/11/2027	USD	4.558.000	4.523.815	0,08
Ally Financial, Inc. 4,125% 13/02/2022	USD	10.000	10.283	0,00	Daviita, Inc. 5,125% 15/07/2024	USD	514.000	523.252	0,01
Altria Group, Inc. 4,8% 14/02/2029	USD	6.550.000	7.635.309	0,13	Daviita, Inc. 5% 01/05/2025	USD	7.523.000	7.643.368	0,13
AMC Entertainment Holdings, Inc. 5,75% 15/06/2025	USD	2.195.000	631.063	0,01	DCP Midstream Operating LP 3,875%	USD	203.000	194.496	0,00
AMC Entertainment Holdings, Inc. 5,875% 15/11/2026	USD	140.000	43.418	0,00	15/03/2023				
AMC Entertainment Holdings, Inc. 6,125% 15/05/2027	USD	108.000	33.480	0,00	Edgewell Personal Care Co. 4,7%	USD	1.210.000	1.253.094	0,02
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,625% 15/10/2022	USD	23.000	23.345	0,00	24/05/2022	USD	10.000.000	10.242.684	0,17
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,25% 01/04/2025	USD	12.846.000	12.569.233	0,21	Edison International 3,55% 15/11/2024	USD	1.140.000	1.203.872	0,02
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,25% 15/03/2026	USD	523.000	503.942	0,01	Edison International 4,125%	USD	6.000.000	6.361.296	0,11
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027	USD	1.764.000	1.709.977	0,03	15/03/2028				
American International Group, Inc. 3,875% 15/01/2035	USD	1.890.000	2.177.610	0,04	Elanco Animal Health, Inc. 5,65%	USD	1.855.000	2.064.940	0,03
American Tower Corp., REIT 3,8%	USD	9.680.000	11.000.659	0,18	28/08/2028	USD	743.000	830.243	0,01
15/08/2029					Embarq Corp. 7,995% 01/06/2036	USD	3.365.000	3.392.307	0,06
American Tower Corp., REIT 2,9%	USD	5.950.000	6.377.903	0,11	EMC Corp. 3,375% 01/06/2023	USD	225.000	225.586	0,00
15/01/2030	USD	110.000	114.467	0,00	01/11/2024				
AmeriGas Partners LP 5,625%	USD	3.419.000	3.532.220	0,06	Encompass Health Corp. 5,75%	USD	1.615.000	1.653.187	0,03
20/01/2024					15/09/2025				
AmeriGas Partners LP 5,5%	USD	2.919.000	3.100.897	0,05	Encompass Health Corp. 4,5%	USD	4.880.000	4.644.247	0,08
20/05/2025					01/02/2028				
AmeriGas Partners LP 5,875%	USD	69.000	72.995	0,00	Energy Transfer Operating LP 5,25%	USD	750.000	818.122	0,01
20/08/2026					15/04/2029				
AmeriGas Partners LP 5,75%	USD	6.230.000	7.341.677	0,12	EnLink Midstream Partners LP 4,4%	USD	170.000	140.780	0,00
20/05/2027					01/04/2024	USD	5.615.000	4.338.177	0,07
Anheuser-Busch Cos. LLC 4,7%	USD	8.666.000	6.237.830	0,10	EnLink Midstream Partners LP 4,15%	USD	635.000	465.395	0,01
01/02/2036					01/06/2025				
Antero Resources Corp. 5,125%	USD	187.000	120.966	0,00	EnLink Midstream Partners LP 4,85%	USD	30.000	18.429	0,00
01/12/2022					15/07/2026	USD	2.650.000	2.774.735	0,05
Antero Resources Corp. 5,625%	USD	200.000	206.072	0,00	EnLink Midstream Partners LP 5,6%	USD	3.275.000	3.197.219	0,05
01/06/2023					01/04/2044				
Ashtead Capital, Inc. 1,44A 4,375%	USD	4.430.000	5.199.072	0,09	FirstEnergy Corp. 2,65% 01/03/2030	USD	1.600.000	1.526.576	0,03
15/08/2027					08/01/2026				
AT&T, Inc. 4,3% 15/02/2030	USD	1.276.000	1.286.846	0,02	Ford Motor Credit Co. LLC 4,687%	USD	4.085.000	3.897.417	0,06
B&G Foods, Inc. 5,25% 01/04/2025	USD	10.000	10.394	0,00	01/08/2026				
Ball Corp. 4% 15/11/2023	USD	1.330.000	1.456.556	0,02	Ford Motor Credit Co. LLC 4,271%	USD	1.055.000	987.116	0,02
Ball Corp. 5,25% 01/07/2025	USD	13.410.000	14.325.121	0,24	09/01/2027				
BAT Capital Corp. 3,462% 06/09/2029	USD	1.380.000	1.515.642	0,03	Freepor-McMoRan, Inc. 3,875%	USD	2.662.000	2.654.014	0,04
BAT Capital Corp. 4,39% 15/08/2037	USD	104.000	104.225	0,00	15/03/2023				
Berry Global, Inc. 5,125% 15/07/2023	USD	918.000	872.660	0,02	Freepor-McMoRan, Inc. 4,55%	USD	4.310.000	4.332.003	0,07
Boyd Gaming Corp. 6,375%	USD	143.000	55.961	0,00	14/11/2024				
01/04/2026					Freepor-McMoRan, Inc. 4,125%	USD	2.891.000	2.796.565	0,05
Callon Petroleum Co. 6,125%	USD	12.000	10.775	0,00	01/03/2028				
01/10/2024					Freepor-McMoRan, Inc. 5,4%	USD	74.000	72.675	0,00
Cedar Fair LP 5,375% 15/04/2027	USD	186.000	190.192	0,00	14/11/2034				
Centene Corp. 4,75% 15/01/2025	USD	5.100.000	5.613.366	0,09	Freepor-McMoRan, Inc. 5,45%	USD	1.161.000	1.133.002	0,02
CenturyLink, Inc. 5,625% 01/04/2025	USD	4.159.000	4.305.210	0,07	15/03/2043				
CenturyLink, Inc. 6,875% 15/01/2028	USD	10.000	10.602	0,00	General Motors Financial Co., Inc.	USD	140.000	152.561	0,00
CenturyLink, Inc. 6,75% 01/12/2023	USD	223.000	240.585	0,00	5,25% 01/03/2026	USD	34.000	31.404	0,00
Chemours Co. (The) 7% 15/05/2025	USD	7.186.000	6.882.392	0,11	Genesis Energy LP 6% 15/05/2023	USD	225.000	191.241	0,00
15/05/2023					Genesis Energy LP 6,25% 15/05/2026	USD	2.084.000	1.835.879	0,03
Cinemark USA, Inc. 4,875%	USD	1.365.000	1.307.131	0,02	Genesis Energy LP 7,75% 01/02/2028				
01/06/2023					GEO Group, Inc. (The), REIT 5,125%	USD	50.000	43.406	0,00
CIT Group, Inc. 5% 01/08/2023	USD	3.442.000	2.988.052	0,05	01/04/2023				
CIT Group, Inc. 5,25% 07/03/2025	USD	1.605.000	1.637.269	0,03	GEO Group, Inc. (The), REIT 5,875%	USD	105.000	82.881	0,00
CIT Group, Inc. 5,25% 07/03/2025	USD	76.000	76.689	0,00	15/10/2024				
Citigroup, Inc. 4,6% 09/03/2026	USD	4.250.000	4.846.446	0,08	Global Partners LP 7% 15/06/2023	USD	83.000	79.153	0,00
Clearwater Paper Corp. 4,5%	USD	108.000	107.797	0,00	01/08/2027				
01/02/2023					HCA, Inc. 5,875% 01/05/2023	USD	285.000	266.599	0,01
Clearway Energy Operating LLC 5,75%	USD	35.000	36.141	0,00	HCA, Inc. 5,375% 01/02/2025	USD	294.000	318.758	0,02
15/10/2025					HCA, Inc. 5,875% 15/02/2026	USD	1.713.000	7.821.085	0,13
Clearway Energy Operating LLC 5%	USD	109.000	111.023	0,00	HCA, Inc. 5,375% 01/09/2026	USD	2.535.000	2.763.023	0,05
15/09/2026					HCA, Inc. 5,625% 01/09/2028	USD	9.840.000	10.982.030	0,18
CMX Resources Corp. 5,875%	USD	1.455.000	1.434.084	0,02	HCA, Inc. 5,875% 01/02/2029	USD	22.220.000	25.181.815	0,41
15/04/2022					HCA, Inc. 4,125% 15/06/2029	USD	2.480.000	2.744.641	0,05
Commercial Metals Co. 4,875%	USD	38.329		0,00	HCA, Inc. 3,5% 01/09/2030	USD	6.190.000	5.918.316	0,10
15/05/2023					Hertz Corp. (The) 6,25% 15/10/2022	USD	105.000	33.402	0,00
					Hilton Grand Vacations Borrower LLC				
					6,125% 01/12/2024	USD	247.000	249.135	0,00
					Hilton Worldwide Finance LLC 4,625%	USD	3.705.000	3.611.838	0,06
					01/04/2025				
					Hilton Worldwide Finance LLC 4,875%	USD	2.258.000	2.209.600	0,04
					01/04/2027				

Etat du portefeuille-titres (suite)

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
Howmet Aerospace, Inc. 5,125% 01/10/2024	USD	4.300.000	4.452.219	0,07	Southwestern Energy Co. 6,2% 23/01/2025	USD	5.037.000	4.423.040	0,07
Howmet Aerospace, Inc. 5,9% 01/02/2027	USD	4.194.000	4.472.709	0,07	Southwestern Energy Co. 7,5% 01/04/2026	USD	1.900.000	1.679.800	0,03
Howmet Aerospace, Inc. 6,75% 15/01/2028	USD	37.000	40.676	0,00	Southwestern Energy Co. 7,75% 01/10/2027	USD	110.000	97.147	0,00
Howmet Aerospace, Inc. 5,95% 01/02/2037	USD	166.000	172.424	0,00	Spectrum Brands, Inc. 6,125% 15/12/2024	USD	854.000	874.193	0,02
Huntsman International LLC 5,125% 15/11/2022	USD	165.000	174.869	0,00	Spectrum Brands, Inc. 5,75% 15/07/2025	USD	3.158.000	3.223.102	0,05
Iron Mountain, Inc., REIT 5,75% 15/08/2024	USD	1.450.000	1.468.437	0,02	Springleaf Finance Corp. 6,625% 15/01/2028	USD	2.051.000	2.023.701	0,03
Kennedy-Wilson, Inc. 5,875% 01/04/2024	USD	36.000	35.572	0,00	Steel Dynamics, Inc. 5% 15/12/2026	USD	30.000	31.771	0,00
L Brands, Inc. 5,25% 01/02/2028	USD	88.000	68.844	0,00	Summit Midstream Holdings LLC 5,5% 15/08/2022	USD	73.000	48.802	0,00
L Brands, Inc. 7,5% 15/06/2029	USD	803.000	703.982	0,01	Summit Midstream Holdings LLC 5,75% 15/04/2025	USD	304.000	172.777	0,00
L Brands, Inc. 6,75% 01/07/2036	USD	6.350.000	5.227.638	0,09	Sunoco Logistics Partners Operations LP 5,35% 15/05/2045	USD	340.000	323.623	0,01
Lennar Corp. 5,875% 15/11/2024	USD	35.000	38.190	0,00	Targa Resources Partners LP 6,75% 15/03/2024	USD	965.000	965.593	0,02
Lennar Corp. 4,75% 30/05/2025	USD	640.000	684.867	0,01	Targa Resources Partners LP 5,875% 15/04/2026	USD	10.960.000	10.876.046	0,18
Level 3 Financing, Inc. 5,625% 01/02/2023	USD	120.000	120.224	0,00	Teleflex, Inc. 4,875% 01/06/2026	USD	48.000	49.731	0,00
Level 3 Financing, Inc. 5,375% 15/01/2024	USD	160.000	161.783	0,00	Tempur Sealy International, Inc. 5,625% 15/10/2023	USD	454.000	460.195	0,01
Level 3 Financing, Inc. 5,375% 01/05/2025	USD	1.973.000	2.020.066	0,03	Tempur Sealy International, Inc. 5,5% 15/06/2026	USD	7.920.000	8.017.535	0,13
Level 3 Financing, Inc. 5,25% 15/03/2026	USD	1.893.000	1.949.440	0,03	Tenet Healthcare Corp. 6,75% 15/06/2023	USD	825.000	819.390	0,01
Lowe's Cos., Inc. 3,65% 05/04/2029	USD	3.000.000	3.436.935	0,06	Tenet Healthcare Corp. 4,625% 15/07/2024	USD	1.053.000	1.030.734	0,02
MagnaChip Semiconductor Corp. 6,625% 15/07/2021	USD	75.000	74.522	0,00	Tenet Healthcare Corp. 5,125% 01/05/2025	USD	8.787.000	8.490.087	0,14
Marriott Ownership Resorts, Inc. 6,5% 15/09/2026	USD	2.655.000	2.679.479	0,04	Tenneco, Inc. 5,375% 15/12/2024	USD	385.000	203.791	0,01
Martin Marietta Materials, Inc. 4,25% 15/12/2047	USD	126.000	139.701	0,00	Tenneco, Inc. 5% 15/07/2026	USD	980.000	669.394	0,01
Mastec, Inc. 4,875% 15/03/2023	USD	298.000	296.851	0,01	Toll Brothers Finance Corp. 3,8% 01/11/2029	USD	1.175.000	1.174.965	0,02
MetLife, Inc. 6,4% 15/12/2066	USD	50.000	59.738	0,00	Triumph Group, Inc. 5,25% 01/06/2022	USD	40.000	34.241	0,00
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 5,625% 01/05/2024	USD	4.161.000	4.307.072	0,07	Triumph Group, Inc. 7,75% 15/08/2025	USD	3.360.000	2.571.408	0,04
MGM Resorts International 6% 15/03/2023	USD	285.000	280.042	0,01	United Rentals North America, Inc. 5,5% 15/07/2025	USD	33.000	33.832	0,00
MGM Resorts International 5,75% 15/06/2025	USD	2.553.000	2.526.768	0,04	United Rentals North America, Inc. 4,625% 15/10/2025	USD	505.000	504.732	0,01
MGM Resorts International 4,625% 01/09/2026	USD	4.665.000	4.258.702	0,07	United Rentals North America, Inc. 5,875% 15/09/2026	USD	125.000	129.827	0,00
MGM Resorts International 5,5% 15/04/2027	USD	4.392.000	4.178.571	0,07	United Rentals North America, Inc. 6,5% 15/12/2026	USD	2.800.000	2.938.320	0,05
MLPX LP 4,5% 15/04/2038	USD	4.050.000	4.040.768	0,07	United Rentals North America, Inc. 5,5% 15/05/2027	USD	7.365.000	7	

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
MYT Holding Co. Preference, 144A	USD	8.793	6.243	0,00	Hudbay Minerals, Inc., 144A 7,625%				
Penn Virginia Corp.	USD	119	1.081	0,00	15/01/2025	USD	45.000	42.642	0,00
Southern Co. (The) Preference	USD	93.000	2.349.645	0,04	Intertape Polymer Group, Inc., 144A	USD	20.000	20.625	0,00
			2.364.575	0,04	7% 15/10/2026				
<i>Total des Actions</i>			2.364.575	0,04	Masonite International Corp., 144A	USD	1.340.000	1.374.920	0,02
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché			985.963.860	16,20	5,75% 15/09/2026	USD	3.230.000	3.287.946	0,05
monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Masonite International Corp., 144A	USD	3.463.000	2.978.544	0,05
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché					5,375% 01/02/2028	USD	4.284.000	3.944.622	0,07
réglementé					MEG Energy Corp., 144A 7%	USD	1.492.000	1.240.225	0,02
<i>Obligations</i>					31/03/2024	USD	3.685.000	3.436.649	0,06
<i>Australie</i>					MEG Energy Corp., 144A 6,5%	USD	1.015.000	931.369	0,02
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd.,	USD	24.000	24.413	0,00	15/01/2025	USD	4.721.000	4.178.958	0,07
144A 4,75% 15/05/2022					MEG Energy Corp., 144A 7,125%	USD	265.000	275.551	0,00
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd.,	USD	80.000	82.049	0,00	01/02/2027	USD	1.565.000	1.505.421	0,03
144A 5,125% 15/03/2023					NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875%	USD	2.539.000	1.583.219	0,03
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd.,	USD	94.000	96.830	0,00	01/06/2024	USD	50.000	34.432	0,00
144A 5,125% 15/05/2024					NOVA Chemicals Corp., 144A 5%	USD	150.000	157.172	0,00
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd.,	USD	1.060.000	1.062.184	0,02	01/05/2025	USD	6.000.000	5.995.470	0,10
144A 4,5% 15/09/2027					NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25%	USD	65.000	69.265	0,00
National Australia Bank Ltd., FRN,	USD	5.000.000	5.471.307	0,09	01/06/2027	USD	9.615.000	10.004.743	0,16
144A 3,933% 02/08/2034			6.736.783	0,11	Open Text Corp., 144A 5,875%			94.557.718	1,55
					01/06/2026				
<i>Bermudes</i>					Open Text Corp., 144A 3,875%				
Nabors Industries Ltd., 144A 7,25%	USD	5.145.000	3.228.487	0,05	15/02/2028				
15/01/2026			3.228.487	0,05	Precision Drilling Corp., 144A 7,125%				
					15/01/2026				
<i>Brésil</i>					Precision Drilling Corp., 7,75%				
Prumo Participacoes e Investimentos	USD	4.806.883	4.830.917	0,08	15/12/2023				
S/A, Reg. 5,75% 31/12/2031			4.830.917	0,08	Quebecor Media, Inc. 5,75%				
					15/01/2023				
<i>Canada</i>					Transcanada Trust, FRN 5,5%				
1011778 BC ULC, 144A 4,25%	USD	4.843.000	4.799.413	0,08	15/09/2029				
15/05/2024			1.904.054	0,03	Videotron Ltd., 144A 5,375%				
1011778 BC ULC, 144A 5% 15/10/2025	USD	1.920.000	3.183.403	0,05	15/06/2024				
1011778 BC ULC, 144A 3,875%	USD	3.345.000	4.258.707	0,07	Videotron Ltd., 144A 5,125%				
15/01/2028			235.597	0,00	15/04/2027				
Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A	USD	4.090.000	3.395	0,00					
2,95% 25/01/2030			47.797	0,00					
ATS Automation Tooling Systems, Inc.,	USD	233.000	4.543.172	0,08					
144A 6,5% 15/06/2023			3.401.247	0,06					
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5%	USD	4.000	8.685.784	0,14					
01/03/2023			3.167.680	0,05					
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,875%	USD	48.000	2.229.321	0,04					
15/05/2023			70.497	0,00					
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7%	USD	4.402.000	10.042.067	0,17					
15/03/2024			79.548	0,00					
Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,125%	USD	3.388.000	1.343.854	0,02					
15/04/2025			147.750	0,00					
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5%	USD	8.549.000	63.696	0,00					
01/11/2025			123.942	0,00					
Bausch Health Cos., Inc., 144A 9%	USD	2.971.000	226.197	0,05					
15/12/2025			3.218.703	0,05					
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,75%	USD	2.105.000	863.416	0,01					
15/08/2027			326.163	0,01					
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7%	USD	69.000	447.316	0,01					
15/01/2028			82.626	0,00					
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5%	USD	10.652.000							
30/01/2028									
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7,25%	USD	76.000							
30/05/2029									
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25%	USD	1.421.000							
30/01/2030									
Baytex Energy Corp., 144A 8,75%	USD	300.000							
01/04/2027									
Bombardier, Inc., 144A 6% 15/10/2022	USD	91.000							
15/01/2023									
Bombardier, Inc., 144A 7,5%	USD	182.000							
01/12/2024									
Bombardier, Inc., 144A 7,5%	USD	352.000							
15/03/2025									
Bombardier, Inc., 144A 7,875%	USD	5.044.000							
15/04/2027									
Gateway Casinos & Entertainment Ltd.,	USD	396.000							
144A 8,25% 01/03/2024									
Glencore Finance Canada Ltd., 144A	USD	395.000							
6% 15/1/2041									
Hudbay Minerals, Inc., 144A 7,25%	USD	84.000							
15/01/2023									

Etat du portefeuille-titres (suite)

Investissements	Devises	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devises	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Danemark</i>					Telecom Italia Capital SA 6,375%				
DKT Finance ApS, 144A 9,375%	USD	800.000	807.000	0,01	15/11/2033	USD	4.430.000	5.010.618	0,08
17/06/2023					Telecom Italia Capital SA 6%	USD	4.343.000	4.730.200	0,08
			807.000	0,01	30/09/2034				
<i>France</i>					Telecom Italia Capital SA 7,721%	USD	2.975.000	3.743.294	0,06
Constellium SE, 144A 6,625%	USD	2.215.000	2.246.863	0,03	04/06/2038				
01/03/2025					Telenet Finance Luxembourg Notes	USD	2.800.000	2.940.000	0,05
Constellium SE, 144A 5,875%	USD	500.000	501.577	0,01	Sarl, 144A 5,5% 01/03/2028				
15/02/2026					Trinseo Materials Operating SCA, 144A	USD	1.215.000	1.150.818	0,02
Constellium SE, Reg. S 5,875%	USD	550.000	551.735	0,01	5,375% 01/09/2025			36.180.452	0,60
15/02/2026									
			3.300.175	0,05	<i>Mexique</i>				
<i>Allemagne</i>					Elementia SAB de CV, Reg. S 5,5%	USD	800.000	638.916	0,01
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4,75%	USD	3.455.000	3.406.371	0,06	15/01/2025				
15/09/2026					Grupo KUO SAB de CV, 144A 5,75%	USD	700.000	633.542	0,01
			3.406.371	0,06	07/07/2027				
<i>Irlande</i>					Petroleos Mexicanos, Reg. S 7,69%	USD	8.900.000	7.304.097	0,12
AerCap Ireland Capital DAC 4,5%	USD	2.900.000	2.900.826	0,05	23/01/2050				
15/09/2023					Petroleos Mexicanos, Reg. S 6,95%	USD	7.840.000	5.965.299	0,10
C&W Senior Financing DAC, 144A	USD	1.925.000	1.911.573	0,03	28/01/2060			14.541.854	0,24
6,875% 15/09/2027					<i>Pays-Bas</i>				
James Hardie International Finance	USD	240.000	245.075	0,00	Alcoa Nederland Holding BV, 144A	USD	3.680.000	3.769.663	0,06
DAC, 144A 4,75% 15/01/2025					6,75% 30/09/2024				
James Hardie International Finance	USD	400.000	409.424	0,01	Alcoa Nederland Holding BV, 144A 7%	USD	990.000	1.017.042	0,02
DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	1.500.000	1.290.330	0,02	30/09/2026				
Motion Bondco DAC, 144A 6,625%	USD	400.000	465.880	0,01	Alcoa Nederland Holding BV, 144A	USD	2.410.000	2.474.335	0,04
15/11/2027					6,125% 15/05/2028	USD	200.000	219.019	0,00
Smurfit Kappa Treasury Funding DAC	USD				NXP BV, 144A 4,625% 01/06/2023	USD	3.261.000	3.240.276	0,05
7,5% 20/11/2025			7.223.108	0,12	01 European Group BV, 144A 4%	USD	100.000	106.365	0,00
					15/03/2023				
<i>Italie</i>					Sensata Technologies BV, 144A	USD	341.000	360.643	0,01
UniCredit SpA, FRN, 144A 5,459%	USD	5.021.000	5.039.266	0,08	5,625% 01/11/2024	USD	4.077.000	4.300.685	0,07
30/06/2035					Sensata Technologies BV, 144A 5%	USD	2.400.000	2.294.940	0,04
			5.039.266	0,08	01/10/2025	USD	1.283.000	1.298.197	0,02
<i>Japon</i>					Stars Group Holdings BV, 144A 7%				
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5%	USD	6.220.000	7.695.380	0,13	15/07/2026	USD			
26/11/2028					UPC Holding BV, 144A 5,5%	USD			
			7.695.380	0,13	15/01/2028	USD			
<i>Jersey</i>					Ziggo BV, 144A 5,5% 15/01/2027			19.081.165	0,31
Adient Global Holdings Ltd., 144A	USD	4.170.000	3.458.118	0,06	<i>Paraguay</i>				
4,875% 15/08/2026					Telefonica Celular del Paraguay SA,	USD	600.000	628.500	0,01
Advanz Pharma Corp. Ltd. 8%	USD	431.000	402.985	0,01	Reg. S 5,875% 15/04/2027			628.500	0,01

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
International Game Technology plc, 144A 6,25% 15/02/2022	USD	785.000	794.597	0,01	Alternative Loan Trust, Series 2004-18CB '5A1' 6,25% 25/09/2034	USD	34.506	36.257	0,00
International Game Technology plc, 144A 6,5% 15/02/2025	USD	2.300.000	2.359.628	0,04	Alternative Loan Trust, Series 2005-23CB 'A16' 5,5% 25/07/2035	USD	81.306	78.940	0,00
Merlin Entertainments Ltd., 144A 5,75% 15/06/2026	USD	1.200.000	1.162.272	0,02	Alternative Loan Trust, Series 2005-11A 'A3' 5,5% 25/12/2035	USD	228.657	187.571	0,00
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 7,5% Perpetual	USD	4.338.000	4.355.265	0,07	Alternative Loan Trust, Series 2005-23CB 'A7' 5,25% 25/07/2035	USD	28.845	27.622	0,00
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 8,625% Perpetual	USD	5.000.000	5.173.600	0,08	AMC Networks, Inc. 5% 01/04/2024	USD	1.750.000	1.733.594	0,03
Sensata Technologies UK Financing Co. plc, 144A 6,25% 15/02/2026	USD	5.880.000	6.114.112	0,10	AMC Networks, Inc. 4,75% 01/08/2025	USD	3.040.000	2.976.479	0,05
Tronox Finance plc, 144A 5,75% 01/10/2025	USD	140.000	129.310	0,00	American Airlines Group, Inc., 144A 5% 01/06/2022	USD	179.000	101.685	0,00
Valaris plc 4,875% 01/06/2022	USD	22.000	2.442	0,00	American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2018-4 'C', 144A 3,97% 13/01/2025	USD	2.550.000	2.590.548	0,04
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5,5% 15/08/2026	USD	1.575.000	1.618.950	0,03	American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2018-1 'D', 144A 3,93% 10/04/2024	USD	2.405.000	2.450.249	0,04
Vodafone Group plc 4,375% 30/05/2028	USD	1.240.000	1.478.469	0,02	American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2017-1 'E', 144A 5,44% 13/03/2024	USD	2.600.000	2.625.003	0,04
Vodafone Group plc, FRN 7% 04/04/2079	USD	3.000.000	3.489.515	0,06	American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2017-2 'E', 144A 5,52% 12/03/2024	USD	1.770.000	1.797.317	0,03
			29.873.768	0,49	American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2018-2 'E', 144A 5,16% 10/09/2024	USD	540.000	558.663	0,01
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2018-3 'E', 144A 5,17% 15/10/2025	USD	4.260.000	4.391.729	0,07
20 Times Square Trust, FRN, Series 2018-20TS 'F', 144A 3,1% 15/05/2035	USD	300.000	258.193	0,00	American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2018-1 'F', 144A 6,55% 10/12/2024	USD	3.400.000	3.507.451	0,06
Abbvie, Inc., 144A 3,2% 21/11/2029	USD	10.570.000	11.676.744	0,19	American Woodmark Corp., 144A 4,875% 15/03/2026	USD	1.085.000	1.053.600	0,02
Acadia Healthcare Co., Inc. 5,125% 01/07/2022	USD	100.000	100.000	0,00	Ameriquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2003-11 'M2' 2,643% 25/12/2033	USD	128.859	126.406	0,00
Acadia Healthcare Co., Inc. 5,625% 15/02/2023	USD	357.000	356.033	0,01	Amkor Technology, Inc., 144A 6,625% 15/09/2027	USD	391.000	417.320	0,01
Acadia Healthcare Co., Inc. 6,5% 01/03/2024	USD	105.000	107.239	0,00	AMN Healthcare, Inc., 144A 5,125% 01/10/2024	USD	212.000	212.773	0,00
ACC Trust, Series 2018-1 'B', 144A 4,82% 20/05/2021	USD	125.733	125.962	0,00	Amsted Industries, Inc., 144A 5,625% 01/07/2027	USD	55.000	56.708	0,00
ACC Trust, Series 2018-1 'C', 144A 6,81% 21/02/2023	USD	1.000.000	997.378	0,02	Angel Oak Mortgage Trust I LLC, Series 2018-PB1 'A', 144A 4% 25/08/2021	USD	82.897	83.163	0,00
Accelerated Assets LLC, Series 2018-1 'C', 144A 6,65% 02/12/2033	USD	456.282	462.005	0,01	Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 01/03/2027	USD	297.000	237.052	0,00
ACCO Brands Corp., 144A 5,25% 15/12/2024	USD	1.536.000	1.560.799	0,03	Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 15/01/2028	USD	405.000	323.000	0,01
ACE Cash Express, Inc., 144A 12% 15/12/2022	USD	201.000	146.730	0,00	Antero Midstream Partners LP 5,375% 15/09/2024	USD	3.460.000	2.882.613	0,05
ACI Worldwide, Inc., 144A 5,75% 15/08/2026	USD	315.000	329.273	0,01	Apache Corp. 4,375% 15/10/2028	USD	1.920.000	1.673.589	0,03
Adient US LLC, 144A 7% 15/05/2026	USD	3.385.000	3.517.472	0,06	Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/04/2025	USD	2.320.000	2.275.027	0,04
Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2006-2 '1A4' 3,923% 25/05/2036	USD	4.852.870	4.559.531	0,08	Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	5.249.000	5.007.257	0,08
ADT Security Corp. (The), 144A 4,875% 15/07/2032	USD	1.555.000	1.419.956	0,02	Archrock Partners LP, 144A 6,875% 01/04/2027	USD	3.882.000	3.621.537	0,06
ADT Security Corp. (The) 4,125% 15/06/2023	USD	262.000	263.338	0,00	Ascend Learning LLC, 144A 6,875% 01/08/2025	USD	575.000	579.971	0,01
Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 5% 30/09/2027	USD	58.000	58.641	0,00	Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 7% 01/11/2026	USD	2.570.000	1.653.949	0,03
Ahern Rentals, Inc., 144A 7,375% 15/05/2023	USD	415.000	200.713	0,00	Ashtead Capital, Inc., 144A 4% 01/05/2028	USD	2.910.000	2.902.725	0,05
Air Medical Group Holdings, Inc., 144A 6,375% 15/05/2023	USD	115.000	106.219	0,00	Avantor, Inc., 144A 6% 01/10/2024	USD	9.040.000	9.437.850	0,16
Albertsons Cos., Inc., 144A 3,5% 15/02/2023	USD	645.000	653.837	0,01	Avis Budget Car Rental LLC, 144A 6,375% 01/04/2024	USD	2.465.000	2.033.366	0,03
Albertsons Cos., Inc., 144A 7,5% 15/03/2026	USD	2.820.000	3.059.813	0,05	Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,25% 15/03/2025	USD	4.403.000	3.500.385	0,06
Albertsons Cos., Inc., 144A 4,625% 15/01/2027	USD	5.235.000	5.175.085	0,09	Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	300.000	227.259	0,00
Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028	USD	542.000	557.821	0,01	Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2016-2A 'A', 144A 2,72% 20/11/2022	USD	8.000.000	7.995.670	0,13
Albertsons Cos., Inc., 144A 4,875% 15/02/2030	USD	910.000	928.837	0,02	Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2017-1A 'A', 144A 3,07% 20/09/2023	USD	9.772.000	9.818.553	0,16
Albertsons Cos., Inc. 6,625% 15/06/2024	USD	272.000	279.072	0,00	Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2017-2A 'A', 144A 2,97% 20/03/2024	USD	3.550.000	3.567.413	0,06
Albertsons Cos., Inc. 5,75% 15/03/2025	USD	1.290.000	1.320.502	0,02	Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2018-1A 'A', 144A 3,7% 20/09/2024	USD	3.305.000	3.335.524	0,06
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	146.000	153.847	0,00	Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2018-1A 'C', 144A 4,73% 20/09/2024	USD	360.000	343.208	0,01
Allied Universal Holdco LLC, 144A 9,75% 15/07/2027	USD	36.000	37.863	0,00	Axalta Coating Systems LLC, 144A 4,875% 15/08/2024	USD	1.700.000	1.725.322	0,03
Allison Transmission, Inc., 144A 5% 01/10/2024	USD	4.290.000	4.308.833	0,07	Banc of America Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2007-5 'A1' 5,822% 10/02/2051	USD	237.492	243.525	0,00
Allison Transmission, Inc., 144A 4,75% 01/10/2027	USD	881.000	873.124	0,01					
Allison Transmission, Inc., 144A 5,875% 01/06/2029	USD	2.530.000	2.633.338	0,04					
Alternative Loan Trust, Series 2004-24CB '1A1' 6% 25/11/2034	USD	22.333	22.722	0,00					
Alternative Loan Trust, Series 2005-64CB '1A1S' 5,5% 25/12/2035	USD	349.638	340.061	0,01					
Alternative Loan Trust, Series 2006-41CB '2A13' 5,75% 25/01/2037	USD	452.579	350.726	0,01					
Alternative Loan Trust, Series 2004-30CB '3A1' 5% 25/02/2020	USD	6.239	6.083	0,00					

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2007-5 '4A1' 0,538%	USD	273.273	175.880	0,00	CCO Holdings LLC, 144A 5,375%	USD	289.000	305.224	0,01
25/07/2037					01/06/2029				
BANK, Series 2017-BNK7 'D', 144A 2,708%	USD	1.000.000	714.097	0,01	CCO Holdings LLC, 144A 4,75%	USD	7.245.000	7.424.096	0,12
15/09/2060					01/03/2030				
BANK, Series 2018-BN12 'D', 144A 3%	USD	750.000	432.000	0,01	CDK Global, Inc., 144A 5,25%	USD	2.506.000	2.604.636	0,04
15/05/2061					15/05/2029				
Bank of America Corp., FRN 6,1%	USD	385.000	405.480	0,01	CDK Global, Inc. 5,875% 15/06/2026	USD	245.000	255.029	0,00
Perpetual					CDK Global, Inc. 4,875% 01/06/2027	USD	2.040.000	2.093.846	0,03
Bausch Health Americas, Inc., 144A 9,25%	USD	16.848.000	18.218.079	0,30	CDW LLC 5,5% 01/12/2024	USD	210.000	229.949	0,00
01/04/2026					CDW LLC 5% 01/09/2025	USD	228.000	234.018	0,00
Bausch Health Americas, Inc., 144A 9,5% 31/01/2027	USD	851.000	903.741	0,02	CDW LLC 4,25% 01/04/2028	USD	6.505.000	6.577.303	0,11
Beacon Roofing Supply, Inc., 144A 4,875%	USD	1.610.000	1.449.274	0,02	Cedar Fair LP, 144A 5,25% 15/07/2029	USD	2.089.000	1.892.237	0,03
01/11/2025					Centene Corp., 144A 5,25%	USD	417.000	429.608	0,01
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2006-1 'A1' 3,84% 25/02/2036	USD	163.815	162.362	0,00	01/04/2025				
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, STEP, Series 2003-AC4 'M1' 5,658%	USD	57.059	54.586	0,00	Centene Corp., 144A 5,375%	USD	8.810.000	9.198.213	0,15
25/09/2033					01/06/2026				
Berry Global, Inc., 144A 4,875%	USD	6.930.000	7.004.463	0,12	Centene Corp. 4,25% 15/12/2027	USD	1.772.000	1.824.832	0,03
15/07/2026					Centene Corp. 4,625% 15/12/2029	USD	2.575.000	2.716.625	0,04
Berry Global, Inc., 144A 5,625%	USD	69.000	71.150	0,00	Centene Corp. 3,375% 15/02/2030	USD	5.130.000	5.138.028	0,08
15/07/2027					Central Garden & Pet Co. 6,125%	USD	50.000	51.182	0,00
Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,125%	USD	7.760.000	7.699.666	0,13	15/11/2023				
15/11/2022					Central Garden & Pet Co. 5,125%	USD	4.915.000	5.030.797	0,08
Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,625%	USD	520.000	464.651	0,01	01/02/2028				
15/07/2026					CenturyLink, Inc., 144A 5,125%	USD	9.640.000	9.576.810	0,16
Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 5,125%	USD	140.000	142.680	0,00	15/12/2026				
01/05/2025					CenturyLink, Inc., 144A 4% 15/02/2027	USD	3.780.000	3.647.757	0,06
Boyd Gaming Corp. 6% 15/08/2026	USD	1.832.000	1.726.312	0,03	CFRE Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C6 'D', 144A 4,207%	USD	1.900.000	1.410.122	0,02
Boyce USA, Inc., 144A 7,25%	USD	300.000	313.844	0,01	10/11/2049				
01/05/2025					Charter Communications Operating LLC 4,908% 23/07/2025	USD	25.000	28.693	0,00
Brink's Co. (The), 144A 4,625%	USD	455.000	433.572	0,01	Charter Communications Operating LLC 6,384% 23/10/2035	USD	114.000	149.984	0,00
15/10/2027					Charter Communications Operating LLC 5,375% 01/04/2038	USD	4.320.000	5.200.660	0,09
Broadcom Corp. 3,5% 15/01/2028	USD	450.000	476.036	0,01	Chase Funding Trust, STEP, Series 2003-6 '1A7' 5,000% 25/11/2034	USD	61.524	64.553	0,00
Brookfield Property REIT, Inc., 144A 5,75%	USD	1.920.000	1.578.893	0,03	01/10/2029				
15/05/2026					Cheniere Corp Christi Holdings LLC 5,875% 31/03/2025	USD	100.000	112.496	0,00
Buckeye Partners LP, 144A 4,125%	USD	1.605.000	1.525.232	0,03	Cheniere Energy Partners LP 5,25%	USD	5.134.000	5.049.289	0,08
01/03/2025					01/10/2025				
Buckeye Partners LP, 144A 4,5%	USD	1.605.000	1.480.613	0,02	Cheniere Energy Partners LP 5,625%	USD	18.000	17.830	0,00
01/03/2023					01/10/2026				
Buckeye Partners LP 3,95%	USD	2.240.000	2.067.800	0,03	Cheniere Energy Partners LP 4,5% 01/10/2029	USD	2.135.000	2.074.836	0,03
01/12/2026					Chesapeake Energy Corp. 11,5%	USD	2.014.000	223.101	0,00
Buckeye Partners LP 4,125%	USD	710.000	655.419	0,01	01/01/2025				
01/12/2027					CHL GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 2,918% 25/05/2023	USD	760.000	734.047	0,01
Buckeye Partners LP 5,6% 15/10/2044	USD	510.000	409.594	0,01	CHL GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT1 'B', 144A 3,668%	USD	550.000	429.583	0,01
Builders FirstSource, Inc., 144A 6,75%	USD	1.251.000	1.278.603	0,02	25/05/2023				
01/06/2027					CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-HY86 'A3' 3,917%	USD	152.272	148.621	0,00
Business Jet Securities LLC, Series 2018-1 'A', 144A 4,335% 15/02/2033	USD	149.564	150.450	0,00	20/11/2034				
Business Jet Securities LLC, Series 2018-2 'A', 144A 4,447% 15/06/2033	USD	15.938.058	15.839.195	0,26	CIG Auto Receivables Trust, Series 2017-1A 'B', 144A 3,81% 15/05/2023	USD	75.000	75.282	0,00
Business Jet Securities LLC, Series 2018-1 'B', 144A 6,048% 15/02/2033	USD	1.002.718	1.015.718	0,02	15/07/2024				
Business Jet Securities LLC, Series 2018-2 'B', 144A 5,437% 15/06/2033	USD	2.817.444	2.837.095	0,05	Cincinnati Bell, Inc., 144A 7%	USD	870.000	890.110	0,01
Business Jet Securities LLC, Series 2018-2 'C', 144A 6,656% 15/06/2033	USD	500.379	479.276	0,01	15/07/2024				
Business Jet Securities LLC, Series 2018-2 'D', 144A 5,375% 15/07/2026	USD	855.000	883.694	0,01	Cincinnati Bell, Inc., 144A 8%	USD	161.000	167.222	0,00
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5,25%	USD	1.225.000	1.070.662	0,02	15/10/2025				
15/10/2025					Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2017-P7, 144A 3,25%	USD	1.294.000	983.950	0,02
Callon Petroleum Co. 6,25%	USD	1.362.000	508.183	0,01	14/04/2050				
15/04/2023					Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2012-GC8 'D', 144A 4,881%	USD	1.050.000	858.603	0,01
Callon Petroleum Co. 6,375%	USD	76.000	25.351	0,00	10/09/2045				
01/07/2026					Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC31 'D' 4,056%	USD	7.800.000	6.730.463	0,11
Calpine Corp., 144A 5,25% 01/06/2026	USD	5.760.000	5.834.333	0,10	10/06/2048				
Calpine Corp. 5,75% 15/01/2025	USD	117.000	118.536	0,00	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-GC33 'D' 3,172%	USD	5.000.000	3.444.699	0,06
CarMax Auto Owner Trust, Series 2017-4 'C' 2,7% 16/10/2023	USD	1.000.000	1.012.842	0,02	10/09/2058				
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 4,875%	USD	139.000	142.275	0,00	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-P1 'D', 144A 3,225%	USD	1.870.000	1.344.656	0,02
01/10/2026					15/09/2048				
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/07/2027	USD	447.000	463.400	0,01	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC33 'E', 144A 4,572%	USD	7.256.000	4.362.059	0,07
CCM Merger, Inc., 144A 6% 15/03/2022	USD	515.000	511.459	0,01	10/09/2058				
01/04/2024					Citigroup, Inc., FRN 5,95% Perpetual	USD	455.000	454.249	0,01
CCO Holdings LLC, 144A 5,375%	USD	9.446.000	9.715.211	0,16	Citigroup, Inc., FRN 5,95% Perpetual	USD	6.626.000	6.591.771	0,11
01/05/2025					City of Arlington 4,215% 15/02/2041	USD	500.000	575.379	0,01
CCO Holdings LLC, 144A 5,75%	USD	2.582.000	2.668.381	0,04	Clean Harbors, Inc., 144A 4,875%	USD	1.835.000	1.874.801	0,03
15/02/2026					15/07/2027				
CCO Holdings LLC, 144A 5,5%	USD	732.000	755.677	0,01	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	12.233.000	11.704.045	0,19
01/05/2026					01/05/2027				
CCO Holdings LLC, 144A 5,125%	USD	20.484.000	21.222.448	0,35	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 9,25% 15/02/2024	USD	4.549.000	4.310.655	0,07
01/05/2027					Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 4,55% 15/11/2030	USD	250.000	305.639	0,01
CCO Holdings LLC, 144A 5,875%	USD	1.445.000	1.497.020	0,02					
01/09/2027									
CCO Holdings LLC, 144A 5%	USD	17.743.000	18.293.033	0,30					
01/02/2028									

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
CLUB Credit Trust, Series 2017-P2 'B', 144A 3,56% 15/01/2024	USD	58.430	58.450	0,00	Consumer Loan Underlying Bond Certificate Issuer Trust I, FRN, Series 2020-4 'PT', 144A 21,086%	USD	23.440.660	20.055.234	0,33
CNX Midstream Partners LP, 144A 6,5% 15/03/2026	USD	103.000	95.127	0,00	Consumer Loan Underlying Bond Club Certificate Issuer Trust, FRN, Series 2019-46 'PT', 144A 19,452%	USD	9.478.560	8.101.722	0,13
Cogent Communications Group, Inc., 144A 5,375% 01/03/2022	USD	640.000	660.650	0,01	Consumer Loan Underlying Bond Club Certificate Issuer Trust I, FRN, Series 2020-8 'PT', 144A 22,612%	USD	15.193.360	13.366.967	0,22
Colfax Corp., 144A 6% 15/02/2024	USD	1.357.000	1.394.460	0,02	Consumer Loan Underlying Bond Club Certificate Issuer Trust I, FRN, Series 2020-9 'PT', 144A 8,138% 15/04/2045	USD	24.345.466	22.256.138	0,37
Colfax Corp., 144A 6,375% 15/02/2026	USD	79.000	82.679	0,00	Consumer Loan Underlying Bond CLUB Credit Trust, Series 2018-NP1 'C', 144A 4,74% 15/05/2024	USD	607.745	606.076	0,01
Comm Mortgage Trust, FRN, Series 2014-UBS2 'D', 144A 5,003%	USD	1.490.000	1.341.170	0,02	Consumer Loan Underlying Bond Credit Trust, Series 2018-P2 'C', 144A 5,21% 15/10/2025	USD	6.000.000	5.040.784	0,08
Comm Mortgage Trust, FRN, Series 2013-CR13 'E', 144A 4,888%	USD	3.500.000	2.016.228	0,03	Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 5,625% 15/11/2026	USD	504.000	324.354	0,01
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2013-CR8 'D', 144A 3,953%	USD	750.000	705.958	0,01	Cott Holdings, Inc., 144A 5,5%	USD	85.000	85.204	0,00
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR19 'D', 144A 4,73%	USD	14.500.000	9.253.191	0,15	Coty, Inc., 144A 6,5% 15/04/2026	USD	130.000	110.910	0,00
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR21 'D', 144A 3,926%	USD	5.650.000	3.698.830	0,06	CPS Auto Receivables Trust, Series 2016-B 'D', 144A 6,58% 15/03/2022	USD	2.000.000	2.031.639	0,03
COMM Mortgage Trust, Series 2014-UBS5 'D', 144A 3,495%	USD	4.405.000	2.139.823	0,04	CPS Auto Receivables Trust, Series 2016-C 'D', 144A 5,92% 15/06/2022	USD	1.733.821	1.756.977	0,03
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR22 'D', 144A 4,107%	USD	12.500.000	10.040.826	0,17	CPS Auto Receivables Trust, Series 2018-A 'D', 144A 3,66% 15/12/2023	USD	400.000	404.531	0,01
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR23 'D', 4,292% 10/05/2048	USD	4.400.000	3.784.753	0,06	Credit Acceptance Auto Loan Trust, Series 2018-2A 'C', 144A 4,16%	USD	280.000	290.552	0,00
COMM Mortgage Trust, FRN 'D', 144A 3,471% 10/10/2048	USD	2.900.000	2.195.582	0,04	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust, Series 2007-C1 'AM' 5,416%	USD	250	241	0,00
COMM Mortgage Trust, Series 2015-CL19 'D', 144A 2,867%	USD	8.687.000	6.575.626	0,11	Crestwood Midstream Partners LP, 144A 5,625% 01/05/2027	USD	5.190.000	4.208.830	0,07
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CL21 'D', 4,399% 10/07/2048	USD	3.800.000	2.882.232	0,05	Crown Americas LLC, 144A 7,5%	USD	472.000	482.662	0,01
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR19 'E', 144A 4,23%	USD	12.500.000	6.889.635	0,11	CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C5 'D', 144A 3,576%	USD	750.000	522.687	0,01
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CR28 'E', 144A 4,146%	USD	5.000.000	2.506.283	0,04	CSC Holdings LLC, 144A 7,75%	USD	200.000	208.682	0,00
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2013-CR11 'D', 144A 5,12%	USD	1.150.000	774.105	0,01	CSC Holdings LLC, 144A 6,625%	USD	1.200.000	1.250.238	0,02
COMM Mortgage Trust, Series 2014-CR20 'D', 144A 3,222%	USD	8.000.000	5.923.702	0,10	CSC Holdings LLC, 144A 5,5%	USD	5.590.000	6.022.359	0,10
COMM Mortgage Trust, Series 2014-CR20 'E', 144A 3,22% 10/11/2047	USD	1.140.000	780.355	0,01	CSC Holdings LLC, 144A 5,5%	USD	1.000.000	1.034.155	0,02
CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	4.000.000	2.389.136	0,04	CSC Holdings LLC, 144A 5,5%	USD	200.000	208.450	0,00
CommScope, Inc., 144A 5,5%	USD	2.250.000	2.176.425	0,04	CSC Holdings LLC, 144A 6,5%	USD	9.295.000	10.176.863	0,17
CommScope, Inc., 144A 5,5%	USD	80.000	81.210	0,00	CSC Holdings LLC 6,75% 15/11/2021	USD	47.000	49.130	0,00
CommScope, Inc., 144A 5,5%	USD	230.000	234.216	0,00	CSC Holdings LLC 5,875% 15/09/2022	USD	137.000	143.470	0,00
CommScope, Inc., 144A 6%	USD	7.615.000	7.806.365	0,13	CSC Holdings LLC 5,25% 01/06/2024	USD	516.000	544.434	0,01
CommScope, Inc., 144A 8,25%	USD	7.745.000	7.931.345	0,13	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates, FRN, Series 2005-4 '2A5' 0,718% 25/06/2035	USD	40.269	30.880	0,00
Community Health Systems, Inc., 144A 8,625% 15/01/2024	USD	3.797.000	3.723.395	0,06	Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6,75% 01/07/2026	USD	209.000	190.548	0,00
Community Health Systems, Inc., 144A 8,125% 30/06/2024	USD	384.000	256.556	0,00	Curo Group Holdings Corp., 144A 8,25% 01/09/2025	USD	535.000	429.667	0,01
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	51.000	48.756	0,00	CVR Partners LP, 144A 9,25%	USD	1.092.000	1.073.005	0,02
Comstock Resources, Inc., 144A 7,5%	USD	2.970.000	2.687.850	0,04	CWABS, Inc. Trust, FRN, Series 2004-4 'M1' 0,888% 25/07/2034	USD	2.090.680	2.037.753	0,03
Comstock Resources, Inc. 9,75%	USD	1.370.000	1.285.012	0,02	DAE Funding LLC, 144A 5%	USD	237.000	222.333	0,00
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2018-R07 '1B1', 144A 4,518% 25/04/2031	USD	17.104.000	17.059.071	0,28	Darling Ingredients, Inc., 144A 5,25%	USD	1.605.000	1.654.249	0,03
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2018-R07 '1ED2', 144A 1,268% 25/04/2031	USD	485.585	477.965	0,01	DCP Midstream LP, FRN 7,375%	USD	120.000	84.998	0,00
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2018-R07 '1M2', 144A 2,568% 25/04/2031	USD	13.141.139	13.104.125	0,22	DCP Midstream Operating LP, 144A 6,75% 15/09/2037	USD	62.000	54.206	0,00
Conn's Receivables Funding LLC, Series 2018-A 'B', 144A 4,65% 15/01/2023	USD	219.335	216.956	0,00	DCP Midstream Operating LP 5,375%	USD	5.295.000	5.245.306	0,09
Conn's Receivables Funding LLC, Series 2018-A 'C', 144A 6,02% 15/01/2023	USD	1.506.413	1.479.914	0,02	Delek Logistics Partners LP 6,75%	USD	285.000	263.239	0,00
Constellation Merger Sub, Inc., 144A 8,3% 15/09/2025	USD	349.000	270.002	0,00	Dell International LLC, 144A 5,875%	USD	99.000	99.155	0,00
Consumer Loan Underlying Bond Certificate Issuer Trust I, FRN, Series 2019-54 'PT', 144A 20,518% 15/02/2045	USD	16.182.830	13.545.088	0,22	Dell International LLC, 144A 7,125%	USD	174.000	180.046	0,00
					Dell International LLC, 144A 6,02%	USD	1.860.000	2.131.242	0,04
					Deil International LLC, 144A 8,35%	USD	120.000	158.469	0,00

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Denbury Resources, Inc., 144A 9% 15/05/2021	USD	3.740.000	1.520.553	0,03	Equinix, Inc., REIT 5,375% 15/05/2027	USD	165.000	180.397	0,00
Diamond Resorts Owner Trust, Series 2018-1 'D', 144A 5,9% 21/01/2031	USD	428.245	398.308	0,01	ESH Hospitality, Inc., REIT, 144A 5,25% 01/05/2025	USD	4.106.000	3.906.756	0,06
Diamond Sports Group LLC, 144A 5,375% 15/08/2026	USD	8.028.000	5.901.222	0,10	ESH Hospitality, Inc., REIT, 144A 4,625% 01/10/2027	USD	3.789.000	3.558.591	0,06
Diamondback Energy, Inc. 5,375% 31/05/2025	USD	1.835.000	1.891.124	0,03	Exela Intermediate LLC, 144A 10% 15/07/2023	USD	535.000	132.413	0,00
Discovery Communications LLC 4,95% 15/05/2042	USD	3.450.000	3.905.439	0,06	Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2017-3A 'C', 144A 3,68% 17/07/2023	USD	30.000	30.554	0,00
DISH DBS Corp. 6,75% 01/06/2021	USD	354.000	361.222	0,01	Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2016-2A 'D', 144A 8,25% 17/04/2023	USD	754.603	774.242	0,01
DISH DBS Corp. 5,875% 15/07/2022	USD	354.000	361.425	0,01	Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2016-3A 'D', 144A 6,4% 17/07/2023	USD	7.740.000	7.878.154	0,13
DISH DBS Corp. 5% 15/03/2023	USD	117.000	116.873	0,00	Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2017-3A 'D', 144A 5,28% 15/10/2024	USD	1.533.000	1.493.228	0,02
DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024	USD	23.563.000	23.485.596	0,39	Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-1A 'D', 144A 3,53% 15/11/2023	USD	3.500.000	3.536.338	0,06
DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	12.080.000	12.827.390	0,21	Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-2A 'D', 144A 4,04% 15/03/2024	USD	8.560.000	8.719.737	0,14
Diversified Healthcare Trust, REIT 4,75% 15/02/2028	USD	1.985.000	1.632.014	0,03	Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-3A 'D', 144A 4,35% 17/06/2024	USD	910.000	942.280	0,02
Dole Food Co., Inc., 144A 7,25% 15/06/2025	USD	338.000	324.867	0,01	Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-4A 'D', 144A 4,35% 16/09/2024	USD	3.395.000	3.536.494	0,06
Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma, 144A 10,5% 15/02/2023	USD	456.000	386.982	0,01	Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-1A 'E', 144A 4,64% 15/10/2024	USD	11.250.000	11.280.733	0,19
Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-5 'C', 3,99% 15/01/2025	USD	1.800.000	1.838.000	0,03	Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-2A 'E', 144A 5,33% 15/05/2025	USD	8.622.000	8.777.187	0,14
Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-3 'D', 4,3% 16/09/2024	USD	874.000	900.664	0,02	Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-3A 'E', 144A 5,43% 15/08/2024	USD	11.920.000	11.867.357	0,20
Driven Brands Funding LLC, Series 2018-1A 'A2', 144A 4,739% 20/04/2048	USD	3.714.200	3.945.433	0,07	Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-4A 'E', 144A 5,38% 15/07/2025	USD	7.975.000	8.099.807	0,13
Driven Brands Funding LLC, Series 2019-1A 'A2', 144A 4,641% 20/04/2049	USD	6.418.750	6.797.520	0,11	Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-3A 'F', 144A 6,55% 25/08/2025	USD	4.300.000	3.948.030	0,07
Driven Brands Funding LLC, Series 2019-2A 'A2', 144A 3,981% 20/10/2049	USD	1.686.525	1.730.586	0,03	Extraction Oil & Gas, Inc., 144A 5,625% 01/02/2026g	USD	6.000	1.191	0,00
Driven Brands Funding LLC, Series 2020-1A 'A2', 144A 3,786% 20/07/2050	USD	3.000.000	3.015.000	0,05	FHLMC, IO, FRN, Series K733 2,185% 25/01/2026	USD	17.500.000	1.705.923	0,03
DT Asset Trust 5,84% 16/12/2022	USD	500.000	498.665	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series K009 'X1' 1,211% 25/08/2020	USD	20.911.058	4.979	0,00
DT Auto Owner Trust, Series 2016-4A 'E', 144A 6,49% 15/09/2023	USD	1.250.000	1.262.865	0,02	FHLMC, IO, FRN, Series K016 'X1' 1,478% 25/10/2021	USD	15.722.507	242.496	0,00
DT Auto Owner Trust, Series 2017-1A 'E', 144A 5,79% 15/02/2024	USD	2.330.000	2.384.860	0,04	FHLMC, IO, FRN, Series K071 'X1' 0,291% 25/11/2027	USD	38.335.916	737.832	0,01
DT Auto Owner Trust, Series 2017-2A 'E', 144A 6,03% 15/01/2024	USD	1.920.000	1.982.640	0,03	FHLMC, IO, FRN, Series K086 'X1' 0,243% 25/11/2028	USD	55.312.054	1.117.165	0,02
DT Auto Owner Trust, Series 2017-3A 'E', 144A 5,6% 15/08/2024	USD	10.445.000	10.571.047	0,17	FHLMC, IO, FRN, Series K103 'X1' 0,757% 25/11/2029	USD	55.880.695	2.917.967	0,05
DT Auto Owner Trust, Series 2017-4A 'E', 144A 5,15% 15/11/2024	USD	11.990.000	12.326.137	0,20	FHLMC, IO, FRN, Series K104 'X1' 1,127% 25/02/2052	USD	201.545.264	17.967.962	0,30
DT Auto Owner Trust, Series 2018-1A 'E', 144A 5,42% 17/03/2025	USD	635.000	645.288	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series K105 'X1' 1,645% 25/01/2030	USD	87.986.078	10.762.721	0,18
DT Auto Owner Trust, Series 2018-2A 'E', 144A 5,54% 16/06/2025	USD	3.760.000	3.844.292	0,06	FHLMC, IO, FRN, Series K109 'X1' 1,7% 25/04/2030	USD	31.575.000	4.065.900	0,07
DT Auto Owner Trust, Series 2018-3A 'E', 144A 5,33% 17/11/2025	USD	5.000.000	5.087.776	0,08	FHLMC, IO, FRN, Series K721 'X1' 0,322% 25/08/2022	USD	31.311.544	196.179	0,00
Dun & Bradstreet Corp. (The), 144A 6,875% 15/08/2026	USD	1.359.000	1.438.196	0,02	FHLMC, IO, FRN, Series K724 'X1' 0,267% 25/11/2023	USD	2.062.363	16.252	0,00
Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	USD	1.125.000	1.178.218	0,02	FHLMC, IO, FRN, Series K729 'X1' 0,364% 25/10/2024	USD	30.044.804	385.349	0,01
Enervizer Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/06/2025	USD	4.180.000	4.321.723	0,07	FHLMC, IO, FRN, Series K734 'X1' 0,648% 25/02/2026	USD	52.173.133	1.622.334	0,03
Enervizer Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/01/2027	USD	7.140.000	7.605.421	0,13	FHLMC, IO, FRN, Series K737 'X1' 0,638% 25/10/2026	USD	139.952.960	4.816.789	0,08
Energy Transfer Operating LP, FRN 6,625% Perpetual	USD	94.000	72.092	0,00	FHLMC, IO, FRN, Series K738 'X1' 1,63% 25/01/2027	USD	44.999.925	3.671.976	0,06
Energy Transfer Operating LP, FRN 7,125% Perpetual	USD	5.600.000	4.851.000	0,08	FHLMC, IO, FRN, Series KC06 'X1' 0,903% 25/06/2026	USD	56.260.000	2.142.201	0,04
EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	245.000	91.875	0,00	FHLMC, IO, FRN, Series K047 'X3' 1,495% 25/06/2043	USD	400.000	25.482	0,00
EnPro Industries, Inc. 5,75% 15/10/2026	USD	145.000	144.791	0,00	FHLMC, IO, FRN, Series K052 'X3' 1,613% 25/01/2044	USD	2.491.000	189.587	0,00
Entercom Media Corp., 144A 7,25% 01/11/2024	USD	1.686.000	1.706.755	0,03	FHLMC, IO, FRN, Series K054 'X3' 1,599% 25/04/2043	USD	6.335.000	489.298	0,01
Entercom Media Corp., 144A 6,5% 01/05/2027	USD	2.375.000	2.107.813	0,03	FHLMC, IO, FRN, Series K059 'X3' 1,916% 25/11/2044	USD	8.400.000	853.543	0,01
Enterprise Development Authority (The), 144A 12% 15/07/2024	USD	593.000	535.811	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series K064 'X3' 2,133% 25/05/2027	USD	14.420.000	1.727.724	0,03
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5,375% 15/02/2078	USD	511.000	515.418	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series K065 'X3' 2,182% 25/07/2045	USD	5.000.000	620.271	0,01
Envision Healthcare Corp., 144A 8,75% 15/10/2026	USD	96.000	86.088	0,00					
EP Energy LLC, 144A 9,375% 01/05/2024g	USD	621.000	306.501	0,01					
EP Energy LLC, 144A 8,111% 29/11/2024g	USD	163.000	526	0,00					
EP Energy LLC, 144A 7,75% 15/05/2026g	USD	189.000	5.670	0,00					
EOM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	557.000	116.970	0,00					
Equinix, Inc., REIT 5,875% 15/01/2026	USD	644.000	655.270	0,01					
	USD	1.085.000	1.144.360	0,02					

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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, FRN, Series K067 'X3' 2,113% 25/09/2044	USD	7.555.000	938.247	0,02	FHLMC REMICS, Series 3743 'PB' 4,5% 15/10/2040	USD	8.167.000	9.610.148	0,16
FHLMC, IO, FRN, Series K068 'X3' 2,059% 25/10/2044	USD	18.960.000	2.307.405	0,04	FHLMC REMICS, IO, Series 4749 'PI' 4% 15/03/2045	USD	5.726.008	295.960	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K070 'X3' 2,038% 25/12/2044	USD	23.180.000	2.872.160	0,05	FHLMC REMICS, IO, Series 4842 'PI' 4,5% 15/04/2046	USD	2.982.453	180.779	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K071 'X3' 2,011% 25/11/2045	USD	13.680.000	1.669.037	0,03	FHLMC REMICS, IO, Series 4844 'PI' 4,5% 15/01/2046	USD	3.579.084	227.728	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K072 'X3' 2,138% 25/12/2045	USD	21.190.000	2.758.855	0,05	FHLMC REMICS, IO, Series 4910 'PI' 5% 25/07/2049	USD	1.438.364	284.743	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K075 'X3' 2,129% 25/05/2028	USD	3.560.000	477.970	0,01	FHLMC REMICS, IO, Series 4612 'QI' 3,5% 15/05/2044	USD	250.677	22.204	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K078 'X3' 2,211% 10/2028	USD	1.600.000	230.032	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4906 'QS' 5,865% 25/09/2049	USD	14.313.293	3.017.211	0,05
FHLMC, IO, FRN, Series K079 'X3' 2,256% 25/07/2046	USD	8.686.000	1.257.339	0,02	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 2916 'S' 7,065% 15/01/2035	USD	1.328.042	314.526	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K081 'X3' 2,232% 25/09/2046	USD	22.670.000	3.328.697	0,05	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4844 'S' 5,915% 15/11/2048	USD	13.411.573	2.336.340	0,04
FHLMC, IO, FRN, Series K082 'X3' 2,212% 25/10/2028	USD	15.300.000	2.244.228	0,04	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4599 'SA' 5,815% 15/07/2046	USD	179.502	38.211	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K084 'X3' 2,241% 25/11/2028	USD	27.090.000	4.034.386	0,07	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4694 'SA' 5,915% 15/06/2047	USD	4.385.054	679.205	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K153 'X3' 3,774% 25/04/2035	USD	2.242.500	639.206	0,01	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4707 'SA' 5,965% 15/08/2047	USD	211.320	48.317	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K155 'X3' 3,123% 25/05/2036	USD	5.740.000	1.543.723	0,03	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4714 'SA' 5,965% 15/08/2047	USD	189.695	41.028	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K718 'X3' 1,436% 25/02/2043	USD	1.060.000	20.419	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4902 'SA' 5,865% 25/08/2049	USD	19.942.070	4.401.981	0,07
FHLMC, IO, FRN, Series K720 'X3' 1,331% 25/08/2042	USD	8.600.000	198.836	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4925 'SA' 5,865% 25/10/2049	USD	13.912.255	2.746.084	0,05
FHLMC, IO, FRN, Series K721 'X3' 1,296% 25/09/2022	USD	7.610.000	205.889	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4932 'SA' 5,815% 25/11/2049	USD	17.622.047	3.568.456	0,06
FHLMC, IO, FRN, Series K723 'X3' 1,919% 25/10/2034	USD	3.870.000	211.497	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4983 'SA' 5,915% 25/06/2050	USD	22.391.496	4.763.910	0,08
FHLMC, IO, FRN, Series K724 'X3' 1,867% 25/12/2044	USD	3.170.000	187.053	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4897 'SB' 5,915% 15/07/2049	USD	51.737.238	10.451.263	0,17
FHLMC, IO, FRN, Series K726 'X3' 2,128% 25/07/2044	USD	10.142.000	708.954	0,01	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4954 'SB' 5,865% 25/02/2050	USD	21.780.866	4.547.553	0,07
FHLMC, IO, FRN, Series K727 'X3' 2,003% 25/10/2044	USD	16.999.999	1.256.732	0,02	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4746 'SC' 5,965% 15/01/2048	USD	5.602.853	1.322.868	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series K729 'X3' 1,968% 25/11/2044	USD	24.180.000	1.801.272	0,03	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4681 'SD' 5,965% 15/05/2047	USD	430.356	87.882	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K730 'X3' 2,035% 25/02/2045	USD	32.456.201	2.579.489	0,04	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4709 'SE' 5,965% 15/08/2047	USD	604.313	122.801	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K731 'X3' 2,106% 25/05/2025	USD	7.470.000	627.060	0,01	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4825 'SE' 6,015% 15/09/2048	USD	8.916.634	1.732.325	0,03
FHLMC C18186 3,5% 01/03/2035	USD	4.941.076	5.289.278	0,09	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4919 'SH' 5,815% 25/09/2049	USD	13.231.207	1.903.512	0,03
FHLMC Multiclass, IO, FRN, Series 2020-RR05 'X' 2,013% 27/01/2029	USD	58.349.000	8.956.644	0,15	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4932 'SK' 5,815% 25/11/2049	USD	32.139.309	5.342.280	0,09
FHLMC REMICS, IO, Series 4769 4% 15/09/2047	USD	8.762.661	830.049	0,01	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4954 'SL' 5,865% 25/02/2050	USD	79.162.275	15.196.853	0,25
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4955 'AS' 5,815% 25/02/2050	USD	56.100.207	9.889.092	0,16	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4717 'SP' 5,915% 15/08/2047	USD	34.327.424	8.573.593	0,14
FHLMC REMICS, Series 3756 'CB' 4,5% 15/11/2040	USD	28.800.000	31.777.237	0,52	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4931 'SY' 5,865% 25/11/2049	USD	15.473.017	2.755.128	0,05
FHLMC REMICS, IO, Series 4550 'DI' 4% 15/03/2044	USD	221.559	23.665	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4954 'SY' 5,865% 25/02/2050	USD	31.201.373	6.480.014	0,11
FHLMC REMICS, Series 4957 'DY' 4,5% 25/03/2050	USD	33.464.653	38.752.793	0,64	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4983 'SY' 5,915% 25/05/2050	USD	24.519.016	5.693.553	0,09
FHLMC REMICS, Series 4807 'EZ' 4% 15/07/2048	USD	7.582.001	8.473.579	0,14	FHLMC REMICS, Series 4775 'VL' 4,5% 15/03/2037	USD	7.747.000	8.472.863	0,14
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4922 'GI' 3,5% 25/07/2049	USD	3.880.125	436.911	0,01	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4839 'WS' 5,915% 15/08/2056	USD	20.140.576	5.118.647	0,08
FHLMC REMICS, Series 4661 'HA' 3% 15/05/2043	USD	73.134	75.744	0,00	FHLMC REMICS, Series 4824 'ZA' 4,5% 15/08/2048	USD	10.898.425	12.422.894	0,20
FHLMC REMICS, Series 4798 'HZ' 4% 15/05/2048	USD	32.939.609	36.445.188	0,60	FHLMC Stacc Trust, FRN, Series 2018-HQ42 'B1', 144A 4,418% 25/10/2048	USD	580.000	553.977	0,01
FHLMC REMICS, IO, Series 4585 'JI' 4% 15/02/2045	USD	208.932	30.986	0,00	FHLMC Stacc Trust, FRN, Series 2018-HQ42 'M2', 144A 2,468% 25/10/2048	USD	6.630.000	6.444.366	0,11
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4959 'JS' 5,865% 25/03/2050	USD	56.709.397	12.098.610	0,20	FHLMC STRIPS, IO, FRN, Series 311 'SI' 5,765% 15/08/2043	USD	3.570.478	641.907	0,01
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4091 'KS' 6,365% 15/08/2042	USD	3.327.049	780.010	0,01	FHLMC STRIPS, IO, FRN, Series 277 'S6' 5,865% 15/09/2049	USD	14.219.000	2.354.664	0,04
FHLMC REMICS, Series 4808 'KZ' 4% 15/06/2048	USD	6.059.102	6.701.630	0,11	FHLMC STRIPS, IO, FRN, Series 342 'S7' 5,925% 15/02/2045	USD	8.435.884	1.932.544	0,03
FHLMC REMICS, Series 4809 'KZ' 4% 15/06/2048	USD	10.831.430	11.851.098	0,19	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA2 'B1' 5,318% 25/10/2029	USD	11.090.000	11.876.190	0,20
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3914 'LS' 6,615% 15/08/2026	USD	139.268	14.014	0,00	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA3 'B1' 4,618% 25/03/2030	USD	8.500.000	8.667.157	0,14
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4116 'LS' 6,015% 15/10/2042	USD	208.880	51.417	0,00	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-HQ41 'B1' 5,168% 25/08/2029	USD	1.165.000	1.203.831	0,02
FHLMC REMICS, Series 4858 'LY' 4,5% 15/01/2049	USD	56.972.437	62.857.490	1,03	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-HQ42 'B1' 4,918% 25/12/2029	USD	2.500.000	2.636.353	0,04
FHLMC REMICS, IO, Series 4212 'MI' 3% 15/06/2033	USD	580.805	58.767	0,00					
FHLMC REMICS, IO, Series 4937 'MI' 4,5% 25/10/2049	USD	46.525.047	7.634.793	0,13					
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4937 'MS' 5,865% 25/12/2049	USD	33.872.153	6.536.021	0,11					
FHLMC REMICS, Series 4784 'NZ' 4% 15/05/2048	USD	5.451.880	5.966.453	0,10					

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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 Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA3 'B1' 4,618% 25/04/2030	USD	5.000.000	4.884.833	0,08	FNMA, FRN, Series 2017-C06 '1M2' 2,818% 25/02/2030	USD	5.154.530	5.154.928	0,08
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA1 'M2' 3,418% 25/07/2029	USD	5.850.000	5.689.640	0,09	FNMA, FRN, Series 2018-C01 '1M2' 2,418% 25/07/2030	USD	4.073.948	4.012.205	0,07
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA1 'B1' 4,518% 25/09/2030	USD	2.130.000	2.168.175	0,04	FNMA, FRN, Series 2018-C05 '1M2' 2,518% 25/01/2031	USD	1.200.525	1.182.062	0,02
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA2 'M2' 3,618% 25/04/2029	USD	1.400.000	1.433.084	0,02	FNMA, FRN, Series 2018-C06 '1M2' 2,168% 25/03/2031	USD	695.945	675.542	0,01
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA3 'M2' 2,668% 25/03/2030	USD	915.000	927.963	0,02	FNMA, FRN, Series 2017-C02 '2B1' 5,668% 25/09/2029	USD	9.500.000	10.022.495	0,16
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA1 'M2' 3,718% 25/08/2029	USD	18.675.450	19.143.826	0,31	FNMA, FRN, Series 2017-C06 '2B1' 4,618% 25/02/2030	USD	11.106.000	10.847.005	0,18
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA2 'M2' 2,818% 25/12/2029	USD	5.258.146	5.254.743	0,09	FNMA, FRN, Series 2017-C07 '2B1' 4,618% 25/05/2030	USD	5.200.000	5.145.524	0,08
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-HQA1 'M2' 2,468% 25/09/2030	USD	8.728.345	8.680.312	0,14	FNMA, FRN, Series 2018-C04 '2B1' 4,668% 25/12/2030	USD	12.750.000	12.318.063	0,20
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA3 'M3' 4,868% 25/04/2028	USD	1.000.000	1.046.336	0,02	FNMA, FRN, Series 2018-C06 '2B1' 4,268% 25/03/2031	USD	7.140.000	6.914.852	0,11
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-HQA2 'M3' 4,968% 25/05/2028	USD	10.779.169	11.248.444	0,18	FNMA, FRN, Series 2016-C01 '2M2' 7,118% 25/08/2028	USD	10.094.409	10.701.058	0,18
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA1 'M3' 5,718% 25/07/2028	USD	24.754.531	26.087.874	0,43	FNMA, FRN, Series 2016-C03 '2M2' 6,068% 25/10/2028	USD	838.972	878.834	0,01
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA2 'M3' 5,168% 25/12/2028	USD	5.609.801	5.806.935	0,10	FNMA, FRN, Series 2016-C05 '2M2' 4,618% 25/01/2029	USD	2.650.573	2.730.261	0,05
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA4 'M3' 3,968% 25/03/2029	USD	2.500.000	2.548.918	0,04	FNMA, FRN, Series 2016-C07 '2M2' 4,518% 25/05/2029	USD	9.285.748	9.687.386	0,16
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-HQA1 'M3' 6,518% 25/09/2028	USD	2.121.362	2.244.466	0,04	FNMA, FRN, Series 2017-C02 '2M2' 3,818% 25/09/2029	USD	18.005.012	18.170.299	0,30
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-HQA2 'M3' 5,318% 25/11/2028	USD	13.723.071	14.415.373	0,24	FNMA, FRN, Series 2017-C04 '2M2' 3,018% 25/11/2029	USD	10.600.915	10.486.704	0,17
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-HQA3 'M3' 4,018% 25/03/2029	USD	24.000.000	24.759.583	0,41	FNMA, FRN, Series 2017-C06 '2M2' 2,968% 25/02/2030	USD	7.349.679	7.260.689	0,12
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-HQA4 'M3' 4,068% 25/04/2029	USD	33.530.000	34.855.588	0,57	FNMA, FRN, Series 2018-C02 '2M2' 2,368% 25/08/2030	USD	4.529.513	4.469.557	0,07
First Investors Auto Owner Trust, Series 2017-3A 'E', 144A 4,92% 15/08/2024	USD	200.000	206.004	0,00	FNMA, FRN, Series 2018-C04 '2M2' 2,718% 25/12/2030	USD	18.507.315	18.387.236	0,30
Flagship Credit Auto Trust, Series 2016-1 'D', 144A 8,59% 15/05/2023	USD	1.000.000	1.024.418	0,02	FNMA ACES, IO, FRN, Series 2019-M31 0,986% 25/09/2028	USD	59.664.041	4.774.334	0,08
Flagship Credit Auto Trust, Series 2016-2 'D', 144A 8,56% 15/11/2023	USD	5.120.000	5.336.971	0,09	FNMA ACES, IO, FRN, Series 2019-M31 1,199% 25/04/2034	USD	31.442.439	3.520.292	0,06
Flagship Credit Auto Trust, Series 2017-4 'D', 144A 3,58% 15/01/2024	USD	275.000	281.466	0,00	FNMA ACES, IO, FRN, Series 2020-M4 '2X2' 0,123% 25/02/2030	USD	374.214.500	4.368.243	0,07
Flagship Credit Auto Trust, Series 2016-3 'E', 144A 6,25% 15/10/2023	USD	1.210.000	1.246.528	0,02	FNMA ACES, IO, FRN, Series 2017-M7 'X' 0,058% 25/08/2026	USD	96.591.034	1.223.007	0,02
Flagship Credit Auto Trust, Series 2017-2 'E', 144A 5,55% 15/07/2024	USD	340.000	347.861	0,01	FNMA ACES, IO, FRN, Series 2017-M8 'X' 0,122% 25/05/2027	USD	132.149.761	1.912.220	0,03
FNMA, FRN, Series 2017-C01 '1B1' 5,918% 25/07/2029	USD	36.970.000	39.500.693	0,65	FNMA ACES, IO, FRN, Series 2018-M15 'X' 0,704% 25/01/2036	USD	19.384.712	1.165.389	0,02
FNMA, FRN, Series 2017-C03 '1B1' 5,018% 25/10/2029	USD	5.500.000	5.873.657	0,10	FNMA ACES, IO, FRN, Series 2019-M27 'X' 1,044% 25/10/2049	USD	51.872.257	4.957.784	0,08
FNMA, FRN, Series 2017-C05 '1B1' 3,768% 25/01/2030	USD	5.240.000	5.138.891	0,08	FNMA ACES, IO, FRN, Series 2019-M30 'X1' 0,338% 25/11/2028	USD	81.699.261	1.771.591	0,03
FNMA, FRN, Series 2017-C06 '1B1' 4,318% 25/02/2030	USD	3.058.000	3.079.396	0,05	FNMA ACES, IO, FRN, Series 2014-M13 'X2' 0,07% 25/08/2024	USD	61.702.442	864.377	0,01
FNMA, FRN, Series 2017-C07 '1B1' 4,168% 25/05/2030	USD	2.410.000	2.442.128	0,04	FNMA ACES, IO, FRN, Series 2016-M12 'X2' 0,067% 25/09/2026	USD	124.678.074	1.003.920	0,02
FNMA, FRN, Series 2018-C01 '1B1' 3,718% 25/07/2030	USD	2.130.000	2.088.452	0,03	FNMA ACES, IO, FRN, Series 2019-M30 'X2' 0,201% 25/12/2029	USD	168.904.295	2.668.570	0,04
FNMA, FRN, Series 2018-C05 '1B1' 4,418% 25/01/2031	USD	5.760.000	5.780.916	0,10	FNMA ACES, IO, FRN, Series 2019-M30 'X4' 0,957% 25/08/2028	USD	34.974.161	1.812.588	0,03
FNMA, FRN, Series 2018-C06 '1B1' 3,918% 25/03/2031	USD	21.575.500	20.875.440	0,34	FNMA ACES, IO, FRN, Series 2019-M30 'X5' 0,363% 25/05/2033	USD	218.598.782	5.904.747	0,10
FNMA, FRN, Series 2015-C03 '1M2' 5,168% 25/07/2025	USD	3.477.046	3.578.424	0,06	FNMA ACES, IO, FRN, Series 2019-M30 'X6' 0,241% 25/07/2029	USD	20.134.090	267.038	0,00
FNMA, FRN '1M2' 6,168% 25/09/2028	USD	5.320.829	5.559.210	0,09	FNMA ACES, IO, FRN, Series 2020-M21 'XA' 1,205% 25/03/2032	USD	124.965.323	12.155.902	0,20
FNMA, FRN, Series 2016-C03 '1M2' 5,468% 25/10/2028	USD	4.267.138	4.493.680	0,07	FNMA ACES, IO, FRN, Series 2019-M28 'XA' 1,1074% 25/02/2027	USD	33.243.819	1.834.284	0,03
FNMA, FRN, Series 2016-C06 '1M2' 4,418% 25/04/2029	USD	28.052.978	29.555.765	0,49	FNMA, FRN, Series 2020-M6 'XL' 1,112% 25/11/2049	USD	33.278.632	2.928.852	0,05
FNMA, FRN, Series 2017-C01 '1M2' 3,718% 25/07/2029	USD	17.844.687	18.297.296	0,30	FNMA Interest STRIP, IO, FRN, Series 412 'S2' 5,816% 25/08/2042	USD	25.560.735	4.917.778	0,08
FNMA, FRN, Series 2017-C05 '1M2' 2,368% 25/01/2030	USD	10.811.140	10.680.571	0,18	FNMA INTEREST STRIP, IO, FRN, Series 413 '162' 4,5% 25/07/2042	USD	936.949	149.111	0,00
					FNMA INTEREST STRIP, IO, Series 421 '7' 3,5% 25/05/2030	USD	121.987	8.489	0,00
					FNMA INTEREST STRIP, IO, Series 421 'C3' 4% 25/07/2030	USD	335.003	31.972	0,00
					FNMA Multifamily REMIC Trust, IO, FRN, Series 2020-M31 'X1' 0,899% 25/10/2032	USD	192.911.078	11.001.960	0,18
					FNMA Multifamily REMIC Trust, IO, FRN, Series 2020-M31 'X2' 1,355% 25/12/2032	USD	69.572.408	7.475.006	0,12
					FNMA REMICS, IO, Series 2012-67 'A1' 4,5% 25/07/2027	USD	5.567.504	377.202	0,01
					FNMA REMICS, IO, Series 2013-55 'A1' 3% 25/06/2033	USD	1.828.177	176.969	0,00
					FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2017-13 'AS' 5,866% 25/02/2047	USD	283.001	63.812	0,00

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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 REMICS, IO, FRN, Series 2019-61 'AS' 5,816% 25/11/2049	USD	50.182.663	8.567.179	0,14	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2017-90 'SP' 5,965% 25/11/2047	USD	2.318.987	576.178	0,01
FNMA REMICS, IO, Series 2016-68 'B1' '3% 25/10/2031	USD	1.045.541	87.181	0,00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2019-62 'SP' 5,866% 25/11/2049	USD	14.151.227	3.286.523	0,05
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2019-74 'BS' 5,766% 25/12/2059	USD	15.102.610	2.632.506	0,04	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2019-65 'SP' 5,866% 25/11/2049	USD	20.208.486	3.954.209	0,07
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2019-37 'CS' 5,866% 25/07/2049	USD	3.624.997	872.956	0,01	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2016-56 'ST' 5,816% 25/08/2046	USD	5.328.307	1.294.729	0,02
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2016-95 'ES' 5,816% 25/12/2046	USD	2.029.111	492.434	0,01	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2016-61 'ST' 5,816% 25/09/2046	USD	149.791	37.343	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2012-93 'FS' 5,965% 25/09/2032	USD	2.647.840	503.133	0,01	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2017-39 'ST' 5,915% 25/05/2047	USD	822.877	190.668	0,00
FNMA REMICS, Series 2015-66 'HA' 3% 25/01/2045	USD	39.074	41.141	0,00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2017-47 'ST' 5,915% 25/06/2047	USD	366.699	95.449	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2012-133 'HS' 5,965% 25/12/2042	USD	257.119	65.575	0,00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2017-50 'ST' 5,915% 25/07/2057	USD	17.190.851	3.465.225	0,06
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2017-66 'JS' 5,915% 25/09/2057	USD	10.226.330	1.756.432	0,03	FNMA REMICS, IO, Series 2019-68 'US' 5,816% 25/11/2049	USD	17.435.323	3.190.633	0,05
FNMA REMICS, IO, Series 2014-13 'K1' 3,5% 25/03/2029	USD	90.171	7.573	0,00	FNMA REMICS, Series 2014-19 'VK' 4,5% 25/04/2034	USD	8.900.000	9.640.672	0,16
FNMA REMICS, IO, Series 2016-6 'K1' 4% 25/02/2044	USD	216.331	24.409	0,00	FNMA REMICS, Series 2012-6 'ZE' 4% 25/02/2042	USD	14.018.676	15.908.060	0,26
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2018-83 'KS' 5,965% 25/11/2048	USD	22.557.011	3.957.377	0,07	FORT CRE LLC, FRN, Series 2018-1A 'A2', 144A 1,868% 16/11/2035	USD	4.000.000	3.809.183	0,06
FNMA REMICS, Series 2005-117 'LD' 5,5% 25/01/2036	USD	10.240.000	12.730.104	0,21	Foundation Finance Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 3,3% 15/07/2033	USD	2.375.152	2.395.604	0,04
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2006-42 'L1' 6,375% 25/06/2036	USD	1.646.304	362.851	0,01	FREED ABS Trust, Series 2018-1 'B', 144A 4,56% 18/07/2024	USD	380.000	371.702	0,01
FNMA REMICS, IO, Series 2016-43 'M1' 4% 25/10/2045	USD	181.466	28.138	0,00	FREED ABS Trust, Series 2018-2 'B', 144A 4,61% 20/10/2025	USD	365.000	362.496	0,01
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2011-87 'MS' 5,316% 25/09/2041	USD	13.555.573	3.193.313	0,05	FREED ABS Trust, Series 2018-1 'C', 144A 5,59% 18/07/2024	USD	2.420.000	2.372.299	0,04
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2013-118 'MS' 5,866% 25/12/2043	USD	3.049.385	623.845	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-KS1 'B', 144A 3,954% 25/10/2048	USD	4.835.000	5.163.229	0,09
FNMA REMICS, IO, Series 2012-133 'NS' 5,965% 25/12/2042	USD	2.293.996	559.668	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-KF24 'B', 144A 5,33% 25/10/2026	USD	77.654	79.134	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2017-97 'NS' 6,015% 25/12/2047	USD	53.614.443	11.366.310	0,19	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K65 'B', 144A 4,073% 25/07/2050	USD	750.000	823.718	0,01
FNMA REMICS, IO, Series 2019-32 'P1' 5% 25/10/2048	USD	980.828	162.643	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K67 'B', 144A 3,944% 25/09/2049	USD	20.000	21.641	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2014-25 'PS' 5,915% 25/05/2044	USD	2.290.261	456.972	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K70 'B', 144A 3,804% 25/12/2049	USD	295.000	317.084	0,01
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2019-71 'PS' 5,866% 25/11/2049	USD	10.122.358	1.756.880	0,03	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K71 'B', 144A 3,753% 25/11/2050	USD	350.000	374.879	0,01
FNMA REMICS, IO, Series 2019-47 'Q1' 4,5% 25/06/2049	USD	2.459.588	416.810	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K72 'B', 144A 3,879% 25/02/2050	USD	2.330.000	2.464.567	0,04
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2019-31 'S' 5,866% 25/07/2049	USD	10.569.820	2.380.104	0,04	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K73 'B', 144A 3,67% 25/11/2050	USD	100.000	105.527	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2009-15 'SA' 6,015% 25/03/2024	USD	41.822	553	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF29 'B', 144A 4% 25/02/2024	USD	196.957	188.126	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2015-35 'SA' 5,416% 25/06/2045	USD	6.209.907	1.135.785	0,02	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF32 'B', 144A 2,733% 25/05/2024	USD	485.416	472.995	0,01
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2016-30 'SA' 5,816% 25/05/2046	USD	387.800	90.404	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF33 'B', 144A 2,88% 25/06/2027	USD	233.674	222.795	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2017-16 'SA' 5,866% 25/03/2047	USD	26.606.564	5.459.076	0,09	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF35 'B', 144A 3,08% 25/08/2024	USD	155.887	153.993	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2017-57 'SA' 5,915% 25/08/2057	USD	183.531	36.792	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF38 'B', 144A 2,83% 25/09/2024	USD	565.128	545.288	0,01
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2017-70 'SA' 5,965% 25/09/2047	USD	2.370.859	527.446	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF39 'B', 144A 2,683% 25/11/2024	USD	155.644	151.113	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2017-75 'SA' 5,915% 25/09/2057	USD	17.845.841	3.057.176	0,05	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF40 'B', 144A 3,03% 25/11/2027	USD	278.936	255.830	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2017-6 'SB' 5,866% 25/02/2047	USD	56.719	11.915	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF41 'B', 144A 2,83% 25/11/2024	USD	300.844	290.403	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2016-75 'SC' 5,915% 25/10/2046	USD	6.389.035	1.378.259	0,02	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KI56 'B', 144A 4,068% 25/07/2036	USD	3.673.000	3.424.575	0,06
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2017-112 'SC' 5,965% 25/01/2043	USD	2.790.888	524.709	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KI58 'B', 144A 4,269% 25/10/2033	USD	5.205.000	4.956.917	0,08
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2018-73 'SC' 6,015% 25/10/2048	USD	4.343.462	867.103	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KC02 'B', 144A 4,087% 25/07/2025	USD	16.820.000	16.976.853	0,28
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2011-79 'SD' 5,716% 25/08/2041	USD	3.276.665	660.056	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF42 'B', 144A 2,53% 25/12/2024	USD	1.313.009	1.271.045	0,02
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2018-27 'SE' 6,015% 25/05/2048	USD	2.420.431	554.529	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF49 'B', 144A 2,082% 25/06/2025	USD	471.049	442.571	0,01
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2017-69 'SE' 5,965% 25/09/2047	USD	6.939.171	1.345.323	0,02	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF55 'B', 144A 2,482% 25/11/2025	USD	11.240.681	10.744.007	0,18
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2017-69 'SH' 6,015% 25/09/2047	USD	1.910.468	414.582	0,01					
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2019-42 'SK' 5,866% 25/08/2049	USD	11.099.639	2.152.674	0,04					
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2016-25 'SL' 5,816% 25/05/2046	USD	617.453	146.301	0,00					
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2017-16 'SM' 5,866% 25/03/2047	USD	3.872.099	796.625	0,01					
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2017-81 'SM' 6,015% 25/10/2047	USD	28.564.626	7.190.165	0,12					
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2018-67 'SN' 6,015% 25/09/2048	USD	6.115.502	1.219.946	0,02					

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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-KL2B 'BB', 144A 0% 25/01/2025	USD	10.000.000	10.060.380	0,17	Frontier Communications Corp. 11% 15/09/2025g	USD	180.000	62.815	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K01 'BFX', 144A 3,592% 25/10/2027	USD	5.000.000	4.689.030	0,08	Gartner, Inc., 144A 5,125% 01/04/2025	USD	2.409.000	2.478.512	0,04
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2014-K37 'C', 144A 4,559% 25/01/2047	USD	1.000.000	1.056.458	0,02	GCI LLC, 144A 6,625% 15/06/2024	USD	320.000	336.070	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2014-K38 'C', 144A 4,635% 25/06/2047	USD	500.000	531.069	0,01	GCI LLC, 6,875% 15/04/2025	USD	2.375.000	2.454.907	0,04
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2014-K39 'C', 144A 4,155% 25/08/2047	USD	500.000	523.513	0,01	GCP Applied Technologies, Inc., 144A 5,5% 15/04/2026	USD	1.155.000	1.156.224	0,02
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2014-K40 'C', 144A 4,073% 25/11/2047	USD	4.800.000	5.058.052	0,08	Genesys Telecommunications Laboratories, Inc., 144A 10% 30/11/2024	USD	237.000	250.652	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K46 'C', 144A 3,695% 25/04/2048	USD	2.000.000	2.046.097	0,03	GLP Capital LP, REIT 5,25% 01/06/2025	USD	140.000	151.705	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K49 'C', 144A 3,721% 25/10/2048	USD	2.500.000	2.562.338	0,04	GLP Capital LP, REIT 5,75% 01/06/2028	USD	50.000	55.230	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K720 'C', 144A 3,393% 25/07/2022	USD	5.241.333	5.316.306	0,09	GLS Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'B', 144A 3,52% 15/08/2023	USD	415.000	419.736	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K59 'C', 144A 3,576% 25/11/2049	USD	10.000.000	10.180.992	0,17	GLS Auto Receivables Trust, Series 2018-2A 'D', 144A 5,46% 17/03/2025	USD	450.000	456.813	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K60 'C', 144A 3,536% 25/12/2049	USD	2.500.000	2.485.743	0,04	GMACM Mortgage Loan Trust, Series 2004-J2 'A8' 5,75% 25/06/2034	USD	51.700	52.532	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K722 'C', 144A 3,843% 25/07/2049	USD	4.670.000	4.788.659	0,08	GNMA, IO, FRN, Series 2012-115 0,423% 16/04/2054	USD	29.758.484	687.305	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K63 'C', 144A 3,872% 25/02/2050	USD	3.500.000	3.547.023	0,06	GNMA, IO, FRN, Series 2012-44 0,243% 16/03/2049	USD	9.388.370	52.383	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K65 'C', 144A 4,073% 25/07/2050	USD	3.500.000	3.647.559	0,06	GNMA, IO, FRN, Series 2012-89 0,507% 16/12/2053	USD	9.015.828	136.170	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K67 'C', 144A 3,944% 25/09/2049	USD	260.000	258.890	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2013-15 0,614% 16/08/2051	USD	20.134.381	538.327	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K68 'C', 144A 3,844% 25/10/2049	USD	6.990.000	7.184.758	0,12	GNMA, IO, FRN, Series 2013-178 0,632% 16/06/2055	USD	40.536.881	908.509	0,02
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K71 'C', 144A 3,753% 25/11/2050	USD	3.950.000	3.965.912	0,07	GNMA, IO, FRN, Series 2013-179 0,582% 16/01/2055	USD	31.818.067	543.398	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K724 'C', 144A 3,485% 25/11/2023	USD	1.000.000	1.019.688	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2013-7 0,327% 16/05/2053	USD	38.638.922	717.169	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K725 'C', 144A 3,879% 25/02/2050	USD	5.000.000	5.095.782	0,08	GNMA, IO, FRN, Series 2013-72 0,5% 16/11/2047	USD	72.841.396	1.723.901	0,03
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K726 'C', 144A 3,973% 25/07/2049	USD	6.076.000	6.219.919	0,10	GNMA, IO, FRN, Series 2013-80 0,896% 16/03/2052	USD	25.229.888	778.129	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K728 'C', 144A 3,647% 25/11/2050	USD	105.000	106.121	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2014-110 0,679% 16/01/2057	USD	14.639.805	572.058	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K72 'C', 144A 3,992% 25/12/2050	USD	3.675.000	3.765.755	0,06	GNMA, IO, FRN, Series 2014-172 0,714% 16/01/2049	USD	41.075.559	1.344.128	0,02
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K73 'C', 144A 3,853% 25/02/2051	USD	13.528.000	13.740.419	0,23	GNMA, IO, FRN, Series 2014-186 0,715% 16/08/2054	USD	7.215.180	267.564	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K730 'C', 144A 3,799% 25/02/2050	USD	440.000	447.350	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2015-115 0,554% 16/07/2057	USD	1.278.233	46.388	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K732 'C', 144A 4,055% 25/01/2025	USD	2.941.000	3.039.272	0,05	GNMA, IO, FRN, Series 2015-172 0,786% 16/03/2057	USD	18.721.005	845.341	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K75 'C', 144A 3,975% 25/04/2051	USD	4.500.000	4.624.997	0,08	GNMA, IO, FRN, Series 2015-33 0,736% 16/02/2056	USD	33.279.276	1.367.502	0,02
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K76 'C', 144A 4,205% 25/06/2051	USD	5.575.000	5.746.653	0,09	GNMA, IO, FRN, Series 2015-48 0,662% 16/02/2050	USD	1.885.077	71.009	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K78 'C', 144A 4,128% 25/06/2051	USD	6.750.000	6.935.470	0,11	GNMA, IO, FRN, Series 2015-59 0,932% 16/06/2056	USD	11.115.493	497.350	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K80 'C', 144A 4,229% 25/08/2050	USD	6.750.000	6.982.500	0,11	GNMA, IO, FRN, Series 2015-86 0,688% 16/05/2052	USD	14.939.985	566.254	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K82 'C', 144A 4,129% 25/09/2028	USD	13.465.000	13.981.490	0,23	GNMA, IO, FRN, Series 2015-93 0,731% 16/11/2054	USD	18.295.741	614.148	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K83 'C', 144A 4,275% 25/11/2051	USD	5.000.000	5.192.401	0,09	GNMA, IO, FRN, Series 2016-102 0,74% 16/10/2055	USD	48.716.667	2.034.043	0,03
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K86 'C', 144A 4,253% 25/11/2051	USD	8.633.000	8.977.296	0,15	GNMA, IO, FRN, Series 2016-105 0,987% 16/10/2057	USD	15.112.894	870.560	0,01
Frontier Communications Corp., 144A 8,5% 01/04/2026g	USD	1.241.000	1.175.337	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2016-119 1,095% 16/04/2058	USD	205.512.571	11.814.609	0,19
Frontier Communications Corp., 144A 8% 01/04/2027g	USD	5.295.000	5.389.939	0,09	GNMA, IO, FRN, Series 2016-130 1,009% 16/03/2058	USD	39.333.010	1.936.934	0,03
Frontier Communications Corp., 7,625% 15/04/2024g	USD	63.000	20.987	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2016-142 0,953% 16/09/2058	USD	71.038.248	4.609.878	0,08
Frontier Communications Corp., 6,875% 15/01/2025g	USD	142.000	42.792	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2016-142 0,953% 16/09/2058	USD	89.473.300	5.877.528	0,10
					GNMA, IO, FRN, Series 2016-151 1,062% 16/06/2058	USD	50.152.890	3.440.232	0,06
					GNMA, IO, FRN, Series 2016-155 0,876% 16/02/2058	USD	43.418.305	2.601.000	0,04
					GNMA, IO, FRN, Series 2016-157 0,953% 16/11/2057	USD	20.923.002	1.289.150	0,02
					GNMA, IO, FRN, Series 2016-165 0,964% 16/12/2057	USD	111.408.087	7.127.577	0,12
					GNMA, IO, FRN, Series 2016-175 0,889% 16/09/2058	USD	98.753.832	5.774.166	0,10
					GNMA, IO, FRN, Series 2016-177 0,765% 16/01/2057	USD	70.054.851	3.719.520	0,06
					GNMA, IO, FRN, Series 2016-40 0,698% 16/07/2057	USD	39.752.044	1.650.378	0,03
					GNMA, IO, FRN, Series 2016-56 0,877% 16/11/2057	USD	110.918.402	5.852.449	0,10
					GNMA, IO, FRN, Series 2016-87 0,974% 16/08/2058	USD	68.984.886	4.215.791	0,07
					GNMA, IO, FRN, Series 2016-92 0,906% 16/04/2058	USD	791.842	42.012	0,00

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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 2016-96 0,979%	USD	1.991.578	115.499	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2016-48 'DS'	USD	35.117.642	6.422.255	0,11
16/12/2057					5,91% 20/04/2046				
GNMA, IO, FRN, Series 2016-97 1,041%	USD	42.893.831	2.845.079	0,05	GNMA, IO, FRN, Series 2017-161 'DS'	USD	1.794.106	428.107	0,01
16/07/2056					6,06% 20/10/2047				
GNMA, IO, FRN, Series 2017-146	USD	101.413.721	5.823.683	0,10	GNMA, IO, FRN, Series 2018-65 'DS'	USD	4.575.695	1.098.285	0,02
0,765% 16/09/2057					6,01% 20/05/2048				
GNMA, IO, FRN, Series 2017-148	USD	17.041.371	919.496	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2018-92 'DS'	USD	40.521.916	6.294.508	0,10
0,654% 16/07/2059					6,01% 20/07/2048				
GNMA, IO, FRN, Series 2017-151	USD	11.138.771	605.676	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2019-120 'DS'	USD	11.094.202	2.131.996	0,04
0,709% 16/09/2057					5,86% 20/09/2049				
GNMA, IO, FRN, Series 2017-157 0,57%	USD	5.151.456	275.436	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2017-120 'ES'	USD	5.342.373	1.222.673	0,02
16/12/2059					6,01% 20/08/2047				
GNMA, IO, FRN, Series 2017-171	USD	3.127.672	178.230	0,00	GNMA, FRN, Series 2017-H14 'FG'	USD	330.177	335.845	0,01
0,694% 16/09/2059					1,586% 20/06/2067				
GNMA, IO, FRN, Series 2017-173 1,358%	USD	15.160.373	1.212.738	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2015-H13 'GI'	USD	1.592.676	83.227	0,00
16/09/2057					1,773% 20/04/2065				
GNMA, IO, FRN, Series 2017-23 0,735%	USD	24.369.843	1.294.217	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2019-56 'GS'	USD	7.483.075	1.528.454	0,03
16/05/2059					5,96% 20/05/2049				
GNMA, IO, FRN, Series 2017-3 0,883%	USD	97.861.824	5.628.523	0,09	GNMA, IO, FRN, Series 2019-97 'GS'	USD	44.596.723	8.086.947	0,13
16/09/2058					5,91% 20/08/2049				
GNMA, IO, FRN, Series 2017-41 0,766%	USD	19.940.359	1.121.236	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2016-89 'HS'	USD	12.319.332	2.692.793	0,04
16/07/2058					5,86% 20/07/2046				
GNMA, IO, FRN, Series 2017-51 0,794%	USD	7.988.375	485.370	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2017-163 'HS'	USD	6.286.968	1.147.997	0,02
16/05/2059					6,01% 20/11/2047				
GNMA, IO, FRN, Series 2017-54 0,636%	USD	18.341.401	987.932	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2018-148 'HS'	USD	56.795.717	11.528.400	0,19
16/12/2058					6,01% 20/11/2045				
GNMA, IO, FRN, Series 2017-69 0,812%	USD	10.128.171	593.507	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2019-53 'IA'	USD	12.255.264	869.863	0,01
16/07/2059					0,845% 16/06/2061				
GNMA, IO, FRN, Series 2017-81 0,806%	USD	20.855.896	1.233.478	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2014-130 'IB'	USD	1.264.005	37.031	0,00
16/12/2058					0,837% 16/08/2054				
GNMA, IO, FRN, Series 2017-86 0,784%	USD	7.808.053	439.213	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2014-124 'IE'	USD	12.991.624	400.508	0,01
16/05/2059					0,748% 16/05/2054				
GNMA, IO, FRN, Series 2018-106	USD	40.087.116	2.065.352	0,03	GNMA, IO, Series 2019-152 'IN' 3,5%	USD	619.142	163.404	0,00
0,484% 16/04/2060					20/12/2049				
GNMA, IO, FRN, Series 2018-119	USD	26.103.460	1.606.746	0,03	GNMA, IO, FRN, Series 2020-91 'IU'	USD	360.000.000	33.525.000	0,55
0,654% 16/05/2060					1,271% 16/05/2062				
GNMA, IO, FRN, Series 2018-25 0,593%	USD	65.069.037	3.519.753	0,06	GNMA, IO, Series 2019-132 'KI' 3,5%	USD	2.877.697	277.598	0,00
16/02/2060					20/03/2047				
GNMA, IO, FRN, Series 2018-57 0,409%	USD	86.121.827	3.916.958	0,06	GNMA, IO, FRN, Series 2017-107 'KS'	USD	4.762.031	881.086	0,01
16/10/2059					6,01% 20/07/2047				
GNMA, IO, FRN, Series 2018-9 0,557%	USD	159.843.648	8.612.264	0,14	GNMA, IO, FRN, Series 2017-141 'KS'	USD	7.230.795	1.478.834	0,02
16/01/2060					6,01% 20/09/2047				
GNMA, IO, FRN, Series 2018-98 0,467%	USD	107.565.676	5.733.035	0,09	GNMA, IO, FRN, Series 2017-155 'KS'	USD	5.687.018	1.051.559	0,02
16/08/2060					6,01% 20/10/2047				
GNMA, IO, FRN, Series 2019-135	USD	62.254.027	4.604.283	0,08	GNMA, IO, FRN, Series 2019-153 'KS'	USD	33.397.820	4.376.140	0,07
0,918% 16/02/2060					5,86% 20/12/2049				
GNMA, IO, FRN, Series 2019-155	USD	175.880.795	11.865.851	0,20	GNMA, IO, FRN, Series 2019-89 'KS'	USD	12.695.644	2.225.630	0,04
0,684% 16/07/2061					5,91% 20/07/2049				
GNMA, IO, FRN, Series 2019-32 0,676%	USD	159.574.943	11.520.912	0,19	GNMA, IO, FRN, Series 2019-43 'LS'	USD	4.017.729	775.947	0,01
16/05/2061					5,86% 20/04/2049				
GNMA, IO, FRN, Series 2019-67 0,913%	USD	60.723.753	4.569.116	0,08	GNMA, IO, FRN, Series 2020-11 'LS'	USD	64.937.544	10.763.359	0,18
16/02/2060					5,86% 20/01/2050				
GNMA, IO, FRN, Series 2019-79 0,743%	USD	80.892.078	5.641.867	0,09	GNMA, IO, Series 2012-39 'MI' 4%	USD	428.213	72.394	0,00
16/02/2061					16/03/2042				
GNMA, IO, FRN, Series 2019-9 0,673%	USD	64.506.771	4.481.676	0,07	GNMA, IO, FRN, Series 2015-110 'MS'	USD	3.388.511	538.699	0,01
16/08/2060					5,52% 20/08/2045				
GNMA, IO, FRN, Series 2020-14 0,761%	USD	125.796.769	9.254.642	0,15	GNMA, IO, FRN, Series 2018-112 'MS'	USD	55.909.933	7.852.192	0,13
16/02/2062					6,01% 20/08/2048				
GNMA, IO, FRN, Series 2020-2 0,811%	USD	149.394.120	10.859.862	0,18	GNMA, IO, Series 2019-152 'NI' 3,5%	USD	1.753.379	134.773	0,00
16/03/2062					20/08/2047				
GNMA, IO, FRN, Series 2020-23 0,793%	USD	225.516.604	16.626.009	0,27	GNMA, IO, FRN, Series 2016-120 'NS'	USD	5.214.993	1.208.831	0,02
16/04/2062					5,91% 20/09/2046				
GNMA, IO, FRN, Series 2020-27	USD	90.662.038	7.367.347	0,12	GNMA, IO, FRN, Series 2016-146 'NS'	USD	5.483.877	1.211.020	0,02
0,904% 16/03/2062					5,91% 20/10/2046				
GNMA, IO, FRN, Series 2020-28	USD	22.069.670	1.679.495	0,03	GNMA, IO, Series 2017-192 'PI' 4%	USD	2.545.650	206.185	0,00
0,863% 16/11/2061					20/01/2047				
GNMA, IO, FRN, Series 2020-38	USD	158.802.354	13.292.400	0,22	GNMA, IO, Series 2019-137 'PI' 3,5%	USD	75.769.662	9.452.712	0,16
2,045% 16/04/2062					20/11/2049				
GNMA, IO, FRN, Series 2020-50	USD	99.802.362	7.667.601	0,13	GNMA, IO, FRN, Series 2016-71 'QI'	USD	57.380.579	3.341.506	0,06
0,786% 16/06/2062					0,957% 16/11/2057				
GNMA, IO, FRN, Series 2020-54 1,024%	USD	199.755.001	17.421.962	0,29	GNMA, IO, FRN, Series 2019-159 'QS'	USD	41.001.610	7.339.825	0,12
16/04/2062					5,86% 20/12/2049				
GNMA, IO, FRN, Series 2020-56 1,053%	USD	97.865.996	8.465.369	0,14	GNMA, IO, FRN, Series 2019-138 'S'	USD	32.300.368	5.735.318	0,09
16/11/2061					5,86% 20/11/2049				
GNMA, IO, FRN, Series 2020-72 1,187%	USD	109.874.129	10.186.870	0,07	GNMA, IO, FRN, Series 2016-111 'SA'	USD	4.479.997	1.008.819	0,02
16/05/2062					5,91% 20/08/2046				
GNMA, IO, FRN, Series 2020-73 1,316%	USD	31.277.281	3.007.666	0,15	GNMA, IO, FRN, Series 2016-120 'SA'	USD	5.943.297	2.055.798	0,03
16/03/2062					5,91% 20/09/2046				
GNMA, FRN 5,91% 20/01/2050	USD	49.600.000	8.405.206	0,14	GNMA, IO, FRN, Series 2017-68 'SA'	USD	2.901.949	604.679	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2016-147 'AS'					5,96% 20/05/2047				
5,91% 20/10/2046	USD	5.277.589	1.066.796	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2017-85 'SA'	USD	11.103.750	2.058.067	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2017-80 'AS'					5,96% 20/06/2047				
6,01% 20/05/2047	USD	3.290.271	715.283	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2019-115 'SA'	USD	9.146.205	1.644.983	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2018-46 'AS'					5,86% 20/09/2049				
6,01% 20/03/2048	USD	11.197.389	2.718.532	0,04	GNMA, IO, FRN, Series 2019-117 'SA'	USD	12.505.705	2.670.531	0,04
GNMA, IO, FRN, Series 2018-63 'BS'					5,91% 20/09/2049				
6,01% 20/04/2048	USD	7.261.655	1.568.130	0,03	GNMA, IO, FRN, Series 2019-71 'SA'	USD	22.719.781	4.694.002	0,08
GNMA, IO, FRN, Series 2018-6 'CS'					5,96% 20/06/2049				
6,01% 20/01/2048	USD	3.975.939	894.151	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2016-49 'SB'	USD	3.888.550	801.757	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2019-145 'CS'					5,86% 20/04/2046				
5,86% 20/11/2049	USD	39.457.463	8.239.144	0,14					

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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 2017-134 'SB' 6,01% 20/09/2047	USD	4.508.279	743.298	0,01	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 31/05/2026	USD	403.000	376.203	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2018-63 'SB' 6,01% 20/04/2048	USD	4.021.838	945.061	0,02	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 4,875% 15/03/2027	USD	63.000	57.527	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2019-49 'SB' 5,35% 20/04/2049	USD	8.637.935	1.424.439	0,02	Gray Television, Inc., 144A 5,875% 15/07/2026	USD	1.930.000	1.915.168	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2020-33 'SB' 5,86% 20/03/2050	USD	33.630.337	8.446.148	0,14	Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	3.847.000	3.953.370	0,07
GNMA, IO, FRN, Series 2019-103 'SC' 5,86% 20/08/2049	USD	18.779.097	3.119.270	0,05	Greif, Inc., 144A 6,5% 01/03/2027	USD	880.000	897.763	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2017-134 'SD' 6,01% 20/09/2047	USD	6.705.779	1.447.320	0,02	GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2012-GC19 'D', 144A 4,74% 10/11/2045	USD	280.000	243.902	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2017-180 'SD' 6,01% 20/12/2047	USD	5.290.939	1.232.499	0,02	GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2013-GC12 'D', 144A 4,451% 10/06/2046	USD	2.295.000	1.671.905	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2018-147 'SD' 5,96% 20/10/2048	USD	6.349.527	1.275.020	0,02	GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC34 'D', 2,979% 10/10/2048	USD	3.690.000	2.539.719	0,04
GNMA, IO, FRN, Series 2019-115 'SD' 5,91% 20/09/2049	USD	22.458.263	3.165.628	0,05	GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2017-G55 'D', 144A 3,509% 10/03/2050	USD	2.000.000	1.509.112	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2017-93 'SE' 6,01% 20/06/2047	USD	6.873.373	1.375.417	0,02	GS Mortgage Securities Trust, Series 2013-GC12 'E', 144A 3,25% 10/06/2046	USD	1.950.000	1.187.727	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2018-36 'SG' 6,01% 20/03/2048	USD	2.471.029	533.138	0,01	GSMSC Pass-Through Trust, FRN, Series 2008-2R '2A1', 144A 7,5% 25/10/2036	USD	179.723	92.449	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2019-1 'SG' 5,86% 20/01/2049	USD	20.674.442	4.125.310	0,07	Gulfport Energy Corp. 6,625% 01/05/2023	USD	3.185.000	1.906.254	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2019-158 'SG' 5,86% 20/12/2049	USD	15.079.079	2.521.282	0,04	Gulfport Energy Corp. 6% 15/10/2024	USD	5.656.000	2.937.585	0,05
GNMA, IO, FRN, Series 2019-98 'SG' 5,86% 20/08/2049	USD	26.000.502	5.350.308	0,09	Gulfport Energy Corp. 6,375% 15/01/2026	USD	13.000	6.416	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2019-42 'SJ' 5,86% 20/04/2049	USD	7.186.625	1.091.116	0,02	H&E Equipment Services, Inc. 5,625% 01/09/2025	USD	3.205.000	3.253.412	0,05
GNMA, IO, FRN, Series 2019-99 'SJ' 5,86% 20/08/2049	USD	73.153.488	12.438.770	0,20	Hanesbrands, Inc., 144A 4,625% 15/05/2024	USD	15.000	14.964	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2017-101 'SK' 6,01% 20/07/2047	USD	5.030.935	1.024.441	0,02	Hanesbrands, Inc., 144A 4,875% 15/05/2026	USD	3.756.000	3.804.133	0,06
GNMA, IO, FRN, Series 2019-153 'SK' 5,86% 20/12/2049	USD	27.886.857	4.591.864	0,08	HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-14 '1A1A' 0,352% 25/01/2047	USD	4.892.106	4.219.044	0,07
GNMA, IO, FRN, Series 2019-71 'SK' 5,96% 20/06/2049	USD	14.560.692	3.126.144	0,05	Harbowlak Funding Trust, FRN, 144A 5,077% 15/02/2069	USD	200.000	246.591	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2017-36 'SL' 6,005% 16/03/2047	USD	6.373.348	1.383.693	0,02	Harsco Corp., 144A 5,75% 31/07/2027	USD	72.000	72.362	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2016-108 'SM' 5,91% 20/08/2048	USD	2.491.901	624.045	0,01	HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 5,25% 15/07/2024	USD	222.000	226.880	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2019-98 'SN' 5,81% 20/08/2049	USD	20.434.795	3.876.127	0,06	Herc Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/07/2027	USD	3.767.000	3.784.630	0,06
GNMA, IO, FRN, Series 2020-11 'SN' 5,86% 20/01/2050	USD	25.429.307	4.389.162	0,07	Hertz Corp. (The), 144A 5,5% 15/10/2024	USD	7.725.000	2.471.421	0,04
GNMA, IO, FRN, Series 2019-65 'ST' 5,86% 20/05/2049	USD	11.536.176	1.827.492	0,03	Hertz Corp. (The), 144A 7,125% 01/08/2026	USD	3.200.000	1.018.384	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2018-125 'SU' 6,01% 20/09/2048	USD	25.567.070	5.138.311	0,08	Hertz Corp. (The), 144A 6% 15/01/2028	USD	670.000	213.000	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2019-115 'SW' 5,91% 20/09/2049	USD	21.464.480	3.559.860	0,06	Hertz Corp. (The), 144A 7,625% 01/06/2023	USD	2.205.000	1.660.641	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2019-138 'SW' 5,86% 20/10/2049	USD	33.550.109	6.195.960	0,10	Hexion, Inc., 144A 7,875% 15/07/2027	USD	2.890.000	2.637.212	0,04
GNMA, IO, FRN, Series 2019-115 'US' 5,86% 20/09/2049	USD	10.268.622	2.105.601	0,03	Hilcorp Energy I LP, 144A 5% 01/12/2024	USD	181.000	156.320	0,00
GNMA, Series 2009-92 'ZA' 5,5% 16/10/2039	USD	4.811.236	6.302.978	0,10	Hilcorp Energy I LP, 144A 5,75% 01/10/2025	USD	77.000	65.731	0,00
GNMA 784847 4,5% 20/11/2049	USD	9.787.469	10.716.693	0,18	Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25% 01/11/2028	USD	120.000	95.827	0,00
GNMA BF2605 5,5% 20/05/2048	USD	607.576	675.276	0,01	Hillman Group, Inc. (The), 144A 6,375% 15/07/2022	USD	55.000	50.243	0,00
GNMA BH2761 4,5% 20/09/2048	USD	1.478.361	1.630.973	0,03	Hill-Rom Holdings, Inc., 144A 5% 15/02/2025	USD	410.000	418.669	0,01
GNMA BH5219 4,5% 20/10/2048	USD	316.619	348.784	0,01	Hill-Rom Holdings, Inc., 144A 4,375% 15/09/2027	USD	2.010.000	2.022.191	0,03
GNMA B19909 4,5% 20/10/2048	USD	702.559	774.874	0,01	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 5,125% 01/05/2026	USD	3.971.000	3.935.499	0,06
GNMA BJ0977 4,5% 20/10/2048	USD	315.598	348.257	0,01	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4,875% 15/01/2030	USD	900.000	888.282	0,01
GNMA BJ4027 4,5% 20/09/2048	USD	334.283	368.489	0,01	Hologic, Inc., 144A 4,375% 15/10/2025	USD	4.548.000	4.610.785	0,08
GNMA BJ4052 4,5% 20/09/2048	USD	369.239	406.422	0,01	Hughes Satellite Systems Corp. 5,25% 01/08/2026	USD	2.560.000	2.664.090	0,04
GNMA BJ4126 4,5% 20/10/2048	USD	466.698	514.749	0,01	Hughes Satellite Systems Corp. 6,625% 01/08/2026	USD	2.079.000	2.165.154	0,04
GNMA BJ4168 4,5% 20/10/2048	USD	637.537	702.642	0,01	Icahn Enterprises LP 6,25% 01/02/2022	USD	695.000	698.284	0,01
GNMA BJ4297 4,5% 20/10/2048	USD	472.272	519.651	0,01	Icahn Enterprises LP 6,75% 01/02/2024	USD	170.000	171.470	0,00
GNMA BJ4168 4,5% 20/10/2048	USD	637.537	702.642	0,01	Icahn Enterprises LP 4,75% 15/09/2024	USD	1.500.000	1.403.917	0,02
GNMA BJ4354 4,5% 20/10/2048	USD	369.852	407.475	0,01	Icahn Enterprises LP 6,25% 15/05/2026	USD	3.722.000	3.731.938	0,06
GNMA BJ4396 4,5% 20/10/2048	USD	642.900	708.210	0,01	iHeartCommunications, Inc., 144A 5,25% 15/08/2027	USD	3.848.000	3.697.120	0,06
GNMA BJ9835 4,5% 20/01/2049	USD	608.171	678.369	0,01	iHeartCommunications, Inc. 6,375% 01/05/2026	USD	2.837.851	2.830.302	0,05
GNMA BJ9839 4,375% 20/04/2049	USD	322.848	354.056	0,01	iHeartCommunications, Inc. 8,375% 01/05/2027	USD	509.230	466.294	0,01
GNMA BJ9846 4,5% 20/07/2049	USD	817.520	913.981	0,02					
GNMA BJ9850 4,5% 20/08/2049	USD	411.699	452.040	0,01					
GNMA BJ9854 4,5% 20/09/2049	USD	511.159	571.142	0,01					
GNMA BJ9863 4,5% 20/11/2049	USD	967.510	1.082.424	0,02					
GNMA BI9253 4,5% 20/06/2049	USD	477.883	518.051	0,01					
GNMA BM9540 4,5% 20/07/2049	USD	631.159	686.828	0,01					
GNMA BN2462 4,5% 20/06/2048	USD	106.439	113.707	0,00					
GNMA BN2463 4,5% 20/06/2049	USD	114.847	124.040	0,00					
GNMA BO8922 4,5% 20/12/2049	USD	783.569	901.638	0,02					
Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 5,25% 01/12/2027	USD	273.000	278.409	0,00					
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5% Perpetual	USD	5.340.000	4.991.891	0,08					
Goodgreen Trust, Series 2017-R1 5% 20/10/2051	USD	348.718	352.076	0,01					
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,125% 15/11/2023	USD	440.000	421.164	0,01					

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-AR21 '6A1' 3,446%	USD	4.172.972	3.398.503	0,06	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 5,5% 15/04/2024	USD	6.563.000	6.446.015	0,11
25/09/2037					Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,25% 15/04/2025	USD	4.595.000	4.126.172	0,07
IQVIA, Inc., 144A 5% 15/10/2026	USD	1.165.000	1.193.834	0,02	ME Funding LLC, Series 2019-1 'A2', 144A 6,448% 30/07/2049	USD	30.049.000	24.899.644	0,41
IQVIA, Inc., 144A 5% 15/05/2027	USD	4.510.000	4.609.130	0,08	Meredith Corp. 6,875% 01/02/2026	USD	6.775.000	5.715.525	0,09
IRB Holding Corp., 144A 6,75% 15/02/2026	USD	462.000	442.855	0,01	MFA LLC, STEP, Series 2017-NPL1 'A1', 144A 3,351% 25/11/2047	USD	142.056	142.645	0,00
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,875% 15/09/2027	USD	3.052.000	2.969.947	0,05	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 5,75% 01/02/2027	USD	2.533.000	2.587.624	0,04
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25% 15/03/2028	USD	30.000	29.694	0,00	Midcontinent Communications, 144A 5,375% 15/08/2027	USD	149.000	152.466	0,00
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,875% 15/09/2029	USD	4.265.000	4.151.977	0,07	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C17 'B' 4,464% 15/08/2047	USD	170.000	176.203	0,00
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2013-C16 'D', 144A 5,027% 15/12/2046	USD	250.000	221.884	0,00	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C15 'C' 4,908% 15/04/2047	USD	150.000	144.985	0,00
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-JP1 'E', 144A 4,235% 15/01/2049	USD	1.250.000	873.473	0,01	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C17 'D', 144A 4,744% 15/08/2047	USD	13.495.500	7.310.458	0,12
JB Poindexter & Co., Inc., 144A 7,125% 15/04/2026	USD	169.000	171.292	0,00	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C18 'D', 144A 3,389% 15/10/2047	USD	9.600.000	7.523.262	0,12
JELD-WEN, Inc., 144A 4,625% 15/12/2025	USD	155.000	148.977	0,00	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C23 'D', 144A 4,155% 15/07/2050	USD	1.704.000	1.332.318	0,02
JELD-WEN, Inc., 144A 4,875% 15/12/2027	USD	685.000	658.326	0,01	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C27 'E', 144A 3,237% 15/12/2047	USD	6.000.000	2.951.998	0,05
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C33 'D2', 144A 4,112% 15/12/2048	USD	1.000.000	767.812	0,01	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, IO, FRN, Series 2015-C21 'XA' 0,879% 15/03/2048	USD	22.849.562	747.693	0,01
Kaiser Aluminum Corp., 144A 4,625% 01/03/2028	USD	3.880.000	3.731.357	0,06	Morgan Stanley Capital Barclays Bank Trust, Series 2016-MART 'D', 144A 3,309% 13/09/2031	USD	275.000	260.592	0,00
KAR Auction Services, Inc., 144A 5,125% 01/06/2025	USD	1.485.000	1.429.468	0,02	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2006-T23 'D', 144A 6,191% 12/08/2041	USD	96.317	97.245	0,00
KFC Holding Co., 144A 4,75% 01/06/2027	USD	700.000	716.033	0,01	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 7,125% 01/06/2024	USD	793.000	726.574	0,01
Kraft Heinz Foods Co. 5% 15/07/2035	USD	765.000	839.236	0,01	MSCI, Inc., 144A 5,375% 15/05/2027	USD	2.548.000	2.695.542	0,04
L3Harris Technologies, Inc. 4,4% 15/06/2028	USD	3.000.000	3.561.000	0,06	MTS Systems Corp., 144A 5,75% 15/08/2027	USD	138.000	127.890	0,00
LABL Escrow Issuer LLC, 144A 6,75% 15/07/2026	USD	9.810.000	10.228.446	0,17	Nabors Industries, Inc. 5,75% 01/02/2025	USD	261.000	102.741	0,00
Ladder Capital Finance Holdings LLLP, REIT, 144A 5,25% 01/10/2025	USD	1.233.000	1.064.874	0,02	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 8,125% 15/07/2023	USD	1.531.000	1.573.263	0,03
Lamar Media Corp., 144A 3,75% 15/02/2028	USD	555.000	524.128	0,01	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 9,125% 15/07/2026	USD	219.000	230.293	0,00
Lamar Media Corp., 144A 4% 15/02/2030	USD	2.040.000	1.957.788	0,03	NaviCorp, Inc. 6,125% 25/03/2024	USD	5.525.000	5.265.960	0,09
Lamar Media Corp. 5% 01/05/2023	USD	10.000	10.031	0,00	NCR Corp., 144A 5,75% 01/09/2027	USD	5.455.000	5.467.437	0,09
Lamar Media Corp. 5,75% 01/02/2026	USD	615.000	634.874	0,01	NCR Corp., 144A 6,125% 01/09/2029	USD	2.214.000	2.228.812	0,04
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,875% 01/11/2026	USD	4.167.000	4.301.657	0,07	Neiman Marcus Group Ltd. LLC, 144A 14% 25/04/2058	USD	33.510	9.383	0,00
LB-US Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2006-C6 'A1' 5,452% 15/09/2039	USD	14.032.703	8.329.151	0,14	Netflix, Inc., 144A 5,375% 15/11/2029	USD	352.000	382.406	0,01
Lehman Mortgage Trust, Series 2007-7 '5A7' 6,5% 25/08/2037	USD	4.636.329	3.462.260	0,06	Netflix, Inc., 144A 4,875% 15/06/2030	USD	5.195.000	5.544.675	0,09
Landmark Funding Trust, Series 2018-1A 'B', 144A 4,09% 21/12/2026	USD	510.000	498.592	0,01	Netflix, Inc. 5,875% 15/02/2025	USD	19.000	20.950	0,00
Landmark Funding Trust, Series 2018-1A 'C', 144A 5,03% 21/12/2026	USD	1.040.000	1.013.958	0,02	Netflix, Inc. 4,875% 15/04/2028	USD	3.780.000	4.010.089	0,07
Lennar Corp. 5,25% 01/06/2026	USD	3.710.000	4.020.008	0,07	Netflix, Inc. 5,875% 15/11/2028	USD	5.530.000	6.290.292	0,10
Lennar Corp. 5% 15/06/2027	USD	1.395.000	1.515.054	0,03	New Albertsons LP 6,625% 01/06/2028	USD	2.000	2.040	0,00
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,625% 15/09/2027	USD	7.315.000	7.351.977	0,12	New Albertsons LP 7,45% 01/08/2029	USD	71.000	76.578	0,00
Liberty Interactive LLC 8,25% 01/02/2030	USD	150.000	145.487	0,00	New Albertsons LP 8% 01/05/2031	USD	420.000	472.500	0,01
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,875% 01/11/2024	USD	2.545.000	2.272.978	0,04	New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2003-B 'M2' 2,643% 25/11/2033	USD	115.168	115.627	0,00
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5,625% 15/03/2026	USD	295.000	269.500	0,00	New Residential Mortgage LLC, Series 2018-FNT2 'A', 144A 3,79% 25/07/2054	USD	88.974	87.102	0,00
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75% 15/10/2027	USD	4.295.000	3.682.512	0,06	New Residential Mortgage LLC, Series 2018-FNT2 'E', 144A 5,12% 25/07/2054	USD	239.308	223.395	0,00
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2003-4 'M2' 2,793% 25/08/2033	USD	59.419	60.580	0,00	New Residential Mortgage Loan Trust, IO, FRN, Series 2018-3A 'A1IC', 144A 1,5% 25/05/2058	USD	45.672.508	2.053.715	0,03
LPL Holdings, Inc., 144A 5,75% 15/09/2025	USD	525.000	533.198	0,01	Newell Brands, Inc. 4,35% 01/04/2023	USD	2.000.000	2.075.000	0,03
LTF Merger Sub, Inc., 144A 8,5% 15/06/2023	USD	70.000	58.880	0,00	Newell Brands, Inc. 4,7% 01/04/2026	USD	7.965.000	8.267.431	0,14
Marlette Funding Trust, Series 2017-3A 'D', 144A 5,03% 15/12/2024	USD	9.000.000	8.811.133	0,14	Newell Brands, Inc. 5,875% 01/04/2036	USD	1.780.000	1.881.638	0,03
Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028	USD	8.000	7.292	0,00	Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5,625% 01/08/2024	USD	2.695.000	2.722.233	0,04
Martin Midstream Partners LP 7,25% 15/02/2021	USD	303.000	228.348	0,00					
MASTR Alternative Loan Trust, FRN, Series 2003-5 '30B1' 5,914% 25/08/2033	USD	48.096	49.624	0,00					
Matador Resources Co. 5,875% 15/09/2026	USD	275.000	204.152	0,00					
Mattel, Inc., 144A 6,75% 31/12/2025	USD	9.491.000	9.845.157	0,16					
Mattel, Inc., 144A 5,875% 15/12/2027	USD	3.105.000	3.208.428	0,05					
Mattel, Inc. 3,15% 15/03/2023	USD	409.000	390.041	0,01					

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Nextstar Broadcasting, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	6.488.000	6.439.145	0,11	Post Holdings, Inc., 144A 5% 15/08/2026	USD	1.613.000	1.620.138	0,03
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 5,65% 01/05/2079	USD	1.975.000	2.136.288	0,04	Post Holdings, Inc., 144A 5,75% 01/03/2027	USD	1.534.000	1.584.476	0,03
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,25% 15/07/2024	USD	105.000	106.258	0,00	Post Holdings, Inc., 144A 5,625% 15/01/2028	USD	300.000	309.694	0,01
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,25% 15/09/2024	USD	29.000	29.366	0,00	Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029	USD	5.264.000	5.430.816	0,09
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,5% 15/09/2027	USD	103.000	108.192	0,00	Post Holdings, Inc., 144A 4,625% 15/04/2030	USD	1.074.000	1.053.540	0,02
Nielsen Finance LLC, 144A 5% 15/04/2022	USD	7.779.000	7.767.332	0,13	Prestige Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'D', 144A 4,14% 15/10/2024	USD	6.000.000	6.115.504	0,10
Noble Energy, Inc. 3,25% 15/10/2029	USD	16.830.000	15.564.059	0,26	Prestige Auto Receivables Trust, Series 2016-2A 'E', 144A 5,73% 15/08/2023	USD	300.000	305.515	0,01
NortonLifeLock, Inc., 144A 5% 15/04/2025	USD	75.000	76.317	0,00	Prestige Auto Receivables Trust, Series 2017-1A 'E', 144A 4,89% 15/05/2024	USD	610.000	625.582	0,01
Novelis Corp., 144A 5,875% 30/09/2026	USD	5.909.000	5.929.859	0,10	Prestige Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'E', 144A 5,03% 15/01/2026	USD	410.000	417.622	0,01
Novelis Corp., 144A 4,75% 30/01/2030	USD	920.000	880.882	0,01	Prestige Brands, Inc., 144A 6,375% 01/03/2024	USD	2.790.000	2.867.018	0,05
NRG Energy, Inc., 144A 5,25% 15/06/2029	USD	120.000	126.578	0,00	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5,25% 15/04/2024	USD	304.000	312.404	0,01
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2018-FNT1 'D', 144A 4,69% 25/05/2023	USD	769.455	746.852	0,01	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5,75% 15/04/2026	USD	3.470.000	3.599.570	0,06
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2018-FNT1 'E', 144A 4,89% 25/05/2023	USD	313.348	302.657	0,01	Progress Residential Trust, Series 2018-SFR3 'D', 144A 4,427% 17/10/2035	USD	349.000	360.061	0,01
Nuance Communications, Inc. 5,625% 15/12/2026	USD	342.000	356.674	0,01	Progress Residential Trust, Series 2018-SFR2 'E', 144A 4,656% 17/08/2035	USD	2.250.000	2.284.808	0,04
Oasis Petroleum, Inc., 144A 6,25% 01/05/2026	USD	3.978.000	668.921	0,01	Progress Residential Trust, Series 2018-SFR3 'E', 144A 4,873% 17/10/2035	USD	262.000	271.109	0,00
Oasis Petroleum, Inc. 6,875% 15/03/2022	USD	3.948.000	740.250	0,01	Progress Residential Trust, Series 2017-SFR2 'F', 144A 4,836% 17/12/2034	USD	200.000	198.782	0,00
Oasis Petroleum, Inc. 6,875% 15/01/2023	USD	1.078.000	183.260	0,00	Prosper Marketplace Issuance Trust, Series 2017-2A 'C', 144A 5,37% 15/09/2023	USD	1.068.740	1.053.129	0,02
Occidental Petroleum Corp. 8% 15/07/2025	USD	2.732.000	2.745.660	0,05	Prosper Marketplace Issuance Trust, Series 2018-2A 'C', 144A 5,5% 15/10/2024	USD	4.315.000	4.165.434	0,07
Occidental Petroleum Corp. 8,5% 15/07/2027	USD	2.904.000	2.911.260	0,05	Prudential Financial, Inc., FRN 5,625% 15/06/2043	USD	150.000	159.574	0,00
Occidental Petroleum Corp. 8,875% 15/07/2030	USD	3.262.000	3.270.155	0,05	Qorvo, Inc. 5,5% 15/07/2026	USD	2.650.000	2.753.933	0,05
OnDeck Asset Securitization Trust LLC, Series 2018-1A 'A', 144A 3,5% 18/04/2022	USD	2.180.420	2.182.099	0,04	Quicken Loans LLC, 144A 5,25% 01/05/2025	USD	530.000	540.656	0,01
OnDeck Asset Securitization Trust LLC, Series 2018-1A 'C', 144A 4,52% 18/04/2022	USD	350.000	187.866	0,00	Quicken Loans LLC, 144A 5,25% 15/01/2028	USD	150.000	153.436	0,00
OneMain Direct Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'D', 144A 4,4% 14/01/2028	USD	4.340.000	4.462.470	0,07	QVC, Inc. 4,85% 01/04/2024	USD	1.730.000	1.750.068	0,03
OneMain Financial Issuance Trust, Series 2018-2A 'D', 144A 4,29% 14/03/2033	USD	1.000.000	919.303	0,02	Rain Cil Carbon LLC, 144A 7,25% 01/04/2025	USD	70.000	67.068	0,00
Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	3.835.000	3.624.075	0,06	RBS Global, Inc., 144A 4,875% 15/12/2025	USD	260.000	259.510	0,00
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7,5% 01/04/2027	USD	5.886.000	6.037.005	0,10	Realogy Group LLC, 144A 4,875% 01/06/2023	USD	1.530.000	1.435.331	0,02
Parsley Energy LLC, 144A 5,375% 15/01/2025	USD	641.000	625.366	0,01	Refinitiv US Holdings, Inc., 144A 6,25% 15/05/2026	USD	3.171.000	3.356.710	0,06
Parsley Energy LLC, 144A 5,25% 15/08/2025	USD	4.115.000	3.944.824	0,07	Refinitiv US Holdings, Inc., 144A 8,25% 15/11/2026	USD	102.000	110.264	0,00
PBF Holding Co. LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	3.630.000	3.021.975	0,05	Regents of the University of California Medical Center Pooled 6,583% 15/05/2049	USD	115.000	182.230	0,00
Peabody Energy Corp., 144A 6% 31/03/2022	USD	20.000	13.463	0,00	Regional Management Issuance Trust, Series 2018-1 'A', 144A 3,83% 15/07/2027	USD	900.000	888.090	0,01
Peabody Energy Corp., 144A 6,375% 31/03/2025	USD	124.000	66.108	0,00	RHP Hotel Properties LP, REIT 5% 15/04/2023	USD	743.000	695.556	0,01
Performance Food Group, Inc., 144A 5,5% 15/10/2027	USD	4.391.000	4.264.100	0,07	Rite Aid Corp., 144A 6,125% 01/04/2023	USD	5.977.000	5.822.345	0,10
PetSmart, Inc., 144A 7,125% 15/03/2023	USD	5.855.000	5.749.376	0,09	Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025	USD	1.333.000	1.336.332	0,02
PetSmart, Inc., 144A 5,875% 01/06/2025	USD	8.810.000	8.842.861	0,15	Ryman Hospitality Properties, Inc., REIT, 144A 4,75% 15/10/2027	USD	6.047.000	5.361.814	0,09
PgT Innovations, Inc., 144A 6,75% 01/08/2026	USD	145.000	146.604	0,00	Sabre GLBL, Inc., 144A 5,375% 15/04/2023	USD	6.435.000	5.985.226	0,10
Pharo Holdings Merger Sub, Inc., 144A 8,5% 01/10/2026	USD	1.325.000	1.241.154	0,02	Sabre GLBL, Inc., 144A 5,25% 15/11/2023	USD	410.000	377.452	0,01
Pilgrim's Pride Corp., 144A 5,75% 15/03/2025	USD	2.909.000	2.898.731	0,05	Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2017-3 'E' 4,97% 15/01/2025	USD	13.390.000	13.915.046	0,23
Pilgrim's Pride Corp., 144A 5,875% 30/09/2027	USD	1.576.000	1.573.959	0,03	Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-1 'E', 144A 4,37% 15/05/2025	USD	4.479.000	4.441.926	0,07
Plains All American Pipeline LP, FRN 6,125% Perpetual	USD	235.000	174.442	0,00	Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-2 'E' 5,02% 15/09/2025	USD	20.980.000	21.432.442	0,35
Plastronics, Inc., 144A 5,5% 31/03/2023	USD	2.417.000	2.113.340	0,03	Santander Prime Auto Issuance Notes Trust, Series 2018-A 'E', 144A 5,04% 15/09/2025	USD	1.358.233	1.330.226	0,02
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-FIT 'A', 144A 2,518% 25/04/2023	USD	3.208.000	3.095.564	0,05	Santander Prime Auto Issuance Notes Trust, Series 2018-A 'F', 144A 6,8% 15/09/2025	USD	1.629.880	1.613.294	0,03
PNMAC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 3,018% 25/02/2023	USD	11.940.000	11.791.415	0,19					
PNMAC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT2 'A', 144A 2,818% 25/08/2025	USD	18.279.000	17.491.352	0,29					
Polaris Intermediate Corp., 144A 8,5% 01/12/2022	USD	245.000	215.449	0,00					

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Santander Retail Auto Lease Trust, Series 2018-A 'D', 144A 3,75% 20/12/2022	USD	3.500.000	3.535.838	0,06	STACR Trust, FRN, Series 2018-HRP2 'M3', 144A 2,568% 25/02/2047	USD	13.290.000	12.447.403	0,20
SBA Communications Corp., REIT 4,875% 01/09/2024	USD	4.075.000	4.181.969	0,07	Standard Industries, Inc., 144A 6% 15/10/2025	USD	100.000	102.562	0,00
Schlumberger Holdings Corp., 144A 3,9% 17/05/2028	USD	9.130.000	9.842.414	0,16	Standard Industries, Inc., 144A 5% 15/02/2027	USD	130.000	132.328	0,00
Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	4.785.000	4.442.968	0,07	Standard Industries, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028	USD	8.737.000	8.882.515	0,15
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,5% 15/10/2029	USD	1.280.000	1.320.838	0,02	Staples, Inc., 144A 7,5% 15/04/2026	USD	9.135.000	7.197.238	0,12
Sealed Air Corp., 144A 5,125% 01/12/2024	USD	1.090.000	1.166.981	0,02	Staples, Inc., 144A 10,75% 15/04/2027	USD	4.048.000	2.392.631	0,04
Sealed Air Corp., 144A 5,5% 15/09/2025	USD	1.229.000	1.325.655	0,02	Starwood Mortgage Residential Trust, FRN, Series 2018-IMCI 'B1', 144A 5,289% 25/03/2048	USD	4.000.000	4.068.261	0,07
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, IO, FRN, Series 2017-3 'AIO' 0,026% 25/07/2056	USD	3.943.241	2.845	0,00	Station Casinos LLC, 144A 5% 01/10/2025	USD	3.278.000	2.927.664	0,05
Sensata Technologies, Inc., 144A 4,375% 15/02/2030	USD	1.831.000	1.812.745	0,03	Station Casinos LLC, 144A 4,5% 15/02/2028	USD	1.095.000	932.256	0,02
SES GLOBAL Americas Holdings GP, 144A 5,3% 25/03/2044	USD	350.000	350.682	0,01	Steel Dynamics, Inc. 4,125% 15/09/2025	USD	185.000	189.225	0,00
Sinclair Television Group, Inc., 144A 5,625% 01/08/2024	USD	460.000	440.498	0,01	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-9 '1A1' 2,305% 25/10/2037	USD	2.617.656	2.388.609	0,04
Sinclair Television Group, Inc., 144A 5,125% 15/02/2027	USD	2.622.000	2.383.241	0,04	Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2007-AR7 '1A1' 1,018% 25/05/2047	USD	9.147.354	6.811.971	0,11
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4,625% 15/07/2024	USD	98.000	100.387	0,00	Summit Materials LLC, 144A 5,125% 01/06/2025	USD	175.000	173.450	0,00
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,375% 15/04/2025	USD	767.000	789.707	0,01	Summit Materials LLC, 144A 6,5% 15/03/2027	USD	1.265.000	1.288.478	0,02
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,375% 15/07/2026	USD	1.372.000	1.420.919	0,02	Sunoco 4,875% 15/01/2023	USD	24.000	23.727	0,00
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	10.085.000	10.341.411	0,17	Sunoco 5,5% 15/02/2026	USD	108.000	105.144	0,00
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,5% 01/07/2029	USD	2.234.000	2.356.602	0,04	Sunoco LP 6% 15/04/2027	USD	325.000	322.491	0,01
Six Flags Entertainment Corp., 144A 4,875% 31/07/2024	USD	1.853.000	1.654.951	0,03	Sunoco LP 8,875% 15/03/2028	USD	12.000	11.955	0,00
Six Flags Entertainment Corp., 144A 5,5% 01/04/2027	USD	4.645.000	4.139.856	0,07	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5,5% 15/09/2024	USD	125.000	113.273	0,00
Sofi Consumer Loan Program LLC, Series 2017-6 'B', 144A 3,52% 25/11/2026	USD	100.000	100.263	0,00	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5,5% 15/01/2028	USD	9.000	7.811	0,00
Sofi Consumer Loan Program LLC, Series 2017-6 'C', 144A 4,02% 25/11/2026	USD	100.000	94.010	0,00	Targa Resources Partners LP, 144A 5,5% 01/03/2030	USD	2.505.000	2.400.892	0,04
Sofi Consumer Loan Program LLC, Series 2017-6 'C', 144A 4,02% 25/11/2026	USD	100.000	94.010	0,00	Targa Resources Partners LP 5,25% 01/05/2023	USD	98.000	95.805	0,00
Sofi Consumer Loan Program Trust, Series 2018-1 'B', 144A 3,65% 25/02/2027	USD	260.000	262.450	0,00	Targa Resources Partners LP 4,25% 15/11/2023	USD	18.000	17.237	0,00
Sofi Consumer Loan Program Trust, Series 2018-1 'C', 144A 3,97% 25/02/2027	USD	260.000	238.094	0,00	Targa Resources Partners LP 5,125% 01/02/2025	USD	105.000	101.390	0,00
Solera LLC, 144A 10,5% 01/03/2024	USD	121.000	123.666	0,00	Targa Resources Partners LP 5,375% 01/02/2027	USD	20.000	19.346	0,00
Sonic Capital LLC, Series 2020-1A 'A21', 144A 3,845% 20/10/2050	USD	5.541.467	5.841.485	0,10	Targa Resources Partners LP 6,5% 15/07/2027	USD	1.549.000	1.556.745	0,03
Sonic Capital LLC, Series 2020-1A 'A21', 144A 4,336% 20/10/2050	USD	5.541.467	5.120.443	0,08	Targa Resources Partners LP 5% 15/01/2028	USD	2.628.000	2.478.953	0,04
Spectrum Brands, Inc., 144A 5% 01/10/2029	USD	4.217.000	4.179.300	0,07	Targa Resources Partners LP 6,875% 15/01/2029	USD	1.060.000	1.108.596	0,02
Springleaf Finance Corp. 6,125% 15/05/2022	USD	317.000	323.817	0,01	Team Health Holdings, Inc., 144A 6,375% 01/02/2025	USD	547.000	326.091	0,01
Springleaf Finance Corp. 5,625% 15/03/2023	USD	83.000	83.882	0,00	TEGNA, Inc., 144A 4,625% 15/03/2028	USD	1.580.000	1.462.803	0,02
Springleaf Finance Corp. 6,875% 15/03/2025	USD	380.000	392.280	0,01	TEGNA, Inc., 144A 5% 15/09/2029	USD	2.315.000	2.143.551	0,04
Springleaf Finance Corp. 7,125% 15/03/2026	USD	6.115.000	6.275.549	0,10	Tenet Healthcare Corp., 144A 4,625% 01/09/2024	USD	46.000	45.363	0,00
Springleaf Funding Trust, Series 2015-BA 'A', 144A 3,48% 15/05/2028	USD	1.439.930	1.436.824	0,02	Tenet Healthcare Corp., 144A 4,875% 01/01/2026	USD	10.114.000	9.870.202	0,16
Springleaf Funding Trust, Series 2015-BA 'B', 144A 3,8% 15/05/2028	USD	900.000	877.683	0,01	Tenet Healthcare Corp., 144A 6,25% 01/02/2027	USD	9.090.000	8.982.011	0,15
Sprint Capital Corp. 6,875% 15/11/2028	USD	404.000	487.931	0,01	Tenet Healthcare Corp., 144A 5,125% 01/11/2027	USD	748.000	735.209	0,01
Sprint Capital Corp. 8,75% 15/03/2032	USD	13.992.000	19.882.632	0,33	Tenet Healthcare Corp. 5,125% 01/05/2025	USD	584.000	564.267	0,01
Sprint Corp. 7,875% 15/09/2023	USD	1.268.000	1.429.664	0,02	Tennant Co. 5,625% 01/05/2025	USD	329.000	332.667	0,01
Sprint Corp. 7,125% 15/06/2024	USD	4.304.000	4.820.480	0,08	Terraform Global Operating LLC, 144A 6,125% 01/03/2026	USD	92.000	90.948	0,00
Sprint Corp. 7,625% 15/02/2025	USD	3.271.000	3.776.893	0,06	Terraform Power Operating LLC, 144A 4,25% 31/01/2023	USD	124.000	125.635	0,00
Sprint Corp. 7,625% 01/03/2026	USD	20.562.000	24.297.910	0,40	Terraform Power Operating LLC, 144A 5% 31/01/2028	USD	84.000	87.974	0,00
Sprint Corp. 7,25% 15/09/2021	USD	110.000	115.215	0,00	T-Mobile USA, Inc., 144A 3,5% 15/04/2025	USD	2.095.000	2.293.114	0,04
SPX FLOW, Inc., 144A 5,625% 15/08/2024	USD	2.085.000	2.113.450	0,03	T-Mobile USA, Inc., 144A 3,75% 15/04/2027	USD	2.100.000	2.326.758	0,04
SPX FLOW, Inc., 144A 5,875% 15/08/2026	USD	170.000	174.005	0,00	T-Mobile USA, Inc., 144A 3,875% 15/04/2030	USD	2.100.000	2.343.799	0,04
SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027	USD	4.617.000	4.707.285	0,08	T-Mobile USA, Inc. 6,5% 15/01/2024	USD	60.000	61.489	0,00
STACR Trust, FRN, Series 2018-DNA3 'B1', 144A 4,068% 25/09/2048	USD	2.700.000	2.697.789	0,04	T-Mobile USA, Inc. 6,375% 01/03/2025	USD	516.000	530.061	0,01
STACR Trust, FRN, Series 2018-HRP1 'B1', 144A 3,918% 25/04/2043	USD	2.170.000	1.977.694	0,03	T-Mobile USA, Inc. 6,5% 15/01/2026	USD	13.140.000	13.750.025	0,23
STACR Trust, FRN, Series 2018-DNA3 'M2', 144A 2,268% 25/09/2048	USD	5.000.000	4.869.484	0,08	T-Mobile USA, Inc. 4,5% 01/02/2026	USD	1.186.000	1.200.315	0,02
					T-Mobile USA, Inc. 4,75% 01/02/2028	USD	11.344.000	12.014.374	0,20
					Toorak Mortgage Corp. Ltd., STEP, Series 2018-1 'A1', 144A 4,336% 25/08/2021	USD	550.000	551.556	0,01
					Tricolor Auto Securitization Trust, Series 2018-1A 'B', 144A 7,3% 16/02/2021	USD	1.800.000	1.785.311	0,03

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Triumph Group, Inc., 144A 6,25% 15/09/2024	USD	420.000	357.832	0,01	Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-2A 'E', 144A 4,86% 16/01/2024	USD	12.290.000	12.718.211	0,21
Tronox, inc., 144A 6,5% 15/04/2026	USD	1.374.000	1.281.118	0,02	Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-3A 'E', 144A 4,9% 15/12/2023	USD	390.000	401.434	0,01
UMBS BM5088 5,5% 01/10/2038	USD	4.947.432	5.523.003	0,09	Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-1A 'F', 144A 5,6% 15/07/2024	USD	5.500.000	5.348.994	0,09
UMBS MA3972 4,5% 01/03/2050	USD	8.659.386	9.324.634	0,15	Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-2A 'F', 144A 6,04% 15/01/2025	USD	1.170.000	1.140.267	0,02
UMBS MA4055 2,5% 01/06/2050	USD	431.068.664	449.466.412	7,38	Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-3A 'F', 144A 6,02% 18/02/2025	USD	2.850.000	2.777.220	0,05
UMBS MA4078 2,5% 01/07/2050	USD	158.450.704	165.291.322	2,72	WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'D', 144A 3,9% 15/09/2057	USD	6.285.000	4.319.882	0,07
UMBS SB0809 2,5% 01/07/2050	USD	66.550.000	69.425.638	1,14	William Carter Co. (The), 144A 5,625% 15/03/2027	USD	1.575.000	1.626.825	0,03
United Airlines Holdings, Inc. 5% 01/02/2024	USD	103.000	84.782	0,00	Windstream Services LLC, 144A 8,625% 31/10/2025\$	USD	269.000	162.101	0,00
United Airlines Holdings, Inc. 4,875% 15/01/2025	USD	237.000	188.538	0,00	WMG Acquisition Corp., 144A 5,5% 15/04/2026	USD	385.000	399.730	0,01
United Auto Credit Securitization Trust, Series 2018-1 'D', 144A 3,52% 10/11/2022	USD	85.097	85.328	0,00	Wolverine Escrow LLC, 144A 8,5% 15/11/2024	USD	2.840.000	2.172.600	0,04
Uniti Group LP, REIT, 144A 6% 15/04/2023	USD	3.780.000	3.697.313	0,06	Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	5.985.000	4.339.125	0,07
Uniti Group LP, REIT 5,5% 15/10/2023	USD	24.000	22.755	0,00	Wyndham Destinations, Inc. 5,4% 01/04/2024	USD	84.000	81.366	0,00
US Auto Funding LLC, Series 2018-1A 'B', 144A 7,5% 15/07/2023	USD	894.516	925.057	0,02	Wyndham Destinations, Inc. 5,75% 01/04/2027	USD	1.608.000	1.573.524	0,03
US Treasury Bill 0% 06/08/2020	USD	84.000.000	83.990.287	1,38	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5,5% 01/03/2025	USD	3.867.000	3.550.660	0,06
USA Compression Partners LP 6,875% 01/04/2026	USD	1.142.000	1.116.122	0,02	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125% 01/10/2029	USD	6.705.000	5.978.983	0,10
USA Compression Partners LP 6,875% 01/09/2027	USD	6.000	5.805	0,00	XPO Logistics, Inc., 144A 6,125% 01/09/2023	USD	4.205.000	4.268.517	0,07
Valvoline, Inc. 4,375% 15/08/2025	USD	38.000	38.234	0,00	XPO Logistics, Inc., 144A 6,75% 15/08/2024	USD	3.995.000	4.195.169	0,07
Velocity Commercial Capital Loan Trust, FRN, Series 2017-1 'AFL', 144A 1,418% 25/05/2047	USD	238.966	237.442	0,00	Yum! Brands, Inc., 144A 4,75% 15/01/2030	USD	5.247.000	5.287.481	0,09
Verizon Communications, Inc. 4,016% 03/12/2029	USD	1.160.000	1.387.633	0,02				4.568.906.188	75,06
Verus Automobile Receivables Trust, Series 2018-1 'D', 144A 5,74% 15/08/2025	USD	1.000.000	1.016.604	0,02	<i>Total des Obligations</i>			4.877.524.865	80,13
Verus Securitization Trust, FRN, Series 2018-INV2 'AIFL', 144A 1,368% 25/10/2058	USD	9.039.512	9.020.561	0,15	<i>Obligations convertibles</i>				
ViacomCBS, Inc., FRN 5,875% 28/02/2057	USD	236.000	233.131	0,00	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
ViacomCBS, Inc., FRN 6,25% 28/02/2057	USD	332.000	340.340	0,01	Whiting Petroleum Corp. 1,25% 31/12/2020	USD	65.000	9.913	0,00
VICI Properties LP, REIT, 144A 3,5% 15/02/2025	USD	465.000	440.660	0,01				9.913	0,00
VICI Properties LP, REIT, 144A 4,25% 01/12/2026	USD	5.280.000	5.103.516	0,08	<i>Total des obligations convertibles</i>			9.913	0,00
VICI Properties LP, REIT, 144A 3,75% 15/02/2027	USD	2.695.000	2.524.460	0,04	<i>Actions</i>				
VICI Properties LP, REIT, 144A 4,625% 01/12/2029	USD	2.567.000	2.500.746	0,04	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
VICI Properties LP, REIT, 144A 4,125% 15/08/2030	USD	4.695.000	4.473.466	0,07	Penn Virginia Corp.	USD	64	581	0,00
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,5% 01/09/2026	USD	205.000	209.786	0,00				581	0,00
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,625% 15/02/2027	USD	2.113.000	2.168.910	0,04					
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5% 31/07/2027	USD	3.320.000	3.348.220	0,06					
VOLT LIV LLC, STEP, Series 2017-NP11 'A1', 144A 3,375% 25/10/2047	USD	44.836	45.034	0,00					
W&T Offshore, Inc., 144A 9,75% 01/11/2023	USD	230.000	144.519	0,00	<i>Total des Actions</i>			581	0,00
Wabash National Corp., 144A 5,5% 01/10/2025	USD	340.000	313.189	0,01	<i>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i>			4.877.535.359	80,13
WaMu Mortgage Pass-Through Trust, Series 2003-S4 '2A2' 5,5% 25/06/2033	USD	62.326	64.273	0,00	<i>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</i>				
WaMu Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-S2 '2A4' 5,5% 25/06/2034	USD	75.454	78.430	0,00	<i>Obligations</i>				
WaMu Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-AR4 'A5' 3,553% 25/04/2035	USD	148.435	144.286	0,00	<i>Afghanistan</i>				
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2010-C1 'C', 144A 5,523% 15/11/2043	USD	1.700.000	1.696.567	0,03	ACRC, FRN 0% 22/12/2021*	USD	500.000	495.000	0,01
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C38 'D', 144A 3% 15/07/2050	USD	4.000.000	2.760.040	0,05				495.000	0,01
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS1 'E', 144A 2,881% 15/05/2048	USD	8.106.000	5.060.990	0,08	<i>Espagne</i>				
Western Digital Corp. 4,75% 15/02/2026	USD	2.282.000	2.353.335	0,04	Banco Santander SA, Reg. S, Series 1 'C' 4,875% 25/09/2026*	USD	2.273.923	2.314.649	0,04
Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-3A 'D', 144A 4% 16/10/2023	USD	3.140.000	3.207.534	0,05	Banco Santander SA, Reg. S, Series 1 'D' 5,875% 25/09/2026*	USD	1.806.020	1.838.257	0,03
Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2017-2A 'E', 144A 4,63% 15/07/2024	USD	2.000.000	2.027.506	0,03				4.152.906	0,07

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
5AIF Juniper 2 LLC, Series 2018-1 'A', 144A 5,45% 15/08/2022*	USD	800.000	800.000	0,01
Dominion Financial Services 2 LLC, STEP, Series 2018-1 'A', 144A 5,35% 15/09/2022*	USD	1.600.000	1.600.000	0,03
LV Tower 52 Issuer, Series 2013-1 'M', 144A 7,75% 15/02/2023*	USD	128.989	130.098	0,00
			2.530.098	0,04
<i>Total des Obligations</i>			7.178.004	0,12
<i>Obligations convertibles</i>				
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Claire's Stores, Inc. 0% *	USD	3	5.250	0,00
			5.250	0,00
<i>Total des obligations convertibles</i>			5.250	0,00
<i>Actions</i>				
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Claire's Holdings*	USD	6	3.300	0,00
UCI International, Inc.*	USD	1.536	33.024	0,00
			36.324	0,00
<i>Total des Actions</i>			36.324	0,00
<i>Warrants</i>				
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
iHeartCommunications, Inc. 31/12/2020*	USD	1.225	9.800	0,00
			9.800	0,00
<i>Total des warrants</i>			9.800	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			7.229.378	0,12
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (mth) - USD†	USD	956.019	87.953.745	1,45
JPMorgan US High Yield Plus Bond Fund - JPM US High Yield Plus Bond X (mth) - USD†	USD	25.226	2.356.107	0,04
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	8.792.934	8.792.934	0,14
			99.102.786	1,63
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			99.102.786	1,63
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			99.102.786	1,63
Total des Investissements			5.969.831.383	98,08
Liquidités			67.047.017	1,10
Autres actifs/(passifs)			50.430.274	0,82
Total de l'Actif net			6.087.308.674	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	84,93
Luxembourg	2,70
Royaume-Uni	1,69
Canada	1,55
Pays-Bas	0,64
France	0,61
Iles Caïmans	0,47
Organisations supranationales	0,45
Suisse	0,43
Mexique	0,31
Côte d'Ivoire	0,28
Paraguay	0,22
El Salvador	0,19
République dominicaine	0,19
Irlande	0,16
Ukraine	0,15
Afrique du Sud	0,15
Angola	0,14
Qatar	0,14
Espagne	0,13
Azerbaïdjan	0,13
Japon	0,13
Australie	0,12
Chili	0,11
Colombie	0,11
Panama	0,11
Oman	0,10
Egypte	0,09
Sri Lanka	0,09
Italie	0,09
Sénégal	0,09
Jersey	0,09
Bahreïn	0,09
Namibie	0,09
Indonésie	0,08
Liberia	0,08
Bermudes	0,08
Brésil	0,08
Nigeria	0,08
Ghana	0,07
Kenya	0,07
Jordanie	0,07
Trinité-et-Tobago	0,07
Pérou	0,06
Allemagne	0,06
Biélorussie	0,06
Costa Rica	0,06
Emirats arabes unis	0,05
Guatemala	0,04
Finlande	0,04
Géorgie	0,04
Danemark	0,01
Afghanistan	0,01
Suède	-
Total des Investissements	98,08
Liquidités et autres actifs/(passifs)	1,92
Total	100,00

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

† Fonds de parties apparentées

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	700.927	USD	464.809	06/07/2020	Barclays	16.669	-
AUD	3.445.529	USD	2.289.154	06/07/2020	BNP Paribas	77.639	-
AUD	120.397.625	USD	80.165.398	06/07/2020	Citibank	2.537.788	0,04
AUD	611.273	USD	400.229	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	19.665	-
AUD	981.180	USD	671.117	05/08/2020	Barclays	2.965	-
AUD	671.740	USD	460.208	05/08/2020	BNP Paribas	1.285	-
AUD	130.441.712	USD	89.332.745	05/08/2020	RBC	282.190	0,01
CHF	18.599	USD	19.334	06/07/2020	BNP Paribas	252	-
CHF	21.621	USD	22.357	06/07/2020	Goldman Sachs	211	-
CHF	2.040.226	USD	2.124.964	06/07/2020	Merrill Lynch	23.487	-
CHF	4.389	USD	4.565	06/07/2020	Standard Chartered	57	-
CHF	16.214	USD	16.763	06/07/2020	State Street	312	-
CHF	199.202	USD	209.465	05/08/2020	BNP Paribas	498	-
CHF	2.108.619	USD	2.218.410	05/08/2020	Goldman Sachs	4.125	-
CNH	2.568.072	USD	360.556	06/07/2020	BNP Paribas	2.514	-
CNH	43.000	USD	5.992	06/07/2020	Citibank	87	-
CNH	68.739	USD	9.637	06/07/2020	Goldman Sachs	82	-
CNH	22.780	USD	3.177	06/07/2020	Standard Chartered	43	-
CNH	8.089.283	USD	1.130.612	06/07/2020	State Street	13.040	-
CNH	13.707.644	USD	1.933.852	05/08/2020	State Street	845	-
EUR	1.993.219	USD	2.187.060	06/07/2020	Barclays	47.217	-
EUR	489.926.332	USD	544.560.760	06/07/2020	Citibank	4.616.685	0,08
EUR	371.754.709	USD	413.418.097	06/07/2020	HSBC	3.296.189	0,06
EUR	758.622	USD	842.727	06/07/2020	Merrill Lynch	7.642	-
EUR	1.823.787	USD	2.004.794	06/07/2020	Standard Chartered	39.560	-
EUR	1.113.376	USD	1.235.005	06/07/2020	State Street	13.021	-
EUR	226.909.934	USD	254.324.285	05/08/2020	Citibank	205.278	-
EUR	226.909.933	USD	254.375.338	05/08/2020	Goldman Sachs	154.223	-
EUR	469.727	USD	526.732	05/08/2020	State Street	90	-
GBP	181.479	USD	221.025	06/07/2020	Citibank	2.245	-
GBP	74.480	USD	90.739	06/07/2020	State Street	893	-
GBP	80.056	USD	98.321	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	170	-
GBP	26.124.717	USD	32.047.138	05/08/2020	RBC	99.779	-
JPY	142.266.857	USD	1.311.499	06/07/2020	BNP Paribas	9.744	-
JPY	20.870.791	USD	191.445	06/07/2020	RBC	2.384	-
JPY	8.621.692.064	USD	80.045.270	05/08/2020	State Street	56.698	-
SGD	3.341.728	USD	2.373.580	06/07/2020	BNP Paribas	19.909	-
SGD	1.173.938	USD	840.430	06/07/2020	Citibank	395	-
SGD	6.416.789	USD	4.543.712	06/07/2020	Goldman Sachs	52.268	-
SGD	268.439.295	USD	190.187.435	06/07/2020	Merrill Lynch	2.080.319	0,04
SGD	1.580.098	USD	1.115.546	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	16.188	-
SGD	295.405.388	USD	211.457.567	05/08/2020	Goldman Sachs	132.067	-
USD	51.936	AUD	75.495	05/08/2020	BNP Paribas	70	-
USD	4.072	CNH	28.794	06/07/2020	Goldman Sachs	1	-
USD	95.793	EUR	85.459	01/07/2020	Citibank	7	-
USD	1.726.747	EUR	1.534.564	06/07/2020	Barclays	6.594	-
USD	161.316	EUR	141.503	06/07/2020	BNP Paribas	2.700	-
USD	1.593.153	EUR	1.399.412	06/07/2020	Goldman Sachs	24.497	-
USD	230.497.925	EUR	205.529.597	06/07/2020	Merrill Lynch	111.820	-
USD	1.619	EUR	1.438	06/07/2020	Standard Chartered	7	-
USD	630.356	EUR	554.983	06/07/2020	State Street	8.254	-
USD	2.262.135	EUR	2.013.880	05/08/2020	Goldman Sachs	3.124	-
USD	2.454.341	EUR	2.171.972	05/08/2020	State Street	17.995	-
USD	122.698	GBP	99.533	01/07/2020	Citibank	248	-
USD	96.187	GBP	76.779	06/07/2020	Barclays	1.727	-
USD	10.575	GBP	8.417	06/07/2020	Citibank	220	-
USD	101.414	GBP	80.198	06/07/2020	State Street	2.748	-
USD	223.860	JPY	24.022.904	06/07/2020	BNP Paribas	757	-
USD	179.430	JPY	19.310.728	05/08/2020	Barclays	19	-
USD	520.873	SGD	726.093	01/07/2020	Goldman Sachs	823	-
USD	658.444	SGD	919.150	06/07/2020	BNP Paribas	109	-
USD	723.351	SGD	1.003.298	06/07/2020	Goldman Sachs	4.746	-
USD	473.062	SGD	660.296	05/08/2020	Goldman Sachs	112	-

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

14.023.377 0,23

AUD	1.054.223	USD	730.194	06/07/2020	Barclays	(6.030)	-
AUD	3.299.258	USD	2.303.500	06/07/2020	BNP Paribas	(37.183)	-
AUD	438.606	USD	305.046	06/07/2020	Citibank	(3.760)	-
AUD	1.684.841	USD	1.165.750	06/07/2020	RBC	(8.404)	-
AUD	879.600	USD	607.870	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(3.658)	-
AUD	155.304	USD	108.095	05/08/2020	RBC	(1.399)	-
CHF	13.523	USD	14.272	06/07/2020	Goldman Sachs	(32)	-
CNH	2.950.000	USD	417.483	06/07/2020	BNP Paribas	(416)	-
CNH	23.415	USD	3.313	06/07/2020	State Street	(3)	-
EUR	2.285.618	USD	2.599.583	06/07/2020	Barclays	(37.545)	-
EUR	592.511	USD	670.255	06/07/2020	BNP Paribas	(6.087)	-
EUR	18.753.234	USD	21.130.948	06/07/2020	Citibank	(109.721)	-
EUR	7.277.721	USD	8.191.489	06/07/2020	Goldman Sachs	(33.609)	-
EUR	6.001.958	USD	6.804.915	06/07/2020	Merrill Lynch	(77.087)	-
EUR	306.008	USD	343.978	06/07/2020	Standard Chartered	(962)	-
EUR	12.519.777	USD	14.185.294	06/07/2020	State Street	(151.390)	-
EUR	85.459	USD	95.866	05/08/2020	Citibank	(5)	-

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	203.990.040	USD	228.910.678	05/08/2020	Merrill Lynch	(90.834)	-
EUR	805.758	USD	907.165	05/08/2020	Standard Chartered	(3.329)	-
GBP	820.152	USD	1.032.655	06/07/2020	Barclays	(23.642)	-
GBP	716.904	USD	890.719	06/07/2020	BNP Paribas	(8.731)	-
GBP	2.148.556	USD	2.685.753	06/07/2020	Citibank	(42.438)	-
GBP	48.227	USD	59.662	06/07/2020	RBC	(329)	-
GBP	978.261	USD	1.247.698	06/07/2020	State Street	(44.167)	-
GBP	21.241.996	USD	26.193.930	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(60.431)	-
GBP	99.533	USD	122.723	05/08/2020	Citibank	(247)	-
GBP	149.240	USD	185.496	05/08/2020	RBC	(1.854)	-
GBP	53.237	USD	66.686	05/08/2020	Toronto-Dominion Bank	(1.177)	-
JPY	33.651.499	USD	314.647	06/07/2020	Barclays	(2.123)	-
JPY	8.418.168.991	USD	78.551.739	06/07/2020	BNP Paribas	(371.606)	(0,01)
JPY	30.756.830	USD	285.652	06/07/2020	State Street	(11)	-
SGD	10.273.926	USD	7.379.830	06/07/2020	BNP Paribas	(21.203)	-
SGD	730.610	USD	527.665	06/07/2020	Citibank	(4.371)	-
SGD	4.336.861	USD	3.116.315	06/07/2020	Goldman Sachs	(10.069)	-
SGD	1.026.895	USD	737.951	05/08/2020	BNP Paribas	(2.418)	-
SGD	1.011.998	USD	726.772	05/08/2020	Goldman Sachs	(1.910)	-
USD	460.159	AUD	671.740	01/07/2020	BNP Paribas	(1.259)	-
USD	235.491	AUD	343.768	06/07/2020	Barclays	(649)	-
USD	902.427	AUD	1.319.230	06/07/2020	BNP Paribas	(3.774)	-
USD	89.599.206	AUD	130.848.882	06/07/2020	RBC	(283.127)	(0,01)
USD	193.459	AUD	282.434	05/08/2020	Barclays	(576)	-
USD	2.216.500	CHF	2.108.619	06/07/2020	Goldman Sachs	(3.971)	-
USD	6.263	CHF	5.955	06/07/2020	Merrill Lynch	(8)	-
USD	4.900	CHF	4.657	05/08/2020	State Street	(9)	-
USD	4.063	CNH	28.851	06/07/2020	Citibank	(16)	-
USD	1.936.956	CNH	13.707.644	06/07/2020	State Street	(1.012)	-
USD	4.000	CNH	28.358	05/08/2020	Goldman Sachs	(2)	-
USD	254.161.817	EUR	226.909.934	06/07/2020	Citibank	(190.337)	(0,01)
USD	254.213.325	EUR	226.909.933	06/07/2020	Goldman Sachs	(138.829)	-
USD	2.398	EUR	2.176	06/07/2020	HSCB	(41)	-
USD	82.321	EUR	73.926	06/07/2020	Merrill Lynch	(545)	-
USD	1.798	EUR	1.617	06/07/2020	Standard Chartered	(15)	-
USD	1.176.365	EUR	1.059.345	06/07/2020	State Street	(11.095)	-
USD	32.041.313	GBP	26.124.717	06/07/2020	RBC	(99.277)	-
USD	8.327	GBP	6.791	05/08/2020	Barclays	(29)	-
USD	73.193	GBP	59.602	05/08/2020	State Street	(149)	-
USD	80.015.303	JPY	8.621.692.064	06/07/2020	State Street	(54.964)	-
USD	15.160	SGD	21.539	06/07/2020	BNP Paribas	(268)	-
USD	210.686.192	SGD	294.349.257	06/07/2020	Goldman Sachs	(139.391)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(2.097.524)	(0,03)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						11.925.853	0,20

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
US 2 Year Note, 30/09/2020	3.356	USD	741.138.516	91.767	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	119	USD	14.974.012	52.527	-
US 10 Year Note, 21/09/2020	16	USD	2.229.875	7.750	-
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2020	1.346	USD	212.531.297	1.707.125	0,03
US Long Bond, 21/09/2020	39	USD	6.993.797	73.734	-
US Ultra Bond, 21/09/2020	408	USD	89.663.875	882.352	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				2.815.255	0,04
US 2 Year Note, 30/09/2020	(5.410)	USD	(1.194.743.556)	(204.744)	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	(2.013)	USD	(253.299.879)	(756.653)	(0,01)
US 10 Year Note, 21/09/2020	(1.196)	USD	(166.683.156)	(2.233.156)	(0,04)
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2020	(83)	USD	(13.105.571)	(13.617)	-
US Long Bond, 21/09/2020	(41)	USD	(7.352.453)	(50.422)	-
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(3.258.592)	(0,05)
Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(443.337)	(0,01)

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de swaps de défaut

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Acheter/ Vendre	Intérêt Versé/ (Perçu)	Date d'échéance	Valeur de marché USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
109.634.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.32-V3	Achat	(1,00)%	20/12/2024	3.889.579	(6.419.090)	0,07
170.235.000	USD	Citigroup	CDX.NA.EM.33-V2	Achat	(1,00)%	20/06/2025	7.954.103	(11.130.738)	0,12
309.232.000	USD	Citigroup	CDX.NA.HY.34-V1	Achat	(5,00)%	20/06/2025	4.744.799	(9.034.221)	0,08
106.483.000	USD	Morgan Stanley	CMBX.NA.BBB-	Vente	3,00%	17/08/2061	(22.116.964)	(20.553.787)	(0,35)
22.500.000	USD	Merrill Lynch	CMBX.NA.BBB-	Vente	3,00%	17/08/2061	(4.673.344)	(4.138.574)	(0,09)
Total des moins-values sur contrats de swaps de défaut							(10.201.827)	(51.276.410)	(0,17)
Moins-values nettes latentes sur contrats de swaps de défaut							(10.201.827)	(51.276.410)	(0,17)

JPMorgan Funds - Italy Flexible Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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				
Obligations				
Italie				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,35% 01/11/2021	EUR	12.550.000	12.623.782	10,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,15% 15/12/2021	EUR	9.780.000	10.097.363	8,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/03/2022	EUR	8.310.000	9.002.759	7,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,2% 01/04/2022	EUR	15.400.000	15.702.987	12,75
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,35% 15/04/2022	EUR	18.880.000	19.309.705	15,67
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,5% 01/09/2022	EUR	6.500.000	7.257.503	5,89
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,45% 15/09/2022	EUR	14.430.000	14.848.561	12,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95% 15/03/2023	EUR	9.470.000	9.656.887	7,84
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1% 15/07/2022	EUR	5.470.000	5.572.899	4,52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 5,5% 01/11/2022	EUR	14.660.000	16.475.768	13,37
			120.548.214	97,85
Total des Obligations			120.548.214	97,85
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			120.548.214	97,85
Total des Investissements			120.548.214	97,85
Liquidités			2.420.039	1,96
Autres actifs/(passifs)			227.397	0,19
Total de l'Actif net			123.195.650	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Italie	97,85
Total des Investissements	97,85
Liquidités et autres actifs/(passifs)	2,15
Total	100,00

JPMorgan Funds - Italy Flexible Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats à déclarer

Pays	Description des titres	Devise	Valeur nominale	Valeur de marché EUR	Plus/(moins)- valeurs latentes EUR	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	UMBS, 2,50%, 25/07/2035	USD	1.480.000	1.381.991	14.877	1,12
Etats-Unis d'Amérique	UMBS, 3,00%, 25/07/2050	USD	5.890.000	5.533.494	59.386	4,49
Total des positions longues sur contrats à déclarer				6.915.485	74.263	5,61
Contrats nets à déclarer				6.915.485	74.263	5,61

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- valeurs latentes EUR	% de l'Actif net
EUR	320.019	MXN	8.184.447	22/07/2020	Barclays	5.783	-
USD	397.800	BRL	1.999.103	22/07/2020	Citibank	29.708	0,02
USD	1.258.788	EUR	1.116.655	22/07/2020	Barclays	5.905	0,01
USD	240.712	EUR	212.708	22/07/2020	BNP Paribas	1.954	-
USD	138.863	EUR	123.789	22/07/2020	Goldman Sachs	46	-
USD	50.000	EUR	44.580	22/07/2020	HSBC	9	-
USD	140.144	EUR	124.621	22/07/2020	RBC	357	-
Total des plus-valeurs latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						43.762	0,03
COP	1.301.553.568	USD	346.747	22/07/2020	Citibank	(2.504)	-
CZK	16.634.715	USD	707.409	22/07/2020	Goldman Sachs	(8.424)	(0,01)
EUR	620.357	TRY	4.879.259	22/07/2020	Barclays	(11.418)	(0,01)
EUR	162.001	USD	184.658	22/07/2020	Barclays	(2.672)	-
EUR	1.779.058	USD	2.018.632	22/07/2020	BNP Paribas	(21.115)	(0,02)
EUR	174.577	USD	198.008	22/07/2020	Merrill Lynch	(2.002)	-
EUR	277.672	USD	311.680	22/07/2020	Standard Chartered	(278)	-
IDR	4.944.189.770	USD	345.096	22/07/2020	BNP Paribas	(4.671)	-
IDR	5.126.174.347	USD	357.673	22/07/2020	HSBC	(4.731)	-
MXN	15.555.504	USD	713.279	22/07/2020	BNP Paribas	(38.845)	(0,03)
MXN	15.971.876	USD	717.538	22/07/2020	Goldman Sachs	(26.657)	(0,02)
PEN	1.197.784	USD	346.360	22/07/2020	Goldman Sachs	(6.164)	(0,01)
PEN	978.587	USD	282.445	22/07/2020	Standard Chartered	(4.562)	-
RUB	28.349.170	USD	405.602	22/07/2020	HSBC	(7.307)	(0,01)
RUB	20.094.930	USD	286.717	22/07/2020	Merrill Lynch	(4.477)	-
USD	120.000	EUR	107.071	22/07/2020	HSBC	(58)	-
Total des moins-valeurs latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(145.885)	(0,11)
Moins-valeurs latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(102.123)	(0,08)

JPMorgan Funds - Italy Flexible Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)- values latentes EUR	% de l'Actif net
Australia 10 Year Bond, 15/09/2020	64	AUD	5.835.727	4.731	-
US 10 Year Note, 21/09/2020	108	USD	13.428.788	3.764	-
US Ultra Bond, 21/09/2020	30	USD	5.884.624	17.983	0,02
Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				26.478	0,02
Euro-Bund, 08/09/2020	(5)	EUR	(883.975)	(675)	-
Short-Term Euro-BTP, 08/09/2020	(21)	EUR	(2.349.375)	(945)	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	(38)	USD	(4.266.063)	(1.987)	-
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(3.607)	-
Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				22.871	0,02

Contrats de swaps de défaut

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Acheter/ Vendre	Intérêt Versé/ (Perçu)	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus/(moins)- values latentes EUR	% de l'Actif net
24.450.000	USD	Citigroup	CDX.NA.IG.33-V1	Vente	1,00%	20/12/2024	227.322	227.322	0,18
Total des plus-values latentes sur contrats de swaps de défaut							227.322	227.322	0,18
7.730.000	USD	Citigroup	CDX.NA.HY.33-V9	Vente	5,00%	20/12/2024	(80.455)	(80.455)	(0,06)
Total des moins-values sur contrats de swaps de défaut							(80.455)	(80.455)	(0,06)
Plus-values nettes latentes sur contrats de swaps de défaut							146.867	146.867	0,12

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Norvège				
					Equinor ASA 3,15% 23/01/2022	USD	10.000	10.407	0,00
					Equinor ASA 2,45% 17/01/2023	USD	656.000	686.933	0,02
Obligations								697.340	0,02
Australie					Espagne				
Westpac Banking Corp. 2,6% 23/11/2020	USD	3.800.000	3.832.494	0,09	Banco Santander SA 3,5% 11/04/2022	USD	3.400.000	3.537.262	0,08
Westpac Banking Corp. 2,8% 11/01/2022	USD	2.454.000	2.544.867	0,06				3.537.262	0,08
			6.377.361	0,15	Suisse				
Canada					Credit Suisse AG 4,375% 05/08/2020	USD	1.442.000	1.447.194	0,03
Bank of Montreal 1,9% 27/08/2021	USD	55.000	55.816	0,00	Credit Suisse AG 2,8% 08/04/2022	USD	24.367.000	25.281.528	0,59
Royal Bank of Canada 2,15% 26/10/2020	USD	10.450.000	10.511.097	0,24	Credit Suisse AG 1% 05/05/2023	USD	11.555.000	11.629.158	0,27
TransCanada PipeLines Ltd. 9,875% 01/01/2021	USD	5.616.000	5.863.947	0,14				38.357.880	0,89
			16.430.860	0,38	Royaume-Uni				
Iles Caimans					AstraZeneca plc 2,375% 12/06/2022	USD	7.903.000	8.186.064	0,19
CK Hutchison International 16 Ltd., 144A 1,875% 03/10/2021	USD	463.000	466.431	0,01	Barclays Bank plc 2,65% 11/01/2021	USD	6.363.000	6.426.725	0,15
			466.431	0,01	Barclays Bank plc 1,7% 12/05/2022	USD	8.509.000	8.668.178	0,20
France					Barclays plc 3,25% 12/01/2021	USD	295.000	298.994	0,01
Societe Generale SA, 144A 2,5% 08/04/2021	USD	12.589.000	12.790.498	0,30	Barclays plc 3,2% 10/08/2021	USD	16.015.000	16.383.115	0,38
Total Capital International SA 2,218% 12/07/2021	USD	9.982.000	10.150.004	0,24	GlaxoSmithKline Capital plc 2,85% 08/05/2022	USD	3.801.000	3.967.152	0,09
			22.940.502	0,54	GlaxoSmithKline Capital plc 2,875% 01/06/2022	USD	6.161.000	6.429.767	0,15
Guernesey					HSBC Holdings plc, FRN 2,558% 08/03/2021	USD	1.635.000	1.656.397	0,04
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 3,125% 10/12/2020	USD	8.891.000	8.993.841	0,21	HSBC Holdings plc, FRN 2,019% 25/05/2021	USD	17.246.000	17.439.829	0,41
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 3,45% 16/04/2021	USD	14.517.000	14.862.581	0,35	HSBC Holdings plc, FRN 0,968% 11/09/2021	USD	4.196.000	4.198.041	0,10
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 3,8% 15/09/2022	USD	1.335.000	1.419.115	0,03	HSBC Holdings plc, FRN 2,873% 05/01/2022	USD	2.000.000	2.029.048	0,05
			25.275.537	0,59	HSBC Holdings plc 2,95% 25/05/2021	USD	32.211.000	32.894.132	0,77
Irlande					HSBC Holdings plc 2,65% 05/01/2022	USD	5.068.000	5.222.795	0,12
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2,4% 23/09/2021	USD	15.331.000	15.633.986	0,36	HSBC Holdings plc 4% 30/03/2022	USD	889.000	937.320	0,02
			15.633.986	0,36	Lloyds Banking Group plc 3,1% 06/07/2021	USD	1.510.000	1.546.113	0,04
Japon					Lloyds Banking Group plc 3% 11/01/2022	USD	2.949.000	3.050.781	0,07
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2,19% 13/09/2021	USD	6.456.000	6.573.337	0,15	Santander UK Group Holdings plc 2,875% 16/10/2020	USD	2.368.000	2.384.743	0,06
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2,998% 22/02/2022	USD	3.666.000	3.799.624	0,09	Santander UK Group Holdings plc 3,125% 08/01/2021	USD	2.625.000	2.658.047	0,06
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2,62% 18/07/2022	USD	10.934.000	11.359.998	0,27	Santander UK Group Holdings plc 2,875% 05/08/2021	USD	14.500.000	14.828.675	0,34
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2,665% 25/07/2022	USD	2.197.000	2.285.673	0,05	Santander UK plc, FRN 0,97% 01/06/2021	USD	1.500.000	1.505.060	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 2,273% 13/09/2021	USD	4.023.000	4.105.634	0,10	Santander UK plc, FRN 1,052% 15/11/2021	USD	3.735.000	3.755.782	0,09
Mizuho Financial Group, Inc. 2,953% 28/02/2022	USD	3.835.000	3.977.721	0,09	Santander UK plc 2,125% 03/11/2020	USD	17.674.000	17.780.846	0,41
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 1,546% 16/10/2020	USD	1.289.000	1.290.608	0,03	Santander UK plc 3,4% 01/06/2021	USD	626.000	642.526	0,01
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 2,45% 20/10/2020	USD	2.585.000	2.601.006	0,06	Santander UK plc 3,75% 15/11/2021	USD	5.600.000	5.837.467	0,14
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., FRN 1,993% 09/03/2021	USD	2.083.000	2.103.877	0,05				168.727.597	3,93
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,934% 09/03/2021	USD	5.053.000	5.138.860	0,12	Etats-Unis d'Amérique				
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,058% 14/07/2021	USD	5.215.000	5.306.123	0,12	3M Co. 2% 07/08/2020	USD	2.404.000	2.408.132	0,06
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,846% 11/01/2022	USD	4.955.000	5.127.348	0,12	ABB Finance USA, Inc. 2,875% 08/05/2022	USD	641.000	666.032	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,784% 12/07/2022	USD	14.354.000	14.959.255	0,35	Altria Group, Inc. 4,75% 05/05/2021	USD	7.870.000	8.155.355	0,19
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,778% 18/10/2022	USD	2.089.000	2.186.876	0,05	American Express Co. 2,2% 30/10/2020	USD	3.089.000	3.102.344	0,07
			70.815.940	1,65	American Express Co. 3,7% 05/11/2021	USD	5.100.000	5.304.037	0,12
Pays-Bas					American Express Co. 2,75% 20/05/2022	USD	6.050.000	6.284.832	0,15
ING Groep NV, FRN 1,456% 29/03/2022	USD	3.607.000	3.634.966	0,08	American Express Co. 2,5% 01/08/2022	USD	2.265.000	2.347.422	0,05
ING Groep NV 3,15% 29/03/2022	USD	4.838.000	5.031.250	0,12	American Express Co. 2,65% 02/12/2022	USD	1.399.000	1.465.954	0,03
			8.666.216	0,20	American Express Credit Corp. 2,6% 14/09/2020	USD	2.600.000	2.606.686	0,06
					American Express Credit Corp. 2,7% 03/03/2022	USD	1.461.000	1.513.043	0,03
					American Honda Finance Corp. 3,15% 08/01/2021	USD	1.215.000	1.230.539	0,03
					American Honda Finance Corp. 1,65% 12/07/2021	USD	2.470.000	2.499.056	0,06
					American Honda Finance Corp. 1,7% 09/09/2021	USD	3.151.000	3.190.475	0,07
					American International Group, Inc. 3,375% 15/08/2020	USD	7.300.000	7.324.681	0,17
					American International Group, Inc. 6,4% 15/12/2020	USD	2.984.000	3.063.892	0,07
					American International Group, Inc. 3,3% 01/03/2021	USD	2.004.000	2.037.877	0,05
					American International Group, Inc. 4,875% 01/06/2022	USD	3.235.000	3.489.722	0,08

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
AutoZone, Inc. 2,5% 15/04/2021	USD	1.713.000	1.736.363	0,04	Philip Morris International, Inc. 1,25% 01/05/2023	USD	3.180.000	3.237.418	0,08
Bank of America Corp. 2,625% 19/10/2020	USD	7.497.000	7.548.185	0,18	Philip Morris International, Inc. 2,125% 10/05/2023	USD	3.044.000	3.183.702	0,07
Bank of New York Mellon Corp. (The) 1,95% 13/08/2022	USD	6.088.000	6.272.016	0,15	Ryder System, Inc. 2,875% 01/09/2020	USD	2.838.000	2.841.482	0,07
Bank of New York Mellon Corp. (The) 1,85% 27/01/2023	USD	258.000	266.569	0,01	Southern Co. (The) 2,35% 01/07/2021	USD	7.376.000	7.504.450	0,17
BAT Capital Corp., FRN 1,014% 14/08/2020	USD	2.363.000	2.363.225	0,05	Toyota Motor Credit Corp. 1,15% 26/05/2022	USD	28.000.000	28.293.452	0,66
Berkshire Hathaway, Inc. 2,75% 15/03/2023	USD	890.000	942.776	0,02	Toyota Motor Credit Corp. 2,8% 13/07/2022	USD	5.305.000	5.539.635	0,13
BP Capital Markets America, Inc. 4,742% 11/03/2021	USD	6.363.000	6.553.878	0,15	Truist Bank 2,85% 01/04/2021	USD	7.835.000	7.959.337	0,19
Cascadia One Financial Corp. 4,75% 15/07/2021	USD	1.258.000	1.312.049	0,03	Truist Financial Corp. 2,7% 27/01/2022	USD	3.575.000	3.689.020	0,09
Caterpillar Financial Services Corp. 3,15% 07/09/2021	USD	13.215.000	13.642.626	0,32	Truist Financial Corp. 2,75% 01/04/2022	USD	1.076.000	1.115.845	0,03
Caterpillar Financial Services Corp. 0,95% 13/05/2022	USD	11.028.000	11.170.597	0,26	Truist Financial Corp. 3,05% 20/06/2022	USD	3.980.000	4.161.588	0,10
Chubb INA Holdings, Inc. 2,3% 03/11/2020	USD	2.403.000	2.414.686	0,06	Truist Financial Corp. 2,2% 16/03/2023	USD	2.267.000	2.355.138	0,05
Cigna Corp. 3,2% 17/09/2020	USD	14.076.000	14.155.252	0,33	TWDC Enterprises 18 Corp. 2,35% 01/12/2022	USD	1.066.000	1.110.208	0,03
Citigroup, Inc. 2,65% 26/10/2020	USD	3.475.000	3.499.371	0,08	US Bank NA 1,8% 21/01/2022	USD	716.000	731.299	0,02
Citigroup, Inc. 2,7% 30/03/2021	USD	17.577.000	17.868.115	0,42	US Treasury 0,125% 15/05/2023	USD	35.100.000	35.065.037	0,82
Citigroup, Inc. 2,35% 02/08/2021	USD	1.976.000	2.015.357	0,05	Wells Fargo & Co. 2,5% 04/03/2021	USD	3.254.000	3.300.437	0,08
Citigroup, Inc. 2,9% 08/12/2021	USD	579.000	596.803	0,01	Wells Fargo & Co. 2,1% 26/07/2021	USD	8.615.000	8.767.350	0,20
Citigroup, Inc. 2,75% 25/04/2022	USD	6.068.000	6.291.065	0,15	Wells Fargo & Co. 3,5% 08/03/2022	USD	2.542.000	2.667.524	0,06
Citigroup, Inc. 2,7% 27/10/2022	USD	6.808.000	7.104.813	0,17	Wells Fargo & Co. 2,625% 22/07/2022	USD	1.510.000	1.572.814	0,04
Citizens Bank NA 2,55% 13/05/2021	USD	17.793.000	18.066.188	0,42	Wells Fargo & Co. 3,069% 24/01/2023	USD	5.687.000	5.892.801	0,14
CVS Health Corp. 1,125% 01/06/2021	USD	16.070.000	16.287.502	0,38	Wisconsin Electric Power Co. 2,95% 15/09/2021	USD	4.486.000	4.590.375	0,11
Dominion Energy, Inc. 2% 15/08/2021	USD	4.027.000	4.087.329	0,09	Xylem, Inc. 4,875% 01/10/2021	USD	1.735.000	1.823.252	0,04
DuPont de Nemours, Inc. 3,766% 15/11/2020	USD	13.597.000	13.756.071	0,32				534.209.686	12,44
EOG Resources, Inc. 4,1% 01/02/2021	USD	1.630.000	1.664.733	0,04	<i>Total des Obligations</i>			912.136.598	21,24
Eversource Energy 2,75% 15/03/2022	USD	250.000	259.183	0,01	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			912.136.598	21,24
Exxon Mobil Corp. 2,222% 01/03/2021	USD	11.958.000	12.096.249	0,28					
General Mills, Inc. 3,15% 15/12/2021	USD	909.000	936.188	0,02	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
GlaxoSmithKline Capital, Inc. 3,375% 15/05/2023	USD	2.279.000	2.459.095	0,06	<i>Obligations</i>				
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,6% 27/12/2020	USD	2.697.000	2.725.624	0,06	<i>Australie</i>				
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,875% 25/02/2021	USD	2.437.000	2.471.697	0,06	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 144A 0,768% 09/11/2020	USD	6.184.000	6.189.351	0,14
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,625% 25/04/2021	USD	14.493.000	14.718.825	0,34	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 144A 0,846% 17/05/2021	USD	1.941.000	1.948.169	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5,25% 27/07/2021	USD	5.267.000	5.532.506	0,13	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 2,625% 09/11/2022	USD	4.800.000	5.043.064	0,12
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5,75% 24/01/2022	USD	6.438.000	6.945.809	0,16	Commonwealth Bank of Australia, FRN, 144A 0,708% 18/09/2020	USD	2.000.000	2.001.107	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3% 26/04/2022	USD	7.224.000	7.362.356	0,17	Commonwealth Bank of Australia, 144A 2,05% 18/09/2020	USD	15.466.000	15.521.371	0,36
International Business Machines Corp. 2,85% 13/05/2022	USD	6.592.000	6.893.331	0,16	Commonwealth Bank of Australia, 144A 2,2% 09/11/2020	USD	10.000.000	10.057.301	0,23
John Deere Capital Corp. 2,3% 07/06/2021	USD	5.690.000	5.793.787	0,13	Macquarie Bank Ltd., FRN, 144A 1,961% 29/07/2020	USD	1.000.000	1.001.048	0,02
John Deere Capital Corp. 2,75% 15/03/2022	USD	4.000.000	4.157.030	0,10	Macquarie Bank Ltd., FRN, 144A 0,951% 06/08/2021	USD	17.425.000	17.454.565	0,41
John Deere Capital Corp. 1,95% 13/06/2022	USD	1.188.000	1.222.450	0,03	Macquarie Bank Ltd., FRN, 144A 0,81% 24/11/2021	USD	30.000.000	30.104.681	0,70
John Deere Capital Corp. 0,55% 05/07/2022	USD	7.701.000	7.719.123	0,18	Macquarie Bank Ltd., 144A 2,85% 29/07/2020	USD	5.314.000	5.324.096	0,12
Keurig Dr Pepper, Inc. 3,351% 25/05/2021	USD	12.230.000	12.571.663	0,29	Macquarie Bank Ltd., 144A 2,85% 15/01/2021	USD	2.297.000	2.324.537	0,05
KeyCorp 2,9% 15/09/2020	USD	8.700.000	8.740.738	0,20	Macquarie Bank Ltd., 144A 2,1% 17/10/2022	USD	443.000	455.439	0,01
LG&E and KU Energy LLC 3,75% 15/11/2020	USD	5.607.000	5.628.327	0,13	National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 0,886% 20/09/2021	USD	4.760.000	4.781.119	0,11
Manufacturers & Traders Trust Co. 2,5% 18/05/2022	USD	4.220.000	4.367.612	0,10	National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 1,266% 04/11/2021	USD	7.000.000	7.051.018	0,17
Marathon Petroleum Corp. 3,4% 15/12/2020	USD	5.123.000	5.171.306	0,12	National Australia Bank Ltd. 2,625% 23/07/2020	USD	3.518.000	3.522.726	0,08
Marathon Petroleum Corp. 5,125% 01/03/2021	USD	3.260.000	3.352.363	0,08	National Australia Bank Ltd. 2,625% 14/01/2021	USD	848.000	858.438	0,02
Marsh & McLennan Cos., Inc. 4,8% 15/07/2021	USD	337.000	349.672	0,01	National Australia Bank Ltd. 1,875% 12/07/2021	USD	250.000	253.887	0,01
Moody's Corp. 2,75% 15/12/2021	USD	386.000	397.158	0,01	National Australia Bank Ltd. 3,7% 04/11/2021	USD	250.000	261.014	0,01
Morgan Stanley 5,75% 25/01/2021	USD	8.765.000	9.020.969	0,21	National Australia Bank Ltd. 2,8% 10/01/2022	USD	1.759.000	1.820.766	0,04
Morgan Stanley 2,5% 21/04/2021	USD	7.609.000	7.737.133	0,18	National Australia Bank Ltd. 2,5% 22/05/2022	USD	21.465.000	22.253.922	0,52
Morgan Stanley 5,5% 28/07/2021	USD	9.479.000	9.984.333	0,23	National Australia Bank Ltd. 1,875% 13/12/2022	USD	1.335.000	1.378.034	0,03
Morgan Stanley 2,625% 17/11/2021	USD	4.808.000	4.940.465	0,11	National Australia Bank Ltd. 3% 20/01/2023	USD	500.000	530.335	0,01
Morgan Stanley 2,75% 19/05/2022	USD	2.499.000	2.593.192	0,06	National Australia Bank Ltd., Reg. S, FRN 2,311% 12/07/2021	USD	1.720.000	1.734.982	0,04
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,9% 01/04/2022	USD	3.306.000	3.442.296	0,08					
Oracle Corp. 2,5% 15/05/2022	USD	15.157.000	15.668.155	0,36					
Pfizer, Inc. 1,95% 03/06/2021	USD	2.751.000	2.792.523	0,06					
Philip Morris International, Inc. 1,875% 25/02/2021	USD	1.000.000	1.009.041	0,02					
Philip Morris International, Inc. 2,5% 22/08/2022	USD	1.404.000	1.461.910	0,03					
Philip Morris International, Inc. 2,5% 02/11/2022	USD	1.900.000	1.979.765	0,05					

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Scentre Group Trust 1, REIT, 144A 2,375% 28/04/2021	USD	9.457.000	9.503.045	0,22	France				
Suncorp-Metway Ltd., 144A 2,375% 09/11/2020	USD	3.216.000	3.236.209	0,08	Banque Federative du Credit Mutuel SA, FRN, 144A 1,625% 20/07/2020	USD	1.093.000	1.093.668	0,02
Westpac Banking Corp. 2,65% 25/01/2021	USD	15.122.000	15.309.959	0,36	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 2,75% 15/10/2020	USD	14.361.000	14.461.890	0,34
			169.920.183	3,96	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 1,96% 21/07/2021	USD	8.333.000	8.468.880	0,20
Canada					Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 2,7% 20/07/2022	USD	10.000.000	10.404.863	0,24
Bank of Montreal, FRN 1,498% 22/01/2021	USD	26.780.000	26.840.614	0,62	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 2,125% 21/11/2022	USD	19.029.000	19.653.969	0,46
Bank of Montreal, FRN 1,771% 13/04/2021	USD	1.278.000	1.281.810	0,03	BNP Paribas SA, FRN, 144A 0,864% 07/08/2021	USD	21.985.000	22.037.710	0,51
Bank of Montreal, FRN 0,71% 10/09/2021	USD	13.260.000	13.298.096	0,31	BNP Paribas SA, 144A 2,95% 23/05/2022	USD	2.980.000	3.083.142	0,07
Bank of Montreal 3,1% 13/04/2021	USD	2.170.000	2.217.283	0,05	BPCE SA, FRN, 144A 1,611% 14/01/2022	USD	31.970.000	31.823.051	0,74
Bank of Montreal 2,9% 26/03/2022	USD	2.187.000	2.280.316	0,05	BPCE SA, FRN, 144A 0,46% 17/02/2022	USD	15.133.000	15.035.038	0,35
Bank of Nova Scotia (The), FRN 1,701% 14/07/2020	USD	1.810.000	1.810.108	0,04	BPCE SA, 144A 3% 22/05/2022	USD	3.201.000	3.312.126	0,08
Bank of Nova Scotia (The), FRN 1,575% 20/04/2021	USD	2.873.000	2.882.281	0,07	BPCE SA 2,75% 02/12/2021	USD	2.127.000	2.192.999	0,05
Bank of Nova Scotia (The) 2,7% 07/03/2022	USD	698.000	723.104	0,02	Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA, FRN, 144A 0,956% 03/05/2021	USD	1.400.000	1.403.300	0,03
Bank of Nova Scotia (The) 2% 15/11/2022	USD	8.665.000	8.925.788	0,21	Electricite de France SA, 144A 2,35% 13/10/2020	USD	4.110.000	4.123.806	0,10
Bank of Nova Scotia (The) 1,95% 01/02/2023	USD	5.684.000	5.858.871	0,14	Societe Generale SA, 144A 2,625% 16/09/2020	USD	4.688.000	4.710.154	0,11
Bank of Nova Scotia (The) 1,625% 01/05/2023	USD	362.000	370.747	0,01	Societe Generale SA, 144A 5,2% 15/04/2021	USD	13.307.000	13.805.690	0,32
Bank of Nova Scotia (The) 0,8% 15/06/2023	USD	38.844.000	38.846.863	0,90				155.610.286	3,62
Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 1,683% 05/10/2020	USD	11.778.000	11.788.518	0,27	Japon				
Canadian Imperial Bank of Commerce 2,7% 02/02/2021	USD	3.202.000	3.247.286	0,08	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 2,23% 01/03/2021	USD	4.262.000	4.309.637	0,10
Canadian Imperial Bank of Commerce 0,95% 23/06/2023	USD	21.299.000	21.386.031	0,50	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 1,641% 26/07/2021	USD	661.000	663.459	0,01
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, FRN, 144A 1,09% 30/10/2020	USD	7.678.000	7.685.769	0,18	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3,535% 26/07/2021	USD	11.476.000	11.846.612	0,28
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 2,25% 30/10/2020	USD	9.267.000	9.325.356	0,22	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp., 144A 2,65% 19/10/2020	USD	12.844.000	12.920.871	0,30
National Bank of Canada, FRN, 144A 0,706% 21/03/2021	USD	40.900.000	40.917.301	0,95	Mizuho Bank Ltd., 144A 2,7% 20/10/2020	USD	5.423.000	5.461.674	0,13
National Bank of Canada, 144A 2,15% 07/10/2022	USD	2.316.000	2.382.400	0,06	Mizuho Financial Group, Inc., 144A 2,632% 12/04/2021	USD	23.308.000	23.695.790	0,55
National Bank of Canada 2,2% 02/11/2020	USD	5.097.000	5.121.630	0,12	Mizuho Financial Group, Inc., FRN 1,453% 13/09/2021	USD	4.178.000	4.216.624	0,10
National Bank of Canada 2,1% 01/02/2023	USD	10.937.000	11.252.576	0,26	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 144A 3,95% 12/01/2022	USD	2.000.000	2.098.329	0,05
Rogers Communications, Inc., FRN 0,899% 22/03/2022	USD	23.376.000	23.491.081	0,55	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 4% 26/11/2021	USD	4.000.000	4.172.474	0,10
Royal Bank of Canada, FRN 1,398% 22/07/2020	USD	5.266.000	5.269.401	0,12				69.385.470	1,62
Royal Bank of Canada, FRN 1,231% 26/10/2020	USD	5.000.000	5.005.545	0,12	Pays-Bas				
Royal Bank of Canada, FRN 1,391% 25/01/2021	USD	10.000	10.025	0,00	ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 0,939% 27/08/2021	USD	6.737.000	6.771.948	0,16
Royal Bank of Canada, FRN 1,417% 01/02/2022	USD	225.000	226.699	0,00	ABN AMRO Bank NV, 144A 3,4% 27/08/2021	USD	26.079.000	26.977.088	0,63
Royal Bank of Canada 2,8% 29/04/2022	USD	13.174.000	13.720.693	0,32	Coöperatieve Rabobank UA 4,5% 11/01/2021	USD	3.482.000	3.560.498	0,08
Royal Bank of Canada 1,95% 17/01/2023	USD	631.000	651.390	0,01	Coöperatieve Rabobank UA 3,875% 08/02/2022	USD	5.648.000	5.964.215	0,14
Royal Bank of Canada 1,6% 17/04/2023	USD	24.694.000	25.351.750	0,59	ING Bank NV, 144A 2,7% 17/08/2020	USD	16.891.000	16.937.905	0,39
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 0,559% 17/09/2020	USD	11.200.000	11.204.371	0,26	ING Bank NV, 144A 2,75% 22/03/2021	USD	3.573.000	3.635.635	0,08
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 0,569% 17/03/2021	USD	6.946.000	6.956.995	0,16	ING Bank NV, 144A 5% 09/06/2021	USD	4.811.000	5.011.145	0,12
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 0,49% 27/01/2023	USD	12.091.000	12.017.783	0,28	ING Bank NV, 144A 2,05% 15/08/2021	USD	1.760.000	1.791.242	0,04
Toronto-Dominion Bank (The) 1,9% 01/12/2022	USD	4.252.000	4.391.881	0,10	Siemens Financieringsmaatschappij NV, FRN, 144A 0,931% 16/03/2022	USD	5.841.000	5.868.115	0,14
Toronto-Dominion Bank (The) 0,75% 12/06/2023	USD	19.968.000	20.091.568	0,47	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 2,9% 27/05/2022	USD	2.403.000	2.513.476	0,06
			346.831.930	8,07				79.031.267	1,84
Iles Caïmans					Nouvelle-Zélande				
CK Hutchison International 17 II Ltd., 144A 2,25% 29/09/2020	USD	32.921.000	32.973.986	0,77	ANZ New Zealand Int'l Ltd., FRN, 144A 1,897% 28/07/2021	USD	12.409.000	12.487.285	0,29
			32.973.986	0,77	ANZ New Zealand Int'l Ltd., 144A 2,2% 17/07/2020	USD	15.486.000	15.497.986	0,36
Finlande					ANZ New Zealand Int'l Ltd., 144A 2,85% 06/08/2020	USD	4.979.000	4.991.008	0,12
Nordea Bank Abp, 144A 2,25% 27/05/2021	USD	7.498.000	7.625.484	0,18	ANZ New Zealand Int'l Ltd., 144A 2,875% 25/01/2022	USD	2.108.000	2.179.079	0,05
Nordea Bank Abp, 144A 1% 09/06/2023	USD	2.658.000	2.685.910	0,06	BNZ International Funding Ltd., 144A 2,75% 02/03/2021	USD	9.238.000	9.372.421	0,22
			10.311.394	0,24	BNZ International Funding Ltd., 144A 2,9% 21/02/2022	USD	3.877.000	4.029.002	0,09
								48.556.781	1,13

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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>									
DNB Bank ASA, FRN, 144A 1,82% 02/10/2020	USD	11.422.000	11.431.843	0,27	Apple, Inc. 2,4% 03/05/2023	USD	3.914.000	4.135.996	0,10
DNB Bank ASA, 144A 2,125% 02/10/2020					Apple, Inc. 0,75% 11/05/2023	USD	5.978.000	6.035.843	0,14
DNB Bank ASA, 144A 2,375% 02/06/2021	USD	12.023.000	12.228.692	0,28	AT&T, Inc., FRN 1,1% 01/06/2021	USD	17.615.000	17.709.509	0,41
DNB Bank ASA, 144A 2,15% 02/12/2022					AT&T, Inc., FRN 2,169% 15/07/2021	USD	3.059.000	3.084.744	0,07
	USD	23.038.000	23.852.184	0,56	Bank of America Corp., FRN 1,769% 21/07/2021	USD	7.909.000	7.910.874	0,18
					Bank of America Corp., FRN 2,369% 21/07/2021	USD	3.868.000	3.871.638	0,09
					Bank of America Corp., FRN 2,083% 01/10/2021	USD	27.617.000	27.639.747	0,64
			55.723.133	1,30	Bank of America Corp., FRN 2,328% 01/10/2021	USD	3.835.000	3.850.976	0,09
<i>Singapour</i>									
DBS Group Holdings Ltd., 144A 2,85% 16/04/2022	USD	1.000.000	1.037.233	0,02	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 2,661% 16/05/2023	USD	12.570.000	13.024.225	0,30
United Overseas Bank Ltd., FRN, 144A 1,523% 23/04/2021					BBVA USA, FRN 1,045% 11/06/2021	USD	343.000	340.400	0,01
			1.650.000	0,04	BBVA USA 3,5% 11/06/2021	USD	15.375.000	15.712.621	0,37
			2.684.539	0,06	BMW US Capital LLC, 144A 3,25% 14/08/2020	USD	5.487.000	5.505.394	0,13
<i>Suède</i>									
Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 3,25% 17/05/2021	USD	1.377.000	1.411.617	0,03	BMW US Capital LLC, 144A 2% 11/04/2021	USD	2.459.000	2.480.979	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB 2,625% 15/03/2021					BMW US Capital LLC, 144A 3,1% 12/04/2021	USD	1.329.000	1.350.672	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 1,875% 13/09/2021	USD	4.707.000	4.787.449	0,11	BMW US Capital LLC, 144A 3,4% 13/08/2021	USD	871.000	894.490	0,02
Svenska Handelsbanken AB, 144A 0,625% 30/06/2023					BMW US Capital LLC, 144A 1,85% 14/04/2022	USD	835.000	842.910	0,02
Svenska Handelsbanken AB, FRN 0,83% 24/05/2021	USD	7.438.000	7.465.079	0,17	BMW US Capital LLC, 144A 2,95% 14/04/2022	USD	1.702.000	1.759.911	0,04
Svenska Handelsbanken AB 2,4% 01/10/2020					Bristol-Myers Squibb Co., 144A 2,55% 14/05/2021	USD	1.880.000	1.917.191	0,04
Svenska Handelsbanken AB 2,45% 30/03/2021	USD	5.679.000	5.770.341	0,13	Bristol-Myers Squibb Co., 144A 2,6% 16/05/2022	USD	5.723.000	5.955.189	0,14
Svenska Handelsbanken AB 3,35% 24/05/2021					Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3,55% 15/08/2022	USD	2.449.000	2.602.798	0,06
			7.850.204	0,18	Capital One Financial Corp., FRN 1,21% 30/10/2020	USD	1.881.000	1.882.727	0,04
			61.157.471	1,42	Capital One Financial Corp. 3,45% 30/04/2021	USD	29.075.000	29.686.108	0,69
<i>Suisse</i>									
UBS AG, 144A 1,75% 21/04/2022	USD	40.570.000	41.358.997	0,96	Capital One Multi-Asset Execution Trust, Series 2015-A8 'A8' 2,05% 15/08/2023	USD	3.636.000	3.653.931	0,09
UBS Group AG, FRN, 144A 3,091% 14/04/2021					Cargill, Inc., 144A 3,05% 19/04/2021	USD	10.026.000	10.254.179	0,24
UBS Group AG, 144A 3% 15/04/2021	USD	20.313.000	20.706.405	0,48	CarMax Auto Owner Trust, Series 2017-1 'A3' 1,98% 15/11/2021	USD	234.745	235.283	0,01
UBS Group AG, 144A 2,65% 01/02/2022					CarMax Auto Owner Trust, Series 2017-2 'A3' 1,93% 15/03/2022	USD	680.750	683.038	0,02
			2.800.828	0,07	CarMax Auto Owner Trust, Series 2017-3 'A3' 1,97% 15/04/2022	USD	1.692.105	1.700.461	0,04
			65.575.663	1,53	CarMax Auto Owner Trust, Series 2018-3 'A3' 3,13% 15/06/2023	USD	5.015.022	5.130.092	0,12
<i>Royaume-Uni</i>									
BO Energy Capital plc, 144A 4% 09/12/2020	USD	6.540.000	6.628.555	0,15	Caterpillar Financial Services Corp., FRN 0,618% 08/03/2021	USD	820.000	820.476	0,02
					Caterpillar Financial Services Corp., FRN 0,543% 15/03/2021	USD	18.671.000	18.682.595	0,43
			6.628.555	0,15	Caterpillar Financial Services Corp., FRN 0,776% 17/05/2021	USD	1.475.000	1.478.377	0,03
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>									
ABB Treasury Center USA, Inc., 144A 4% 15/06/2021	USD	11.790.000	12.159.416	0,28	Charles Schwab Corp. (The), FRN 0,694% 21/05/2021	USD	2.882.000	2.885.560	0,07
AbbVie, Inc., FRN, 144A 0,84% 19/11/2021					Citibank Credit Card Issuance Trust, Series 2017-A8 'A8' 1,86% 08/08/2022	USD	5.857.000	5.866.157	0,14
AbbVie, Inc., 144A 2,15% 19/11/2021	USD	9.100.000	9.093.175	0,21	Citibank NA, FRN 0,785% 12/02/2021	USD	810.000	811.144	0,02
AbbVie, Inc., 144A 3,45% 15/03/2022					Citibank NA, FRN 0,911% 19/02/2022	USD	9.900.000	9.907.987	0,23
AlG Global Funding, FRN, 144A 1,748% 22/01/2021	USD	7.477.000	7.486.349	0,17	Citibank NA, FRN 2,844% 20/05/2022	USD	769.000	784.234	0,02
AlG Global Funding, FRN, 144A 0,757% 25/06/2021					Citibank NA 2,125% 20/10/2020	USD	1.850.000	1.857.175	0,04
Ally Auto Receivables Trust, Series 2018-2 'A3' 2,92% 15/11/2022	USD	2.802.273	2.838.380	0,07	Citigroup, Inc. FRN 2,301% 26/10/2020	USD	1.200.000	1.204.800	0,03
Amazon.com, Inc. 2,5% 29/11/2022					Citigroup, Inc., FRN 1,388% 08/12/2021	USD	2.352.000	2.370.924	0,06
Amazon.com, Inc. 0,4% 03/06/2023	USD	4.192.000	4.203.040	0,10	Citizens Bank NA, FRN 1,144% 14/02/2022	USD	6.212.000	6.214.019	0,14
American Express Co., FRN 0,911% 17/05/2021					Citizens Bank NA 2,25% 30/10/2020	USD	3.571.000	3.586.747	0,08
American Express Co. 3,375% 17/05/2021	USD	10.000.000	10.233.857	0,24	Citizens Bank NA 2,65% 26/05/2022	USD	4.160.000	4.299.211	0,10
American Express Credit Corp., FRN 1,037% 03/03/2022					CNH Equipment Trust, Series 2016-C 'A3' 1,44% 15/12/2021	USD	169.936	169.992	0,00
American Honda Finance Corp., FRN 0,836% 02/11/2020	USD	4.574.000	4.577.424	0,11	CNH Equipment Trust, Series 2017-B 'A3' 1,86% 15/09/2022	USD	51.709	51.989	0,00
Americredit Automobile Receivables Trust, Series 2018-3 'A2A' 3,11% 18/01/2022					Comcast Corp., FRN 1,763% 01/10/2020	USD	6.631.000	6.636.409	0,15
Americredit Automobile Receivables Trust, Series 2018-2 'A3' 3,15% 20/03/2023	USD	38.871.742	39.395.411	0,92	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., FRN 0,697% 25/06/2021	USD	15.238.000	15.270.515	0,36
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-4 'A3' 2,04% 18/07/2022					Consumers Energy Co. 2,85% 15/05/2022	USD	2.475.000	2.578.059	0,06
Amgen, Inc. 2,65% 11/05/2022	USD	1.855.000	1.920.419	0,04	CVS Health Corp. 3,35% 09/03/2021	USD	5.500.000	5.609.562	0,13
Analog Devices, Inc. 2,95% 12/01/2021					Daimler Finance North America LLC, FRN, 144A 0,865% 12/02/2021	USD	10.500.000	10.458.039	0,24
Apple, Inc. 2,25% 23/02/2021	USD	4.545.000	4.683.140	0,11	Daimler Finance North America LLC, FRN, 144A 0,808% 22/02/2021	USD	4.063.000	4.045.647	0,09
Apple, Inc. 1,7% 11/09/2022					Daimler Finance North America LLC, 144A 2,7% 03/08/2020	USD	1.011.000	1.012.460	0,02
Apple, Inc. 2,85% 23/02/2023	USD	3.115.000	3.309.645	0,08	Daimler Finance North America LLC, 144A 2,3% 12/02/2021	USD	8.600.000	8.660.432	0,20

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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 Finance North America LLC, 144A 3% 22/02/2021	USD	1.700.000	1.720.729	0,04	Jackson National Life Global Funding, FRN, 144A 1,519% 15/10/2020	USD	8.570.000	8.575.345	0,20
Daimler Finance North America LLC, 144A 2,875% 10/03/2021	USD	9.388.000	9.488.438	0,22	Jackson National Life Global Funding, FRN, 144A 0,631% 06/03/2021	USD	16.215.000	16.222.196	0,38
Daimler Finance North America LLC, 144A 3,35% 04/05/2021	USD	5.517.000	5.621.672	0,13	Jackson National Life Global Funding, FRN, 144A 0,795% 11/06/2021	USD	2.178.000	2.183.839	0,05
Duke Energy Corp., FRN, 144A 0,924% 14/05/2021	USD	2.101.000	2.105.623	0,05	Jackson National Life Global Funding, FRN, 144A 0,61% 06/01/2023	USD	16.912.000	16.693.767	0,39
DuPont de Nemours, Inc., FRN 1,102% 15/11/2020	USD	5.103.000	5.111.667	0,12	Jackson National Life Global Funding, 144A 2,25% 29/04/2021	USD	5.381.000	5.458.469	0,13
Exelon Corp. 5,15% 01/12/2020	USD	2.328.000	2.344.933	0,05	Jackson National Life Global Funding, 144A 3,3% 11/06/2021	USD	1.814.000	1.859.705	0,04
Exelon Generation Co. LLC 4% 01/10/2020	USD	5.900.000	5.900.000	0,14	Jackson National Life Global Funding, 144A 2,5% 27/06/2022	USD	490.000	505.955	0,01
Exelon Generation Co. LLC 3,4% 15/03/2022	USD	4.862.000	5.055.544	0,12	John Deere Capital Corp., FRN 1,512% 08/01/2021	USD	113.000	113.055	0,00
Fifth Third Auto Trust, Series 2017-1 'A3' 1,8% 15/02/2022	USD	1.130.304	1.133.133	0,03	John Deere Capital Corp., FRN 0,558% 12/03/2021	USD	6.300.000	6.303.681	0,15
Fifth Third Bank NA, FRN 1,327% 01/02/2022	USD	1.475.000	1.481.739	0,03	John Deere Capital Corp., FRN 0,718% 07/06/2021	USD	2.662.000	2.669.647	0,06
Fifth Third Bank NA 2,2% 30/10/2020	USD	19.462.000	19.552.833	0,46	Manufacturers & Traders Trust Co. 2,05% 17/08/2020	USD	45.049.000	45.076.681	1,05
Fifth Third Bank NA 2,25% 14/06/2021	USD	15.000.000	15.233.470	0,35	MassMutual Global Funding II, FRN, 144A 1,537% 07/01/2022	USD	49.964.000	49.853.014	1,16
FNMA 0,25% 22/05/2023	USD	24.583.000	24.570.201	0,57	MassMutual Global Funding II, 144A 2,45% 23/11/2020	USD	20.372.000	20.548.018	0,48
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2015-2 'A', 144A 2,44% 15/01/2027	USD	4.302.000	4.305.134	0,10	MassMutual Global Funding II, 144A 2% 15/04/2021	USD	2.800.000	2.837.789	0,07
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2016-1 'A', 144A 2,31% 15/08/2027	USD	9.626.000	9.718.200	0,23	MassMutual Global Funding II, 144A 0,85% 09/06/2023	USD	14.796.000	14.864.284	0,35
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2018-B 'A2A' 2,96% 15/09/2021	USD	149.323	149.528	0,00	Metropolitan Life Global Funding I, FRN, 144A 1,582% 08/01/2021	USD	5.117.000	5.122.731	0,12
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2017-B 'A3' 1,69% 15/11/2021	USD	471.391	472.698	0,01	Metropolitan Life Global Funding I, FRN, 144A 0,58% 13/01/2023	USD	8.049.000	7.997.538	0,19
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2017-C 'A3' 2,01% 15/03/2022	USD	2.768.065	2.781.731	0,06	Metropolitan Life Global Funding I, 144A 2,4% 08/01/2021	USD	8.171.000	8.262.415	0,19
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2018-A 'A3' 3,03% 15/11/2022	USD	4.540.890	4.609.750	0,11	Metropolitan Life Global Funding I, 144A 3,45% 09/10/2021	USD	849.000	879.827	0,02
Fox Corp. 3,666% 25/01/2022	USD	1.253.000	1.312.058	0,03	Metropolitan Life Global Funding I, 144A 3,375% 11/01/2022	USD	3.220.000	3.362.877	0,08
General Mills, Inc. 3,2% 16/04/2021	USD	17.917.000	18.278.407	0,43	Metropolitan Life Global Funding I, 144A 2,65% 08/04/2022	USD	1.155.000	1.202.319	0,03
GM Financial Automobile Leasing Trust, Series 2018-2 'A3' 3,06% 21/06/2021	USD	229.068	229.741	0,01	Metropolitan Life Global Funding I, 144A 0,9% 08/06/2023	USD	4.151.000	4.177.666	0,10
GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust, Series 2017-2A 'A3', 144A 1,86% 16/12/2021	USD	1.643.142	1.648.294	0,04	Microsoft Corp. 2,375% 01/05/2023	USD	2.018.000	2.126.230	0,05
GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust, Series 2017-1A 'A4', 144A 2,06% 16/05/2023	USD	4.227.000	4.257.409	0,10	Morgan Stanley, FRN 2,509% 21/04/2021	USD	6.274.000	6.329.250	0,15
GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust, Series 2017-3A 'A4', 144A 2,13% 16/03/2023	USD	5.500.000	5.585.817	0,13	MPLX LP, FRN 1,213% 09/09/2021	USD	4.379.000	4.345.260	0,10
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,351% 23/04/2021	USD	476.000	479.645	0,01	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 1,75% 21/01/2022	USD	1.532.000	1.565.894	0,04
Guardian Life Global Funding, 144A 2% 26/04/2021	USD	2.610.000	2.644.609	0,06	New York Life Global Funding, FRN, 144A 1,593% 01/10/2020	USD	9.351.000	9.353.066	0,22
Guardian Life Global Funding, 144A 2,5% 08/05/2022	USD	1.798.000	1.859.581	0,04	New York Life Global Funding, FRN, 144A 1,167% 28/01/2021	USD	9.187.000	9.202.505	0,21
Honda Auto Receivables Owner Trust, Series 2017-3 'A3' 1,79% 20/09/2021	USD	2.191.304	2.199.527	0,05	New York Life Global Funding, FRN, 144A 0,821% 06/08/2021	USD	7.654.000	7.673.829	0,18
Honda Auto Receivables Owner Trust, Series 2018-1 'A3' 2,64% 15/02/2022	USD	7.096.019	7.158.438	0,17	New York Life Global Funding, FRN, 144A 1,389% 21/01/2022	USD	15.710.000	15.745.196	0,37
Honda Auto Receivables Owner Trust, Series 2018-3 'A3' 2,95% 22/08/2022	USD	4.573.039	4.653.920	0,11	New York Life Global Funding, 144A 1,95% 28/09/2020	USD	7.157.000	7.186.344	0,17
Honda Auto Receivables Owner Trust, Series 2017-1 'A4' 2,05% 21/06/2023	USD	9.000.000	9.029.720	0,21	New York Life Global Funding, 144A 1,7% 14/09/2021	USD	597.000	606.418	0,01
Huntington Bancshares, Inc. 3,15% 14/03/2021	USD	6.991.000	7.107.326	0,17	New York Life Global Funding, 144A 1,1% 05/05/2023	USD	6.077.000	6.179.663	0,14
Huntington Bancshares, Inc. 2,3% 14/01/2022	USD	8.778.000	9.008.508	0,21	Newmont Corp. 3,625% 09/06/2021	USD	6.892.000	7.037.377	0,16
Huntington National Bank (The) 2,875% 20/08/2020	USD	1.473.000	1.475.888	0,03	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 1,036% 04/05/2021	USD	2.000.000	2.004.952	0,05
Huntington National Bank (The) 3,125% 01/04/2022	USD	2.668.000	2.783.030	0,06	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 0,921% 28/08/2021	USD	10.700.000	10.703.479	0,25
Huntington National Bank (The) 2,5% 07/08/2022	USD	1.589.000	1.649.916	0,04	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,403% 01/09/2021	USD	9.184.000	9.394.047	0,22
Hyundai Auto Receivables Trust, Series 2017-A 'A3' 1,76% 16/08/2021	USD	63.739	63.872	0,00	Nissan Auto Receivables Owner Trust, Series 2017-A 'A3' 1,74% 16/08/2021	USD	141.925	142.286	0,00
Hyundai Auto Receivables Trust, Series 2017-B 'A3' 1,77% 18/01/2022	USD	575.101	577.535	0,01	Nissan Auto Receivables Owner Trust, Series 2017-B 'A3' 1,75% 15/10/2021	USD	860.337	862.509	0,02
Hyundai Capital America, FRN, 144A 1,108% 18/09/2020	USD	1.250.000	1.247.382	0,03	Nissan Auto Receivables Owner Trust, Series 2017-C 'A3' 2,12% 18/04/2022	USD	4.668.923	4.699.635	0,11
Hyundai Capital America, FRN, 144A 1,308% 18/09/2020	USD	1.179.000	1.177.041	0,03	Northern Natural Gas Co., 144A 4,25% 01/06/2021	USD	1.000.000	1.019.206	0,02
Hyundai Capital America, 144A 2,75% 18/09/2020	USD	1.453.000	1.456.218	0,03	PACCAR Financial Corp. 0,8% 08/06/2023	USD	1.796.000	1.806.983	0,04
Hyundai Capital America, 144A 3,45% 12/03/2021	USD	1.196.000	1.210.198	0,03	PepsiCo, Inc., FRN 1,903% 06/10/2021	USD	13.335.000	13.408.418	0,31
IBM Credit LLC, FRN 1,395% 20/01/2021	USD	1.998.000	2.001.264	0,05	PepsiCo, Inc. 0,75% 01/05/2023	USD	9.615.000	9.715.900	0,23
Intel Corp. 3,1% 29/07/2022	USD	172.000	182.002	0,00	Principal Life Global Funding II, FRN, 144A 0,674% 02/03/2021	USD	9.412.000	9.418.683	0,22
Intel Corp. 2,7% 15/12/2022	USD	3.000.000	3.173.246	0,07	Principal Life Global Funding II, FRN, 144A 1,773% 06/10/2021	USD	8.329.000	8.316.627	0,19
International Business Machines Corp., FRN 0,834% 13/05/2021	USD	17.997.000	18.059.970	0,42	Principal Life Global Funding II, 144A 2,625% 19/11/2020	USD	9.631.000	9.715.082	0,23
					Principal Life Global Funding II, 144A 2,375% 21/11/2021	USD	700.000	716.921	0,02

Au 30 juin 2020

Total des Obligations

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Royaume-Uni</i>				
AstraZeneca plc, 144A 0% 16/10/2020	USD	22.670.000	22.635.886	0,53
BP Capital Markets plc, 144A 0% 08/09/2020	USD	18.021.000	18.012.399	0,42
BP Capital Markets plc, 144A 0% 23/11/2020	USD	19.700.000	19.670.558	0,46
NatWest Markets plc, 144A 0% 29/07/2020	USD	22.200.000	22.190.473	0,51
			82.509.316	1,92
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
American Honda Finance Corp. 0% 11/08/2020	USD	5.000.000	4.997.313	0,12
American Honda Finance Corp. 0% 03/09/2020	USD	20.000.000	19.979.650	0,47
Bayer Corp., 144A 0% 15/07/2020	USD	17.200.000	17.192.544	0,40
Dupont De Nemours, Inc., 144A 0% 06/07/2020	USD	7.000.000	6.999.095	0,16
Embridge (US), Inc., 144A 0% 14/09/2020	USD	9.875.000	9.864.376	0,23
Enel Finance America LLC, 144A 0% 28/07/2020	USD	1.000.000	999.749	0,02
Enel Finance America LLC 0% 27/07/2020	USD	16.200.000	16.196.119	0,38
Eni Finance USA, Inc., 144A 0% 07/07/2020	USD	12.000.000	11.999.384	0,28
Eni Finance USA, Inc., 144A 0% 08/07/2020	USD	3.000.000	2.999.815	0,07
Eni Finance USA, Inc., 144A 0% 09/07/2020	USD	7.200.000	7.199.472	0,17
Eni Finance USA, Inc., 144A 0% 10/07/2020	USD	1.000.000	999.914	0,02
Eni Finance USA, Inc., 144A 0% 03/08/2020	USD	3.500.000	3.497.373	0,08
Exxon Mobil Corp. 0% 05/08/2020	USD	7.250.000	7.248.691	0,17
Glencore Funding LLC, 144A 0% 08/07/2020	USD	7.500.000	7.497.990	0,17
Glencore Funding LLC, 144A 0% 08/09/2020	USD	8.300.000	8.274.578	0,19
Hyundai Capital America, 144A 0% 20/07/2020	USD	7.000.000	6.997.004	0,16
Walt Disney Co. (The), 144A 0% 13/07/2020	USD	34.703.000	34.701.380	0,81
			167.644.447	3,90
<i>Total des Billets de trésorerie</i>			412.663.935	9,61
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			3.258.301.856	75,86
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	107.532.448	107.532.448	2,50
			107.532.448	2,50
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			107.532.448	2,50
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			107.532.448	2,50
Total des Investissements			4.277.970.902	99,60
Liquidités			(359.541)	(0,01)
Autres actifs/(passifs)			17.637.665	0,41
Total de l'Actif net			4.295.249.026	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020

Etats-Unis d'Amérique	49,42
Canada	10,37
Royaume-Uni	7,96
France	5,47
Australie	4,11
Japon	3,97
Pays-Bas	3,61
Luxembourg	2,50
Suïsse	2,42
Suède	1,74
Finlande	1,48
Norvège	1,32
Nouvelle-Zélande	1,13
Corée du Sud	1,07
Allemagne	0,80
Iles Caïmans	0,78
Guernesey	0,59
Irlande	0,36
Emirats arabes unis	0,36
Espagne	0,08
Singapour	0,06
Total des Investissements	99,60
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,40
Total	100,00

[†] Fonds de parties apparentées

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	168.042.407	USD	186.803.501	06/07/2020	Citibank	1.561.756	0,04
EUR	128.406.370	USD	142.808.262	06/07/2020	HSBC	1.127.424	0,03
EUR	54.264	USD	60.366	06/07/2020	State Street	460	-
EUR	74.534.971	USD	83.539.988	05/08/2020	Citibank	67.429	-
EUR	74.534.971	USD	83.556.758	05/08/2020	Goldman Sachs	50.659	-
EUR	281.857	USD	316.052	05/08/2020	State Street	113	-
GBP	9.648.728	USD	11.854.697	05/08/2020	Goldman Sachs	18.230	-
HKD	432.378.306	USD	55.724.064	06/07/2020	HSBC	63.364	-
HKD	819.193	USD	105.620	06/07/2020	Standard Chartered	76	-
SEK	2.116.639.267	USD	224.736.097	06/07/2020	Barclays	1.697.774	0,04
SEK	2.203.579.974	USD	235.234.545	05/08/2020	Barclays	592.603	0,01
SGD	25.105	USD	17.957	06/07/2020	Goldman Sachs	25	-
SGD	14.517.570	USD	10.285.601	06/07/2020	Merrill Lynch	112.507	-
SGD	19.822.519	USD	14.189.399	05/08/2020	Goldman Sachs	8.851	-
USD	51.652	EUR	46.080	01/07/2020	BNP Paribas	4	-
USD	1.126.988	EUR	997.816	06/07/2020	BNP Paribas	8.497	-
USD	476.232	EUR	423.049	06/07/2020	Citibank	2.019	-
USD	57.740.323	EUR	51.500.566	06/07/2020	Merrill Lynch	11.339	-
USD	488.773	EUR	435.396	06/07/2020	State Street	720	-
USD	37.918	GBP	30.468	06/07/2020	Goldman Sachs	434	-
USD	2.646.433	GBP	2.111.314	06/07/2020	Merrill Lynch	48.936	-
USD	55.885.878	HKD	433.131.373	06/07/2020	HSBC	1.287	-
USD	177.883	SGD	247.901	06/07/2020	Goldman Sachs	326	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						5.374.833	0,12
EUR	55.352	USD	62.170	06/07/2020	BNP Paribas	(123)	-
EUR	196.321	USD	221.459	06/07/2020	Citibank	(1.395)	-
EUR	534.980	USD	602.829	06/07/2020	Credit Suisse	(3.149)	-
EUR	17.846	USD	20.031	06/07/2020	Merrill Lynch	(27)	-
EUR	15.618	USD	17.554	06/07/2020	RBC	(47)	-
EUR	3.280.135	USD	3.731.130	06/07/2020	State Street	(54.299)	-
EUR	483.720	USD	543.397	05/08/2020	Goldman Sachs	(799)	-
EUR	51.500.566	USD	57.777.249	05/08/2020	Merrill Lynch	(8.000)	-
GBP	15.250	USD	19.099	06/07/2020	Barclays	(337)	-
GBP	11.757.304	USD	14.465.032	06/07/2020	BNP Paribas	(314)	-
GBP	17.957	USD	22.597	06/07/2020	State Street	(505)	-
HKD	694.819	USD	89.650	06/07/2020	State Street	(1)	-
HKD	433.131.373	USD	55.878.978	05/08/2020	HSBC	(2.721)	-
SEK	3.512.571	USD	377.123	06/07/2020	Barclays	(1.355)	-
SEK	80.000.000	USD	8.734.859	06/07/2020	BNP Paribas	(176.618)	(0,01)
SEK	3.428.136	USD	367.640	06/07/2020	State Street	(905)	-
SGD	1.799.997	USD	1.295.703	06/07/2020	BNP Paribas	(6.468)	-
SGD	3.700.005	USD	2.650.935	06/07/2020	Goldman Sachs	(832)	-
SGD	27.743	USD	19.889	06/07/2020	HSBC	(18)	-
USD	236.743	EUR	212.871	06/07/2020	BNP Paribas	(1.873)	-
USD	83.486.621	EUR	74.534.971	06/07/2020	Citibank	(62.522)	-
USD	83.503.540	EUR	74.534.971	06/07/2020	Goldman Sachs	(45.602)	-
USD	15.341	EUR	13.695	06/07/2020	State Street	(10)	-
USD	11.852.531	GBP	9.648.728	06/07/2020	Goldman Sachs	(18.059)	-
USD	42.561	HKD	330.096	06/07/2020	HSBC	(30)	-
USD	55.572	HKD	430.849	06/07/2020	State Street	(19)	-
USD	235.148.663	SEK	2.203.579.974	06/07/2020	Barclays	(585.953)	(0,01)
USD	14.188.353	SGD	19.822.519	06/07/2020	Goldman Sachs	(9.387)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(981.368)	(0,02)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						4.393.465	0,10

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
US 2 Year Note, 30/09/2020	467	USD	103.132.207	12.770	-
Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				12.770	-
Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				12.770	-

JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché GBP	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché GBP	% de l'Actif net		
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					John Deere Cash Management SA, Reg. S 2,2% 02/04/2032	EUR	100.000	103.569	0,16		
Obligations					SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/11/2025		200.000	182.484	0,28		
								892.599	1,36		
Australie					Malaisie						
APT Pipelines Ltd., Reg. S 3,5% 22/03/2030	GBP	550.000	606.490	0,93	Petronas Capital Ltd., Reg. S 3,5% 21/04/2030	USD	200.000	181.170	0,28		
BHP Billiton Finance Ltd. 4,3% 25/09/2042		120.000	177.894	0,27				181.170	0,28		
								181.170	0,28		
					Mexique						
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2,85% 25/05/2037	GBP	530.000	568.327	0,87	America Movil SAB de CV 5,75% 28/06/2030	GBP	160.000	215.009	0,33		
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3,7% 02/04/2040		100.000	111.135	0,17	America Movil SAB de CV 4,375% 07/08/2041		200.000	264.605	0,40		
					Mexico Government Bond 5,625% 19/03/2114	GBP	100.000	102.458	0,16		
								582.072	0,89		
Chine					Pays-Bas						
China Development Bank, Reg. S 1,25% 21/01/2023	GBP	133.000	133.742	0,20	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	200.000	177.341	0,27		
					Coöperatieve Rabobank UA 5,25% 23/05/2041		138.000	234.773	0,36		
Danemark					Deutsche Telekom International Finance BV 7,625% 15/06/2030	GBP	200.000	311.627	0,47		
Orsted A/S, Reg. S 5,75% 09/04/2040	GBP	452.000	766.019	1,17	E.ON International Finance BV 6,375% 07/06/2032		275.000	412.738	0,63		
					E.ON International Finance BV 6,75% 27/01/2039	400.000	690.318	1,05			
France					Enel Finance International NV, Reg. S 5,75% 14/09/2040	GBP	550.000	855.848	1,31		
AXA SA, Reg. S, FRN 5,625% 16/01/2054	GBP	200.000	245.730	0,38	ING Groep NV, FRN 3% 11/04/2028		EUR	200.000	191.331	0,29	
BPCE SA, Reg. S 5,25% 16/04/2029		500.000	615.106	0,94	innogy Finance BV, Reg. S 6,25% 03/06/2030	800.000		1.137.741	1,74		
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 1% 22/04/2026	EUR	100.000	92.090	0,14	JT International Financial Services BV, Reg. S 2,75% 28/09/2033	GBP	100.000	112.891	0,17		
Electricite de France SA, Reg. S 6,25% 30/05/2028		300.000	400.658	0,61	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,125% 17/11/2031		100.000	112.096	0,17		
Electricite de France SA, Reg. S 6,125% 02/06/2034	GBP	950.000	1.393.509	2,13	Roumanie						
Electricite de France SA, Reg. S 5,5% 27/03/2037		1.000.000	1.435.980	2,19	Romania Government Bond, Reg. S 3,624% 26/05/2030	EUR	450.000	443.449	0,68		
Engie SA 7% 30/10/2028	GBP	850.000	1.252.428	1,91							
Orange SA 5,625% 23/01/2034		228.000	335.306	0,51	Arabie saoudite						
Orange SA, Reg. S 1,625% 07/04/2032	EUR	100.000	99.156	0,15	Saudi Government Bond, Reg. S 3,25% 22/10/2030	USD	280.000	244.638	0,37		
SNCF Réseau, Reg. S 5,25% 31/01/2035		650.000	1.002.058	1,53							
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	USD	400.000	323.370	0,49	Corée du Sud						
Veolia Environnement SA 6,125% 29/10/2037		250.000	418.370	0,64	Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,829% 27/04/2025	EUR	175.000	163.586	0,25		

JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché GBP	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché GBP	% de l'Actif net
BAT International Finance plc, Reg. S 6% 24/11/2034	GBP	570.000	773.077	1,18	Optivo Finance plc, Reg. S 2,857% 07/10/2035	GBP	300.000	348.427	0,53
Bazalgette Finance plc, Reg. S 2,375% 29/11/2027	GBP	120.000	129.261	0,20	Orbit Capital plc, Reg. S 3,5% 24/03/2045	GBP	200.000	250.977	0,38
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	GBP	100.000	100.751	0,15	Peabody Capital No. 2 plc, Reg. S 3,25% 14/09/2048	GBP	168.000	213.464	0,33
British Telecommunications plc 6,375% 23/06/2037	GBP	130.000	201.049	0,31	Prs Finance plc, Reg. S 1,75% 24/11/2026	GBP	192.417	206.723	0,31
Broadgate Financing plc, Reg. S 4,821% 05/07/2036	GBP	450.000	615.909	0,94	Riverside Finance plc, Reg. S 3,875% 05/12/2044	GBP	160.000	220.599	0,34
Cadent Finance plc, Reg. S 2,25% 10/10/2035	GBP	200.000	215.561	0,33	RMPA Services plc 5,337% 30/09/2038	GBP	260.126	358.770	0,55
Cadent Finance plc, Reg. S 2,625% 22/09/2038	GBP	250.000	281.255	0,43	Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2,875% 19/09/2026	GBP	300.000	312.482	0,48
Cadent Finance plc, Reg. S 2,75% 22/09/2046	GBP	300.000	349.792	0,53	RSL Finance No. 1 plc, Reg. S 6,625% 31/03/2038	GBP	83.143	123.116	0,19
Centrica plc, Reg. S 4,375% 13/03/2029	GBP	210.000	247.840	0,38	Sanctuary Capital plc 6,697% 23/03/2039	GBP	175.000	319.990	0,49
Centrica plc, Reg. S 7% 19/09/2033	GBP	390.000	587.987	0,90	Santander UK plc, Reg. S 5,25% 16/02/2029	GBP	200.000	272.023	0,41
Clarion Funding plc, Reg. S 2,625% 18/01/2029	GBP	100.000	109.875	0,17	Scottish Hydro Electric Transmission plc, Reg. S 2,25% 27/09/2035	GBP	400.000	432.706	0,66
Clarion Funding plc, Reg. S 1,875% 22/01/2035	GBP	155.000	158.979	0,24	Seyn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 2% 02/06/2040	GBP	100.000	105.045	0,16
Clarion Funding plc, Reg. S 3,125% 19/04/2048	GBP	101.000	126.665	0,19	South Eastern Power Networks plc, Reg. S 6,375% 12/11/2031	GBP	620.000	941.858	1,44
Compass Group plc, Reg. S 2% 03/07/2029	GBP	200.000	208.089	0,32	Southern Electric Power Distribution plc, Reg. S 5,5% 07/06/2032	GBP	295.000	423.197	0,65
Crh Finance UK plc, Reg. S 4,125% 02/12/2029	GBP	243.000	287.488	0,44	Southern Gas Networks plc, Reg. S 3,1% 15/09/2036	GBP	450.000	542.822	0,83
Eastern Power Networks plc, Reg. S 1,875% 01/06/2035	GBP	100.000	104.107	0,16	Southern Gas Networks plc, Reg. S 4,875% 21/03/2029	GBP	320.000	417.175	0,64
Eversholt Funding plc, Reg. S 6,697% 22/02/2035	GBP	230.000	299.748	0,46	Sovereign Housing Capital plc, Reg. S 2,375% 04/11/2048	GBP	371.000	431.604	0,66
Eversholt Funding plc, Reg. S 3,529% 07/08/2042	GBP	250.000	272.528	0,42	SP Transmission plc, Reg. S 2% 13/11/2031	GBP	250.000	264.346	0,40
GlaxoSmithKline Capital plc 6,375% 09/03/2039	GBP	225.000	400.086	0,61	Standard Chartered plc, Reg. S 5,125% 06/06/2034	GBP	200.000	231.305	0,35
GlaxoSmithKline Capital plc, Reg. S 1,25% 12/10/2028	GBP	180.000	182.348	0,28	Standard Chartered plc, Reg. S 4,375% 18/01/2038	GBP	100.000	135.830	0,21
GlaxoSmithKline Capital plc, Reg. S 4,25% 18/12/2045	GBP	325.000	501.356	0,76	Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 4,375% 03/07/2034	GBP	590.000	764.798	1,17
Great Rolling Stock Co. plc (The), Reg. S 6,5% 05/04/2031	GBP	576.150	728.437	1,11	THFC Funding No. 1 plc 5,125% 21/12/2037	GBP	107.000	156.978	0,24
Guinness Partnership Ltd. (The), Reg. S 2% 22/04/2055	GBP	1.000.000	1.081.175	1,65	THFC Funding No. 3 plc, Reg. S 5,2% 11/10/2043	GBP	250.000	403.780	0,62
Hammerston plc, REIT, Reg. S 7,25% 21/04/2028	GBP	50.000	51.780	0,08	Transport for London, Reg. S 4% 07/04/2064	GBP	100.000	178.278	0,27
Home Group Ltd., Reg. S 3,125% 27/03/2043	GBP	131.000	156.586	0,24	UK Treasury, Reg. S 0,375% 22/10/2030	GBP	504.011	513.800	0,78
Housing Association Funding plc, Reg. S 8,25% 07/06/2027	GBP	35.429	43.959	0,07	UK Treasury, Reg. S 1,75% 22/01/2049	GBP	400.000	519.916	0,79
HSC Holdings plc, Reg. S 7% 07/04/2038	GBP	250.000	351.980	0,54	University of Liverpool, Reg. S 3,375% 25/06/2055	GBP	125.000	204.850	0,31
HSC Holdings plc, Reg. S 6% 29/03/2040	GBP	535.000	688.963	1,05	University of Oxford, Reg. S 2,544% 08/12/2117	GBP	100.000	153.985	0,23
Legal & General Group plc, Reg. S, FRN 3,75% 26/11/2049	GBP	100.000	98.538	0,15	Vodafone Group plc, Reg. S 3,375% 08/08/2049	GBP	580.000	679.118	1,04
Legal & General Group plc, Reg. S, FRN 5,5% 27/06/2064	GBP	100.000	114.089	0,17	Wales & West Utilities Finance plc, Reg. S 3% 03/08/2038	GBP	100.000	121.984	0,19
Libra Longhurst Group Treasury plc, Reg. S 5,125% 02/08/2038	GBP	100.000	145.748	0,22	Wellcome Trust Ltd. (The), Reg. S 2,517% 07/02/2118	GBP	114.000	183.092	0,28
LiveWest Treasury plc, Reg. S 2,25% 10/10/2043	GBP	200.000	219.125	0,33	Western Power Distribution South Wales plc 5,75% 23/03/2040	GBP	100.000	164.774	0,25
Lloyds Bank plc, Reg. S 7,625% 22/04/2025	GBP	250.000	310.110	0,47	Western Power Distribution West Midlands plc, Reg. S 5,75% 16/04/2032	GBP	650.000	939.401	1,43
Lloyds Bank plc, Reg. S 6,5% 17/09/2040	GBP	275.000	478.661	0,73					
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,875% 15/01/2026	GBP	100.000	99.981	0,15	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 2,25% 16/10/2024	GBP	200.000	206.745	0,31	Apple, Inc. 3,05% 31/07/2029	GBP	238.000	285.888	0,44
London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 5,5% 27/01/2040	GBP	198.000	304.540	0,46	Apple, Inc. 3,6% 31/07/2042	GBP	100.000	145.535	0,22
London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 3,125% 28/02/2053	GBP	150.000	184.145	0,28	AT&T, Inc. 4,375% 14/09/2029	GBP	150.000	178.940	0,27
Manchester Airport Group Funding plc, Reg. S 4,75% 31/03/2034	GBP	230.000	282.836	0,43	AT&T, Inc. 5,2% 18/11/2033	GBP	350.000	461.486	0,70
Motability Operations Group plc, Reg. S 2,375% 14/03/2032	GBP	250.000	279.024	0,43	AT&T, Inc. 4,25% 01/06/2043	GBP	400.000	496.744	0,76
National Grid Electricity Transmission plc, Reg. S 2% 17/04/2040	GBP	152.000	161.448	0,25	AT&T, Inc. 4,875% 01/06/2044	GBP	150.000	203.109	0,31
Northern Gas Networks Finance plc S 6,625% 23/03/2040	GBP	380.000	613.264	0,93	Bank of America Corp., Reg. S 7% 31/07/2028	GBP	200.000	286.275	0,44
Northern Gas Networks Finance plc, Reg. S 4,875% 30/06/2027	GBP	30.000	37.116	0,06	Berkshire Hathaway Finance Corp. 2,375% 19/06/2039	GBP	800.000	918.849	1,40
Northumbrian Water Finance plc, Reg. S 5,125% 23/01/2042	GBP	200.000	318.983	0,49	Brown-Forman Corp. 2,6% 07/07/2028	GBP	200.000	221.044	0,34
Notting Hill Genesis, Reg. S 2,875% 31/01/2029	GBP	150.000	163.473	0,25	Citigroup, Inc., Reg. S 4,5% 03/03/2031	GBP	375.000	439.234	0,67
Notting Hill Genesis, Reg. S 3,75% 20/12/2032	GBP	138.000	164.520	0,25	Citigroup, Inc., Reg. S 3,375% 01/09/2039	GBP	205.000	375.363	0,57
Notting Hill Genesis, Reg. S 5,25% 07/07/2042	GBP	200.000	300.918	0,46	Comcast Corp. 5,5% 23/11/2029	GBP	885.000	1.227.212	1,87
					Digital Stout Holding LLC, REIT, Reg. S 3,75% 17/10/2030	GBP	200.000	230.023	0,35
					Fidelity National Information Services, Inc. 3,36% 21/05/2031	GBP	500.000	580.238	0,88
					General Electric Co., Reg. S 5,375% 18/12/2040	GBP	545.000	645.970	0,98
					Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6,875% 18/01/2038	GBP	210.000	314.718	0,48
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3,125% 25/07/2029	GBP	200.000	221.953	0,34
					McDonald's Corp. 5,875% 23/04/2032	GBP	300.000	437.107	0,67
					Morgan Stanley 2,625% 09/03/2027	GBP	432.000	470.398	0,72
					Oracle Corp. 4,5% 08/07/2044	USD	75.000	76.709	0,12

JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché GBP	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché GBP	% de l'Actif net
Prologis LP, REIT 2,25% 30/06/2029	GBP	140.000	148.297	0,23	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Prudential Financial, Inc. 4,6% 15/05/2044	USD	50.000	49.339	0,07	Fonds de placement collectifs - OPCVM				
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875% 01/10/2049	EUR	250.000	220.256	0,34	Luxembourg				
Time Warner Cable LLC 5,75% 02/06/2031	GBP	140.000	176.230	0,27	JPMorgan GBP Liquidity LVNAV Fund -				
Time Warner Cable LLC 5,25% 15/07/2042	GBP	140.000	178.041	0,27	JPM GBP Liquidity LVNAV X (acc) [†]				
Verizon Communications, Inc. 4,75% 17/02/2034	GBP	200.000	273.985	0,42		GBP	55	886.491	1,35
Verizon Communications, Inc. 3,125% 02/11/2035	GBP	700.000	834.942	1,27	Total des fonds de placement collectifs - OPCVM				
Walmart, Inc. 5,625% 27/03/2034	GBP	300.000	470.983	0,72	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de				
Walmart, Inc. 5,25% 28/09/2035	GBP	262.000	413.772	0,63	placement collectifs				
Wells Fargo & Co. 4,625% 02/11/2035	GBP	295.000	399.911	0,61	Total des Investissements				
Wells Fargo & Co., Reg. S 4,875% 29/11/2035	GBP	150.000	190.623	0,29	Liquidités				
Welltower, Inc., REIT 4,5% 01/12/2034	GBP	682.000	777.206	1,19	Autres actifs/(passifs)				
			12.350.380	18,84	Total de l'Actif net				
Iles vierges britanniques					1.607.926				
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 3,35% 13/05/2050	USD	710.000	617.118	0,94	65.546.289				
			617.118	0,94	100,00				
					† Fonds de parties apparentées.				
Total des Obligations					Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020				
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					% de l'Actif net				
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé					Royaume-Uni 42,07				
Obligations					Etats-Unis d'Amérique 20,08				
Mexique					France 11,62				
Petroleos Mexicanos, 144A 7,69% 23/01/2050					Pays-Bas 6,46				
					Luxembourg 2,71				
					Jersey 2,29				
					Mexique 1,80				
					Australie 1,20				
					Danemark 1,17				
					Suède 1,12				
					Belgique 1,04				
					Iles vierges britanniques 0,94				
					Espagne 0,72				
					Roumanie 0,68				
					Qatar 0,45				
					Italie 0,41				
					Arabie saoudite 0,37				
					Israël 0,29				
					Malaisie 0,28				
					Corée du Sud 0,25				
					Chine 0,20				
					Hongrie 0,13				
					Total des Investissements 96,28				
					Liquidités et autres actifs/(passifs) 3,72				
					Total 100,00				
Etats-Unis d'Amérique									
BayCare Health System, Inc. 3,831% 15/11/2050					USD 95.000 96.943 0,15				
Claremont Mckenna College 3,378% 01/01/2050					USD 135.000 121.484 0,19				
Commonwealth of Massachusetts 2,9% 01/09/2049					USD 60.000 53.800 0,08				
District of Columbia Water & Sewer Authority 3,207% 01/10/2048					USD 190.000 159.859 0,24				
Health & Educational Facilities Authority of the State of Missouri 3,229% 15/05/2050					USD 155.000 146.656 0,22				
President and Fellows of Harvard College 2,517% 15/10/2050					USD 85.000 72.331 0,11				
Texas A&M University 3,48% 15/05/2049					USD 190.000 165.102 0,25				
					816.175 1,24				
Total des Obligations					1.929.215 2,95				
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé					1.929.215 2,95				

[†] Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- valeurs latentes GBP	% de l'Actif net
EUR	97.939	GBP	87.591	03/07/2020	State Street	1.641	-
EUR	204.085	GBP	184.626	06/07/2020	Merrill Lynch	1.321	-
EUR	108.388	GBP	98.199	05/08/2020	State Street	606	-
GBP	89.353	EUR	97.939	03/07/2020	Merrill Lynch	122	-
GBP	2.844.368	EUR	3.116.115	05/08/2020	Merrill Lynch	3.765	0,01
GBP	101.534	USD	123.741	06/07/2020	Barclays	954	-
GBP	4.809.623	USD	5.902.768	05/08/2020	Merrill Lynch	12.642	0,02
USD	160.214	GBP	127.267	06/07/2020	Barclays	2.960	0,01
Total des plus-valeurs latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						24.011	0,04
EUR	3.116.115	GBP	2.843.062	06/07/2020	Merrill Lynch	(3.881)	(0,01)
EUR	97.939	GBP	89.398	05/08/2020	Merrill Lynch	(118)	-
GBP	488.049	EUR	547.620	06/07/2020	Citibank	(10.903)	(0,02)
GBP	725.867	EUR	807.487	06/07/2020	Merrill Lynch	(9.858)	(0,01)
GBP	364.230	EUR	404.945	06/07/2020	State Street	(4.727)	(0,01)
GBP	1.409.124	EUR	1.560.147	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(12.371)	(0,02)
GBP	171.789	USD	217.743	06/07/2020	Barclays	(5.198)	(0,01)
GBP	301.435	USD	379.018	06/07/2020	Citibank	(6.640)	(0,01)
GBP	416.616	USD	518.321	06/07/2020	HSBC	(4.689)	(0,01)
GBP	3.911.901	USD	4.824.160	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(9.304)	(0,01)
USD	5.902.768	GBP	4.810.481	06/07/2020	Merrill Lynch	(12.556)	(0,02)
Total des moins-valeurs latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(80.245)	(0,13)
Moins-valeurs latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(56.234)	(0,09)

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale GBP	Plus/(moins)- valeurs latentes GBP	% de l'Actif net
Euro-Bobl, 08/09/2020	84	EUR	10.335.034	3.489	0,01
Euro-Schatz, 08/09/2020	(1)	EUR	(102.175)	2	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	60	USD	6.136.901	2.858	-
US 10 Year Note, 21/09/2020	(16)	USD	(1.812.538)	7.290	0,01
Total des plus-valeurs latentes sur contrats futures sur instruments financiers				13.639	0,02
Euro-Bund, 08/09/2020	(4)	EUR	(644.294)	(492)	-
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/09/2020	(16)	EUR	(3.222.873)	(8.810)	(0,01)
Long Gilt, 28/09/2020	(9)	GBP	(1.241.235)	(1.035)	-
US Long Bond, 21/09/2020	(10)	USD	(1.457.656)	(2.413)	(0,01)
US Ultra Bond, 21/09/2020	(15)	USD	(2.680.667)	(8.192)	(0,01)
Total des moins-valeurs latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(20.942)	(0,03)
Moins-valeurs nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(7.303)	(0,01)

Contrats de swaps de défaut

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Acheter/ Vendre	Intérêt Versé/ (Perçu)	Date d'échéance	Valeur de marché GBP	Plus/(moins)- valeurs latentes GBP	% de l'Actif net
695.000	EUR	Citigroup	iTraxx Europe Crossover Series 33 Version 1	Vente	5,00%	20/06/2025	28.966	28.966	0,04
Total des plus-valeurs latentes sur contrats de swaps de défaut							28.966	28.966	0,04
Plus-valeurs nettes latentes sur contrats de swaps de défaut							28.966	28.966	0,04

JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de swap de taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description des titres	Date d'échéance	Valeur de marché GBP	Plus/(moins)-values latentes GBP	% de l'Actif net
3.850.000	GBP	Citigroup	Paiement taux variable LIBOR 6 month				
			Réception taux fixe 0,887%	10/02/2040	343.194	343.194	0,52
740.000	GBP	Citigroup	Paiement taux variable LIBOR 6 month				
			Réception taux fixe 1,593%	05/02/2044	203.565	203.565	0,31
1.300.000	GBP	Citigroup	Paiement taux variable LIBOR 6 month				
			Réception taux fixe 0,887%	07/02/2050	182.604	182.604	0,28
850.000	GBP	Citigroup	Paiement taux variable LIBOR 6 month				
			Réception taux fixe 1,23%	12/06/2039	128.272	128.272	0,20
1.425.000	GBP	Citigroup	Paiement taux variable LIBOR 6 month				
			Réception taux fixe 0,699%	25/09/2039	72.649	72.649	0,11
1.400.000	GBP	Citigroup	Paiement taux variable LIBOR 6 month				
			Réception taux fixe 0,506%	19/05/2040	20.999	20.999	0,03
Total des plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt					951.283	951.283	1,45
Plus-values nettes latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt					951.283	951.283	1,45

JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché GBP	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché GBP	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Royaume-Uni				
Obligations					BAT International Finance plc, Reg. S 1,75% 05/07/2021				
Australie					Eastern Power Networks plc, Reg. S 4,75% 30/09/2021				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 0,485% 22/03/2021					Lloyds Bank plc, Reg. S, FRN 0,495% 13/09/2021				
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 3,5% 18/12/2020					Santander UK plc, Reg. S, FRN 0,492% 20/09/2021				
National Australia Bank Ltd. 5,125% 09/12/2021					Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 1,125% 07/09/2021				
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 2,375% 08/04/2022					Sky Ltd., Reg. S 2,875% 24/11/2020				
			3.418.624	6,30					
Canada					Etats-Unis d'Amérique				
Bank of Montreal, Reg. S 1,375% 29/12/2021					Bank of America Corp., Reg. S 6,125% 15/09/2021				
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S, FRN 0,512% 30/09/2021					General Electric Co., Reg. S 6,25% 29/09/2020				
Royal Bank of Canada, Reg. S, FRN 0,489% 08/06/2021					International Business Machines Corp. 2,75% 21/12/2020				
Royal Bank of Canada, Reg. S 1,125% 22/12/2021					Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 1,125% 15/12/2021				
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 0,489% 07/06/2021					Nestle Holdings, Inc., Reg. S 1,75% 09/12/2020				
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 0,534% 24/06/2022					New York Life Global Funding, Reg. S 1% 15/12/2021				
			5.070.494	9,35	Toyota Motor Credit Corp., Reg. S 1,125% 07/09/2021				
Iles Caïmans					Wells Fargo & Co., Reg. S 1,375% 30/06/2022				
ASIF II 6,375% 05/10/2020									
			863.018	1,59					
France					Total des Obligations				
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,375% 20/12/2021					Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Credit Agricole SA, Reg. S 5,5% 17/12/2021									
Total Capital International SA, Reg. S 2,25% 17/12/2020									
			1.896.012	3,50					
Allemagne					Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
BASF SE, Reg. S 0,101% 05/06/2023					Obligations				
Henkel AG & Co. KGaA, Reg. S 1% 30/09/2022					Luxembourg				
			1.162.920	2,15	Silver Arrow Compartment Silver Arrow UK, Reg. S, FRN, Series 2018-1UK 'A' 0,612% 20/06/2024				
Jersey					Royaume-Uni				
Porterbrook Rail Finance Ltd., Reg. S 6,5% 20/10/2020					Bavarian Sky UK 2 plc, Reg. S, FRN, Series UK2 'A' 0,682% 20/07/2026				
			811.364	1,50	E-CARAT plc, Reg. S, FRN, Series 9 'A' 0,543% 18/01/2025				
Pays-Bas					Globaldrive Auto Receivables UK plc, Reg. S, FRN, Series 2018-UKA 'A' 0,632% 20/06/2026				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 2,375% 07/12/2021					Gosforth Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2018-1X 'A2' 1,312% 25/08/2060				
BMW International Investment BV, Reg. S 1,25% 11/07/2022					Motor plc, Reg. S, FRN, Series 2017-1X 'A2' 0,552% 25/09/2024				
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 0,505% 22/03/2021					UK Treasury Bill 0% 07/09/2020				
ING Bank NV, Reg. S, FRN 0,734% 14/11/2020					UK Treasury Bill 0% 14/12/2020				
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 2,75% 02/10/2020									
			3.747.712	6,91					
Nouvelle-Zélande					Total des Obligations				
Westpac Securities NZ Ltd., Reg. S 2,5% 13/01/2021					Certificats de dépôt				
			505.385	0,93	France				
Suède					Societe Generale SA 0% 05/01/2021				
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S, FRN 0,515% 22/03/2021					Societe Generale SA 0,875% 15/02/2021				
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3% 20/11/2020									
			2.357.353	4,35					
					Suisse				
					Credit Suisse AG 0% 08/07/2020				
					Royaume-Uni				
					Goldman Sachs International Bank 0% 10/08/2020				
					Mizuho International plc 0% 04/12/2020				
			1.199.488	2,21					
					Total des Certificats de dépôt				
			3.700.233	6,82					

JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché GBP	% de l'Actif net
<i>Billets de trésorerie</i>				
<i>France</i>				
Antalis SA 0% 22/07/2020	GBP	1.000.000	999,990	1,85
			999,990	1,85
<i>Total des Billets de trésorerie</i>			999,990	1,85
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			10.166.666	18,75
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan GBP Liquidity LVNAV Fund - JPM GBP Liquidity LVNAV X (dist.) X†	GBP	4.898.622	4.898,622	9,03
			4.898,622	9,03
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			4.898,622	9,03
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			4.898,622	9,03
Total des Investissements			45.237,079	83,42
<i>Dépôts à terme</i>				
<i>France</i>				
BRED Banque Populaire SA 0,08% 01/07/2020	GBP	3.500.000	3.500,000	6,45
			3.500,000	6,45
<i>Total des dépôts à terme</i>			3.500,000	6,45
Liquidités			2.600,173	4,79
Autres actifs/(passifs)			2.891,730	5,34
Total de l'Actif net			54.228,982	100,00

† Fonds de parties apparentées

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Royaume-Uni	19,44
France	13,64
Etats-Unis d'Amérique	11,43
Luxembourg	9,51
Canada	9,35
Pays-Bas	6,91
Australie	6,30
Suède	4,35
Suisse	2,77
Allemagne	2,15
Iles Caïmans	1,59
Jersey	1,50
Nouvelle-Zélande	0,93
Total des investissements et quasi-liquidités	89,87
Liquidités et autres actifs/(passifs)	10,13
Total	100,00

JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- values latentes GBP	% de l'Actif net
GBP	458.309	EUR	502.094	05/08/2020	Merrill Lynch	607	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						607	-
EUR	502.094	GBP	458.078	03/07/2020	Merrill Lynch	(625)	-
GBP	452.032	EUR	502.094	03/07/2020	BNP Paribas	(5,421)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(6,046)	(0,01)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(5,439)	(0,01)

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Guernesey				
Obligations					Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 3,8% 09/06/2023	USD	250.000	268.992	0,01
Australie					Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 3,75% 26/03/2025	USD	2.618.000	2.880.195	0,06
BHP Billiton Finance USA Ltd. 6,42% 01/03/2026	USD	695.000	883.428	0,02				3.149.187	0,07
			883.428	0,02					
Canada					Irlande				
Bank of Montreal 1,9% 27/08/2021	USD	750.000	761.129	0,02	AerCap Ireland Capital DAC 4,45% 16/12/2021				
Barrick Gold Corp. 6,45% 15/10/2035	USD	709.000	957.183	0,02	AerCap Ireland Capital DAC 3,3% 23/01/2023	USD	1.330.000	1.345.970	0,03
Brookfield Finance, Inc. 4,85% 29/03/2029	USD	1.089.000	1.286.135	0,03	AerCap Ireland Capital DAC 3,5% 15/01/2025	USD	390.000	383.831	0,01
Canadian Pacific Railway Co. 2,9% 01/02/2025	USD	346.000	375.677	0,01	AerCap Ireland Capital DAC 6,5% 15/07/2025	USD	390.000	369.331	0,01
Canadian Pacific Railway Co. 5,75% 15/03/2033	USD	305.000	411.379	0,01	AerCap Ireland Capital DAC 4,45% 03/04/2026	USD	810.000	848.390	0,02
Fortis, Inc. 3,055% 04/10/2026	USD	1.406.000	1.520.663	0,03	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 4,418% 15/11/2035	USD	1.000.000	955.986	0,02
Nutrien Ltd. 4,2% 01/04/2029	USD	275.000	319.987	0,01	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2,875% 23/09/2023	USD	8.173.000	8.304.701	0,18
Nutrien Ltd. 5% 01/04/2049	USD	400.000	512.982	0,01	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3,2% 23/09/2026	USD	445.000	471.982	0,01
Rogers Communications, Inc. 4,35% 01/05/2049	USD	980.000	1.226.359	0,03		USD	3.120.000	3.470.096	0,08
Royal Bank of Canada 2,75% 01/02/2022	USD	429.000	445.187	0,01				16.150.287	0,36
Suncor Energy, Inc. 7,15% 01/02/2032	USD	150.000	192.139	0,00					
Suncor Energy, Inc. 6,8% 15/05/2038	USD	550.000	716.831	0,02	Japon				
Suncor Energy, Inc. 4% 15/11/2047	USD	1.045.000	1.093.358	0,02	Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. (The), FRN, 144A 4% Perpetual	USD	734.000	778.653	0,02
Toronto Dominion Bank (The) 2,125% 07/04/2021	USD	115.000	116.552	0,00	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2,95% 01/03/2021	USD	417.000	423.732	0,01
TransCanada PipeLines Ltd. 4,875% 15/01/2026	USD	463.000	544.051	0,01	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2,998% 22/02/2022	USD	413.000	428.054	0,01
TransCanada PipeLines Ltd. 6,2% 15/10/2037	USD	540.000	725.601	0,02	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3,761% 26/07/2023	USD	432.000	469.097	0,01
TransCanada PipeLines Ltd. 4,75% 15/05/2038	USD	1.150.000	1.359.403	0,03	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2,527% 13/09/2023	USD	294.000	309.061	0,01
			12.564.616	0,28	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3,407% 07/03/2024	USD	1.595.000	1.724.193	0,04
Iles Caïmans					Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2,193% 25/02/2025	USD	4.210.000	4.348.413	0,10
CK Hutchison International 16 Ltd., 144A 1,875% 03/10/2021	USD	669.000	673.958	0,02	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3,751% 18/07/2039	USD	1.280.000	1.455.875	0,03
CK Hutchison International 16 Ltd., 144A 2,75% 03/10/2026	USD	1.050.000	1.116.775	0,02	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd., 144A 3,559% 28/02/2024	USD	700.000	746.709	0,02
CK Hutchison International 19 Ltd., 144A 3,625% 11/04/2029	USD	565.000	630.463	0,01	Mizuho Financial Group, Inc. 2,953% 28/02/2022	USD	435.000	451.189	0,01
Hutchinson Whampoa International 12 II Ltd., 144A 3,25% 08/11/2022	USD	363.000	378.754	0,01	Nomura Holdings, Inc. 2,648% 16/01/2025	USD	2.072.000	2.164.442	0,05
Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd., 144A 3,15% 02/06/2026	USD	218.000	236.194	0,01	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 144A 4,436% 02/04/2024	USD	1.200.000	1.306.842	0,03
Vale Overseas Ltd. 6,875% 10/11/2039	USD	1.000.000	1.310.545	0,03	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,442% 19/10/2021	USD	398.000	407.721	0,01
			4.346.689	0,10	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,846% 11/01/2022	USD	1.000.000	1.034.783	0,02
Colombie					Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,784% 12/07/2022	USD	1.000.000	1.042.166	0,02
Colombia Government Bond 4% 26/02/2024	USD	1.000.000	1.051.515	0,02	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,778% 18/10/2022	USD	1.068.000	1.118.039	0,02
Colombia Government Bond 3,125% 15/04/2031	USD	620.000	611.475	0,01	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3,102% 17/01/2023	USD	413.000	438.197	0,01
Colombia Government Bond 7,375% 18/09/2037	USD	500.000	681.755	0,02	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3,01% 19/10/2026	USD	297.000	326.000	0,01
Colombia Government Bond 5% 15/06/2045	USD	374.000	420.486	0,01	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3,04% 16/07/2029	USD	2.290.000	2.472.877	0,05
Colombia Government Bond 4,125% 15/05/2051	USD	1.550.000	1.543.816	0,03				21.446.043	0,48
Ecopetrol SA 5,875% 18/09/2023	USD	226.000	242.872	0,01					
Ecopetrol SA 5,375% 26/06/2026	USD	464.000	485.548	0,01					
			5.037.467	0,11	Luxembourg				
France					DH Europe Finance II Sarl 3,25% 15/11/2039	USD	2.600.000	2.879.522	0,06
Credit Agricole SA, 144A 4,375% 17/03/2025	USD	400.000	443.005	0,01				2.879.522	0,06
Societe Generale SA, 144A 4,25% 14/04/2025	USD	700.000	741.633	0,02	Mexique				
Total Capital International SA 3,461% 12/07/2049	USD	1.450.000	1.585.749	0,03	America Movil SAB de CV 3,125% 16/07/2022	USD	307.000	318.048	0,01
Total Capital International SA 3,127% 29/05/2050	USD	2.555.000	2.635.550	0,06	America Movil SAB de CV 3,625% 22/04/2029	USD	1.405.000	1.564.159	0,03
			5.405.937	0,12	America Movil SAB de CV 4,375% 22/04/2049	USD	966.000	1.188.576	0,03
Allemagne					Coca-Cola Femsa SAB de CV 2,75% 22/01/2030	USD	1.490.000	1.572.307	0,04
Deutsche Bank AG 4,25% 14/10/2021	USD	1.284.000	1.317.227	0,03	Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3,5% 16/01/2050	USD	2.460.000	2.562.733	0,06
Deutsche Bank AG 3,3% 16/11/2022	USD	800.000	817.595	0,02	Grupo Televisa SAB 8,5% 11/03/2032	USD	263.000	384.242	0,01
Deutsche Bank AG 3,7% 30/05/2024	USD	400.000	416.900	0,01	Grupo Televisa SAB 6,125% 31/01/2046	USD	204.000	258.983	0,01
			2.551.722	0,06	Mexico City Airport Trust, 144A 5,5% 31/07/2047	USD	210.000	184.213	0,00
					Mexico Government Bond 3,6% 30/01/2025	USD	779.000	826.449	0,02

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Mexico Government Bond 4,15% 28/03/2027	USD	1.000.000	1.071.875	0,02	Lloyds Banking Group plc, FRN 1,326% 15/06/2023	USD	1.000.000	1.005.730	0,02
Mexico Government Bond 3,75% 11/01/2028	USD	2.317.000	2.413.584	0,05	Lloyds Banking Group plc, FRN 2,907% 07/11/2023	USD	800.000	834.626	0,02
Mexico Government Bond 4,75% 08/03/2044	USD	648.000	680.915	0,02	Lloyds Banking Group plc 4,45% 08/05/2025	USD	755.000	856.506	0,02
Mexico Government Bond 4,35% 15/01/2047	USD	36.000	35.846	0,00	Lloyds Banking Group plc 4,582% 10/12/2025	USD	600.000	666.521	0,02
Mexico Government Bond 4,6% 10/02/2048	USD	1.282.000	1.316.351	0,03	Lloyds Banking Group plc 4,375% 22/03/2028	USD	633.000	732.771	0,02
Mexico Government Bond 4,5% 31/01/2050	USD	3.705.000	3.782.842	0,08	NatWest Markets plc, 144A 3,625% 29/09/2022	USD	1.420.000	1.489.442	0,03
Mexico Government Bond 5,75% 12/10/2110	USD	566.000	620.079	0,01	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 4,519% 25/06/2024	USD	355.000	386.196	0,01
			18.781.202	0,42	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 4,269% 22/03/2025	USD	640.000	696.230	0,02
<i>Pays-Bas</i>					Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 3,073% 22/05/2028	USD	2.535.000	2.664.322	0,06
ABN AMRO Bank NV, 144A 4,75% 28/07/2025	USD	1.031.000	1.140.772	0,03	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 4,892% 18/05/2029	USD	250.000	295.308	0,01
ING Groep NV 4,1% 02/10/2023	USD	2.430.000	2.665.155	0,06	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 3,754% 01/11/2029	USD	1.500.000	1.554.781	0,03
ING Groep NV 3,95% 29/03/2027	USD	650.000	749.568	0,02	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 4,445% 08/05/2030	USD	1.095.000	1.271.821	0,03
Shell International Finance BV 2,375% 07/11/2029	USD	2.295.000	2.429.840	0,05	Royal Bank of Scotland Group plc 3,875% 12/09/2023	USD	500.000	538.604	0,01
			6.985.335	0,16	Santander UK Group Holdings plc 3,571% 10/01/2023	USD	500.000	518.694	0,01
<i>Nouvelle-Zélande</i>					Standard Chartered plc, FRN, 144A 2,744% 10/09/2022	USD	700.000	708.213	0,02
ANZ New Zealand Int'l Ltd., 144A 3,4% 19/03/2024	USD	1.000.000	1.083.978	0,02	Standard Chartered plc, FRN, 144A 4,247% 20/01/2023	USD	1.000.000	1.038.942	0,02
BNZ International Funding Ltd., 144A 2,1% 14/09/2021	USD	305.000	310.491	0,01	Standard Chartered plc, FRN, 144A 2,819% 30/01/2026	USD	1.770.000	1.810.295	0,04
			1.394.469	0,03	Standard Chartered plc, FRN, 144A 4,866% 15/03/2033	USD	700.000	767.921	0,02
<i>Panama</i>							33.981.167	0,76	
Panama Government Bond 4,5% 16/04/2050	USD	425.000	522.410	0,01					
			522.410	0,01	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
<i>Singapour</i>					Abbott Laboratories 1,15% 30/01/2028	USD	1.330.000	1.334.716	0,03
BOC Aviation Ltd., 144A 3,5% 10/10/2024	USD	790.000	820.595	0,02	Abbott Laboratories 4,9% 30/11/2046	USD	2.275.000	3.241.894	0,07
			820.595	0,02	AbbVie, Inc. 4,5% 14/05/2035	USD	1.624.000	1.959.164	0,04
<i>Afrique du Sud</i>					AbbVie, Inc. 4,4% 06/11/2042	USD	1.200.000	1.445.712	0,03
South Africa Government Bond 5,875% 16/09/2025	USD	200.000	212.656	0,01	AEP Transmission Co. LLC 3,8% 15/06/2049	USD	615.000	732.138	0,02
			212.656	0,01	Aetna, Inc. 6,75% 15/12/2037	USD	300.000	426.691	0,01
<i>Corée du Sud</i>					Aetna, Inc. 4,5% 15/05/2042	USD	147.000	173.637	0,00
Korea Southern Power Co. Ltd., 144A 3% 29/01/2021	USD	409.000	414.376	0,01	Air Lease Corp. 3,75% 01/07/2025	USD	4.000.000	4.003.133	0,09
			414.376	0,01	Air Lease Corp. 3,75% 01/06/2026	USD	1.795.000	1.796.787	0,04
<i>Espagne</i>					Air Lease Corp. 3,25% 01/10/2029	USD	4.540.000	4.310.061	0,10
Banco Santander SA 3,125% 23/02/2023	USD	1.000.000	1.041.356	0,02	Air Products and Chemicals, Inc. 1,85% 15/05/2027	USD	3.000.000	3.145.403	0,07
Banco Santander SA 2,746% 28/05/2025	USD	1.400.000	1.450.117	0,03	Air Products and Chemicals, Inc. 2,8% 15/05/2050	USD	1.740.000	1.837.141	0,04
Telefonica Emisiones SA 4,665% 06/03/2038	USD	980.000	1.172.955	0,03	Alabama Power Co. 5,7% 15/02/2033	USD	150.000	204.571	0,00
			3.664.428	0,08	Alabama Power Co. 6,125% 15/05/2038	USD	179.000	259.559	0,01
<i>Suisse</i>					Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3,8% 15/04/2026	USD	214.000	240.651	0,01
Credit Suisse AG 2,95% 09/04/2025	USD	1.350.000	1.467.958	0,03	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3,95% 15/01/2028	USD	1.347.000	1.543.252	0,03
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2,593% 11/09/2025	USD	1.210.000	1.250.647	0,03	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4,9% 15/12/2030	USD	2.000.000	2.532.379	0,06
UBS Group AG, FRN, 144A 3,126% 13/08/2030	USD	2.560.000	2.773.955	0,06	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4% 01/02/2050	USD	1.016.000	1.237.105	0,03
UBS Group AG, 144A 4,253% 23/03/2028	USD	550.000	625.532	0,02	Allstate Corp. (The) 5,35% 01/06/2033	USD	805.000	1.124.620	0,03
			6.118.092	0,14	American Campus Communities Operating Partnership LP, REIT 3,875% 30/01/2031	USD	1.230.000	1.296.737	0,03
<i>Royaume-Uni</i>					American Express Co. 3,4% 27/02/2023	USD	701.000	749.639	0,02
AstraZeneca plc 6,45% 15/09/2037	USD	520.000	779.662	0,02	American Express Credit Corp. 2,25% 05/05/2021	USD	520.000	527.270	0,01
AstraZeneca plc 4% 18/09/2042	USD	430.000	528.251	0,01	American Financial Group, Inc. 3,5% 15/08/2026	USD	1.000.000	1.068.269	0,02
Barclays Bank plc 1,7% 12/05/2022	USD	1.000.000	1.018.707	0,02	American International Group, Inc. 3,875% 15/01/2035	USD	1.000.000	1.152.174	0,03
Barclays plc, FRN 4,338% 16/05/2024	USD	1.000.000	1.077.953	0,02	American Tower Corp., REIT 5% 15/02/2024	USD	367.000	418.753	0,01
Barclays plc 3,65% 16/03/2025	USD	998.000	1.083.833	0,02	American Tower Corp., REIT 3,375% 15/10/2026	USD	437.000	485.747	0,01
Barclays plc 5,2% 12/05/2026	USD	400.000	447.494	0,01	American Tower Corp., REIT 2,9% 01/01/2030	USD	210.000	225.102	0,00
BP Capital Markets plc 3,279% 19/09/2027	USD	855.000	931.366	0,02	American Tower Corp., REIT 2,1% 15/06/2030	USD	1.440.000	1.444.795	0,03
Diageo Capital plc 1,375% 29/09/2025	USD	1.780.000	1.810.420	0,04	American Tower Corp., REIT 3,7% 15/10/2049	USD	1.995.000	2.225.293	0,05
Diageo Capital plc 2% 29/04/2030	USD	2.620.000	2.720.696	0,06	American Water Capital Corp. 3,45% 01/06/2029	USD	365.000	416.493	0,01
HSBC Holdings plc 4,375% 23/11/2026	USD	983.000	1.095.788	0,02					
HSBC Holdings plc 6,5% 15/09/2037	USD	3.140.000	4.287.846	0,10					
Invesco Finance plc 3,75% 15/01/2026	USD	330.000	362.228	0,01					

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
American Water Capital Corp. 6,593% 15/10/2037	USD	125.000	187.429	0,00	Boston Scientific Corp. 4,55% 01/03/2039	USD	1.470.000	1.815.250	0,04
American Water Capital Corp. 4% 01/12/2046	USD	375.000	457.869	0,01	BP Capital Markets America, Inc. 3,41% 11/02/2026	USD	2.150.000	2.383.679	0,05
American Water Capital Corp. 3,45% 01/05/2050	USD	2.181.000	2.478.018	0,06	Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3,85% 01/02/2025	USD	900.000	929.122	0,02
Anheuser-Busch Cos. LLC 4,7% 01/02/2036	USD	5.960.000	7.023.498	0,16	Brookfield Finance LLC 3,45% 15/04/2050	USD	1.080.000	1.041.183	0,02
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc. 4,625% 01/02/2044	USD	150.000	172.273	0,00	Bunge Ltd. Finance Corp. 3,5% 24/11/2020	USD	215.000	217.053	0,00
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,75% 23/01/2029	USD	930.000	1.123.083	0,03	Burlington Northern Santa Fe LLC 3,65% 01/09/2025	USD	560.000	636.575	0,01
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3,5% 01/06/2030	USD	1.615.000	1.819.062	0,04	Burlington Northern Santa Fe LLC 7,95% 15/08/2030	USD	250.000	377.034	0,01
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,375% 15/04/2038	USD	1.000.000	1.138.512	0,03	Burlington Northern Santa Fe LLC 6,15% 01/05/2037	USD	870.000	1.279.009	0,03
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,35% 01/06/2040	USD	2.525.000	2.899.432	0,06	Burlington Northern Santa Fe LLC 5,75% 01/05/2040	USD	700.000	994.577	0,02
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,439% 06/10/2048	USD	1.280.000	1.478.627	0,03	Burlington Northern Santa Fe LLC 3,55% 15/02/2050	USD	1.960.000	2.301.622	0,05
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,5% 01/06/2050	USD	3.315.000	3.945.185	0,09	Campbell Soup Co. 2,375% 24/04/2030	USD	955.000	992.853	0,02
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,75% 15/04/2058	USD	3.080.000	3.731.843	0,08	Campbell Soup Co. 4,8% 15/03/2048	USD	500.000	651.785	0,01
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,6% 01/06/2060	USD	1.175.000	1.417.474	0,03	Capital One Financial Corp. 3,9% 29/01/2024	USD	810.000	881.967	0,02
Anthem, Inc. 3,125% 15/05/2022	USD	300.000	314.367	0,01	Capital One Financial Corp. 3,75% 24/04/2024	USD	927.000	1.006.312	0,02
Anthem, Inc. 3,3% 15/01/2023	USD	224.000	238.748	0,01	Capital One Financial Corp. 4,2% 29/10/2025	USD	350.000	387.666	0,01
Anthem, Inc. 3,35% 01/12/2024	USD	1.355.000	1.487.820	0,03	Caterpillar Financial Services Corp. 3,25% 01/12/2024	USD	260.000	287.874	0,01
Anthem, Inc. 4,101% 01/03/2028	USD	885.000	1.034.699	0,02	CenterPoint Energy Resources Corp. 5,85% 15/01/2041	USD	355.000	511.752	0,01
Anthem, Inc. 4,625% 15/05/2042	USD	344.000	433.334	0,01	Chevron Corp. 1,995% 11/05/2027	USD	250.000	331.690	0,01
Anthem, Inc. 4,375% 01/12/2047	USD	201.000	250.283	0,01	Chevron Corp. 2,236% 11/05/2030	USD	1.390.000	1.458.840	0,03
Appalachian Power Co. 4,5% 01/03/2049	USD	380.000	475.420	0,01	Chevron Corp. 2,978% 11/05/2040	USD	1.340.000	1.407.075	0,03
Arizona Public Service Co. 5,05% 01/09/2041	USD	210.000	270.979	0,01	Chubb INA Holdings, Inc. 2,7% 13/03/2023	USD	1.330.000	1.434.397	0,03
Arrow Electronics, Inc. 4,5% 01/03/2023	USD	95.000	100.974	0,00	Citigroup, Inc. 2,7% 30/03/2021	USD	200.000	211.391	0,00
Arrow Electronics, Inc. 3,25% 08/09/2024	USD	469.000	498.082	0,01	Citigroup, Inc. 2,9% 08/12/2021	USD	624.000	634.335	0,01
Arrow Electronics, Inc. 3,875% 12/01/2028	USD	761.000	799.374	0,02	Citigroup, Inc. 2,95% 15/03/2024	USD	1.350.000	1.391.510	0,03
AT&T, Inc. 3,95% 15/01/2025	USD	3.899.000	4.352.728	0,10	Citigroup, Inc. 3,4% 01/05/2026	USD	750.000	833.075	0,02
AT&T, Inc. 2,3% 01/06/2027	USD	5.180.000	5.355.887	0,12	Citigroup, Inc. 3,2% 21/10/2026	USD	1.293.000	1.419.894	0,03
AT&T, Inc. 4,3% 15/02/2030	USD	510.000	598.539	0,01	Citigroup, Inc. 6,625% 15/01/2028	USD	500.000	654.770	0,01
AT&T, Inc. 4,5% 15/05/2035	USD	1.830.000	2.173.387	0,05	Citigroup, Inc. 2,75% 25/04/2022	USD	4.700.000	4.872.776	0,11
AT&T, Inc. 4,9% 15/08/2037	USD	3.023.000	3.656.548	0,08	Citizens Bank NA 2,55% 13/05/2021	USD	385.593	391.513	0,01
AT&T, Inc. 6% 15/08/2040	USD	700.000	940.164	0,02	Citizens Bank NA 2,375% 28/07/2021	USD	275.000	278.414	0,01
AT&T, Inc. 3,5% 01/06/2041	USD	1.382.000	1.438.135	0,03	Citizens Financial Group, Inc. 4,3% 03/12/2025	USD	199.000	222.875	0,00
AT&T, Inc. 4,3% 15/12/2042	USD	214.000	240.141	0,01	Citizens Financial Group, Inc. 2,85% 27/07/2026	USD	2.000.000	2.164.639	0,05
Atmos Energy Corp. 4,15% 15/01/2043	USD	690.000	850.446	0,02	Cleveland Electric Illuminating Co. (The) 5,5% 15/08/2024	USD	400.000	472.479	0,01
Atmos Energy Corp. 4,125% 15/03/2049	USD	780.000	982.566	0,02	Cleveland Electric Illuminating Co. (The) 5,95% 15/12/2036	USD	425.000	553.102	0,01
Baker Hughes Holdings LLC 5,125% 15/09/2040	USD	700.000	852.810	0,02	CMS Energy Corp. 3,875% 01/03/2024	USD	1.200.000	1.290.388	0,03
Bank of America Corp. 3,248% 21/10/2027	USD	1.534.000	1.686.390	0,04	CMS Energy Corp. 3% 15/05/2026	USD	219.000	237.539	0,01
Bank of America NA 6% 15/10/2036	USD	1.800.000	2.557.700	0,06	CMS Energy Corp. 2,95% 15/02/2027	USD	387.000	404.194	0,01
Bank of New York Mellon Corp. (The) 3,25% 11/09/2024	USD	150.000	164.832	0,00	CNA Financial Corp. 3,95% 15/05/2024	USD	173.000	188.381	0,00
Bank of New York Mellon Corp. (The) 2,8% 04/05/2026	USD	216.000	239.333	0,01	Comerica Bank 4% 27/07/2025	USD	1.100.000	1.194.642	0,03
BAT Capital Corp. 5,54% 15/08/2047	USD	425.000	465.846	0,01	Comerica, Inc. 4% 01/02/2029	USD	400.000	444.320	0,01
Baxalta, Inc. 3,6% 23/06/2022	USD	62.000	65.305	0,00	Conagra Brands, Inc. 5,3% 01/11/2038	USD	330.000	404.344	0,01
Becton Dickinson and Co. 3,734% 15/12/2024	USD	33.000	36.540	0,00	Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 5,7% 15/06/2040	USD	173.000	241.815	0,01
Berkshire Hathaway Energy Co. 3,5% 01/02/2025	USD	167.000	186.372	0,00	Constellation Brands, Inc. 4,4% 15/11/2025	USD	475.000	550.088	0,01
Berkshire Hathaway Energy Co. 6,125% 01/04/2036	USD	1.437.000	2.080.692	0,05	Constellation Brands, Inc. 5,25% 15/11/2048	USD	260.000	343.540	0,01
Berkshire Hathaway Finance Corp. 4,3% 15/05/2043	USD	312.000	407.059	0,01	Consumers Energy Co. 3,25% 15/08/2046	USD	190.000	214.533	0,00
Berkshire Hathaway Finance Corp. 4,25% 15/01/2049	USD	1.090.000	1.393.309	0,03	Corning, Inc. 3,9% 15/11/2049	USD	2.044.000	2.249.983	0,05
BlackRock, Inc. 1,9% 28/01/2031	USD	2.800.000	2.873.033	0,06	Crown Castle International Corp., REIT 4% 01/03/2027	USD	228.000	259.921	0,01
Boardwalk Pipelines LP 4,8% 03/05/2029	USD	705.000	756.732	0,02	Crown Castle International Corp., REIT 2,25% 15/01/2031	USD	2.710.000	2.726.792	0,06
Boeing Co. (The) 4,508% 01/05/2023	USD	5.067.000	5.355.828	0,12	CVS Health Corp. 4,3% 25/03/2028	USD	1.297.000	1.515.596	0,03
Boeing Co. (The) 4,875% 01/05/2023	USD	1.205.000	1.320.230	0,03	CVS Health Corp. 3,25% 15/08/2029	USD	1.600.000	1.765.930	0,04
Boeing Co. (The) 5,15% 01/05/2030	USD	1.885.000	2.112.132	0,05	CVS Health Corp. 5,05% 25/03/2048	USD	4.205.000	5.494.647	0,12
Boeing Co. (The) 5,705% 01/05/2040	USD	1.615.000	1.852.729	0,04	Digital Realty Trust LP, REIT 3,7% 15/08/2027	USD	385.000	440.222	0,01
Boston Properties LP, REIT 3,2% 15/01/2025	USD	456.000	491.194	0,01	Discover Bank 3,45% 27/07/2026	USD	668.000	722.107	0,02
Boston Properties LP, REIT 3,65% 01/02/2026	USD	297.000	329.661	0,01	Dominion Energy Gas Holdings LLC 2,8% 15/11/2020	USD	176.000	177.218	0,00
Boston Properties LP, REIT 2,75% 01/10/2026	USD	300.000	322.210	0,01	Dominion Energy Gas Holdings LLC 4,6% 15/12/2044	USD	900.000	1.026.069	0,02
Boston Scientific Corp. 3,75% 01/03/2026	USD	1.130.000	1.285.280	0,03	Dominion Energy Gas Holdings LLC 3,9% 15/11/2049	USD	1.119.000	1.192.711	0,03
					Dominion Energy, Inc. 2,75% 15/01/2022	USD	794.000	813.631	0,02

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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. 2,85% 15/08/2026	USD	183.000	198.020	0,00	Fidelity National Information Services, Inc. 4,5% 15/08/2046	USD	2.360.000	2.939.053	0,07
Dominion Energy, Inc. 4,9% 01/03/2041	USD	111.000	138.591	0,00	FirstEnergy Corp. 2,65% 01/03/2030	USD	3.210.000	3.361.094	0,08
Dominion Energy, Inc. 5,25% 01/08/2033	USD	785.000	951.173	0,02	FirstEnergy Corp. 3,4% 01/03/2050	USD	3.045.000	3.263.280	0,07
Dow Chemical Co. (The) 3,5% 01/10/2024	USD	1.220.000	1.315.271	0,03	Florida Power & Light Co. 5,4% 01/09/2035	USD	700.000	993.698	0,02
DTE Electric Co. 3,7% 15/03/2045	USD	308.000	357.521	0,01	General Electric Co. 5,55% 05/01/2026	USD	392.000	451.652	0,01
Duke Energy Carolinas LLC 6,45% 15/10/2032	USD	100.000	142.457	0,00	General Electric Co. 3,45% 01/05/2027	USD	1.125.000	1.150.537	0,03
Duke Energy Corp. 2,65% 01/09/2026	USD	810.000	880.457	0,02	General Electric Co. 3,625% 01/05/2030	USD	1.730.000	1.726.573	0,04
Duke Energy Corp. 3,4% 15/06/2029	USD	854.000	963.924	0,02	General Electric Co. 5,875% 14/01/2038	USD	100.000	113.667	0,00
Duke Energy Indiana LLC 6,12% 15/10/2035	USD	150.000	208.645	0,00	General Mills, Inc. 4% 17/04/2025	USD	560.000	633.762	0,01
Duke Energy Indiana LLC 3,75% 15/05/2046	USD	350.000	412.493	0,01	Global Payments, Inc. 4,15% 15/08/2049	USD	1.425.000	1.657.909	0,04
Duke Energy Ohio, Inc. 3,7% 15/06/2046	USD	265.000	312.955	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3% 15/08/2049	USD	706.000	719.521	0,02
Duke Energy Progress LLC 4,1% 15/05/2042	USD	189.000	229.669	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,75% 22/05/2025	USD	818.000	907.706	0,02
Duke Energy Progress LLC 3,7% 15/10/2046	USD	431.000	508.696	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4,25% 21/10/2025	USD	457.000	515.464	0,01
Duke Realty LP, REIT 2,875% 15/11/2029	USD	830.000	907.762	0,02	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,5% 16/11/2026	USD	5.764.000	6.342.651	0,14
DuPont de Nemours, Inc. 5,319% 15/11/2038	USD	2.230.000	2.825.815	0,06	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,85% 26/02/2027	USD	1.830.000	2.056.953	0,05
DXC Technology Co. 4,25% 15/04/2024	USD	427.000	461.672	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,5% 23/01/2025	USD	2.321.000	2.531.829	0,06
Eaton Corp. 7,625% 01/04/2024	USD	400.000	472.495	0,01	Gulf Power Co. 3,3% 30/05/2027	USD	670.000	745.325	0,02
Eaton Corp. 4% 02/11/2032	USD	146.000	173.172	0,00	Halliburton Co. 4,75% 01/08/2043	USD	430.000	423.544	0,01
Eaton Corp. 5,8% 15/03/2037	USD	100.000	134.278	0,00	Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 6,1% 01/10/2041	USD	600.000	875.149	0,02
Edison International 3,55% 15/11/2024	USD	2.880.000	3.041.360	0,07	Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 4,3% 15/04/2043	USD	500.000	579.903	0,01
Edison International 5,5% 15/06/2027	USD	800.000	921.321	0,02	HCA, Inc. 5,25% 15/06/2026	USD	1.100.000	1.273.496	0,03
Edison International 4,125% 15/03/2028	USD	520.000	551.312	0,01	HCA, Inc. 4,125% 15/06/2029	USD	380.000	420.550	0,01
Eli Lilly and Co. 2,25% 15/05/2050	USD	1.100.000	1.059.007	0,02	HCA, Inc. 5,125% 15/06/2039	USD	3.095.000	3.635.265	0,08
Enable Midstream Partners LP 4,4% 15/03/2027	USD	850.000	789.968	0,02	Healthcare Trust of America Holdings LP, REIT 3,1% 15/02/2030	USD	1.161.000	1.183.501	0,03
Enable Midstream Partners LP 4,95% 15/05/2028	USD	430.000	402.112	0,01	Healthpeak Properties, Inc., REIT 3,875% 15/08/2024	USD	890.000	979.951	0,02
Enable Midstream Partners LP 4,15% 15/09/2029	USD	1.068.000	931.326	0,02	Healthpeak Properties, Inc., REIT 3,4% 01/02/2025	USD	227.000	244.248	0,01
Energy Transfer Operating LP 3,6% 01/02/2023	USD	240.000	248.664	0,01	Healthpeak Properties, Inc., REIT 3,5% 15/07/2029	USD	1.334.000	1.458.058	0,03
Energy Transfer Operating LP 4,05% 15/03/2025	USD	2.332.000	2.485.055	0,06	Hess Corp. 6% 15/01/2040	USD	287.000	310.539	0,01
Energy Transfer Operating LP 4,75% 15/01/2026	USD	2.365.000	2.583.235	0,06	Home Depot, Inc. (The) 3,125% 15/12/2049	USD	2.850.000	3.141.226	0,07
Energy Transfer Operating LP 6,05% 01/06/2041	USD	650.000	671.717	0,01	Honeywell International, Inc. 1,95% 01/06/2030	USD	2.000.000	2.085.817	0,05
Energy Transfer Operating LP 5% 15/05/2050	USD	4.080.000	3.908.961	0,09	HP, Inc. 3% 17/06/2027	USD	1.445.000	1.520.384	0,03
Eni USA, Inc. 7,3% 15/11/2027	USD	1.030.000	1.297.324	0,03	Illinois Tool Works, Inc. 2,65% 15/11/2026	USD	900.000	992.158	0,02
Energy Arkansas LLC 3,5% 01/04/2026	USD	202.000	229.145	0,01	International Business Machines Corp. 3,3% 15/05/2026	USD	2.640.000	2.974.450	0,07
Energy Corp. 2,95% 01/09/2026	USD	220.000	243.463	0,01	International Business Machines Corp. 1,7% 15/05/2027	USD	3.080.000	3.161.190	0,07
Energy Louisiana LLC 4,05% 01/09/2023	USD	239.000	261.765	0,01	International Business Machines Corp. 6,5% 15/01/2028	USD	700.000	936.862	0,02
Entergy Louisiana LLC 2,4% 01/10/2026	USD	532.000	571.528	0,01	International Business Machines Corp. 2,85% 15/05/2040	USD	1.765.000	1.833.387	0,04
Entergy Louisiana LLC 3,12% 01/09/2027	USD	320.000	352.783	0,01	International Flavors & Fragrances, Inc. 4,45% 26/09/2028	USD	368.000	420.143	0,01
Entergy Louisiana LLC 3,25% 01/04/2028	USD	188.000	207.641	0,00	International Flavors & Fragrances, Inc. 5% 26/09/2048	USD	452.000	523.540	0,01
Entergy Louisiana LLC 3,05% 01/04/2031	USD	314.000	350.062	0,01	International Lease Finance Corp. 8,625% 15/01/2022	USD	2.200.000	2.363.986	0,05
Entergy Louisiana LLC 4% 15/03/2033	USD	330.000	407.008	0,01	International Lease Finance Corp. 5,875% 15/08/2022	USD	623.000	658.161	0,01
Enterprise Products Operating LLC 3,9% 15/02/2024	USD	800.000	877.215	0,02	International Paper Co. 8,7% 15/06/2038	USD	850.000	1.322.063	0,03
Enterprise Products Operating LLC 7,55% 15/04/2038	USD	847.000	1.172.192	0,03	Jersey Central Power & Light Co. 6,15% 01/06/2037	USD	320.000	414.176	0,01
Enterprise Products Operating LLC 4,45% 15/02/2043	USD	846.000	947.742	0,02	John Deere Capital Corp. 2,25% 14/09/2026	USD	785.000	851.191	0,02
Enterprise Products Operating LLC 4,2% 31/01/2050	USD	425.000	475.263	0,01	John Deere Capital Corp. 2,8% 08/09/2027	USD	400.000	449.014	0,01
Enterprise Products Operating LLC 3,7% 31/01/2051	USD	750.000	786.484	0,02	Kellogg Co. 2,1% 01/06/2030	USD	1.280.000	1.302.456	0,03
Enterprise Products Operating LLC 5,75% 01/03/2035	USD	1.245.000	1.600.023	0,04	Keurig Dr Pepper, Inc. 3,13% 15/12/2023	USD	560.000	602.355	0,01
EQM Midstream Partners LP 5,5% 15/07/2028	USD	1.250.000	1.190.963	0,03	Keurig Dr Pepper, Inc. 3,43% 15/06/2027	USD	450.000	496.823	0,01
Essex Portfolio LP, REIT 2,65% 15/03/2032	USD	4.000.000	4.243.008	0,10	Keurig Dr Pepper, Inc. 3,2% 01/05/2030	USD	1.500.000	1.661.812	0,04
Energy Metro, Inc. 3,15% 15/03/2023	USD	380.000	403.589	0,01	Keurig Dr Pepper, Inc. 4,985% 25/05/2038	USD	484.000	621.782	0,01
Energy Metro, Inc. 4,2% 15/03/2048	USD	670.000	845.281	0,02	Keurig Dr Pepper, Inc. 4,42% 15/12/2046	USD	500.000	613.710	0,01
Energy Inc. 2,9% 15/09/2029	USD	1.775.000	1.909.877	0,04	Kroger Co. (The) 2,2% 01/05/2030	USD	3.500.000	3.647.349	0,08
Exxon Mobil Corp. 2,992% 19/03/2025	USD	2.810.000	3.060.190	0,07	Kroger Co. (The) 5,4% 15/07/2040	USD	114.000	145.875	0,00
Exxon Mobil Corp. 2,61% 15/10/2030	USD	2.550.000	2.742.030	0,06	Kroger Co. (The) 3,95% 15/01/2050	USD	1.220.000	1.409.755	0,03
Exxon Mobil Corp. 2,995% 16/08/2039	USD	1.615.000	1.707.447	0,04					
Exxon Mobil Corp. 3,095% 16/08/2049	USD	2.010.000	2.116.291	0,05					

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
L3Harris Technologies, Inc. 3,832% 27/04/2025	USD	700.000	782.667	0,02	Pfizer, Inc. 3,9% 15/03/2039	USD	1.560.000	1.933.334	0,04
Legg Mason, Inc. 3,95% 15/07/2024	USD	350.000	377.317	0,01	Phillips 66 4,875% 15/11/2044	USD	85.000	104.662	0,00
Life Storage LP, REIT 4% 15/06/2029	USD	1.373.000	1.525.688	0,03	Phillips 66 Partners LP 3,605% 15/02/2025	USD	700.000	752.608	0,02
Lincoln National Corp. 4,2% 15/03/2022	USD	541.000	573.592	0,01	Phillips 66 Partners LP 3,55% 01/10/2026	USD	147.000	159.687	0,00
Lincoln National Corp. 4% 01/09/2023	USD	1.042.000	1.136.270	0,03	Phillips 66 Partners LP 3,15% 15/12/2029	USD	1.130.000	1.164.032	0,03
Lowe's Cos., Inc. 2,5% 15/04/2026	USD	550.000	596.804	0,01	Phillips 66 Partners LP 4,9% 01/10/2046	USD	306.000	335.648	0,01
Lowe's Cos., Inc. 3,65% 05/04/2029	USD	1.150.000	1.317.492	0,03	Plains All American Pipeline LP 4,65% 15/10/2025	USD	1.280.000	1.362.289	0,03
Lowe's Cos., Inc. 4,55% 05/04/2049	USD	963.000	1.220.276	0,03	Plains All American Pipeline LP 3,8% 15/09/2030	USD	1.453.000	1.431.937	0,03
Magellan Midstream Partners LP 3,2% 15/03/2025	USD	171.000	173.554	0,00	Plains All American Pipeline LP 4,7% 15/06/2044	USD	1.110.000	984.807	0,02
Magellan Midstream Partners LP 6,4% 01/05/2037	USD	235.000	284.934	0,01	PNC Bank NA 3,25% 01/06/2025	USD	750.000	833.268	0,02
Magellan Midstream Partners LP 4,2% 01/12/2042	USD	269.000	257.447	0,01	Precision Castparts Corp. 3,25% 15/06/2025	USD	332.000	369.328	0,01
Magellan Midstream Partners LP 4,2% 03/10/2047	USD	1.150.000	1.179.097	0,03	Precision Castparts Corp. 4,2% 15/06/2035	USD	250.000	295.519	0,01
Marathon Oil Corp. 6,8% 15/03/2032	USD	241.000	256.995	0,01	Precision Castparts Corp. 4,375% 15/06/2045	USD	250.000	304.283	0,01
Markel Corp. 5% 05/04/2046	USD	1.000.000	1.240.534	0,03	Progress Energy, Inc. 4,4% 15/01/2021	USD	234.000	236.702	0,01
Martin Marietta Materials, Inc. 3,45% 01/06/2027	USD	666.000	718.974	0,02	Progress Energy, Inc. 3,15% 01/04/2022	USD	350.000	363.420	0,01
Masco Corp. 6,5% 15/08/2032	USD	1.000.000	1.220.688	0,03	Progress Energy, Inc. 7% 30/10/2031	USD	300.000	421.093	0,01
McDonald's Corp. 4,7% 09/12/2035	USD	547.000	690.212	0,02	Public Service Co. of Oklahoma 4,4% 01/02/2021	USD	147.000	150.378	0,00
McDonald's Corp. 6,3% 15/10/2037	USD	179.000	261.162	0,01	Public Service Co. of Oklahoma 6,625% 15/11/2037	USD	300.000	412.039	0,01
Medtronic, Inc. 4,625% 15/03/2045	USD	214.000	289.105	0,01	Quest Diagnostics, Inc. 2,8% 30/06/2031	USD	955.000	1.001.141	0,02
Merck & Co., Inc. 2,45% 24/06/2050	USD	1.950.000	1.969.251	0,04	Quest Diagnostics, Inc. 2,8% 30/06/2031	USD	444.000	467.849	0,01
MetLife, Inc. 4,368% 15/09/2023	USD	400.000	447.425	0,01	Raytheon Technologies Corp. 4,5% 01/06/2042	USD	800.000	1.000.602	0,02
MetLife, Inc. 6,5% 15/12/2032	USD	616.000	903.695	0,02	Raytheon Technologies Corp. 4,15% 15/05/2045	USD	395.000	479.023	0,01
Mid-America Apartments LP, REIT 4% 15/11/2025	USD	930.000	1.035.123	0,02	Raytheon Technologies Corp. 3,75% 01/11/2046	USD	2.800.000	3.224.090	0,07
Morgan Stanley 5,5% 24/07/2020	USD	206.000	206.633	0,00	Realty Income Corp., REIT 3,25% 15/10/2022	USD	900.000	943.394	0,02
Morgan Stanley 5,5% 28/07/2021	USD	950.000	1.000.645	0,02	Realty Income Corp., REIT 3,875% 15/04/2025	USD	255.000	283.329	0,01
Morgan Stanley 2,625% 17/11/2021	USD	1.730.000	1.777.663	0,04	Realty Income Corp., REIT 4,65% 15/03/2047	USD	496.000	626.292	0,01
Morgan Stanley 3,75% 25/02/2023	USD	946.000	1.021.246	0,02	Regency Centers LP, REIT 2,95% 15/09/2029	USD	1.305.000	1.328.459	0,03
Morgan Stanley 3,875% 29/04/2024	USD	2.697.000	2.983.455	0,07	Regions Financial Corp. 3,8% 14/08/2023	USD	1.160.000	1.256.689	0,03
Morgan Stanley 4% 23/07/2025	USD	3.125.000	3.545.520	0,08	Reynolds American, Inc. 5,7% 15/08/2035	USD	1.200.000	1.482.293	0,03
Morgan Stanley 3,875% 27/01/2026	USD	270.000	305.938	0,01	Reynolds American, Inc. 7% 04/08/2041	USD	300.000	368.014	0,01
Morgan Stanley 3,125% 27/07/2026	USD	1.056.000	1.165.680	0,03	Roper Technologies, Inc. 3% 15/12/2020	USD	145.000	146.325	0,00
Morgan Stanley 4,3% 27/01/2045	USD	1.125.000	1.410.315	0,03	Roper Technologies, Inc. 4,2% 15/09/2028	USD	450.000	527.416	0,01
Morgan Stanley 4,375% 22/01/2047	USD	2.000.000	2.598.490	0,06	San Diego Gas & Electric Co. 6,125% 15/09/2037	USD	150.000	202.884	0,00
MPLX LP 4,875% 01/12/2024	USD	1.284.000	1.427.933	0,03	San Diego Gas & Electric Co. 3,95% 15/11/2041	USD	218.000	250.588	0,01
MPLX LP 4,125% 01/03/2027	USD	570.000	610.044	0,01	Sherrin-Williams Co. (The) 3,125% 01/06/2024	USD	329.000	354.161	0,01
MPLX LP 4,8% 15/02/2029	USD	362.000	403.754	0,01	Simon Property Group LP, REIT 3,25% 13/09/2049	USD	1.518.000	1.426.816	0,03
MPLX LP 4,5% 15/04/2038	USD	1.364.000	1.360.891	0,03	SITE Centers Corp., REIT 3,625% 01/02/2025	USD	345.000	350.299	0,01
MPLX LP 5,2% 01/03/2047	USD	323.000	350.820	0,01	Southern California Edison Co. 3,65% 01/03/2028	USD	800.000	891.606	0,02
MPLX LP 4,7% 15/04/2048	USD	323.000	329.777	0,01	Southern California Edison Co. 6% 15/01/2034	USD	150.000	202.885	0,00
MPLX LP 5,5% 15/02/2049	USD	585.000	672.525	0,02	Southern California Edison Co. 5,55% 15/01/2036	USD	530.000	672.109	0,02
National Retail Properties, Inc., REIT 4% 15/11/2025	USD	583.000	634.008	0,01	Southern California Edison Co. 4,05% 15/03/2042	USD	900.000	1.027.233	0,02
National Retail Properties, Inc., REIT 3,6% 15/12/2026	USD	1.000.000	1.054.830	0,02	Southern Co. (The) 3,25% 01/07/2026	USD	258.000	285.922	0,01
Nevada Power Co. 3,7% 01/05/2029	USD	1.600.000	1.860.613	0,04	Southern Co. Gas Capital Corp. 3,5% 15/09/2021	USD	262.000	269.305	0,01
Nevada Power Co. 6,65% 01/04/2036	USD	200.000	285.314	0,01	Southern Co. Gas Capital Corp. 2,45% 01/10/2023	USD	153.000	160.736	0,00
Nevada Power Co. 5,375% 15/09/2040	USD	365.000	473.067	0,01	Southern Co. Gas Capital Corp. 5,875% 15/03/2041	USD	550.000	734.046	0,02
NiSource, Inc. 3,85% 15/02/2023	USD	250.000	265.033	0,01	Southern Co. Gas Capital Corp. 4,4% 01/06/2043	USD	167.000	190.548	0,00
NiSource, Inc. 2,95% 01/09/2029	USD	615.000	670.475	0,01	Southern Co. Gas Capital Corp. 3,95% 01/10/2046	USD	188.000	209.491	0,00
NiSource, Inc. 6,25% 15/12/2040	USD	904.000	1.267.288	0,03	Southern Natural Gas Co. LLC 8% 01/03/2032	USD	624.000	908.370	0,02
NiSource, Inc. 5,8% 01/02/2042	USD	628.000	846.251	0,02	Southern Power Co. 5,15% 15/09/2041	USD	871.000	1.004.795	0,02
Norfolk Southern Corp. 2,903% 15/02/2023	USD	42.000	44.350	0,00	SouthTrust Bank 7,69% 15/05/2025	USD	250.000	305.171	0,01
Nucor Corp. 6,4% 01/12/2037	USD	1.470.000	2.049.292	0,05					
Ohio Edison Co. 6,875% 15/07/2036	USD	350.000	497.055	0,01					
Ohio Power Co. 6,6% 01/03/2033	USD	240.000	344.543	0,01					
ONE Gas, Inc. 2% 15/05/2030	USD	2.060.000	2.103.231	0,05					
ONEOK Partners LP 3,375% 01/10/2022	USD	76.000	78.363	0,00					
ONEOK Partners LP 5% 15/09/2023	USD	169.000	182.158	0,00					
ONEOK Partners LP 6,65% 01/10/2036	USD	910.000	1.048.685	0,02					
ONEOK, Inc. 7,5% 01/09/2023	USD	2.741.000	3.136.524	0,07					
ONEOK, Inc. 2,2% 15/09/2025	USD	2.750.000	2.700.307	0,06					
ONEOK, Inc. 3,4% 01/09/2029	USD	980.000	963.277	0,02					
ONEOK, Inc. 5,2% 15/07/2048	USD	1.030.000	1.036.891	0,02					
Oracle Corp. 2,95% 15/05/2025	USD	1.500.000	1.639.830	0,04					
Oracle Corp. 3,9% 15/05/2035	USD	1.175.000	1.411.348	0,03					
Oracle Corp. 3,85% 15/07/2036	USD	1.335.000	1.566.172	0,04					
Oracle Corp. 3,6% 01/04/2040	USD	1.800.000	2.051.831	0,05					
Oracle Corp. 4% 15/07/2046	USD	1.070.000	1.273.778	0,03					
Oracle Corp. 4,375% 15/05/2055	USD	940.000	1.190.897	0,03					
Ovintiv, Inc. 7,375% 01/11/2031	USD	250.000	228.820	0,01					
Pacific Gas and Electric Co. 4% 01/12/2046	USD	1.500.000	1.583.625	0,04					
PacifiCorp 4,15% 15/02/2050	USD	1.600.000	2.020.253	0,05					
Packaging Corp. of America 4,05% 15/12/2049	USD	1.565.000	1.884.478	0,04					
Parker-Hannifin Corp. 4,1% 01/03/2047	USD	416.000	480.772	0,01					

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Southwest Gas Corp. 3,8% 29/09/2046	USD	442.000	486.077	0,01	US Treasury 3,625% 15/08/2043	USD	22.000.000	32.377.383	0,73
Southwestern Electric Power Co. 2,75% 01/10/2026	USD	500.000	533.563	0,01	US Treasury 3,75% 15/11/2043	USD	51.628.000	77.416.791	1,73
Spectra Energy Partners LP 3,5% 15/02/2025	USD	875.000	949.333	0,02	US Treasury 3,625% 15/02/2044	USD	9.348.000	13.789.761	0,31
Santa Street Corp. 3,1% 15/05/2023	USD	276.000	296.677	0,01	US Treasury 3,375% 15/05/2044	USD	8.000.000	11.403.594	0,26
Sunoco Logistics Partners Operations LP 3,9% 15/07/2026	USD	122.000	129.023	0,00	US Treasury 3% 15/11/2044	USD	634.000	855.665	0,02
Sunoco Logistics Partners Operations LP 6,1% 15/02/2042	USD	800.000	845.390	0,02	US Treasury 2,5% 15/02/2046	USD	13.350.000	16.676.288	0,37
Tennessee Valley Authority 5,88% 01/04/2036	USD	2.548.000	3.984.181	0,09	US Treasury 2,25% 15/08/2046	USD	2.450.000	2.930.669	0,07
Tennessee Valley Authority 4,625% 15/09/2060	USD	433.000	686.421	0,02	US Treasury 3% 15/02/2048	USD	1.330.000	1.835.374	0,04
Tennessee Valley Authority 4,25% 15/09/2065	USD	438.000	664.731	0,01	US Treasury 3,125% 15/05/2048	USD	9.998.900	14.124.813	0,32
TIJ Cos., Inc. (The) 3,875% 15/04/2030	USD	980.000	1.155.988	0,03	US Treasury 2,875% 15/05/2049	USD	28.416.000	38.758.980	0,87
Toledo Edison Co. (The) 6,15% 15/05/2037	USD	600.000	864.134	0,02	US Treasury 2,25% 15/08/2049	USD	1.880.000	2.280.198	0,05
Truist Bank 3,3% 15/05/2026	USD	950.000	1.046.062	0,02	US Treasury 2,375% 15/11/2049	USD	18.005.000	22.428.181	0,50
Truist Financial Corp. 2,9% 03/03/2021	USD	206.000	209.140	0,00	US Treasury 2% 15/02/2050	USD	26.384.000	30.481.765	0,68
Truist Financial Corp. 2,7% 27/01/2022	USD	355.000	366.322	0,01	US Treasury Inflation Indexed 0,125% 15/01/2022	USD	5.360.000	6.160.870	0,14
Truist Financial Corp. 4% 01/05/2025	USD	408.000	464.255	0,01	US Treasury Inflation Indexed 1,75% 15/01/2028	USD	1.500.000	2.196.943	0,05
Truist Financial Corp. 1,95% 05/06/2030	USD	1.260.000	1.286.998	0,03	US Treasury Inflation Indexed 2,5% 15/01/2029	USD	1.000.000	1.536.162	0,03
Tyson Foods, Inc. 4,875% 15/08/2034	USD	390.000	498.427	0,01	US Treasury STRIP Coupon 0% 15/02/2021	USD	7.550.000	7.545.351	0,17
UDR, Inc., REIT 2,95% 01/09/2026	USD	276.000	292.993	0,01	US Treasury STRIP Coupon 0% 15/05/2021	USD	25.700.000	25.650.755	0,57
UDR, Inc., REIT 3,5% 01/07/2027	USD	1.383.000	1.518.103	0,01	US Treasury STRIP Coupon 0% 15/08/2021	USD	4.500.000	4.492.513	0,10
UDR, Inc., REIT 3% 15/08/2031	USD	460.000	492.355	0,03	US Treasury STRIP Coupon 0% 15/11/2021	USD	3.255.000	3.248.268	0,07
Union Carbide Corp. 7,5% 01/06/2025	USD	350.000	423.675	0,01	US Treasury STRIP Coupon 0% 15/11/2022	USD	3.287.000	3.260.528	0,07
Union Carbide Corp. 7,75% 01/10/2096	USD	650.000	843.790	0,02	Valero Energy Corp. 2,7% 15/04/2023	USD	1.460.000	1.516.142	0,03
Union Electric Co. 2,95% 15/06/2027	USD	715.000	788.272	0,02	Valero Energy Corp. 7,5% 15/04/2032	USD	251.000	348.536	0,01
Union Pacific Corp. 3,95% 15/08/2059	USD	900.000	1.084.607	0,02	Ventas Realty LP, REIT 3,75% 01/05/2024	USD	300.000	313.139	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 2% 15/05/2030	USD	1.570.000	1.648.232	0,04	Ventas Realty LP, REIT 4,125% 15/01/2026	USD	151.000	162.442	0,00
UnitedHealth Group, Inc. 4,625% 15/07/2035	USD	396.000	521.450	0,01	Ventas Realty LP, REIT 3,85% 01/04/2027	USD	369.000	387.567	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 3,5% 15/08/2039	USD	1.495.000	1.744.552	0,04	Verizon Communications, Inc. 3,875% 08/02/2029	USD	585.000	693.777	0,02
US Bancorp 3,375% 05/02/2024	USD	1.200.000	1.313.267	0,03	Verizon Communications, Inc. 3,15% 22/03/2030	USD	2.915.000	3.288.071	0,07
US Bank NA 2,8% 27/01/2025	USD	392.000	425.989	0,01	Verizon Communications, Inc. 4,5% 10/08/2033	USD	1.290.000	1.613.025	0,04
US Treasury 1,375% 31/10/2020	USD	120.000	120.475	0,00	Verizon Communications, Inc. 4,4% 01/11/2034	USD	3.033.000	3.775.560	0,08
US Treasury 2,875% 31/10/2020	USD	2.000.000	2.017.853	0,05	Verizon Communications, Inc. 4,272% 15/01/2036	USD	1.500.000	1.864.750	0,04
US Treasury 2,625% 15/11/2020	USD	400.000	403.656	0,01	Verizon Communications, Inc. 5,25% 16/03/2037	USD	914.000	1.230.135	0,03
US Treasury 1,625% 30/11/2020	USD	10.000.000	10.058.594	0,23	Verizon Communications, Inc. 4,862% 21/08/2046	USD	3.047.000	4.129.621	0,09
US Treasury 2,125% 31/01/2021	USD	1.000.000	1.011.309	0,02	Verizon Communications, Inc. 4,672% 15/03/2055	USD	700.000	959.882	0,02
US Treasury 1,125% 28/02/2021	USD	7.000.000	7.043.613	0,16	Virginia Electric and Power Co. 6% 15/05/2037	USD	200.000	284.365	0,01
US Treasury 2,5% 28/02/2021	USD	100.000.000	101.537.109	2,28	Virginia Electric and Power Co. 3,8% 15/09/2047	USD	700.000	826.442	0,02
US Treasury 2,625% 15/05/2021	USD	2.402.100	2.453.285	0,05	Virginia Electric and Power Co. 3,3% 01/12/2049	USD	930.000	1.042.661	0,02
US Treasury 2,25% 31/07/2021	USD	20.000.000	20.447.266	0,46	VMware, Inc. 2,95% 21/08/2022	USD	1.944.000	2.011.751	0,05
US Treasury 1,125% 30/09/2021	USD	11.410.000	11.547.727	0,26	Waste Management, Inc. 3,45% 15/06/2029	USD	680.000	703.030	0,02
US Treasury 2% 31/10/2021	USD	14.600.000	14.958.441	0,34	Wells Fargo & Co. 3,069% 24/01/2023	USD	2.054.000	2.128.330	0,05
US Treasury 1,75% 30/11/2021	USD	30.000.000	30.676.758	0,69	Wells Fargo & Co. 3,75% 24/01/2024	USD	1.010.000	1.104.335	0,02
US Treasury 1,875% 30/11/2021	USD	9.250.000	9.474.927	0,21	Wells Fargo & Co. 3,3% 09/09/2024	USD	2.500.000	2.745.044	0,06
US Treasury 2% 31/12/2021	USD	20.000.000	20.551.563	0,46	Wells Fargo & Co. 3,55% 29/09/2025	USD	750.000	838.892	0,02
US Treasury 2,5% 15/01/2022	USD	81.200.000	84.130.813	1,89	Wells Fargo & Co. 3,22% 24/04/2026	USD	583.000	636.728	0,01
US Treasury 1,75% 28/02/2022	USD	9.300.000	9.546.123	0,21	Wells Fargo & Co. 4,1% 03/06/2026	USD	317.000	357.915	0,01
US Treasury 1,875% 30/04/2022	USD	69.800.000	71.996.246	1,61	Wells Fargo & Co. 5,375% 02/11/2043	USD	284.000	385.682	0,01
US Treasury 1,75% 15/05/2022	USD	20.000.000	20.598.438	0,46	Wells Fargo & Co. 5,606% 15/01/2044	USD	2.640.000	3.664.192	0,08
US Treasury 1,625% 31/05/2022	USD	5.000.000	5.158.496	0,12	Wells Fargo & Co. 4,9% 17/11/2045	USD	359.000	463.486	0,01
US Treasury 1,75% 30/09/2022	USD	10.000.000	10.359.180	0,23	Wells Fargo & Co. 4,75% 07/12/2046	USD	478.000	614.228	0,01
US Treasury 1,875% 30/09/2022	USD	10.000.000	10.386.719	0,23	Welltower, Inc., REIT 2,7% 02/02/2027	USD	412.000	428.697	0,01
US Treasury 1,5% 28/02/2023	USD	42.000.000	43.504.543	0,97	Welltower, Inc., REIT 4,95% 01/09/2048	USD	1.372.000	1.533.233	0,03
US Treasury 1,75% 15/05/2023	USD	24.636.000	25.762.423	0,58	Western Union Co. (The) 3,6% 15/03/2022	USD	1.000.000	1.038.201	0,02
US Treasury 2,75% 31/05/2023	USD	880.000	946.258	0,02	Williams Cos., Inc. (The) 4,85% 01/03/2048	USD	676.000	741.834	0,02
US Treasury 1,375% 30/06/2023	USD	10.000.000	10.363.867	0,23	WRKCo, Inc. 3,9% 01/06/2028	USD	315.000	348.915	0,01
US Treasury 1,375% 31/08/2023	USD	10.000.000	10.381.254	0,23	Xylen, Inc. 3,25% 01/11/2026	USD	166.000	183.730	0,00
US Treasury 1,625% 31/10/2023	USD	11.000.000	11.532.598	0,26	Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3,7% 19/03/2023	USD	349.000	371.077	0,01
US Treasury 2,125% 29/02/2024	USD	17.730.000	18.985.644	0,43	Zoetis, Inc. 2% 15/05/2030	USD	1.630.000	1.673.508	0,04
US Treasury 2,5% 15/05/2024	USD	369.000	401.742	0,01	Zoetis, Inc. 3% 15/05/2050	USD	600.000	629.648	0,01
US Treasury 2% 30/06/2024	USD	1.068.000	1.144.137	0,03					
US Treasury 1,75% 31/12/2024	USD	22.019.000	23.508.723	0,53					
US Treasury 2,875% 31/05/2025	USD	46.008.000	51.856.048	1,16					
US Treasury 2% 15/08/2025	USD	10.000.000	10.868.555	0,24					
US Treasury 1,625% 15/02/2026	USD	639.100	684.648	0,02					
US Treasury 1,75% 31/12/2026	USD	20.466.000	22.208.808	0,50					
US Treasury 0,5% 30/04/2027	USD	25.000.000	25.085.449	0,56					
US Treasury 2,875% 15/05/2028	USD	7.360.400	8.704.967	0,20					
US Treasury 1,625% 15/08/2029	USD	775.000	847.883	0,02					
US Treasury 1,75% 31/11/2029	USD	2.410.000	2.667.945	0,06					
US Treasury 4,375% 15/02/2038	USD	1.830.000	2.869.375	0,06					
US Treasury 3,875% 15/08/2040	USD	1.250.000	1.874.561	0,04					
US Treasury 4,25% 15/11/2040	USD	6.500.000	10.220.742	0,23					
US Treasury 4,75% 15/02/2041	USD	3.000.000	5.007.305	0,11					
US Treasury 2,75% 15/11/2042	USD	20.500.000	26.457.012	0,59					
US Treasury 3,125% 15/02/2043	USD	6.500.000	8.877.705	0,20					
US Treasury 2,875% 15/05/2043	USD	12.700.000	16.721.088	0,37					
								1.601.648.807	35,90

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Iles vierges britanniques					Husky Energy, Inc. 3,95% 15/04/2022	USD	300.000	306.641	0,01
China Southern Power Grid					Manulife Financial Corp., FRN 4,061% 24/02/2032	USD	1.700.000	1.801.530	0,04
International Finance BVI Co. Ltd., 144A 3,5% 08/05/2027					Nutrien Ltd. 4% 15/12/2026	USD	850.000	960.481	0,02
					Nutrien Ltd. 4,125% 15/03/2035	USD	500.000	564.544	0,01
					Nutrien Ltd. 6,125% 15/01/2041	USD	125.000	161.752	0,00
Total des Obligations					Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust, 144A 3,125% 20/03/2022	USD	772.000	790.446	0,02
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust, 144A 3,875% 20/03/2027	USD	804.000	864.991	0,02
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé					Province of Quebec Canada 6,35% 30/01/2026	USD	270.000	348.871	0,01
Obligations					Royal Bank of Canada 3,7% 05/10/2023	USD	1.500.000	1.640.357	0,04
Australie					Royal Bank of Canada 4,65% 27/01/2026	USD	400.000	467.536	0,01
APT Pipelines Ltd., 144A 4,25% 15/07/2027					Toronto-Dominion Bank (The) 3,25% 11/03/2024	USD	1.245.000	1.355.839	0,03
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 4,4% 19/05/2026								29.621.309	0,66
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 2,125% 19/08/2020					Iles Caïmans				
Commonwealth Bank of Australia, 144A 2% 06/09/2021					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,25% 15/05/2024				
Commonwealth Bank of Australia, 144A 2,5% 18/09/2022					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,875% 15/02/2025				
Commonwealth Bank of Australia, 144A 3,45% 16/03/2023					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,375% 01/05/2026				
Commonwealth Bank of Australia, 144A 4,5% 09/12/2025					Colony American Finance Ltd., Series 2015-1 'A', 144A 2,896% 15/10/2047				
Commonwealth Bank of Australia, 144A 2,85% 18/05/2026					Colony American Finance Ltd., Series 2016-2 'A', 144A 2,554% 15/11/2048				
Commonwealth Bank of Australia, 144A 3,743% 12/09/2039					HERO Funding II, Series 2016-3B 'B', 144A 5,24% 20/09/2042				
GAIF Bond Issuer Pty. Ltd., REIT, 144A 3,4% 30/09/2026					HERO Funding II, Series 2016-4B 'B', 144A 5,75% 20/09/2047				
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 3,763% 28/11/2028					HERO Funding Trust, Series 2017-1A 'A2', 144A 4,46% 20/09/2047				
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 5,033% 15/01/2030					Hero Residual Funding, Series 2016-1R 'A1', 144A 4,5% 21/09/2042				
Macquarie Group Ltd., 144A 6,25% 14/01/2021					Hutchison Whampoa International 11 Ltd., 144A 4,625% 13/01/2022				
National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 3,933% 02/08/2034					Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5,25% 15/08/2022				
National Australia Bank Ltd. 3,375% 14/01/2026					Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 4,5% 15/03/2023				
National Australia Bank Ltd. 2,5% 12/07/2026					Renew, Series 2017-1A 'A', 144A 3,67% 20/09/2052				
Newcrest Finance Pty. Ltd., 144A 3,25% 13/05/2030								19.791.155	0,44
Scentre Group Trust 1, REIT, 144A 3,5% 12/02/2025					Chine				
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 144A 3,375% 30/04/2025					Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 2,452% 20/10/2021				
Westpac Banking Corp., FRN 4,322% 23/11/2031								1.016.810	0,02
Westpac Banking Corp. 4,421% 24/07/2039					Danemark				
					Danske Bank A/S, 144A 2% 08/09/2021				
					Danske Bank A/S, 144A 2,7% 02/03/2022				
								1.003.789	0,02
Canada					Finlande				
Air Canada Pass-Through Trust 'A', 144A 4,125% 15/11/2026					Nordea Bank Abp, 144A 2,5% 17/09/2020				
Air Canada Pass-Through Trust 'A', 144A 3,6% 15/09/2028					Nordea Bank Abp, 144A 4,25% 21/09/2022				
Air Canada Pass-Through Trust, Series 2017-1 'A', 144A 3,55% 15/07/2031								722.365	0,02
Air Canada Pass-Through Trust, Series 2017-2 'AA', 144A 3,3% 15/07/2031									
Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 2,95% 25/01/2030								1.435.596	0,03
Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 3,8% 25/01/2050					France				
Bank of Montreal, FRN 3,803% 15/12/2032					Air Liquide Finance SA, 144A 2,25% 27/09/2023				
Bank of Montreal 3,3% 05/02/2024					BNP Paribas SA, FRN, 144A 2,219% 09/06/2026				
Bank of Montreal 1,85% 01/05/2025					BNP Paribas SA, FRN, 144A 3,052% 13/01/2031				
Bank of Nova Scotia (The) 1,625% 01/05/2023					BNP Paribas SA, 144A 3,5% 01/03/2023				
Bank of Nova Scotia (The) 4,5% 16/12/2025					BNP Paribas SA, 144A 3,375% 09/01/2025				
Brookfield Finance, Inc. 3,9% 25/01/2028					BPCE SA, 144A 4,625% 11/07/2024				
Brookfield Finance, Inc. 4,7% 20/09/2047					Credit Agricole SA, 144A 3,25% 04/10/2024				
Canadian Imperial Bank of Commerce 3,1% 02/04/2024					FHLMC REMICS, Series 3453 'B' 5,5% 15/05/2038				
Enbridge, Inc., FRN 6,25% 01/03/2078					FHLMC REMICS, Series 3461 'LZ' 6% 15/06/2038				
Enbridge, Inc. 3,7% 15/07/2027								36.289	0,00

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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, FRN, Series 2631 'SA' 14,511% 15/06/2033	USD	26.413	36.257	0,00	Cooperatieve Rabobank UA 3,75% 21/07/2026	USD	1.257.000	1.390.585	0,03
FHLMC REMICS, FRN, Series 3022 'SY' 16,413% 15/08/2025	USD	32.304	39.320	0,00	Deutsche Telekom International Finance BV, 144A 3,6% 19/01/2027	USD	567.000	636.631	0,01
FHLMC REMICS, Series 2344 'ZD' 6,5% 15/08/2031	USD	33.229	38.704	0,00	EDP Finance BV, 144A 3,625% 15/07/2024	USD	800.000	863.272	0,02
Societe Generale SA, 144A 3,875% 28/03/2024	USD	1.265.000	1.353.913	0,03	Enel Finance International NV, 144A 4,625% 14/09/2025	USD	370.000	422.774	0,01
Societe Generale SA, 144A 2,625% 22/01/2025	USD	2.700.000	2.755.712	0,06	Enel Finance International NV, 144A 3,625% 25/05/2027	USD	640.000	701.059	0,01
Societe Generale SA, 144A 3% 22/01/2030	USD	3.247.000	3.319.865	0,08	Enel Finance International NV, 144A 3,5% 06/04/2028	USD	745.000	804.062	0,02
Total Capital International SA 2,986% 29/06/2041	USD	2.750.000	2.818.567	0,06	FHLMC REMICS, FRN, Series 2967 'S' 32,809% 15/04/2025	USD	26.382	35.387	0,00
			19.527.116	0,44	Mylan NV 3,95% 15/06/2026	USD	300.000	335.969	0,01
Allemagne					Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 2,9% 27/05/2022	USD	430.000	449.769	0,01
Deutsche Telekom AG, 144A 3,625% 21/01/2050	USD	1.649.000	1.834.599	0,04	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 3,125% 16/03/2024	USD	700.000	758.185	0,02
			1.834.599	0,04	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 2,35% 15/10/2026	USD	500.000	536.837	0,01
Hong Kong					Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 4,4% 27/05/2045	USD	250.000	334.502	0,01
Alia Group Ltd., 144A 3,6% 09/04/2029	USD	595.000	660.649	0,02			9.991.660	0,22	
			660.649	0,02	Nouvelle-Zélande				
Irlande					ANZ New Zealand Int'l Ltd., 144A 2,875% 25/01/2022	USD	300.000	310.116	0,01
AerCap Ireland Capital DAC 4,5% 15/09/2023	USD	4.000.000	4.001.139	0,09	ANZ New Zealand Int'l Ltd., 144A 3,45% 17/07/2027	USD	667.000	750.238	0,02
AIB Group plc, 144A 4,75% 12/10/2023	USD	1.285.000	1.385.855	0,03	ANZ New Zealand Int'l Ltd., 144A 2,55% 13/02/2030	USD	1.705.000	1.832.773	0,04
Trafiqura Securitisation Finance plc, Series 2018-1A 'A2', 144A 3,73% 15/03/2022	USD	10.133.333	10.332.504	0,23	ASB Bank Ltd., 144A 3,125% 23/05/2024	USD	1.585.000	1.703.595	0,04
			15.719.498	0,35	Bank of New Zealand, 144A 3,5% 20/02/2024	USD	620.000	673.785	0,01
Israël					BNZ International Funding Ltd., 144A 2,9% 21/02/2022	USD	500.000	519.603	0,01
Aid-israel 0% 01/11/2023	USD	2.000.000	1.953.502	0,04	BNZ International Funding Ltd., 144A 2,65% 03/11/2022	USD	900.000	938.873	0,02
Israel Government Bond 0% 01/11/2024	USD	11.280.000	10.911.365	0,25			6.728.983	0,15	
Israel Government Bond 5,5% 18/09/2033	USD	1.680.000	2.519.366	0,06	Singapour				
			15.384.233	0,35	BOC Aviation Ltd., 144A 2,75% 18/09/2022	USD	650.000	654.735	0,02
Italie							654.735	0,02	
Eni SpA, 144A 4% 12/09/2023	USD	320.000	346.699	0,01	Suède				
			346.699	0,01	Svenska Handelsbanken AB 2,4% 01/10/2020	USD	600.000	603.136	0,02
Japon					Swedbank AB, 144A 2,8% 14/03/2022	USD	500.000	517.754	0,01
Daiwa Securities Group, Inc., 144A 3,129% 19/04/2022	USD	793.000	818.361	0,02			1.120.890	0,03	
FHLMC REMICS, PO, Series 3607 'AO' 0%15/04/2036	USD	40.824	38.179	0,00	Suisse				
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd., 144A 2,652% 19/09/2022	USD	600.000	616.194	0,01	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2,193% 05/06/2026	USD	1.070.000	1.084.427	0,02
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp., 144A 2,65% 19/10/2020	USD	500.000	502.992	0,01	Credit Suisse Group AG, 144A 3,574% 09/01/2023	USD	1.808.000	1.876.767	0,04
Mizuho Financial Group, Inc., 144A 2,632% 12/04/2021	USD	351.000	356.840	0,01	Credit Suisse Group AG, 144A 4,282% 09/01/2028	USD	594.000	669.469	0,02
Mizuho Financial Group, Inc., FRN 2,226% 25/05/2026	USD	1.675.000	1.725.073	0,04	UBS AG, 144A 1,75% 21/04/2022	USD	1.720.000	1.753.450	0,04
Mizuho Financial Group, Inc., FRN 2,869% 13/09/2030	USD	1.872.000	1.984.286	0,05	UBS Group AG, 144A 4,125% 24/09/2025	USD	575.000	653.075	0,02
ORIX Corp. 2,9% 18/07/2022	USD	564.000	584.449	0,01			6.037.188	0,14	
ORIX Corp. 3,7% 18/07/2027	USD	500.000	557.142	0,01	Royaume-Uni				
Sumitomo Life Insurance Co., FRN, 144A 4% 14/09/2027	USD	1.000.000	1.073.362	0,02	Anglo American Capital plc, 144A 4% 11/09/2027	USD	500.000	535.802	0,01
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5% 26/11/2028	USD	2.065.000	2.554.817	0,06	Barclays plc, FRN 2,645% 24/06/2031	USD	3.410.000	3.400.001	0,08
			10.811.695	0,24	Santander UK Group Holdings plc, 144A 4,75% 15/09/2025	USD	1.000.000	1.088.538	0,02
Luxembourg					Vodafone Group plc 5,25% 30/05/2048	USD	683.000	895.219	0,02
nVent Finance Sarl 4,55% 15/04/2028	USD	900.000	965.998	0,02	Vodafone Group plc 4,875% 19/06/2049	USD	2.550.000	3.203.030	0,07
SECS SA, 144A 3,6% 04/04/2023	USD	200.000	207.127	0,00			9.122.590	0,20	
Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN, 144A 5% 02/04/2049	USD	1.000.000	1.125.250	0,03	Etats-Unis d'Amérique				
			2.298.375	0,05	Ames Mortgage Investment Trust, FRN, Series 2005-3 'M1', 144A 0,963% 25/08/2035	USD	234.438	234.607	0,01
Pays-Bas					Abbvie, Inc., 144A 3,375% 15/09/2020	USD	241.000	242.509	0,01
Airbus SE, 144A 3,95% 10/04/2047	USD	210.000	227.671	0,00	Abbvie, Inc., 144A 2,8% 15/03/2023	USD	1.100.000	1.143.385	0,03
Cooperatieve Rabobank UA 2,75% 10/01/2022	USD	1.600.000	1.655.236	0,04	Abbvie, Inc., 144A 3,85% 15/06/2024	USD	801.000	878.561	0,02
Cooperatieve Rabobank UA 4,625% 01/12/2023	USD	250.000	275.542	0,01	Abbvie, Inc., 144A 3,2% 21/11/2029	USD	4.396.000	4.856.288	0,11
Cooperatieve Rabobank UA 4,375% 04/08/2025	USD	501.000	564.179	0,01	Abbvie, Inc., 144A 4,55% 15/03/2035	USD	500.000	605.761	0,01
					Abbvie, Inc., 144A 4,05% 21/11/2039	USD	2.729.000	3.199.724	0,07

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
AbbVie, Inc., 144A 4,25% 21/11/2049	USD	1.560.000	1.890.428	0,04	American Municipal Power, Inc. 'B'	USD	715.000	1.169.598	0,03
ABFC Trust, STEP, Series 2005-AQ1 'A4'	USD	103.432	105.375	0,00	American Tower Trust #1, REIT, 144A	USD	1.950.000	1.999.273	0,05
Advocate Health & Hospitals Corp. 2,	USD	1.300.000	1.323.904	0,03	3,07% 15/03/2048				
211% 15/06/2030					AmeriCredit Automobile Receivables				
AEP Transmission Co. LLC 4%	USD	467.000	566.090	0,01	Trust, Series 2017-1 'B' 2,3%	USD	291.363	291.820	0,01
01/12/2046					18/02/2022				
AIG Global Funding, 144A 1,9%	USD	800.000	814.593	0,02	AmeriCredit Automobile Receivables				
06/10/2021					Trust, Series 2017-1 'C' 2,71%	USD	611.000	617.818	0,01
AIG SunAmerica Global Financing X,	USD	650.000	971.440	0,02	18/08/2022				
144A 6,9% 15/03/2032					AmeriCredit Automobile Receivables				
Alternative Loan Trust, Series	USD	203.492	184.039	0,00	Trust, Series 2017-1 'D' 3,13%	USD	1.372.000	1.393.602	0,03
2005-54CB 'IA11' 5,5% 25/11/2035					18/01/2023				
Alternative Loan Trust, IO, FRN, Series	USD	4.065	70	0,00	AmeriCredit Automobile Receivables				
2005-J1 'IA4' 4,932% 25/02/2035					Trust, Series 2017-2 'D' 3,42%	USD	10.400.000	10.677.876	0,24
Alternative Loan Trust, Series	USD	150.172	147.929	0,00	18/04/2023				
2005-28CB 'IA4' 5,5% 25/08/2035					AmeriCredit Automobile Receivables				
Alternative Loan Trust, Series	USD	473.205	479.845	0,01	Trust, Series 2017-3 'D' 3,18%	USD	12.425.000	12.734.840	0,29
2004-2CB 'IA9' 5,75% 25/03/2034					18/07/2023				
Alternative Loan Trust, Series	USD	30.681	30.412	0,00	AmeriCredit Automobile Receivables				
2004-28CB '3A1' 6% 25/01/2035					Trust, Series 2017-4 'D' 3,08%	USD	11.550.000	11.817.331	0,27
Alternative Loan Trust, IO, FRN, Series	USD	648.829	102.640	0,00	18/12/2023				
2005-20CB '3A8' 4,582% 25/07/2035					Amgen, Inc. 2,2% 21/02/2027	USD	1.190.000	1.254.025	0,03
Amazon.com, Inc. 2,87% 22/08/2037	USD	1.000.000	1.221.546	0,03	Amgen, Inc. 3,15% 21/02/2040	USD	625.000	678.208	0,02
Amazon.com, Inc. 2,5% 03/06/2050	USD	910.000	936.020	0,02	Analog Devices, Inc. 3,125%				
Amazon.com, Inc. 2,7% 03/06/2060	USD	830.000	849.051	0,02	05/12/2023	USD	611.000	657.395	0,02
American Airlines Pass-Through Trust	USD	104.832	86.224	0,00	Analog Devices, Inc. 4,5% 05/12/2036	USD	803.000	948.680	0,02
'A' 3,65% 15/12/2029					Antler Mortgage Trust, Series				
American Airlines Pass-Through Trust,	USD	23.758	20.302	0,00	2018-RT1 'A1', 144A 4,335%	USD	10.661.938	10.711.352	0,24
Series 2011-1 'A' 5,25% 31/07/2022					25/07/2022				
American Airlines Pass-Through Trust,	USD	1.753.932	1.464.134	0,03	Apache Corp. 3,25% 15/04/2022	USD	34.000	32.715	0,00
Series 2014-1 'A' 3,7% 01/04/2028					Apache Corp. 5,1% 01/09/2040	USD	1.119.000	906.320	0,02
American Airlines Pass-Through Trust	USD	1.658.073	1.525.234	0,03	Apple, Inc. 3,25% 23/02/2026	USD	266.000	299.046	0,01
'AA' 3% 15/04/2030					Apple, Inc. 2,45% 04/08/2026	USD	1.259.000	1.367.122	0,03
American Airlines Pass-Through Trust	USD	2.264.588	2.107.652	0,05	Apple, Inc. 3,35% 09/02/2027	USD	2.395.000	2.729.976	0,06
'AA' 3,15% 15/08/2033					Apple, Inc. 3,2% 11/05/2027	USD	800.000	905.823	0,02
American Airlines Pass-Through Trust,	USD	499.200	471.718	0,01	Apple, Inc. 3% 20/06/2027	USD	1.350.000	1.510.718	0,03
Series 2016-2 'AA' 3,2% 15/12/2029					Apple, Inc. 1,65% 11/05/2030	USD	4.360.000	4.470.440	0,10
American Airlines Pass-Through Trust,	USD	1.863.565	1.791.430	0,04	Apple, Inc. 3,85% 04/05/2043	USD	4.085.000	5.063.199	0,11
Series 2017-1 'AA' 3,65% 15/08/2030					Apple, Inc. 3,45% 09/02/2045	USD	792.000	929.374	0,02
American Airlines Pass-Through Trust	USD	675.726	473.099	0,01	Apple, Inc. 3,85% 04/08/2046	USD	879.000	1.090.414	0,02
'B' 3,7% 15/04/2027					Ascension Health 2,532% 15/11/2029	USD	1.770.000	1.892.830	0,04
American Credit Acceptance					Ascentium Equipment Receivables				
Receivables Trust, Series 2017-2 'D',	USD	2.767.380	2.787.342	0,06	Trust, Series 2017-1A 'A3', 144A 2,29%	USD	109.607	109.959	0,00
144A 3,69% 12/06/2023					10/06/2021				
American Credit Acceptance	USD	3.000.000	3.056.443	0,07	Assurant, Inc. 4,2% 27/09/2023	USD	910.000	966.088	0,02
Receivables Trust, Series 2018-1 'D',					AT&T, Inc. 3,6% 15/07/2025	USD	875.000	971.518	0,02
144A 3,93% 10/04/2024					AT&T, Inc. 5,375% 15/10/2041	USD	250.000	305.937	0,01
American Homes 4 Rent, Series	USD	6.535.170	7.018.392	0,16	Athene Global Funding, 144A 2,75%	USD	1.885.000	1.915.772	0,04
2015-SFR1 'A', 144A 3,467%					25/06/2024				
17/04/2052					Athene Global Funding, 144A 2,95%	USD	4.250.000	4.275.203	0,10
American Homes 4 Rent, Series	USD	6.418.000	7.030.774	0,16	12/11/2026				
2015-SFR1 'D', 144A 4,407%					Aviation Capital Group LLC, 144A	USD	1.200.000	1.151.430	0,03
17/04/2052					2,875% 20/01/2022				
American Homes 4 Rent, Series	USD	650.000	720.507	0,02	Aviation Capital Group LLC, 144A	USD	750.000	707.378	0,02
2015-SFR1 'E', 144A 5,639%					3,875% 01/05/2023				
17/04/2052					Avis Budget Rental Car Funding AESOP				
American Homes 4 Rent Trust, Series	USD	5.868.726	6.322.104	0,14	LLC, Series 2018-2A 'A', 144A 4%	USD	7.000.000	7.083.513	0,16
2014-SFR2 'A', 144A 3,786%					20/03/2025				
17/10/2036					B2R Mortgage Trust, Series 2015-2 'A',	USD	627.109	626.900	0,01
American Homes 4 Rent Trust, Series	USD	5.934.412	6.372.790	0,14	144A 3,336% 15/11/2048				
2014-SFR3 'A', 144A 3,678%					B2R Mortgage Trust, Series 2016-1 'A',	USD	2.307.179	2.315.267	0,05
17/12/2036					144A 2,567% 15/06/2049				
American Homes 4 Rent Trust, Series	USD	1.454.037	1.581.810	0,04	B2R Mortgage Trust, Series 2016-1 'B',	USD	1.221.000	1.231.823	0,03
2015-SFR2 'A', 144A 3,732%					144A 3,87% 15/06/2049				
17/10/2052					Baltimore Gas and Electric Co. 2,8%	USD	619.000	644.542	0,01
American Homes 4 Rent Trust, Series	USD	750.000	804.510	0,02	15/08/2022				
2014-SFR3 'B', 144A 4,201%					Baltimore Gas and Electric Co. 3,5%	USD	385.000	435.271	0,01
17/12/2036					15/08/2046				
American Homes 4 Rent Trust, Series	USD	1.300.000	1.432.491	0,03	Baltimore Gas and Electric Co. 3,2%	USD	885.000	943.510	0,02
2014-SFR2 'C', 144A 4,705%					15/09/2049				
17/10/2036					Baltimore Gas and Electric Co. 2,9%	USD	1.000.000	1.020.757	0,02
American Homes 4 Rent Trust, Series	USD	500.000	542.478	0,01	15/06/2050				
2014-SFR3 'C', 144A 4,596%					BAMLL Re-REMIC Trust, FRN, Series				
17/12/2036					2016-FR13 'A', 144A 1,593%	USD	7.475.000	6.563.129	0,15
American Homes 4 Rent Trust, Series	USD	1.893.000	2.120.285	0,05	27/08/2045				
2015-SFR2 'C', 144A 4,691%					Bank of America Funding Trust, FRN,				
17/10/2052					Series 2004-C '1A1' 4,408%	USD	25.157	24.444	0,00
American Homes 4 Rent Trust, Series	USD	523.000	572.674	0,01	20/12/2034				
2014-SFR3 'D', 144A 5,04% 17/12/2036					Bank of America Funding Trust, Series	USD	57.741	62.213	0,00
2015-SFR2 'D', 144A 5,036%					2004-2 '1CB1' 5,75% 20/09/2034				
17/10/2052					Bank of America Funding Trust, Series	USD	95.234	91.755	0,00
American Homes 4 Rent Trust, Series	USD	4.103.000	4.600.829	0,10	2005-6 '2A7' 5,5% 25/10/2035				
2014-SFR2 'E', 144A 6,231%					Bank of America Funding Trust, PO,	USD	8.972	7.527	0,00
17/10/2036					Series 2004-2 '3OPO' 0%20/09/2034				
American Homes 4 Rent Trust, Series	USD	3.350.000	3.740.500	0,08	Bank of America Funding Trust, PO,	USD	22.008	19.664	0,00
2014-SFR3 'E', 144A 6,418%					Series 2005-7 '3OPO' 0%25/11/2035				
17/12/2036					Bank of America Funding Trust, FRN,				
American Homes 4 Rent Trust, Series	USD	875.000	983.423	0,02	Series 2005-E '4A1' 4,436%	USD	38.286	38.677	0,00
2015-SFR2 'E', 144A 6,07% 17/10/2052					20/03/2035				

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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 3,124% 20/01/2023	USD	2.512.000	2.600.715	0,06	Business Jet Securities LLC, Series 2018-1 'B', 144A 6,048% 15/02/2033	USD	626.698	634.824	0,01
Bank of America Corp., FRN 2,881% 24/04/2023	USD	1.375.000	1.423.915	0,03	Business Jet Securities LLC, Series 2018-2 'B', 144A 5,437% 15/06/2033	USD	8.804.514	8.865.923	0,20
Bank of America Corp., FRN 3,004% 20/12/2023	USD	1.790.000	1.880.182	0,04	BXG Receivables Note Trust, Series 2018-A 'C', 144A 4,44% 02/02/2034	USD	4.310.422	3.923.290	0,09
Bank of America Corp., FRN 3,864% 23/07/2024	USD	300.000	326.009	0,01	Cabela's Credit Card Master Note Trust, Series 2015-2 'A1' 2,25% 17/07/2023	USD	494.000	494.331	0,01
Bank of America Corp., FRN 3,458% 15/03/2025	USD	500.000	542.950	0,01	Cameron LNG LLC, 144A 3,302% 15/01/2035	USD	2.200.000	2.442.659	0,06
Bank of America Corp., FRN 3,093% 01/10/2025	USD	635.000	687.882	0,02	Cargill, Inc., 144A 3,25% 01/03/2023	USD	350.000	373.770	0,01
Bank of America Corp., FRN 3,366% 23/01/2026	USD	1.000.000	1.092.423	0,03	Cargill, Inc., 144A 2,125% 23/04/2030	USD	2.800.000	2.946.373	0,07
Bank of America Corp., FRN 3,705% 24/04/2028	USD	3.600.000	4.078.492	0,09	CarMax Auto Owner Trust, Series 2018-4 'A3' 3,36% 23/04/2030	USD	2.592.000	2.674.451	0,06
Bank of America Corp., FRN 3,97% 05/03/2029	USD	1.500.000	1.726.551	0,04	CarMax Auto Owner Trust, Series 2017-1 'C' 2,84% 17/10/2022	USD	1.210.000	1.223.867	0,03
Bank of America Corp., FRN 3,974% 07/02/2030	USD	2.635.000	3.068.638	0,07	CarMax Auto Owner Trust, Series 2017-1 'D' 3,43% 17/07/2023	USD	2.560.000	2.592.875	0,06
Bank of America Corp., FRN 2,496% 13/02/2031	USD	7.205.000	7.580.042	0,17	CarMax Auto Owner Trust, Series 2017-1 'E' 3,43% 17/07/2023	USD	1.944.000	1.969.567	0,04
Bank of America Corp., FRN 2,592% 29/04/2031	USD	3.045.000	3.240.533	0,07	CarMax Auto Owner Trust, Series 2018-1A 'B', 144A 4,26% 15/09/2023	USD	6.800.000	6.715.232	0,15
Bank of America Corp., FRN 2,676% 19/06/2041	USD	3.401.000	3.513.817	0,08	CD Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2007-C04 'XC', 144A 1,299% 11/12/2049	USD	29.601	1.081	0,00
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 2,661% 16/05/2023	USD	1.640.000	1.699.262	0,04	Charter Communications Operating LLC 6,384% 23/10/2035	USD	275.000	361.804	0,01
BB-UBS Trust, Series 2012-SHOW 'A', 144A 3,43% 05/11/2036	USD	3.850.000	3.723.538	0,08	Charter Communications Operating LLC 5,375% 01/04/2038	USD	400.000	481.543	0,01
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2004-2 '14A' 3,741% 25/05/2034	USD	33.582	31.636	0,00	Charter Communications Operating LLC 4,8% 01/03/2050	USD	2.585.000	2.888.982	0,07
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2003-7 '3A' 3,956% 25/10/2033	USD	8.540	8.113	0,00	Charter Communications Operating LLC 6,834% 23/10/2055	USD	350.000	475.495	0,01
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2003-4 '3A1' 3,981% 25/07/2033	USD	77.635	77.075	0,00	Chase Funding Trust, STEP, Series 2003-4 '1A5' 5,109% 25/05/2033	USD	156.576	163.826	0,00
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2006-1 'A1' 3,84% 25/02/2036	USD	81.908	81.181	0,00	Chase Funding Trust, STEP, Series 2003-6 '1A7' 5,003% 25/11/2034	USD	98.439	103.284	0,00
Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2005-PWRB 'X1', 144A 0,566% 11/06/2041	USD	6.327	84	0,00	Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '1A3' 4,149% 25/02/2037	USD	386.459	378.448	0,01
Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2007-T26 'X1', 144A 0,006% 12/01/2045	USD	8.287.100	3.180	0,00	Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '2A1' 4,45% 25/02/2037	USD	31.763	31.124	0,00
Biogen, Inc., 2,25% 01/05/2030	USD	1.447.000	1.467.562	0,03	Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A2 '2A1' 4,159% 25/06/2035	USD	134.089	130.779	0,00
Biogen, Inc., 3,15% 01/05/2050	USD	600.000	585.559	0,01	Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '7A1' 4,212% 25/02/2037	USD	25.648	24.962	0,00
BMW Vehicle Lease Trust, Series 2018-1 'A3' 3,26% 20/07/2021	USD	1.899.049	1.913.827	0,04	Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '9A1' 4,25% 25/02/2037	USD	22.703	22.096	0,00
Bon Secours Mercy Health, Inc., 3,464% 01/06/2030	USD	2.400.000	2.635.473	0,06	Chevron Phillips Chemical Co. LLC, 144A 5,125% 01/04/2025	USD	1.955.000	2.244.954	0,05
Boston Gas Co., 144A 4,487% 15/02/2042	USD	149.000	186.139	0,00	Children's Hospital Corp. (The) 2,585% 01/02/2050	USD	1.387.000	1.387.000	0,03
Brambles USA, Inc., 144A 4,125% 23/10/2025	USD	500.000	546.300	0,01	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-5 '1A4' 5,5% 25/06/2034	USD	128.141	131.502	0,00
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3,2% 15/06/2026	USD	1.390.000	1.562.164	0,04	CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-7 '2A1' 3,567% 25/06/2034	USD	23.177	23.418	0,00
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3,9% 20/02/2028	USD	1.000.000	1.178.195	0,03	CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-22 '2A1' 3,559% 25/11/2035	USD	167.427	150.908	0,00
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 4,125% 15/06/2039	USD	936.000	1.199.199	0,03	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-3 'A26' 5,5% 25/04/2034	USD	205.354	214.896	0,01
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 5,7% 15/10/2040	USD	183.000	271.364	0,01	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-3 'A4' 5,75% 25/04/2034	USD	102.677	107.834	0,00
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 5% 15/08/2045	USD	1.280.000	1.798.470	0,04	Cigna Corp., 144A 4,5% 25/02/2026	USD	1.366.000	1.590.194	0,04
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 4,55% 20/03/2048	USD	1.000.000	1.367.472	0,03	Cigna Corp., 144A 4,8% 15/07/2046	USD	156.000	196.871	0,00
British Airways Pass-Through Trust 'A', 144A 4,125% 20/03/2033	USD	1.681.817	1.404.995	0,03	Cincinnati Financial Corp. 6,92% 15/05/2028	USD	290.000	382.204	0,01
British Airways Pass-Through Trust 'AA', 144A 3,8% 20/03/2033	USD	721.996	696.796	0,02	Cincinnati Financial Corp. 6,125% 01/11/2034	USD	1.000.000	1.403.259	0,03
British Airways Pass-Through Trust 'AA', 144A 3,3% 15/06/2034	USD	1.213.247	1.105.863	0,03	Citibank NA 3,65% 23/01/2024	USD	1.300.000	1.427.943	0,03
Broadcom Corp., 3,875% 15/01/2027	USD	200.000	216.445	0,01	Citicorp Mortgage Securities REMIC Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-3 '2A2' 5% 25/04/2020	USD	3.454	3.547	0,00
Broadcom, Inc., 144A 4,11% 15/09/2028	USD	2.218.000	2.425.221	0,05	Citicorp Mortgage Securities Trust, Series 2006-4 '1A2' 6% 25/08/2036	USD	92.194	93.911	0,00
Broadcom, Inc., 144A 4,75% 15/04/2029	USD	3.675.000	4.182.624	0,09	Citicorp Mortgage Securities, Inc., Series 2004-3 'A5' 5,25% 25/05/2034	USD	260.746	272.171	0,01
Broadcom, Inc., 144A 4,15% 15/11/2030	USD	1.500.000	1.637.615	0,04	Citigroup Global Markets Mortgage Securities VII, Inc., FRN, Series 2003-HYB1 'A' 4,24% 25/09/2033	USD	49.355	48.195	0,00
Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 3,865% 04/03/2029	USD	785.000	904.093	0,02	Citigroup Global Markets Mortgage Securities VII, Inc., PO, Series 2003-UP2 'PO1' 0%25/06/2033	USD	52	47	0,00
Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 4,273% 15/03/2048	USD	760.000	938.488	0,02	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2005-2 '2A1' 5,5% 25/05/2035	USD	96.653	100.728	0,00
Buckeye Partners LP 5,85% 15/11/2043	USD	450.000	370.406	0,01	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2003-1 '2A5' 5,25% 25/10/2033	USD	15.471	15.937	0,00
Business Jet Securities LLC, Series 2018-1 'A', 144A 4,335% 15/02/2033	USD	1.828.104	1.838.923	0,04					
Business Jet Securities LLC, Series 2018-2 'A', 144A 4,447% 15/06/2033	USD	12.458.248	12.380.971	0,28					

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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 Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2003-1 '3A4' 5,25% 25/09/2033	USD	36.646	36.965	0,00	Credit Acceptance Auto Loan Trust, Series 2017-2A 'C', 144A 3,35% 15/06/2026	USD	730.000	734.237	0,02
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2003-UP3 'A3' 7% 25/09/2033	USD	604	614	0,00	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., Series 2003-21 '1A4' 5,25% 25/09/2033	USD	73.439	76.209	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2004-UST1 'A3' 3,872% 25/08/2034	USD	14.523	14.033	0,00	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2004-AR2 '2A1' 3,871% 25/03/2034	USD	407.446	407.783	0,01
Citigroup, Inc., FRN 3,142% 24/01/2023	USD	926.000	957.739	0,02	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., Series 2004-5 '3A1' 5,25% 25/08/2019	USD	9.097	8.411	0,00
Citigroup, Inc., FRN 3,352% 24/04/2025	USD	1.175.000	1.270.301	0,03	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., Series 2005-7 '4A3' 5% 25/08/2020	USD	8.146	4.548	0,00
Citigroup, Inc., FRN 3,106% 08/04/2026	USD	3.700.000	3.979.937	0,09	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., PO, Series 2003-21 'AP' 0% 25/09/2033	USD	16.829	15.069	0,00
Citigroup, Inc., FRN 3,668% 24/07/2028	USD	1.100.000	1.229.280	0,03	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2003-1 'DBI' 6,727% 25/02/2033	USD	32.165	33.318	0,00
Citigroup, Inc., FRN 3,98% 20/03/2030	USD	2.000.000	2.287.045	0,05	CRH America Finance, Inc., 144A 3,4% 09/05/2027	USD	298.000	315.301	0,01
Citigroup, Inc., FRN 3,878% 24/01/2039	USD	200.000	232.342	0,01	CRH America, Inc., 144A 3,875% 18/05/2025	USD	200.000	219.324	0,01
City of Los Angeles Department of Airports 6,582% 15/05/2039	USD	285.000	383.089	0,01	CRH America, Inc., 144A 5,125% 18/05/2045	USD	200.000	234.984	0,01
Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 3,5% 01/04/2028	USD	857.000	942.004	0,02	Crown Castle Towers LLC, 144A 3,222% 15/05/2042	USD	332.000	341.383	0,01
CMBX Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2006-C '10' 0,882% 15/08/2048	USD	363.322	3.125	0,00	Crown Castle Towers LLC, 144A 3,663% 15/05/2045	USD	900.000	949.152	0,02
Comcast Cable Communications LLC 8,5% 01/05/2027	USD	394.000	562.267	0,01	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-8 '1A4' 5,5% 25/12/2034	USD	111.504	115.339	0,00
Comcast Corp. 3% 01/02/2024	USD	1.209.000	1.301.938	0,03	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-4 '2A4' 5,5% 25/09/2034	USD	77.749	80.513	0,00
Comcast Corp. 3,375% 15/02/2025	USD	793.000	878.225	0,02	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-27 'AP' 0% 25/11/2033	USD	58.848	60.793	0,00
Comcast Corp. 3,95% 15/10/2025	USD	914.000	1.048.015	0,02	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, PO, Series 2003-27 'AP' 0% 25/11/2033	USD	15.963	14.192	0,00
Comcast Corp. 3,15% 01/03/2026	USD	972.000	1.081.449	0,02	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, PO, Series 2005-10 'AP' 0% 25/11/2035	USD	27.046	19.028	0,00
Comcast Corp. 3,55% 01/05/2028	USD	886.000	1.019.140	0,02	CSMC OA LLC, Series 2014-USA 'D', 144A 4,373% 15/09/2037	USD	6.000.000	4.749.845	0,11
Comcast Corp. 1,95% 15/01/2031	USD	2.660.000	2.703.230	0,06	CSX Corp. 6% 01/10/2036	USD	500.000	692.541	0,02
Comcast Corp. 4,25% 15/01/2033	USD	2.133.000	2.635.994	0,06	CSX Corp. 4,75% 30/05/2042	USD	164.000	211.058	0,01
Comcast Corp. 4,2% 15/08/2034	USD	676.000	825.968	0,02	CSX Corp. 4,75% 15/11/2048	USD	910.000	1.210.339	0,01
Comcast Corp. 3,2% 15/07/2036	USD	850.000	946.352	0,05	CSX Corp. 3,35% 15/09/2049	USD	230.000	256.761	0,01
Comcast Corp. 3,9% 01/03/2038	USD	2.000.000	2.358.460	0,03	CVS Pass-Through Trust, 144A 5,298% 11/01/2027	USD	151.494	163.643	0,00
Comcast Corp. 4,6% 15/10/2038	USD	1.120.000	1.435.617	0,03	CVS Pass-Through Trust, 144A 8,353% 10/07/2031	USD	283.590	364.416	0,01
Comcast Corp. 3,25% 01/11/2039	USD	1.260.000	1.391.270	0,03	CVS Pass-Through Trust, 144A 7,507% 10/01/2032	USD	1.060.284	1.323.966	0,03
Comcast Corp. 3,75% 01/04/2040	USD	2.155.000	2.522.157	0,06	CVS Pass-Through Trust, 144A 5,773% 10/01/2033	USD	573.251	653.888	0,02
Comcast Corp. 3,45% 01/02/2050	USD	1.246.000	1.418.719	0,03	CVS Pass-Through Trust, 144A 5,926% 10/01/2034	USD	568.825	665.701	0,02
Comcast Corp. 4,95% 15/10/2058	USD	1.410.000	2.032.167	0,05	Daimler Finance North America LLC, 144A 3,35% 22/02/2023	USD	530.000	555.639	0,01
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2018-HOME 'A', 144A 3,815% 10/04/2033	USD	11.540.000	13.110.893	0,29	Daimler Finance North America LLC, 144A 3,3% 19/05/2025	USD	355.000	378.200	0,01
COMM Mortgage Trust, Series 2015-CR25 'A4' 3,759% 10/08/2048	USD	1.250.000	1.376.110	0,03	Daimler Finance North America LLC 8,5% 18/01/2031	USD	140.000	213.928	0,01
Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2012-CR2 'XA' 1,63% 15/08/2045	USD	2.019.318	53.221	0,00	Dell International LLC, 144A 6,02% 15/06/2026	USD	1.206.000	1.381.870	0,03
Commonwealth Edison Co. 5,875% 01/02/2033	USD	1.000.000	1.340.555	0,03	Delmarva Power & Light Co. 4% 01/06/2042	USD	141.000	159.714	0,00
Consumer Loan Underlying Bond Credit Trust, Series 2018-P2 'A', 144A 3,47% 15/10/2025	USD	663.360	665.801	0,02	Delmarva Power & Light Co. 4,15% 15/05/2045	USD	1.000.000	1.189.318	0,03
Continental Airlines Pass-Through Trust, Series 2007-1 'A' 5,983% 19/10/2023	USD	182.142	171.787	0,00	Delta Air Lines Pass-Through Trust, Series 2007-1 'A' 6,821% 10/02/2024	USD	612.525	603.521	0,01
Continental Airlines Pass-Through Trust, Series 2012-2 'A' 4% 29/04/2026	USD	363.560	327.593	0,01	Deutsche Mortgage Securities, Inc. Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2004-1 '3A6' 5,24% 25/12/2033	USD	8.449	8.615	0,00
Cottage Health Obligated Group 3,304% 01/11/2049	USD	1.220.000	1.338.905	0,03	Diamond Resorts Owner Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 3,27% 22/10/2029	USD	1.065.219	1.072.175	0,02
Cox Communications, Inc., 144A 3,25% 15/12/2022	USD	375.000	395.457	0,01	Diamondback Energy, Inc. 4,75% 31/05/2025	USD	2.925.000	3.140.453	0,07
Cox Communications, Inc., 144A 3,35% 15/09/2026	USD	503.000	553.845	0,01	Discover Bank 4,2% 08/08/2023	USD	482.000	527.785	0,01
Cox Communications, Inc., 144A 3,5% 15/08/2027	USD	162.000	179.431	0,00	Discovery Communications LLC 6,35% 01/06/2040	USD	187.000	248.942	0,01
Cox Communications, Inc., 144A 4,6% 15/08/2047	USD	521.000	665.268	0,02	Discovery Communications LLC 5,2% 20/09/2047	USD	1.280.000	1.499.311	0,03
CPS Auto Receivables Trust, Series 2015-B 'C', 144A 4,2% 17/05/2021	USD	208.315	209.102	0,01					
CPS Auto Receivables Trust, Series 2017-B 'C', 144A 2,92% 15/02/2022	USD	216.816	217.111	0,01					
CPS Auto Receivables Trust, Series 2017-C 'C', 144A 2,86% 15/06/2023	USD	644.198	645.738	0,02					
CPS Auto Receivables Trust, Series 2015-C 'D', 144A 4,63% 16/08/2021	USD	383.338	385.347	0,01					
CPS Auto Receivables Trust, Series 2017-B 'D', 144A 3,95% 15/03/2023	USD	3.052.000	3.081.763	0,07					
CPS Auto Receivables Trust, Series 2018-D 'D', 144A 4,34% 16/09/2024	USD	1.978.000	2.033.095	0,05					
Credit Acceptance Auto Loan Trust, Series 2018-1A 'A', 144A 3,01% 16/02/2027	USD	1.339.909	1.348.449	0,03					
Credit Acceptance Auto Loan Trust, Series 2018-2A 'B', 144A 3,94% 15/07/2027	USD	2.600.000	2.678.929	0,06					

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Dollar General Corp. 4,125% 01/05/2028	USD	505.000	592.475	0,01	FHLMC, FRN 1G2557 4,128% 01/06/2036	USD	187.936	200.113	0,01
Drive Auto Receivables Trust, Series 2016-CA 'D', 144A 4,18% 15/03/2024	USD	2.484.436	2.519.869	0,06	FHLMC, FRN 1J1399 4,098% 01/12/2036	USD	6.206	6.274	0,00
Drive Auto Receivables Trust, Series 2017-1 'D', 3,84% 15/03/2023	USD	3.088.862	3.129.722	0,07	FHLMC, FRN 1J1418 3,808% 01/12/2036	USD	20.771	20.939	0,00
Drive Auto Receivables Trust, Series 2017-AA 'D', 144A 4,16% 15/05/2024	USD	1.151.683	1.167.365	0,03	FHLMC, FRN 1J1516 3,695% 01/02/2037	USD	22.111	23.327	0,00
DT Auto Owner Trust, Series 2017-1A 'D', 144A 3,55% 15/11/2022	USD	490.622	493.397	0,01	FHLMC, FRN 1J1574 3,975% 01/04/2037	USD	8.260	8.357	0,00
DT Auto Owner Trust, Series 2017-3A 'D', 144A 3,58% 15/05/2023	USD	1.099.532	1.110.746	0,03	FHLMC, FRN 1J2945 4% 01/11/2037	USD	10.777	10.828	0,00
Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 3,616% 01/08/2027	USD	1.350.000	1.381.483	0,03	FHLMC, FRN 1K0046 4,355% 01/10/2036	USD	118.085	120.126	0,00
Emera US Finance LP 4,75% 15/06/2046	USD	1.200.000	1.435.679	0,03	FHLMC, FRN 1L1286 3,75% 01/05/2036	USD	75.841	80.170	0,00
Emory University 2,143% 01/09/2030	USD	2.270.000	2.372.438	0,05	FHLMC, FRN 1N0189 3,5% 01/08/2036	USD	11.013	11.100	0,00
Engis Commercial Finance Trust, Series 2016-1A 'A2', 144A 2,63% 22/02/2022	USD	10.429	10.437	0,00	FHLMC, FRN 1N0206 3,551% 01/08/2036	USD	69.567	72.159	0,00
Entergy Mississippi LLC 3,85% 01/06/2049	USD	1.640.000	1.982.901	0,04	FHLMC, FRN 1N0353 3,985% 01/02/2037	USD	43.668	44.732	0,00
ERAC USA Finance LLC, 144A 2,6% 01/12/2021	USD	420.000	426.024	0,01	FHLMC, FRN 1N1463 3,965% 01/05/2037	USD	8.299	8.400	0,00
ERAC USA Finance LLC, 144A 7% 15/10/2037	USD	510.000	657.137	0,02	FHLMC, FRN 1Q0007 4,007% 01/12/2035	USD	33.797	34.500	0,00
ERAC USA Finance LLC, 144A 5,625% 15/03/2042	USD	96.000	112.269	0,00	FHLMC, FRN 1Q0737 4,069% 01/11/2036	USD	59.566	60.715	0,00
Exelon Generation Co. LLC 3,25% 01/06/2025	USD	1.230.000	1.328.486	0,03	FHLMC, FRN 1Q0739 3,754% 01/03/2037	USD	154.758	161.920	0,00
Exelon Generation Co. LLC 6,25% 01/10/2039	USD	1.000.000	1.196.061	0,03	FHLMC, FRN 782760 4,335% 01/11/2036	USD	67.186	70.598	0,00
Exelon Generation Co. LLC 5,75% 01/10/2041	USD	114.000	127.597	0,00	FHLMC, FRN 782870 4,375% 01/09/2034	USD	152.957	161.036	0,00
Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-4A 'B', 144A 3,64% 15/11/2022	USD	850.862	854.610	0,02	FHLMC, FRN 782979 3,875% 01/01/2035	USD	217.370	228.772	0,01
Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2017-1A 'C', 144A 3,95% 15/12/2022	USD	480.247	484.129	0,01	FHLMC, FRN 782980 3,875% 01/01/2035	USD	126.717	133.338	0,00
FHLMC, Series T-54 '2A' 6,5% 25/02/2043	USD	18.289	22.475	0,00	FHLMC, FRN 847621 3,883% 01/05/2033	USD	65.555	68.703	0,00
FHLMC, FRN, Series T-76 '2A' 2,249% 25/10/2037	USD	419.862	467.786	0,01	FHLMC, FRN 848365 4,364% 01/07/2036	USD	212.876	223.667	0,01
FHLMC, FRN, Series T-41 '3A' 5,317% 25/07/2032	USD	13.097	14.865	0,00	FHLMC, FRN 848431 4,144% 01/02/2036	USD	139.244	146.114	0,00
FHLMC, Series T-54 '3A' 7% 25/02/2043	USD	23.489	29.089	0,00	FHLMC, FRN 848699 4,224% 01/07/2040	USD	86.642	90.865	0,00
FHLMC, FRN, Series KF12 'A' 1,03% 25/09/2022	USD	79.593	79.857	0,00	FHLMC, FRN 972200 3,767% 01/03/2036	USD	25.664	25.921	0,00
FHLMC, Series KPLB 'A' 2,77% 25/05/2025	USD	2.000.000	2.180.812	0,05	FHLMC A61376 6,5% 01/07/2032	USD	109.708	126.731	0,00
FHLMC, Series K037 'A2' 3,49% 25/01/2024	USD	2.500.000	2.734.124	0,06	FHLMC A88871 7% 01/01/2031	USD	92.283	105.259	0,00
FHLMC, FRN, Series K048 'A2' 3,284% 25/06/2025	USD	3.000.000	3.352.683	0,08	FHLMC B90491 7,5% 01/01/2032	USD	104.767	121.082	0,00
FHLMC, Series K054 'A2' 2,745% 25/01/2026	USD	4.000.000	4.395.124	0,10	FHLMC C75791 5,5% 01/01/2033	USD	37.101	42.356	0,00
FHLMC, Series K065 'A2' 3,243% 25/04/2027	USD	2.983.000	3.422.918	0,08	FHLMC C90985 6,5% 01/08/2026	USD	23.227	25.639	0,00
FHLMC, Series K073 'A2' 3,35% 25/01/2028	USD	4.096.000	4.766.250	0,11	FHLMC G01448 7% 01/08/2032	USD	5.396	6.344	0,00
FHLMC, Series K088 'A2' 3,69% 25/01/2029	USD	4.305.000	5.185.738	0,12	FHLMC G02436 6,5% 01/09/2036	USD	80.471	94.002	0,00
FHLMC, Series K152 'A2' 3,08% 25/01/2031	USD	3.761.000	4.408.835	0,10	FHLMC G04077 6,5% 01/03/2038	USD	76.734	89.995	0,00
FHLMC, Series KJ11 'A2' 2,932% 25/01/2023	USD	1.777.201	1.882.227	0,04	FHLMC G04952 5,5% 01/01/2038	USD	84.849	105.018	0,00
FHLMC, Series KJ26 'A2' 2,606% 25/07/2027	USD	10.000.000	10.914.201	0,25	FHLMC G05671 5,5% 01/08/2038	USD	142.556	163.968	0,00
FHLMC, Series T-42 'A5' 7,5% 25/02/2042	USD	258.538	318.591	0,01	FHLMC G06493 4,5% 01/05/2041	USD	1.936.857	2.156.874	0,05
FHLMC, Series T-56 'A5' 5,231% 25/05/2043	USD	725.234	837.548	0,02	FHLMC G12906 6% 01/07/2021	USD	38	38	0,00
FHLMC, FRN, Series W5FX 'AFX' 3,214% 25/04/2028	USD	2.228.000	2.545.899	0,06	FHLMC G13012 6% 01/03/2022	USD	10	10	0,00
FHLMC, Series K065 'AM' 3,326% 25/05/2027	USD	1.600.000	1.840.515	0,04	FHLMC G31099 4% 01/01/2038	USD	5.461.586	5.947.731	0,13
FHLMC, Series 24 'J' 6,25% 25/11/2023	USD	15.559	16.582	0,00	FHLMC G60214 5% 01/07/2035	USD	7.210.273	8.281.122	0,19
FHLMC, Series 29 'L' 7,5% 25/04/2024	USD	62.452	67.430	0,00	FHLMC L10221 6% 01/01/2034	USD	30.004	31.610	0,00
FHLMC, FRN 1A1082 3,601% 01/07/2036	USD	27.529	28.649	0,00	FHLMC L10224 6% 01/12/2034	USD	120.649	131.142	0,00
FHLMC, FRN 1A1085 3,573% 01/08/2036	USD	69.287	71.797	0,00	FHLMC P50201 5,5% 01/01/2034	USD	21.227	22.755	0,00
FHLMC, FRN 1A1096 3,357% 01/10/2036	USD	61.993	64.516	0,00	FHLMC Q42657 3,5% 01/08/2046	USD	4.030.418	4.291.759	0,10
FHLMC, FRN 1A1097 3,254% 01/10/2036	USD	86.933	90.781	0,00	FHLMC Q49329 4,5% 01/07/2047	USD	2.789.684	3.036.136	0,07
FHLMC, FRN 1B1665 3,639% 01/04/2034	USD	16.027	16.459	0,00	FHLMC Q52834 4% 01/12/2047	USD	6.160.991	6.564.492	0,15
FHLMC, FRN 1B3485 4,532% 01/07/2037	USD	29.237	29.360	0,00	FHLMC U63546 5% 01/11/2043	USD	209.874	231.855	0,01
					FHLMC U69030 4,5% 01/01/2046	USD	4.072.012	4.491.544	0,10
					FHLMC U90673 4% 01/01/2043	USD	661.966	722.754	0,02
					FHLMC U90690 3,5% 01/06/2042	USD	2.095.788	2.265.005	0,05
					FHLMC U90975 4% 01/06/2042	USD	1.891.868	2.066.701	0,05
					FHLMC U91253 4% 01/04/2043	USD	3.043.042	3.322.928	0,08
					FHLMC U91305 3,5% 01/04/2043	USD	1.052.556	1.138.391	0,03
					FHLMC U91484 4% 01/05/2043	USD	4.410.366	4.820.570	0,11
					FHLMC U93007 3,5% 01/07/2045	USD	696.039	749.970	0,02
					FHLMC U93024 3,5% 01/08/2045	USD	891.035	959.632	0,02
					FHLMC U93089 3,5% 01/12/2035	USD	803.055	855.786	0,02
					FHLMC U93090 3,5% 01/11/2045	USD	1.172.942	1.263.359	0,03
					FHLMC U93143 3,5% 01/04/2046	USD	989.402	1.065.861	0,02
					FHLMC U93154 3,5% 01/05/2046	USD	736.883	793.554	0,02
					FHLMC U99051 3,5% 01/06/2043	USD	2.876.156	3.109.728	0,07
					FHLMC U99134 4% 01/01/2046	USD	2.072.202	2.262.775	0,05
					FHLMC V85515 4% 01/03/2049	USD	2.355.611	2.499.299	0,06
					FHLMC Z40024 5,5% 01/04/2036	USD	43.234	49.307	0,00
					FHLMC Pool RE0011 2,5% 01/12/2049	USD	7.002.250	7.344.257	0,17
					FHLMC REMICS, Series 2619 'AE' 5% 15/05/2023	USD	191.552	198.645	0,00

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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, IO, Series 3800 'AI' 4% 15/11/2029	USD	170.295	3.181	0,00	FHLMC REMICS, Series 1578 'K' 6,9% 15/09/2023	USD	9.104	9.704	0,00
FHLMC REMICS, IO, STEP, Series 3422 'AI' 0,25% 15/01/2038	USD	295.830	1.939	0,00	FHLMC REMICS, Series 2283 'K' 6,5% 15/12/2023	USD	11.815	12.600	0,00
FHLMC REMICS, Series 3181 'AZ' 6,5% 15/07/2036	USD	312.187	366.421	0,01	FHLMC REMICS, PO, Series 3288 'LO' 0%15/03/2037	USD	116.700	104.896	0,00
FHLMC REMICS, Series 3957 'B' 4% 15/11/2041	USD	181.960	202.020	0,01	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3802 'LS' 2,757% 15/01/2040	USD	310.149	16.873	0,00
FHLMC REMICS, Series 2694 'BA' 4% 15/06/2031	USD	9.162	9.565	0,00	FHLMC REMICS, Series 2484 'LZ' 6,5% 15/07/2032	USD	15.177	18.314	0,00
FHLMC REMICS, Series 3143 'BC' 5,5% 15/02/2036	USD	150.468	176.354	0,00	FHLMC REMICS, Series 2575 'ME' 6% 15/02/2033	USD	37.677	43.970	0,00
FHLMC REMICS, FRN, Series 3966 'BF' 0,685% 15/10/2040	USD	220.485	220.938	0,01	FHLMC REMICS, FRN, Series 4073 'MF' 0,635% 15/08/2039	USD	134.862	135.106	0,00
FHLMC REMICS, Series 3074 'BH' 5% 15/11/2035	USD	151.428	166.051	0,00	FHLMC REMICS, PO, Series 3152 'MO' 0%15/03/2036	USD	172.701	166.451	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 3607 'BO' 0%15/04/2036	USD	30.618	29.514	0,00	FHLMC REMICS, PO, Series 3171 'MO' 0%15/06/2036	USD	30.119	29.456	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 3621 'BO' 0%15/01/2040	USD	72.532	69.937	0,00	FHLMC REMICS, Series 3966 'NA' 4% 15/12/2041	USD	1.270.001	1.418.914	0,03
FHLMC REMICS, FRN, Series 3632 'BS' 16,884% 15/02/2040	USD	183.699	289.593	0,01	FHLMC REMICS, STEP, Series 4374 'NC' 3,75% 15/02/2046	USD	89.132	89.648	0,00
FHLMC REMICS, Series 3501 'CB' 5,5% 15/01/2039	USD	239.159	278.638	0,01	FHLMC REMICS, Series 2410 'NG' 6,5% 15/02/2032	USD	8.507	10.041	0,00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3260 'CS' 5,955% 15/01/2037	USD	34.819	7.045	0,00	FHLMC REMICS, Series 3047 'OD' 5,5% 15/10/2035	USD	200.000	224.951	0,01
FHLMC REMICS, FRN, Series 3688 'CU' 6,968% 15/11/2021	USD	9.274	9.405	0,00	FHLMC REMICS, Series 3064 'OE' 5,5% 15/11/2035	USD	401.139	464.863	0,01
FHLMC REMICS, Series 3684 'CY' 4,5% 15/06/2025	USD	649.649	689.825	0,02	FHLMC REMICS, PO, Series 3117 'OG' 0%15/02/2036	USD	61.281	58.823	0,00
FHLMC REMICS, Series 3928 'D' 4% 15/09/2041	USD	2.165.967	2.450.631	0,06	FHLMC REMICS, PO, Series 3122 'OH' 0%15/03/2036	USD	63.462	60.317	0,00
FHLMC REMICS, Series 4900 'D' 3% 25/07/2049	USD	5.116.723	5.297.837	0,12	FHLMC REMICS, PO, Series 3117 'OK' 0%15/02/2036	USD	21.507	20.672	0,00
FHLMC REMICS, Series 3856 'DB' 3,5% 15/05/2021	USD	109.635	110.111	0,00	FHLMC REMICS, Series 2720 'PC' 5% 15/12/2023	USD	24.122	25.298	0,00
FHLMC REMICS, IO, Series 3219 'DI' 6% 15/04/2036	USD	40.383	8.746	0,00	FHLMC REMICS, Series 2165 'PE' 6% 15/06/2029	USD	161.288	183.768	0,00
FHLMC REMICS, FRN, Series 3051 'DP' 27,215% 15/10/2025	USD	15.536	22.438	0,00	FHLMC REMICS, Series 2110 'PG' 6% 15/01/2029	USD	41.430	47.148	0,00
FHLMC REMICS, Series 3704 'DT' 7,5% 15/11/2036	USD	207.949	255.723	0,01	FHLMC REMICS, Series 2075 'PH' 6,5% 15/08/2028	USD	9.440	10.801	0,00
FHLMC REMICS, Series 4818 'DZ' 4% 15/06/2048	USD	7.556.811	8.230.732	0,19	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3424 'PI' 6,615% 15/04/2038	USD	77.217	20.975	0,00
FHLMC REMICS, IO, Series 3795 'EI' 5% 15/10/2039	USD	365.459	28.482	0,00	FHLMC REMICS, PO, Series 3134 'PO' 0%15/03/2036	USD	4.458	4.368	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 3117 'EO' 0%15/02/2036	USD	18.472	17.653	0,00	FHLMC REMICS, PO, Series 3138 'PO' 0%15/04/2036	USD	19.723	19.121	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 3153 'EO' 0%15/05/2036	USD	91.460	85.058	0,00	FHLMC REMICS, PO, Series 3151 'PO' 0%15/05/2036	USD	79.709	76.534	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 4280 'EO' 0%15/12/2043	USD	1.167.355	1.028.499	0,02	FHLMC REMICS, PO, Series 3200 'PO' 0%15/08/2036	USD	77.890	75.614	0,00
FHLMC REMICS, Series 3704 'ET' 7,5% 15/12/2036	USD	188.099	234.350	0,01	FHLMC REMICS, PO, Series 3607 'PO' 0%15/05/2037	USD	204.870	194.989	0,00
FHLMC REMICS, Series 2388 'EZ' 8,5% 15/06/2031	USD	21.002	25.849	0,00	FHLMC REMICS, PO, Series 3611 'PO' 0%15/07/2034	USD	24.287	23.470	0,00
FHLMC REMICS, FRN, Series 3549 'FA' 1,385% 15/07/2039	USD	27.060	27.419	0,00	FHLMC REMICS, PO, Series 3621 'PO' 0%15/01/2040	USD	113.075	108.317	0,00
FHLMC REMICS, FRN, Series 4087 'FA' 0,635% 15/05/2039	USD	209.029	209.251	0,01	FHLMC REMICS, Series 3614 'QB' 4% 15/12/2024	USD	1.326.264	1.392.203	0,03
FHLMC REMICS, FRN, Series 2388 'FB' 0,785% 15/01/2029	USD	26.932	27.037	0,00	FHLMC REMICS, Series 2172 'QC' 7% 15/07/2029	USD	69.663	82.102	0,00
FHLMC REMICS, FRN, Series 4085 'FB' 0,585% 15/01/2039	USD	315.161	315.540	0,01	FHLMC REMICS, FRN, Series 3852 'QN' 5,5% 15/05/2041	USD	300.384	342.354	0,01
FHLMC REMICS, FRN, Series 4048 'FJ' 1,384% 15/07/2037	USD	1.273.835	1.274.360	0,03	FHLMC REMICS, PO, Series 3671 'QO' 0%15/12/2036	USD	185.278	174.228	0,00
FHLMC REMICS, FRN, Series 3275 'FL' 0,625% 15/02/2037	USD	14.482	14.494	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 2671 'S' 14,42% 15/09/2033	USD	14.698	21.132	0,00
FHLMC REMICS, FRN, Series 3710 'FL' 0,685% 15/05/2036	USD	12.410	12.412	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3194 'SA' 6,915% 15/07/2036	USD	7.829	1.433	0,00
FHLMC REMICS, Series 2544 'HC' 6% 15/12/2032	USD	39.498	45.761	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3387 'SA' 6,235% 15/11/2037	USD	139.255	27.211	0,00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3202 'HI' 6,465% 15/08/2036	USD	384.127	84.858	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3511 'SA' 5,815% 15/02/2039	USD	96.960	23.773	0,00
FHLMC REMICS, Series 2483 'HZ' 4,5% 15/08/2032	USD	625.913	713.496	0,02	FHLMC REMICS, FRN, Series 2733 'SB' 7,844% 15/10/2033	USD	472.300	567.876	0,01
FHLMC REMICS, Series 1142 'IA' 7% 15/10/2021	USD	9.499	9.663	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3404 'SC' 5,815% 15/01/2038	USD	272.472	56.525	0,00
FHLMC REMICS, IO, Series 3714 'IP' 5% 15/08/2040	USD	262.769	30.557	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3740 'SC' 5,815% 15/10/2040	USD	292.981	53.897	0,00
FHLMC REMICS, Series 1621 'J' 6,4% 15/11/2023	USD	74.527	78.834	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 2725 'SC' 8,52% 15/11/2033	USD	48.395	53.561	0,00
FHLMC REMICS, Series 2033 'J' 5,6% 15/06/2023	USD	20.832	21.857	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3455 'SE' 6,015% 15/06/2038	USD	277.966	48.776	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 3316 'JO' 0%15/05/2037	USD	14.342	13.804	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4321 'SE' 6,415% 15/03/2044	USD	4.705.291	1.092.451	0,03
FHLMC REMICS, PO, Series 3393 'JO' 0%15/09/2032	USD	480.550	456.632	0,01	FHLMC REMICS, FRN, Series 3064 'SG' 19,384% 15/11/2035	USD	101.439	161.062	0,00
FHLMC REMICS, Series 1081 'K' 7% 15/05/2021	USD	4.901	4.973	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 2416 'SH' 15,612% 17/02/2032	USD	6.869	8.484	0,00

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 20 juin 2020

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, IO, FRN, Series 3481 'S' 5,665% 15/08/2038	USD	83.635	16.328	0,00	Flagship Credit Auto Trust, Series 2018-1 'C', 144A 3,39% 16/01/2024	USD	350.000	357.529	0,01
FHLMC REMICS, FRN, Series 2990 'SL' 23,816% 15/06/2034	USD	42.894	55.537	0,00	Flagship Credit Auto Trust, Series 2016-3 'D', 144A 3,89% 15/11/2022	USD	1.122.000	1.137.332	0,03
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3385 'SN' 5,815% 15/11/2037	USD	23.015	3.554	0,00	Flagship Credit Auto Trust, Series 2017-1 'D', 144A 4,23% 15/05/2023	USD	506.000	492.844	0,01
FHLMC REMICS, FRN, Series 3029 'SP' 27,982% 15/09/2035	USD	77.848	146.513	0,00	Flagship Credit Auto Trust, Series 2017-3 'D', 144A 3,73% 15/09/2023	USD	5.000.000	5.131.340	0,12
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3232 'ST' 6,515% 15/10/2036	USD	57.312	11.415	0,00	FNMA, Series 2004-2 '1A4' 7,5% 25/11/2043	USD	225.402	268.229	0,01
FHLMC REMICS, FRN, Series 2571 'SV' 18,157% 15/12/2032	USD	90.924	136.504	0,00	FNMA, Series 2004-1 'W1 2A2' 7% 25/12/2033	USD	48.751	57.909	0,00
FHLMC REMICS, Series 2169 'TB' 7% 15/06/2029	USD	12.895	14.962	0,00	FNMA, Series 2004-W2 '2A2' 7% 25/02/2044	USD	13.621	16.080	0,00
FHLMC REMICS, Series 2423 'TB' 6,5% 15/03/2032	USD	73.020	82.646	0,00	FNMA, FRN, Series 2005-W3 '2AF' 0,388% 25/03/2045	USD	555.381	553.761	0,01
FHLMC REMICS, Series 2434 'TC' 7% 15/04/2032	USD	9.070	10.816	0,00	FNMA, FRN, Series 2003-W8 '3F1' 0,568% 25/05/2042	USD	58.887	58.766	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 3077 'TO' 0% 15/04/2035	USD	89.200	87.341	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2003-W6 '4T' 0,55% 25/09/2042	USD	2.326.693	47.301	0,00
FHLMC REMICS, FRN, Series 3852 'TP' 5,5% 15/05/2041	USD	347.816	392.929	0,01	FNMA, Series 2000-T6 'A1' 7,5% 25/11/2040	USD	149.404	161.731	0,00
FHLMC REMICS, Series 3578 'VZ' 5,5% 15/08/2036	USD	178.523	212.243	0,01	FNMA, Series 2001-T7 'A1' 7,5% 25/02/2041	USD	121.760	146.311	0,00
FHLMC REMICS, FRN, Series 3085 'WF' 0,985% 15/08/2035	USD	257.999	261.410	0,01	FNMA, Series 2002-T16 'A2' 7% 25/07/2042	USD	17.697	21.544	0,00
FHLMC REMICS, FRN, Series 2990 'WP' 16,554% 15/06/2035	USD	1.987	2.772	0,00	FNMA, FRN, Series 2004-T3 'PT1' 10,182% 25/01/2044	USD	131.955	161.339	0,00
FHLMC REMICS, Series 1863 'Z' 6,5% 15/07/2026	USD	14.478	15.524	0,00	FNMA 252409 6,5% 01/03/2029	USD	4.410	4.957	0,00
FHLMC REMICS, Series 2061 'Z' 2' 6,5% 15/06/2028	USD	6.653	7.638	0,00	FNMA 257172 5,5% 01/04/2038	USD	21.373	24.381	0,00
FHLMC REMICS, Series 3035 'Z' 5,85% 15/09/2035	USD	545.612	646.338	0,02	FNMA 257183 7% 01/03/2038	USD	70.510	75.412	0,00
FHLMC REMICS, Series 3220 'Z' 6% 15/09/2036	USD	26.313	29.794	0,00	FNMA 257209 5,5% 01/05/2038	USD	22.009	25.302	0,00
FHLMC REMICS, Series 3461 'Z' 6% 15/06/2038	USD	523.337	605.386	0,01	FNMA 467155 4,46% 01/01/2021	USD	2.618.553	2.625.689	0,06
FHLMC REMICS, Series 1927 'ZA' 6,5% 15/01/2027	USD	50.537	56.239	0,00	FNMA 468066 4,295% 01/06/2021	USD	1.784.054	1.829.584	0,04
FHLMC REMICS, Series 2763 'ZA' 6% 15/03/2034	USD	4.867.964	5.740.176	0,13	FNMA 468128 4,33% 01/07/2021	USD	943.600	962.742	0,02
FHLMC REMICS, Series 2945 'ZB' 5,5% 15/03/2035	USD	1.094.487	1.315.692	0,03	FNMA 468159 4,26% 01/07/2021	USD	1.883.969	1.921.395	0,04
FHLMC REMICS, Series 4822 'ZB' 4% 15/07/2048	USD	7.531.706	8.261.713	0,19	FNMA 468571 4,45% 01/07/2026	USD	864.303	995.304	0,02
FHLMC REMICS, Series 2779 'ZC' 6% 15/04/2034	USD	3.044.692	3.612.992	0,08	FNMA, FRN 470623 1,13% 01/03/2022	USD	1.227.884	1.227.175	0,03
FHLMC REMICS, Series 2259 'ZM' 7% 15/10/2030	USD	8.813	10.479	0,00	FNMA 471177 2,94% 01/05/2022	USD	1.270.030	1.310.215	0,03
FHLMC REMICS, Series 2691 'ZU' 5,5% 15/09/2033	USD	1.545.009	1.805.099	0,04	FNMA 471828 2,65% 01/08/2022	USD	6.000.000	6.199.552	0,14
FHLMC STRIPS, IO, Series 233 '11' 5% 15/09/2035	USD	52.304	9.264	0,00	FNMA 471881 2,67% 01/07/2022	USD	3.000.000	3.096.096	0,07
FHLMC STRIPS, IO, Series 233 '13' 5% 15/09/2035	USD	134.409	23.542	0,00	FNMA 650236 5% 01/12/2032	USD	1.414	1.466	0,00
FHLMC STRIPS, IO, Series 243 '16' 4,5% 15/11/2020	USD	34	0	0,00	FNMA, FRN 722985 4,527% 01/07/2033	USD	10.673	10.722	0,00
FHLMC STRIPS, Series 262 '35' 3,5% 15/07/2042	USD	2.851.027	3.201.696	0,07	FNMA, FRN 735332 3,991% 01/08/2034	USD	34.716	35.954	0,00
FHLMC STRIPS, FRN, Series 264 'F1' 0,735% 15/07/2042	USD	2.114.350	2.132.474	0,05	FNMA, FRN 745445 3,913% 01/01/2036	USD	80.205	84.117	0,00
FHLMC STRIPS, FRN, Series 270 'F1' 0,685% 15/08/2042	USD	689.045	700.678	0,02	FNMA, FRN 745446 3,939% 01/04/2033	USD	18.632	19.553	0,00
FHLMC STRIPS, IO, FRN, Series 239 'S30' 7,515% 15/08/2036	USD	225.443	56.889	0,00	FNMA 754922 5,5% 01/09/2033	USD	14.647	16.526	0,00
Fifth Third Bancorp 3,65% 25/01/2024	USD	890.000	972.291	0,02	FNMA, FRN 766610 3,711% 01/01/2034	USD	18.592	18.988	0,00
Fifth Third Bank NA 3,85% 15/03/2026	USD	200.000	225.044	0,01	FNMA 771959 5,5% 01/02/2034	USD	16.293	17.048	0,00
First Investors Auto Owner Trust, Series 2017-2A 'C', 144A 3% 15/08/2023	USD	3.000.000	3.030.344	0,07	FNMA, FRN 77132 4,755% 01/06/2034	USD	83.777	87.873	0,00
First Investors Auto Owner Trust, Series 2015-2A 'D', 144A 4,22% 15/12/2021	USD	101.549	101.700	0,00	FNMA, FRN 781309 4,685% 01/07/2034	USD	13.137	13.201	0,00
Fiserv, Inc. 3,2% 01/07/2026	USD	690.000	763.383	0,02	FNMA, FRN 790235 3,736% 01/08/2034	USD	25.096	25.537	0,00
Fiserv, Inc. 4,4% 01/07/2049	USD	660.000	807.318	0,02	FNMA, FRN 791961 3,188% 01/09/2034	USD	13.655	13.746	0,00
Flagship Credit Auto Trust, Series 2018-1 'A', 144A 2,59% 15/06/2022	USD	155.496	155.785	0,00	FNMA, FRN 801342 3,855% 01/09/2034	USD	42.788	43.036	0,00
Flagship Credit Auto Trust, Series 2016-2 'B', 144A 3,84% 15/09/2022	USD	6.372	6.382	0,00	FNMA, FRN 810896 3,345% 01/01/2035	USD	50.752	52.264	0,00
Flagship Credit Auto Trust, Series 2015-3 'C', 144A 4,65% 15/03/2022	USD	172.922	173.657	0,00	FNMA, FRN 816597 3,545% 01/02/2035	USD	11.669	11.741	0,00
Flagship Credit Auto Trust, Series 2016-1 'C', 144A 6,22% 15/06/2022	USD	745.368	756.745	0,02	FNMA, FRN 823660 4,059% 01/05/2035	USD	27.587	28.022	0,00
Flagship Credit Auto Trust, Series 2016-2 'C', 144A 6,22% 15/09/2022	USD	1.000.000	1.018.405	0,02	FNMA, FRN 843026 3,349% 01/09/2035	USD	47.862	49.312	0,00
Flagship Credit Auto Trust, Series 2016-3 'C', 144A 2,71% 15/11/2022	USD	1.468.755	1.480.315	0,03	FNMA, FRN 843028 3,345% 01/09/2035	USD	40.428	41.685	0,00
Flagship Credit Auto Trust, Series 2017-1 'C', 144A 3,22% 15/05/2023	USD	829.435	826.908	0,02	FNMA 847108 6,5% 01/10/2035	USD	74.026	84.825	0,00
					FNMA, FRN 849251 3,899% 01/01/2036	USD	102.953	106.597	0,00
					FNMA, FRN 851432 4,642% 01/10/2035	USD	159.933	161.594	0,00
					FNMA, FRN 872502 4,438% 01/06/2036	USD	70.355	74.011	0,00
					FNMA, FRN 884066 4,745% 01/06/2036	USD	49.007	50.190	0,00
					FNMA, FRN 886558 4,11% 01/08/2036	USD	24.376	25.771	0,00
					FNMA 888408 6% 01/03/2037	USD	48.569	56.609	0,00
					FNMA, FRN 888605 3,686% 01/07/2035	USD	21.498	21.583	0,00
					FNMA 888796 6% 01/09/2037	USD	65.776	71.551	0,00
					FNMA, FRN 888829 5,889% 01/06/2037	USD	491.313	518.612	0,01

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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, FRN 896463 4,566%					FNMA AN3431 2,6% 01/11/2028	USD	4.227.902	4.641.745	0,10
01/10/2034	USD	48.222	50.690	0,00	FNMA AN3565 2,94% 01/12/2028	USD	8.720.000	9.836.654	0,22
FNMA 900177 7,5% 01/08/2036	USD	21.607	24.657	0,00	FNMA AN3570 2,71% 01/11/2028	USD	6.917.000	7.689.060	0,17
FNMA, FRN 900197 4,268%					FNMA AN3584 2,53% 01/11/2028	USD	3.560.000	3.906.732	0,09
01/10/2036	USD	26.403	28.184	0,00	FNMA AN3685 2,69% 01/12/2028	USD	9.548.000	10.618.422	0,24
FNMA, FRN 905694 3,761%					FNMA AN3788 2,79% 01/02/2027	USD	2.138.995	2.343.313	0,05
01/12/2036	USD	22.438	23.596	0,00	FNMA AN3881 2,94% 01/12/2026	USD	3.695.342	4.075.142	0,09
FNMA 907742 7% 01/12/2036	USD	26.027	41.401	0,00	FNMA AN4110 2,95% 01/04/2025	USD	5.183.819	5.614.871	0,13
FNMA, FRN 920843 4,444%					FNMA AN4154 3,17% 01/01/2029	USD	7.560.000	8.708.915	0,20
01/03/2036	USD	260.186	276.784	0,01	FNMA AN4975 3,17% 01/03/2029	USD	11.770.000	13.591.954	0,31
FNMA, FRN 920954 3,37% 01/01/2037	USD	109.118	112.240	0,00	FNMA AN5395 3,32% 01/04/2029	USD	5.650.000	6.469.913	0,15
FNMA 932355 6% 01/12/2039	USD	71.193	806.160	0,02	FNMA AN5527 3,02% 01/07/2029	USD	10.000.000	11.342.452	0,25
FNMA 933032 6% 01/10/2037	USD	18.292	20.293	0,00	FNMA AN5935 3,13% 01/07/2027	USD	1.091.642	1.215.376	0,03
FNMA 961192 7% 01/01/2038	USD	27.668	29.781	0,00	FNMA AN5971 2,99% 01/08/2029	USD	9.040.000	10.229.313	0,23
FNMA, FRN 966946 3,785%					FNMA AN6158 2,99% 01/07/2029	USD	10.000.000	11.316.544	0,25
01/01/2038	USD	20.370	20.512	0,00	FNMA AN6244 3,09% 01/09/2029	USD	7.788.000	8.906.661	0,20
FNMA 995783 8% 01/11/2037	USD	12.006	13.247	0,01	FNMA AN7947 3,16% 01/01/2030	USD	5.440.000	6.263.144	0,14
FNMA AD8548 5,5% 01/01/2033	USD	72.738	78.629	0,00	FNMA A09352 4% 01/07/2042	USD	429.416	468.710	0,01
FNMA AE0346 6% 01/05/2037	USD	125.522	141.081	0,00	FNMA A09999 3% 01/02/2043	USD	1.975.817	2.113.223	0,05
FNMA, FRN AL0569 0% 01/06/2021	USD	872.714	900.026	0,02	FNMA AS7212 3,5% 01/04/2036	USD	1.337.318	1.436.015	0,03
FNMA, FRN AL0602 4,207%					FNMA BL2595 3,34% 01/07/2031	USD	2.998.000	3.384.686	0,08
01/07/2021	USD	1.513.012	1.556.204	0,04	FNMA BL2905 3,07% 01/08/2031	USD	6.208.000	7.089.561	0,16
FNMA AL2606 4% 01/03/2042	USD	182.834	190.743	0,00	FNMA BL3616 2,88% 01/07/2028	USD	11.410.000	12.720.197	0,29
FNMA AL6167 3,5% 01/01/2044	USD	2.949.038	3.188.151	0,07	FNMA BL4070 2,37% 01/08/2030	USD	9.912.088	10.835.484	0,24
FNMA, FRN AL6805 3,782%					FNMA BL4118 2,44% 01/09/2028	USD	4.825.237	5.207.128	0,12
01/01/2026	USD	1.890.810	2.126.281	0,05	FNMA BL4398 2,59% 01/10/2031	USD	1.800.000	2.016.055	0,05
FNMA AL7395 5,564% 01/03/2038	USD	2.813.099	3.302.012	0,07	FNMA BL4411 2,47% 01/10/2031	USD	5.600.000	6.189.896	0,14
FNMA AM0811 2,42% 01/12/2022	USD	1.311.843	1.356.877	0,03	FNMA BL4435 2,42% 01/10/2029	USD	5.525.000	6.039.797	0,14
FNMA AM1769 2,34% 01/12/2022	USD	1.711.105	1.768.292	0,04	FNMA BL4452 2,37% 01/11/2028	USD	8.920.594	9.634.250	0,22
FNMA AM2333 2,45% 01/02/2023	USD	2.000.000	2.077.274	0,05	FNMA BL4660 2,45% 01/10/2031	USD	7.762.000	8.577.356	0,19
FNMA AM3244 2,52% 01/05/2023	USD	2.000.000	2.088.394	0,05	FNMA, FRN FN0004 3,721%				
FNMA AM3646 2,64% 01/07/2023	USD	2.000.000	2.100.656	0,05	01/12/2020	USD	369.978	370.128	0,01
FNMAAM3990 AM3990 3,74%					FNMA, FRN FN0005 3,443%				
01/07/2023	USD	945.081	1.016.243	0,02	01/11/2020	USD	278.976	281.303	0,01
FNMAAM4011 AM4011 3,67%					FNMA M1463 3,5% 01/06/2043	USD	966.371	1.044.914	0,02
01/07/2023	USD	4.000.000	4.299.874	0,10	FNMA MA2592 3,5% 01/04/2046	USD	3.138.494	3.380.270	0,08
FNMA AM4410 4,25% 01/10/2028	USD	2.922.001	3.377.440	0,08	FNMA MA2633 3,5% 01/04/2046	USD	1.794.303	1.932.965	0,04
FNMA AM4660 3,765% 01/12/2025	USD	1.953.088	2.202.344	0,05	FNMA MA2734 3,5% 01/08/2046	USD	4.530.109	4.880.565	0,11
FNMA AM4758 4,02% 01/11/2028	USD	2.909.557	3.397.615	0,08	FNMA ACES, Series 2011-M8 'A2'				
FNMA AM5940 3,24% 01/06/2026	USD	897.153	999.211	0,02	2,922% 25/08/2021	USD	363.619	369.497	0,01
FNMA AM6448 3,25% 01/09/2026	USD	2.910.017	3.263.400	0,07	FNMA ACES, Series 2013-M7 'A2' 2,28%				
FNMA AM7231 2,92% 01/12/2024	USD	1.487.451	1.610.650	0,04	27/12/2022	USD	1.360.122	1.405.284	0,03
FNMA AM7514 3,07% 01/02/2025	USD	6.000.000	6.568.622	0,15	FNMA ACES, Series 2015-M1 'A2'				
FNMA AM7596 3,16% 01/01/2027	USD	5.080.172	5.696.532	0,13	2,532% 25/09/2024	USD	2.779.000	2.970.855	0,07
FNMA AM7649 2,885% 01/01/2025	USD	5.768.545	6.240.393	0,14	FNMA ACES, FRN, Series 2015-M10 'A2'				
FNMA AM7785 3,17% 01/02/2030	USD	1.920.534	2.182.959	0,05	3,092% 25/04/2027	USD	3.500.000	3.912.061	0,09
FNMA AM7836 3,11% 01/03/2027	USD	2.886.810	3.229.761	0,07	FNMA ACES, Series 2015-M3 'A2'				
FNMA AM8251 2,7% 01/04/2025	USD	4.797.348	5.161.691	0,12	2,723% 25/10/2024	USD	4.809.218	5.177.814	0,12
FNMA AM8408 3,13% 01/04/2030	USD	5.983.119	6.809.629	0,15	FNMA ACES, Series 2015-M7 'A2' 2,59%				
FNMA AM8432 2,79% 01/05/2027	USD	4.256.137	4.709.150	0,11	25/12/2024	USD	2.843.116	3.049.940	0,07
FNMA AM8544 3,08% 01/04/2030	USD	1.924.325	2.192.397	0,05	FNMA ACES, Series 2016-M6 'A2'				
FNMA AM8666 2,96% 01/06/2030	USD	1.774.813	1.998.142	0,05	2,488% 25/05/2026	USD	4.725.000	5.121.606	0,11
FNMA AM8846 2,68% 01/05/2025	USD	3.636.613	3.908.347	0,09	FNMA ACES, Series 2016-M7 'A2'				
FNMA AM9003 2,96% 01/06/2027	USD	2.802.767	3.124.776	0,07	2,499% 25/09/2026	USD	3.443.000	3.637.776	0,08
FNMA AM9012 3,13% 01/06/2030	USD	1.000.000	1.125.197	0,03	FNMA ACES, FRN, Series 2017-M1 'A2'				
FNMA AM9014 3,2% 01/06/2030	USD	983.859	1.126.042	0,03	2,417% 25/10/2026	USD	4.264.000	4.624.250	0,10
FNMA AM9188 3,12% 01/06/2035	USD	3.000.000	3.522.634	0,08	FNMA ACES, FRN, Series 2017-M12 'A2'				
FNMA AM9219 3,35% 01/09/2030	USD	1.279.419	1.474.173	0,03	3,079% 25/06/2027	USD	5.106.000	5.637.927	0,13
FNMA AM9432 3,12% 01/12/2022	USD	1.673.826	1.752.919	0,04	FNMA ACES, FRN, Series 2017-M3 'A2'				
FNMA AM9548 3,17% 01/08/2025	USD	3.000.000	3.311.757	0,07	2,483% 25/12/2026	USD	1.266.319	1.389.208	0,03
FNMA AM9934 3,08% 01/10/2025	USD	5.382.117	5.924.360	0,13	FNMA ACES, FRN, Series 2017-M4 'A2'				
FNMA AN0029 3,1% 01/09/2025	USD	2.142.744	2.366.533	0,05	2,584% 25/12/2026	USD	7.984.000	8.755.412	0,20
FNMA AN0068 3,26% 01/10/2030	USD	5.500.145	6.298.439	0,14	FNMA ACES, FRN, Series 2017-M5 'A2'				
FNMA AN1035 3,21% 01/03/2031	USD	1.471.733	1.687.175	0,04	3,174% 25/04/2029	USD	4.586.000	5.284.377	0,12
FNMA AN1243 2,64% 01/06/2026	USD	2.999.000	3.267.022	0,07	FNMA ACES, FRN, Series 2017-M8 'A2'				
FNMA AN1247 2,64% 01/06/2026	USD	2.462.000	2.682.030	0,06	3,061% 25/05/2027	USD	5.015.000	5.633.108	0,13
FNMA AN1292 2,84% 01/04/2026	USD	1.857.816	2.031.907	0,05	FNMA ACES, FRN, Series 2018-M10 'A2'				
FNMA AN1583 3,04% 01/05/2031	USD	1.474.313	1.681.630	0,04	3,384% 25/07/2028	USD	4.677.000	5.413.443	0,12
FNMA AN1590 2,4% 01/05/2026	USD	2.761.153	2.963.979	0,07	FNMA ACES, FRN, Series 2018-M4 'A2'				
FNMA AN1751 2,85% 01/06/2028	USD	2.131.710	2.371.826	0,05	3,045% 25/03/2028	USD	2.614.000	2.966.244	0,07
FNMA AN1802 2,83% 01/06/2028	USD	2.497.588	2.775.388	0,06	FNMA ACES, FRN, Series 2015-M17 'A2'				
FNMA AN2005 2,73% 01/07/2028	USD	2.000.000	2.223.373	0,05	1,68% 25/11/2022	USD	443.640	444.511	0,01
FNMA AN2009 2,7% 01/07/2026	USD	4.949.222	5.413.231	0,12	FNMA Grantor Trust, Series 2017-T1 'A'				
FNMA AN2124 2,85% 01/01/2029	USD	2.159.198	2.396.428	0,05	2,898% 25/06/2027	USD	4.312.966	4.771.625	0,11
FNMA AN2147 2,57% 01/08/2028	USD	4.500.000	4.940.966	0,11	FNMA INTEREST STRIP, PO, Series 293				
FNMA AN2324 2,61% 01/08/2028	USD	2.185.678	2.399.688	0,05	'1' 0%25/12/2024	USD	50.387	49.765	0,00
FNMA AN2347 2,38% 01/10/2026	USD	6.573.546	7.090.060	0,16	FNMA INTEREST STRIP, PO, Series 300				
FNMA AN2363 2,23% 01/04/2024	USD	4.828.474	5.052.241	0,11	'1' 0%25/09/2024	USD	49.759	48.488	0,00
FNMA AN2370 2,44% 01/08/2026	USD	3.172.133	3.410.070	0,08	FNMA INTEREST STRIP, IO, Series 383				
FNMA AN2388 2,64% 01/08/2028	USD	2.580.113	2.835.524	0,06	'32' 6% 25/01/2038	USD	51.344	11.027	0,00
FNMA AN2429 2,45% 01/12/2026	USD	3.882.984	4.172.794	0,09	FNMA INTEREST STRIP, FRN, Series 412				
FNMA AN2444 2,43% 01/08/2026	USD	6.622.703	7.123.137	0,16	'F2' 0,685% 25/08/2042	USD	773.542	783.347	0,02
FNMA AN2487 2,86% 01/08/2028	USD	952.494	1.063.112	0,02	FNMA REMICS, Series 2004-W11 'IA1'				
FNMA AN2906 2,63% 01/10/2031	USD	5.798.119	6.381.888	0,14	6% 25/05/2044	USD	349.798	424.479	0,01
FNMA AN3134 2,58% 01/10/2028	USD	1.769.799	1.938.610	0,04	FNMA REMICS, Series 2005-W1 'IA2'				
FNMA AN3254 2,8% 01/11/2031	USD	1.796.155	2.005.532	0,05	6,5% 25/10/2044	USD	359.540	432.995	0,01
FNMA AN3364 2,6% 01/10/2028	USD	5.139.083	5.637.724	0,13	FNMA REMICS, FRN, Series 2007-W7				
					'IA4' 38,171% 25/07/2037	USD	9.258	19.993	0,00

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

30 juin 2020

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 REMICS, FRN, Series 2003-W4 '2A' 5,777% 25/10/2042	USD	4.914	5.665	0,00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2009-6 'GS' 6,365% 25/02/2039	USD	94.670	19.878	0,00
FNMA REMICS, Series 2006-W3 '2A' 6% 25/09/2046	USD	139.166	158.693	0,00	FNMA REMICS, FRN, Series 2006-124 'HB' 3,805% 25/11/2036	USD	62.115	63.449	0,00
FNMA REMICS, FRN, Series 2002-W6 '2A1' 7% 25/06/2042	USD	68.354	78.242	0,00	FNMA REMICS, Series 2009-59 'HB' 5% 25/08/2039	USD	268.608	306.638	0,01
FNMA REMICS, Series 2009-W1 'A' 6% 25/12/2049	USD	380.252	440.733	0,01	FNMA REMICS, Series 2001-81 'HE' 6,5% 25/01/2032	USD	274.199	324.815	0,01
FNMA REMICS, FRN, Series 2007-101 'A2' 0,448% 27/06/2036	USD	88.166	86.816	0,00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2007-116 'HI' 2,758% 25/01/2038	USD	130.383	5.515	0,00
FNMA REMICS, FRN, Series 2007-106 'A7' 6,194% 25/10/2037	USD	98.297	113.275	0,00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2008-46 'HI' 3,232% 25/06/2038	USD	94.800	5.730	0,00
FNMA REMICS, Series 2008-56 'AC' 5% 25/07/2038	USD	126.661	143.144	0,00	FNMA REMICS, IO, Series 2003-33 'IA' 6,5% 25/05/2033	USD	99.358	22.393	0,00
FNMA REMICS, STEP, Series 2001-W4 'AF6' 5,61% 25/01/2032	USD	47.519	52.291	0,00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2002-W10 'IO' 0,903% 25/08/2042	USD	721.652	15.465	0,00
FNMA REMICS, Series 2010-111 'AM' 5,5% 25/10/2040	USD	1.176.610	1.406.057	0,03	FNMA REMICS, IO, Series 2009-18 'IO' 5% 25/03/2024	USD	93	0	0,00
FNMA REMICS, PO, Series 2006-22 'AO' 0%25/04/2036	USD	31.805	30.597	0,00	FNMA REMICS, IO, Series 2009-86 'IP' 5,5% 25/10/2039	USD	79.220	14.425	0,00
FNMA REMICS, PO, Series 2007-42 'AO' 0%25/05/2037	USD	15.318	14.417	0,00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2008-16 'IS' 6,015% 25/03/2038	USD	39.621	6.236	0,00
FNMA REMICS, PO, Series 2009-113 'AO' 0%25/01/2040	USD	81.119	73.688	0,00	FNMA REMICS, IO, Series 2003-35 'IU' 6% 25/05/2033	USD	79.112	15.307	0,00
FNMA REMICS, PO, Series 2006-58 'AP' 0%25/07/2036	USD	25.212	23.856	0,00	FNMA REMICS, IO, Series 2003-44 'IU' 7% 25/06/2033	USD	30.474	7.247	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2007-60 'AX' 6,966% 25/07/2037	USD	340.791	88.055	0,00	FNMA REMICS, Series 1993-25 'J' 7,5% 25/03/2023	USD	2.973	3.160	0,00
FNMA REMICS, Series 2003-105 'AZ' 5,5% 25/10/2033	USD	780.001	909.200	0,02	FNMA REMICS, Series G93-1 'KA' 7,9% 25/01/2023	USD	1.728	1.829	0,00
FNMA REMICS, Series 2007-76 'AZ' 5,5% 25/08/2037	USD	78.650	89.422	0,00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2007-65 'K' 6,436% 25/07/2037	USD	117.593	19.546	0,00
FNMA REMICS, Series 2004-97 'B' 5,5% 25/01/2035	USD	4.848.336	5.671.362	0,13	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2010-23 'KS' 6,915% 25/02/2040	USD	138.299	24.663	0,00
FNMA REMICS, Series 2007-42 'B' 6% 25/05/2037	USD	209.438	244.985	0,01	FNMA REMICS, Series 2011-118 'LB' 7% 25/11/2041	USD	933.275	1.152.789	0,03
FNMA REMICS, Series 2010-26 'B' 5,5% 25/03/2025	USD	30.776	31.613	0,00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2011-30 'LS' 2,338% 25/04/2041	USD	253.643	16.536	0,00
FNMA REMICS, Series 2001-79 'BA' 7% 25/03/2045	USD	94.500	110.987	0,00	FNMA REMICS, FRN, Series 2006-33 'LS' 29,32% 25/05/2036	USD	51.949	92.912	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2008-1 'B' 5,726% 25/02/2038	USD	110.933	21.418	0,00	FNMA REMICS, Series 2005-84 'MB' 5,75% 25/10/2035	USD	64.353	72.799	0,00
FNMA REMICS, FRN, Series 2012-137 'CF' 0,484% 25/08/2041	USD	1.086.193	1.080.576	0,02	FNMA REMICS, FRN, Series 2009-103 'MB' 3,937% 25/12/2039	USD	74.721	77.754	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2008-53 'CI' 7,016% 25/07/2038	USD	57.596	15.812	0,00	FNMA REMICS, Series 2011-118 'MT' 7% 25/11/2041	USD	811.946	997.872	0,02
FNMA REMICS, FRN, Series 2003-130 'CS' 13,731% 25/12/2033	USD	6.739	6.967	0,00	FNMA REMICS, Series 2006-85 'MZ' 6,5% 25/09/2036	USD	48.570	56.853	0,00
FNMA REMICS, FRN, Series 2005-74 'CS' 19,513% 25/05/2035	USD	74.840	98.862	0,00	FNMA REMICS, Series 2016-38 'NA' 3% 25/01/2046	USD	2.871.057	3.076.952	0,07
FNMA REMICS, FRN, Series 2005-45 'DC' 23,634% 25/06/2035	USD	88.348	138.736	0,00	FNMA REMICS, PO, Series 2007-15 'NO' 0%25/03/2022	USD	2.001	1.995	0,00
FNMA REMICS, FRN, Series 2006-79 'DF' 0,534% 25/08/2036	USD	35.180	35.129	0,00	FNMA REMICS, Series 2011-118 'NT' 7% 25/11/2041	USD	993.747	1.191.353	0,03
FNMA REMICS, PO, Series 2006-60 'DO' 0%25/04/2035	USD	8.151	8.144	0,00	FNMA REMICS, PO, Series 2006-27 'OH' 0%25/04/2036	USD	41.083	39.428	0,00
FNMA REMICS, PO, Series 2006-79 'DO' 0%25/08/2036	USD	25.452	25.153	0,00	FNMA REMICS, PO, Series 2006-15 'OP' 0%25/03/2036	USD	102.143	98.009	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2007-72 'EK' 6,216% 25/07/2037	USD	425.896	87.841	0,00	FNMA REMICS, PO, Series 2009-86 'OT' 0%25/10/2037	USD	229.128	215.949	0,01
FNMA REMICS, PO, Series 2006-111 'EO' 0%25/11/2036	USD	9.015	8.466	0,00	FNMA REMICS, Series 2009-63 'P' 5% 25/03/2037	USD	15.032	17.015	0,00
FNMA REMICS, PO, Series 2004-46 'EP' 0%25/03/2034	USD	70.263	69.739	0,00	FNMA REMICS, PO, Series 2006-44 'P' 0%25/12/2033	USD	48.959	47.005	0,00
FNMA REMICS, FRN, Series 2005-90 'ES' 16,414% 25/10/2035	USD	55.462	80.135	0,00	FNMA REMICS, Series 1998-58 'PC' 6,5% 25/10/2028	USD	46.721	53.288	0,00
FNMA REMICS, Series 2005-67 'EY' 5,5% 08/2025	USD	99.167	107.010	0,00	FNMA REMICS, Series 2005-109 'PC' 6% 25/12/2035	USD	121.084	136.322	0,00
FNMA REMICS, FRN, Series 2007-54 'FA' 0,585% 25/06/2037	USD	34.711	34.887	0,00	FNMA REMICS, Series 2006-77 'PC' 6,5% 25/08/2036	USD	94.612	108.914	0,00
FNMA REMICS, FRN, Series 2012-58 'FA' 0,685% 25/03/2039	USD	136.845	136.491	0,00	FNMA REMICS, Series 1997-39 'PD' 7,5% 20/05/2027	USD	11.315	12.961	0,00
FNMA REMICS, FRN, Series 2007-16 'FC' 0,934% 25/03/2037	USD	7.206	7.587	0,00	FNMA REMICS, Series 2001-44 'PD' 7% 25/09/2031	USD	2.754	3.281	0,00
FNMA REMICS, FRN, Series 2010-43 'FD' 0,785% 25/05/2040	USD	275.566	277.900	0,01	FNMA REMICS, Series 2001-7 'PF' 7% 25/03/2031	USD	1.451	1.742	0,00
FNMA REMICS, Series 2003-119 'FH' 0,685% 25/12/2033	USD	165.137	166.149	0,00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2007-109 'PI' 6,166% 25/12/2037	USD	398.185	84.421	0,00
FNMA REMICS, FRN, Series 2004-61 'FH' 0,984% 25/11/2032	USD	196.449	198.770	0,01	FNMA REMICS, IO, Series 2009-52 'PI' 5% 25/07/2039	USD	61.275	10.161	0,00
FNMA REMICS, FRN, Series 2010-40 'FI' 0,785% 25/04/2040	USD	165.686	166.514	0,00	FNMA REMICS, Series 1994-63 'PK' 7% 25/04/2024	USD	44.468	48.210	0,00
FNMA REMICS, Series 2007-71 'GB' 6% 25/07/2037	USD	121.662	145.022	0,00	FNMA REMICS, Series 1993-203 'PL' 6,5% 25/10/2023	USD	32.010	33.771	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2006-94 'GI' 6,45% 25/10/2026	USD	164.911	18.416	0,00	FNMA REMICS, PO, Series 2005-90 'PO' 0%25/09/2035	USD	16.464	16.366	0,00
FNMA REMICS, Series 2009-69 'GL' 5% 25/09/2039	USD	597.824	696.021	0,02	FNMA REMICS, PO, Series 2006-110 'PO' 0%25/11/2036	USD	20.890	19.864	0,00
FNMA REMICS, PO, Series 2006-44 'GO' 0%25/06/2036	USD	17.791	16.918	0,00	FNMA REMICS, PO, Series 2006-113 'PO' 0%25/07/2036	USD	12.245	12.222	0,00

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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 REMICS, PO, Series 2006-36 'PO' 0%25/05/2036	USD	67.496	66.623	0,00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2012-134 'US', 6,015% 25/01/2042	USD	9.237.493	1.495.210	0,03
FNMA REMICS, PO, Series 2006-58 'PO' 0%25/07/2036	USD	54.727	52.511	0,00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2007-88 'VI' 6,356% 25/09/2037	USD	223.110	49.450	0,00
FNMA REMICS, PO, Series 2007-48 'PO' 0%25/05/2037	USD	122.359	120.004	0,00	FNMA REMICS, Series 2004-50 'VZ' 5,5% 25/07/2034	USD	801.664	918.154	0,02
FNMA REMICS, PO, Series 2009-69 'PO' 0%25/09/2039	USD	95.439	90.840	0,00	FNMA REMICS, FRN, Series 2010-1 'WA' 6,223% 25/02/2040	USD	130.572	149.686	0,00
FNMA REMICS, PO, Series 2013-92 'PO' 0%25/09/2043	USD	458.530	429.764	0,01	FNMA REMICS, FRN, Series 2010-61 'WA' 6,013% 25/06/2040	USD	124.789	145.482	0,00
FNMA REMICS, FRN, Series 2006-11 'PS' 23,89% 25/03/2036	USD	65.510	110.981	0,00	FNMA REMICS, FRN, Series 2011-43 'WA' 5,894% 25/05/2051	USD	146.256	170.799	0,00
FNMA REMICS, FRN, Series 2006-62 'PS' 38,193% 25/07/2036	USD	12.756	28.393	0,00	FNMA REMICS, Series 2006-53 'WE' 6% 25/06/2036	USD	749.095	883.112	0,02
FNMA REMICS, Series 2005-76 'PZ' 5,5% 25/09/2035	USD	564.212	663.454	0,02	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2006-8 'WN' 6,516% 25/03/2036	USD	1.002.737	245.347	0,01
FNMA REMICS, PO, Series 2006-65 'QO' 0%25/07/2036	USD	16.678	15.970	0,00	FNMA REMICS, PO, Series 2006-8 'WQ' 0%25/03/2036	USD	273.474	253.542	0,01
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2009-17 'QS' 6,465% 25/03/2039	USD	68.853	12.507	0,00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2009-84 'WS' 5,716% 25/10/2039	USD	33.088	5.086	0,00
FNMA REMICS, FRN, Series 2008-28 'QS' 20,147% 25/04/2038	USD	46.805	74.558	0,00	FNMA REMICS, Series 2005-84 'XH' 5,75% 25/10/2035	USD	670.664	761.470	0,02
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2005-56 'S' 6,526% 25/07/2035	USD	77.084	18.269	0,00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2008-10 'XI' 6,046% 25/03/2038	USD	36.774	7.062	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 1996-4 'SA' 8,315% 25/02/2024	USD	33.934	3.856	0,00	FNMA REMICS, Series 2005-84 'XM' 5,75% 25/10/2035	USD	46.155	52.405	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2007-108 'SA' 6,176% 25/12/2037	USD	15.970	2.654	0,00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2007-92 'YS' 5,596% 25/06/2037	USD	229.703	44.954	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2008-80 'SA' 5,666% 25/09/2038	USD	74.537	14.283	0,00	FNMA REMICS, Series 1992-69 'Z' 8% 25/05/2022	USD	32.498	33.955	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2010-125 'SA' 4,255% 25/11/2040	USD	541.735	69.982	0,00	FNMA REMICS, Series 1993-141 'Z' 7% 25/08/2023	USD	51.618	54.792	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2010-68 'SA' 4,816% 25/07/2040	USD	456.536	66.057	0,00	FNMA REMICS, Series 1993-99 'Z' 7% 25/07/2023	USD	40.443	42.955	0,00
FNMA REMICS, FRN, Series 2004-25 'SA' 19,018% 25/04/2034	USD	5.287	8.041	0,00	FNMA REMICS, Series 1996-48 'Z' 7% 25/11/2026	USD	75.455	82.531	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2003-116 'SB' 7,416% 25/11/2033	USD	24.485	5.257	0,00	FNMA REMICS, Series 2002-30 'Z' 6% 25/05/2032	USD	137.350	161.247	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2008-81 'SB' 5,666% 25/09/2038	USD	115.104	19.530	0,00	FNMA REMICS, Series 092-43 'Z' 7,5% 25/07/2022	USD	4.114	4.223	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2010-35 'SB' 6,235% 25/04/2040	USD	85.569	14.950	0,00	FNMA REMICS, Series 092-61 'Z' 7% 25/10/2022	USD	25.015	26.079	0,00
FNMA REMICS, FRN, Series 2005-122 'SC' 22,454% 25/06/2035	USD	148.187	174.692	0,00	FNMA REMICS, Series 1998-44 'ZA' 6,5% 20/07/2028	USD	395.651	447.839	0,01
FNMA REMICS, FRN, Series 2010-49 'SC' 12,291% 25/03/2040	USD	258.074	354.014	0,01	FNMA REMICS, Series 2002-50 'ZA' 6% 25/05/2031	USD	177.221	201.659	0,01
FNMA REMICS, FRN, Series 2007-1 'SD' 37,893% 25/02/2037	USD	20.326	76.282	0,00	FNMA REMICS, Series 2011-39 'ZA' 6% 25/11/2032	USD	366.333	426.822	0,01
FNMA REMICS, FRN, Series 2002-5 'SE' 15,237% 25/02/2032	USD	23.202	30.928	0,00	FNMA REMICS, Series 2011-47 'ZA' 25/08/2022	USD	315.785	366.792	0,01
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2007-7 'SG' 6,316% 25/08/2036	USD	84.673	30.083	0,00	FNMA REMICS, Series 1992-145 'ZB' 8% 25/08/2022	USD	14.432	15.189	0,00
FNMA REMICS, FRN, Series 2006-95 'SG' 25,462% 25/10/2036	USD	27.950	47.415	0,00	FNMA REMICS, FRN, Series 1993-136 'ZB' 6% 25/07/2023	USD	35.228	37.452	0,00
FNMA REMICS, FRN, Series 2007-29 'SG' 22,051% 25/04/2037	USD	30.831	52.601	0,00	FNMA REMICS, Series 1998-36 'ZB' 6% 18/07/2028	USD	1.785	2.010	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2007-53 'SH' 5,915% 25/06/2037	USD	92.401	16.013	0,00	FNMA REMICS, Series 2007-76 'ZG' 6% 25/08/2037	USD	160.952	188.501	0,00
FNMA REMICS, FRN, Series 2004-61 'SH' 23,25% 25/11/2032	USD	24.556	41.082	0,00	Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2018-B 'A3' 3,24% 15/04/2023	USD	4.260.000	4.366.833	0,10
FNMA REMICS, FRN, Series 093-17 'SH' 29,616% 25/04/2023	USD	7.305	9.364	0,00	Ford Foundation (The) 2,815% 01/06/2070	USD	825.000	872.097	0,02
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2008-47 'SI' 6,316% 25/06/2023	USD	3.628	103	0,00	FORT CRE LLC, FRN, Series 2018-1A 'A2', 144A 1,868% 16/11/2035	USD	6.000.000	5.713.774	0,13
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 1997-50 'SK' 6,815% 25/05/2023	USD	32.211	2.289	0,00	FORT CRE LLC, FRN, Series 2018-1A 'D', 144A 3,598% 21/12/2023	USD	10.000.000	8.273.906	0,19
FNMA REMICS, FRN, Series 2004-46 'SK' 19,93% 25/05/2035	USD	62.037	87.313	0,00	Foundation Finance Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 3,2% 15/07/2033	USD	5.802.972	5.852.940	0,13
FNMA REMICS, FRN, Series 2005-74 'SK' 19,623% 25/05/2035	USD	74.840	99.388	0,00	Fox Corp. 5,576% 25/01/2049	USD	1.865.000	2.616.017	0,06
FNMA REMICS, FRN, Series 2007-85 'SL' 15,689% 25/09/2037	USD	21.397	30.543	0,00	FREED ABS Trust, Series 2018-1 'A', 144A 3,61% 18/07/2024	USD	277.380	276.505	0,01
FNMA REMICS, FRN, Series 2008-18 'SP' 13,631% 25/03/2038	USD	17.012	22.129	0,00	FREED ABS Trust, Series 2018-2 'A', 144A 3,99% 20/10/2025	USD	1.476.886	1.484.854	0,03
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2009-112 'ST' 6,066% 25/01/2040	USD	136.288	29.902	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K44 'B', 144A 3,681% 25/01/2048	USD	12.078.000	12.903.051	0,29
FNMA REMICS, FRN, Series 2005-75 'SV' 23,462% 25/09/2035	USD	73.960	114.034	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K45 'B', 144A 3,59% 25/04/2048	USD	6.250.000	6.655.942	0,15
FNMA REMICS, FRN, Series 2004-74 'SW' 15,113% 25/11/2031	USD	32.548	46.454	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K48 'B', 144A 3,639% 25/08/2048	USD	11.935.000	12.785.567	0,29
FNMA REMICS, FRN, Series 2003-52 'SX' 22,397% 25/10/2031	USD	8.085	13.626	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K51 'B', 144A 3,954% 25/10/2048	USD	7.149.000	7.634.318	0,17
FNMA REMICS, PO, Series 2006-72 'TO' 0%25/08/2036	USD	22.841	21.449	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K721 'B', 144A 3,565% 25/11/2047	USD	2.665.000	2.751.607	0,06
FNMA REMICS, FRN, Series 2005-56 'TP' 17,597% 25/08/2033	USD	46.385	58.603	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K58 'B', 144A 3,738% 25/09/2049	USD	6.000.000	6.495.166	0,15
FNMA REMICS, Series 2009-79 'UA' 7% 25/03/2038	USD	20.002	23.138	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K59 'B', 144A 3,576% 25/11/2049	USD	4.679.000	5.013.116	0,11
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2006-53 'US' 6,396% 25/06/2036	USD	135.923	27.326	0,00					

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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 2016-K722 'B', 144A 3,843% 25/07/2049	USD	4.050.000	4.247.673	0,10	GNMA, FRN, Series 2017-H09 'DF' 0,863% 20/03/2067	USD	5.739.929	5.746.594	0,13
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K725 'B', 144A 3,879% 25/02/2050	USD	6.606.000	6.987.524	0,16	GNMA, IO, FRN, Series 2020-H05 'DI' 2,583% 20/01/2070	USD	49.379.998	3.520.888	0,08
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K728 'B', 144A 3,647% 25/11/2050	USD	1.000.000	1.055.274	0,02	GNMA, FRN, Series 2005-68 'DP' 15,964% 17/06/2035	USD	89.543	118.027	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K732 'B', 144A 0%25/05/2025	USD	4.910.000	5.346.255	0,12	GNMA, IO, FRN, Series 2008-95 'DS' 7,11% 20/12/2038	USD	234.653	49.983	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KL28 'BB', 144A 0%25/01/2025	USD	7.724.300	7.770.939	0,17	GNMA, IO, FRN, Series 2007-53 'ES' 6,36% 20/09/2037	USD	175.729	42.812	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KG01 'BFX', 144A 3,592% 25/10/2027	USD	5.000.000	4.689.030	0,11	GNMA, FRN, Series 2015-H07 'ES' 1,486% 20/02/2065	USD	1.657.690	1.655.901	0,04
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2013-K27 'C', 144A 3,496% 25/01/2046	USD	2.000.000	2.045.874	0,05	GNMA, FRN, Series 2016-H23 'F' 1,053% 20/10/2066	USD	3.769.912	3.790.373	0,09
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2013-K30 'C', 144A 3,556% 25/06/2045	USD	4.910.000	5.078.485	0,11	GNMA, FRN, Series 2012-H10 'FA' 0,853% 20/12/2061	USD	2.248.278	2.249.334	0,05
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2014-K40 'C', 144A 4,073% 25/11/2047	USD	3.521.000	3.710.292	0,08	GNMA, FRN, Series 2012-H15 'FA' 0,753% 20/05/2062	USD	556	555	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K722 'C', 144A 3,843% 25/07/2049	USD	8.635.000	8.854.404	0,20	GNMA, FRN, Series 2012-H24 'FA' 0,753% 20/03/2060	USD	18.414	18.316	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K724 'C', 144A 3,485% 25/11/2023	USD	6.325.000	6.449.525	0,15	GNMA, FRN, Series 2012-H28 'FA' 0,883% 20/09/2062	USD	51.044	51.067	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K725 'C', 144A 3,879% 25/02/2050	USD	2.255.000	2.298.198	0,05	GNMA, FRN, Series 2012-H29 'FA' 0,818% 20/10/2062	USD	1.995.991	1.995.449	0,05
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K726 'C', 144A 3,973% 25/07/2049	USD	4.409.000	4.513.434	0,10	GNMA, Series 2013-H01 'FA' 1,65% 20/01/2063	USD	714.292	715.659	0,02
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K728 'C', 144A 3,647% 25/11/2050	USD	5.540.000	5.599.134	0,13	GNMA, FRN, Series 2013-H03 'FA' 0,603% 20/08/2060	USD	2.921	2.905	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K733 'C', 144A 4,079% 25/09/2025	USD	2.083.000	2.143.099	0,05	GNMA, FRN, Series 2015-H06 'FA' 0,783% 20/02/2065	USD	1.510.132	1.507.843	0,03
General Mills, Inc. 4,55% 17/04/2038	USD	150.000	189.042	0,00	GNMA, FRN, Series 2015-H12 'FA' 0,783% 20/05/2065	USD	3.581.994	3.562.668	0,08
Glencore Funding LLC, 144A 4,625% 29/04/2024	USD	700.000	773.150	0,02	GNMA, FRN, Series 2015-H23 'FB' 0,823% 20/09/2065	USD	1.808.355	1.807.655	0,04
GLS Auto Receivables Trust, Series 2017-1A 'B', 144A 2,98% 15/12/2021	USD	50.726	50.757	0,00	GNMA, FRN, Series 2014-H17 'FC' 0,803% 20/07/2064	USD	533.470	532.843	0,01
GLS Auto Receivables Trust, Series 2016-1A 'C', 144A 6,9% 15/10/2021	USD	456.388	456.176	0,01	GNMA, FRN, Series 2015-H05 'FC' 0,783% 20/02/2065	USD	2.033.129	2.031.595	0,05
GLS Auto Receivables Trust, Series 2018-3A 'C', 144A 4,18% 15/07/2024	USD	2.470.000	2.560.730	0,06	GNMA, FRN, Series 2015-H08 'FC' 0,783% 20/03/2065	USD	4.069.766	4.062.366	0,09
GMACM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR3 '3A4' 3,749% 19/06/2035	USD	77.173	71.961	0,00	GNMA, FRN, Series 2015-H10 'FC' 0,783% 20/04/2065	USD	2.140.594	2.143.040	0,05
GNMA, IO, FRN, Series 2019-H17 1,905% 20/11/2069	USD	29.111.404	2.316.758	0,05	GNMA, FRN, Series 2016-H26 'FC' 1,303% 20/12/2066	USD	1.948.604	1.978.612	0,04
GNMA, Series 2019-44 'A' 3,5% 20/04/2049	USD	8.815.506	9.346.866	0,21	GNMA, FRN, Series 2012-H31 'FD' 0,643% 20/12/2062	USD	1.266.809	1.260.413	0,03
GNMA, Series 2009-104 'AB' 7% 16/08/2039	USD	151.476	170.902	0,00	GNMA, FRN, Series 2016-H11 'FD' 1,402% 20/05/2066	USD	1.582.521	1.587.130	0,04
GNMA, Series 2011-H09 'AF' 0,803% 20/03/2061	USD	840.446	839.903	0,02	GNMA, FRN, Series 2010-H22 'FE' 0,653% 20/05/2059	USD	415.250	414.193	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2007-50 'AI' 6,585% 20/08/2037	USD	79.913	12.008	0,00	GNMA, FRN, Series 2012-H24 'FG' 0,733% 20/04/2060	USD	14.772	14.713	0,00
GNMA, PO, Series 2006-22 'AO' 0%20/05/2036	USD	48.139	47.814	0,00	GNMA, FRN, Series 2015-H26 'FG' 0,823% 20/10/2065	USD	1.121.550	1.121.096	0,03
GNMA, PO, Series 2007-38 'AO' 0%16/06/2037	USD	671.796	665.045	0,02	GNMA, FRN, Series 2015-H32 'FH' 0,963% 20/12/2065	USD	1.243.141	1.249.351	0,03
GNMA, PO, Series 2010-14 'AO' 0%20/2/2032	USD	12.185	12.165	0,00	GNMA, FRN, Series 2016-H21 'FH' 1,153% 20/09/2066	USD	8.273.007	8.351.263	0,19
GNMA, IO, FRN, Series 2008-93 'AS' 5,51% 20/12/2038	USD	99.106	20.345	0,00	GNMA, FRN, Series 2015-H15 'FJ' 0,743% 20/06/2065	USD	1.500.706	1.495.697	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2009-106 'AS' 6,205% 16/11/2039	USD	243.507	46.554	0,00	GNMA, FRN, Series 2020-H05 'FK' 0,8% 20/03/2070	USD	9.692.035	9.740.934	0,22
GNMA, FRN, Series 2010-129 'AW' 5,959% 20/04/2037	USD	248.249	287.513	0,01	GNMA, FRN, Series 2015-H16 'FL' 0,743% 20/07/2065	USD	2.376.530	2.368.324	0,05
GNMA, Series 2005-72 'AZ' 5,5% 20/09/2035	USD	652.915	740.349	0,02	GNMA, FRN, Series 2016-H07 'FO' 1,003% 20/03/2066	USD	3.669.330	3.693.723	0,08
GNMA, FRN, Series 2013-H08 'BF' 1,416% 20/03/2063	USD	1.855.261	1.849.550	0,04	GNMA, FRN, Series 2012-H08 'FS' 1,003% 20/04/2067	USD	908.928	913.897	0,02
GNMA, PO, Series 2010-14 'BO' 0%20/11/2035	USD	117.898	113.026	0,00	GNMA, FRN, Series 2017-H14 'FV' 0,803% 20/06/2067	USD	5.109.125	5.103.466	0,11
GNMA, FRN, Series 2012-H21 'CF' 1,003% 20/05/2061	USD	21.604	21.671	0,00	GNMA, Series 2017-112 'GZ' 3% 20/07/2047	USD	2.372.441	2.498.912	0,06
GNMA, PO, Series 2010-14 'CO' 0%20/08/2035	USD	92.048	87.888	0,00	GNMA, FRN, Series 2012-H26 'JA' 0,853% 20/10/2061	USD	7.366	7.368	0,00
GNMA, Series 2010-130 'CP' 7% 16/10/2040	USD	161.001	195.604	0,00	GNMA, FRN, Series 2013-H01 'JA' 0,623% 20/01/2063	USD	1.639.864	1.632.318	0,04
GNMA, FRN, Series 2012-H21 'DF' 0,953% 20/05/2061	USD	38.551	38.636	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2007-17 'JI' 6,615% 16/04/2037	USD	177.384	40.580	0,00
					GNMA, FRN, Series 2005-7 'JM' 16,291% 18/05/2034	USD	1.611	2.040	0,00
					GNMA, IO, FRN, Series 2005-68 'KI' 6,11% 20/09/2035	USD	345.801	76.747	0,00
					GNMA, Series 2003-70 'LG' 5% 20/08/2033	USD	743.076	829.624	0,02
					GNMA, FRN, Series 2012-H26 'MA' 0,853% 20/07/2062	USD	20.820	20.825	0,00
					GNMA, IO, FRN, Series 2007-73 'MI' 5,81% 20/11/2037	USD	203.649	27.552	0,00
					GNMA, IO, FRN, Series 2009-14 'NI' 6,5% 20/03/2039	USD	73.539	16.421	0,00

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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 2007-16 'NS' 22.61% 20/04/2037	USD	95.424	145.081	0,00	GNMA, FRN, Series 2015-151 'WX' 4,779% 10/10/2043	USD	1.275.470	1.471.326	0,03
GNMA, PO, Series 2009-79 'OK' 0,961% 11/2037	USD	90.286	87.040	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2017-H14 'XI' 1,625% 20/06/2067	USD	10.296.540	892.096	0,02
GNMA, IO, Series 2010-157 'OP' 0,962% 12/2040	USD	226.705	217.973	0,01	GNMA, FRN, Series 2010-H17 'XQ' 5,3% 20/07/2060	USD	56.401	59.442	0,00
GNMA, IO, Series 2008-32 'PI' 5,5% 16/10/2037	USD	97.867	7.000	0,00	GNMA, Series 2006-33 'Z' 6,5% 20/07/2036	USD	558.058	659.096	0,02
GNMA, FRN, Series 2012-138 'PT' 4,019% 16/11/2042	USD	575.170	643.702	0,01	GNMA, Series 2003-75 'ZX' 6% 16/09/2033	USD	1.272.882	1.469.280	0,03
GNMA, FRN, Series 2020-30 'PT' 4,759% 20/03/2048	USD	10.021.950	11.392.756	0,26	GNMA 4189 6,5% 20/07/2038	USD	89.035	99.578	0,00
GNMA, Series 2003-10 'PZ' 5,5% 20/02/2033	USD	1.212.477	1.311.247	0,03	GNMA 4217 6,5% 20/08/2038	USD	10.985	12.118	0,00
GNMA, Series 2006-57 'PZ' 5,565% 20/10/2036	USD	876.705	978.009	0,02	GNMA 4285 6% 20/11/2038	USD	24.394	27.202	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2006-65 'SA' 6,61% 20/11/2036	USD	113.519	16.957	0,00	GNMA 456388 7,5% 15/03/2028	USD	18.763	18.847	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2007-27 'SA' 6,01% 20/05/2037	USD	108.310	17.178	0,00	GNMA 465505 7,5% 15/06/2028	USD	8.869	9.958	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2007-76 'SA' 6,34% 20/11/2037	USD	98.971	14.565	0,00	GNMA 530795 6,5% 15/01/2023	USD	12.518	13.142	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2008-40 'SA' 6,205% 16/05/2038	USD	96.624	18.340	0,00	GNMA 569586 6,5% 15/01/2032	USD	62.242	72.883	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2009-10 'SA' 5,76% 20/02/2039	USD	161.997	24.426	0,00	GNMA 591882 6,5% 15/07/2032	USD	3.302	3.638	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2009-22 'SA' 6,08% 20/04/2039	USD	211.094	35.313	0,00	GNMA 607645 6,5% 15/02/2033	USD	3.797	4.334	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2009-6 'SA' 5,905% 16/02/2039	USD	81.382	10.954	0,00	GNMA 607728 6% 15/03/2033	USD	1.239	1.381	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2007-40 'SB' 6,56% 20/07/2037	USD	152.065	39.438	0,00	GNMA 611453 7% 15/04/2032	USD	4.047	4.165	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2007-42 'SB' 6,56% 20/07/2037	USD	91.054	21.241	0,00	GNMA 621970 6,5% 15/02/2034	USD	7.801	8.993	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2007-81 'SB' 6,46% 20/12/2037	USD	260.161	64.837	0,00	GNMA 748766 6,5% 20/01/2039	USD	130.853	151.464	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2009-42 'SC' 5,89% 20/06/2039	USD	169.192	37.097	0,00	GNMA 781328 7% 15/09/2031	USD	99.028	119.944	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2006-59 'SD' 6,51% 20/10/2036	USD	123.420	27.973	0,00	GNMA 781614 7% 15/06/2033	USD	3.510	4.341	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2007-76 'SD' 5,61% 20/11/2037	USD	274.196	62.017	0,00	GNMA 781648 6% 15/08/2033	USD	19.445	23.194	0,00
GNMA, FRN, Series 2003-67 'SD' 16,192% 20/08/2033	USD	61.419	84.812	0,00	GNMA 782507 9,5% 15/10/2024	USD	2.184	2.256	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2007-36 'SE' 6,275% 16/06/2037	USD	56.491	8.567	0,00	GNMA 782615 7% 15/06/2035	USD	130.947	155.399	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2004-90 'SI' 5,91% 20/10/2034	USD	237.671	41.412	0,00	GNMA 783123 5,5% 15/04/2033	USD	210.568	246.136	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2007-67 'SI' 6,35% 20/11/2037	USD	109.678	22.869	0,00	GNMA 783839 6% 20/08/2039	USD	286.724	326.608	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2007-74 'SL' 6,345% 16/11/2037	USD	158.097	38.614	0,00	GNMA 783444 5,5% 20/09/2039	USD	231.529	264.746	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2009-102 'SM' 6,205% 16/06/2039	USD	15.297	212	0,00	GNMA 784045 4,5% 20/07/2045	USD	980.368	1.055.959	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2007-40 'SN' 6,49% 20/07/2037	USD	219.927	53.341	0,00	GNMA AT7628 4% 15/07/2046	USD	8.746.250	9.482.953	0,21
GNMA, IO, FRN, Series 2009-64 'SN' 5,905% 16/07/2039	USD	180.151	27.656	0,00	GNMA AV7478 4% 15/09/2046	USD	4.277.498	4.637.257	0,10
GNMA, FRN, Series 2005-66 'SP' 20,183% 16/08/2035	USD	61.129	101.097	0,00	GNMA AX6215 4% 15/04/2047	USD	1.376.385	1.474.404	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2006-38 'SW' 6,31% 20/06/2036	USD	57.109	4.359	0,00	GNMA AX6607 4% 15/06/2047	USD	872.169	934.280	0,02
GNMA, FRN, Series 2007-53 'SW' 19,635% 20/09/2037	USD	40.050	54.714	0,00	GNMA AX8715 4,5% 15/12/2046	USD	4.557.389	4.938.502	0,11
GNMA, IO, FRN, Series 2007-79 'SY' 6,36% 20/12/2037	USD	137.153	21.096	0,00	GNMA AY8208 4% 15/01/2047	USD	299.712	323.995	0,01
GNMA, FRN, Series 2013-H01 'TA' 9,803% 20/01/2063	USD	34.038	34.025	0,00	GNMA BA7567 4,5% 20/05/2048	USD	7.129.494	7.672.841	0,17
GNMA, IO, Series 2009-33 'TI' 6% 20/05/2039	USD	52.230	11.681	0,00	GNMA BB3340 4% 15/07/2047	USD	929.364	999.905	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2009-31 'TS' 6,11% 20/03/2039	USD	163.988	12.476	0,00	GNMA BI6104 4,5% 20/09/2048	USD	3.178.601	3.443.490	0,08
GNMA, FRN, Series 2004-94 'TS' 17,903% 20/10/2034	USD	96.765	128.118	0,00	GNMA BI1314 5% 20/06/2049	USD	2.586.205	2.882.005	0,07
GNMA, IO, FRN, Series 2008-76 'US' 5,71% 20/09/2038	USD	293.089	55.811	0,00	GNMA BK1798 4,5% 20/03/2049	USD	4.726.662	5.104.311	0,11
GNMA, Series 2018-138 'UZ' 3,5% 20/10/2048	USD	1.308.013	1.413.410	0,03	GNMA BM2163 5% 15/07/2049	USD	9.521.677	10.798.404	0,24
GNMA, Series 2014-168 'VB' 3,387% 16/06/2047	USD	94.2231	1.012.621	0,02	GNMA BM2262 4,5% 20/07/2049	USD	1.772.479	1.945.396	0,04
GNMA, FRN, Series 2015-137 'W' 5,558% 20/10/2040	USD	1.631.996	1.908.751	0,04	GNMA BM5691 4,5% 15/07/2049	USD	13.113.285	14.415.564	0,32
GNMA, FRN, Series 2011-137 'WA' 5,568% 20/07/2040	USD	2.094.781	2.478.982	0,06	GNMA BM5692 4,5% 20/07/2049	USD	14.575.514	15.712.871	0,35
GNMA, FRN, Series 2011-163 'WA' 5,867% 20/12/2038	USD	467.776	548.775	0,01	GNMA BM5701 4,5% 20/08/2049	USD	11.035.613	11.872.822	0,27
GNMA, FRN, Series 2012-H23 'WA' 0,823% 20/10/2062	USD	586.585	586.476	0,01	GNMA BM5713 4,5% 20/09/2049	USD	7.616.376	8.224.142	0,18
GNMA, FRN, Series 2012-141 'WC' 3,697% 20/01/2042	USD	935.628	1.041.280	0,02	GNMA BM9734 4% 20/10/2049	USD	8.800.113	9.474.252	0,21
					GNMA BN3949 5,5% 20/07/2049	USD	4.818.707	5.356.474	0,12
					GNMA B03248 4,5% 20/08/2049	USD	8.957.333	9.793.920	0,22
					GNMA B08204 4,5% 20/09/2049	USD	7.907.494	8.542.578	0,19
					GNMA BP7143 4,5% 20/09/2049	USD	4.264.574	4.673.457	0,11
					GNMA B57412 4,5% 15/04/2050	USD	4.080.992	4.543.012	0,10
					GNMA B57592 4,5% 20/03/2050	USD	2.276.448	2.429.520	0,05
					GNMA BT8093 3,5% 20/04/2050	USD	15.484.703	16.774.339	0,38
					GNMA REMICS, FRN, Series 2013-H07 'HA' 0,713% 20/03/2063	USD	780.693	778.483	0,02
					Gold Key Resorts LLC, Series 2014-A 'A', 144A 3,22% 17/03/2031	USD	92.283	92.279	0,00
					Golden Bear LLC, Series 2016-R 'R', 144A 5,65% 20/09/2047	USD	2.467.097	2.442.986	0,06
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,876% 31/10/2022	USD	2.900.000	2.974.063	0,07
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,908% 05/06/2023	USD	4.784.000	4.957.765	0,11
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,272% 29/09/2025	USD	1.773.000	1.912.413	0,04
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,637% 28/10/2027	USD	1.200.000	1.214.018	0,03
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,691% 05/06/2028	USD	1.200.000	1.347.292	0,03
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,411% 23/04/2029	USD	2.300.000	2.785.593	0,06
					Goodgreen Trust, Series 2017-IA 'A', 144A 3,74% 15/10/2052	USD	1.116.846	1.171.246	0,03
					Goodgreen Trust, Series 2017-2A 'A', 144A 3,26% 15/10/2053	USD	3.240.032	3.311.153	0,07
					Goodman US Finance Three LLC, REIT, 144A 3,7% 15/03/2028	USD	431.000	467.540	0,01
					GSMPs Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-4 'IAF', 144A 0,568% 25/06/2034	USD	85.688	72.198	0,00
					GSMPs Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-RP1 'IAF', 144A 0,518% 25/01/2035	USD	33.023	29.288	0,00

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
GSPMS Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-RP2 '1AF', 144A 0,518% 25/03/2035	USD	137.412	123.422	0,00	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4,569% 01/02/2029	USD	258.000	303.279	0,01
GSPMS Mortgage Loan Trust, IO, FRN, Series 2006-RP2 'IAS2', 144A 5,589% 25/04/2036	USD	610.546	112.877	0,00	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 3,951% 15/10/2050	USD	1.120.000	1.192.462	0,03
GSR Mortgage Loan Trust, Series 2003-7F '1A4' 5,25% 25/06/2033	USD	189.628	197.364	0,00	Liberty Mutual Insurance Co., 144A 8,5% 15/05/2025	USD	400.000	515.987	0,01
GSR Mortgage Loan Trust, Series 2004-6F '3A4' 6,5% 25/05/2034	USD	115.851	124.859	0,00	Mariner Finance Issuance Trust, Series 2018-AA 'A', 144A 4,2% 20/11/2030	USD	9.000.000	9.013.329	0,20
GTP Acquisition Partners I LLC, 144A 3,482% 15/06/2050	USD	225.000	231.071	0,01	Massachusetts Electric Co., 144A 4,004% 15/08/2046	USD	483.000	553.477	0,01
Guam Life Global Funding, 144A 2,5% 08/05/2022	USD	720.000	744.660	0,02	MassMutual Global Funding II, 144A 2,75% 22/06/2024	USD	1.000.000	1.071.433	0,02
Guardian Life Insurance Co. of America (The), 144A 4,85% 24/01/2077	USD	250.000	323.179	0,01	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-13 '2A1' 4,349% 21/04/2034	USD	85.359	84.190	0,00
Hartford HealthCare Corp. 3,447% 01/07/2054	USD	2.680.000	2.509.807	0,06	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-13 '3A7' 4,514% 21/11/2034	USD	256.265	256.542	0,01
Headlands Residential LLC, STEP, Series 2017-RPL1 'A', 144A 3,875% 25/08/2022	USD	5.715.000	5.672.928	0,13	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-3 '4A2' 3,444% 25/04/2034	USD	9.258	8.190	0,00
Headlands Residential LLC, STEP, Series 2018-RPL1 'A', 144A 4,25% 25/06/2023	USD	5.540.000	5.645.938	0,13	MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-4 '10A1' 5% 25/05/2024	USD	24.936	25.460	0,00
HERO Funding Trust, Series 2016-3A 'A1', 144A 3,08% 20/09/2042	USD	513.637	524.814	0,01	MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-10 '1A1' 4,5% 25/09/2019	USD	1.156	1.189	0,00
HERO Funding Trust, Series 2016-4A 'A1', 144A 3,57% 20/09/2047	USD	2.319.341	2.435.749	0,06	MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-4 '1A1' 5,5% 25/05/2034	USD	108.884	113.713	0,00
Hilton Grand Vacations Trust, Series 2017-AA 'A', 144A 2,66% 26/12/2028	USD	1.054.990	1.042.379	0,02	MASTR Alternative Loan Trust, Series 2005-6 '3A1' 5,5% 25/11/2020	USD	25.984	25.021	0,00
Huntington Bancshares, Inc. 2,55% 04/02/2030	USD	2.095.000	2.170.038	0,05	MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-6 '7A1' 6% 25/07/2034	USD	39.555	42.255	0,00
Impac Secured Assets CMN Owner Trust, Series 2003-2 'A1' 5,5% 25/08/2033	USD	38.383	38.592	0,00	MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-4 '9A1' 5,5% 25/04/2019	USD	53.176	54.371	0,00
Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 2006-2 '2A1' 0,518% 25/08/2036	USD	33.402	33.069	0,00	MASTR Asset Securitization Trust, Series 2004-4 '1A6' 5,25% 26/12/2033	USD	67.805	68.715	0,00
Independence Plaza Trust, Series 2018-INDP 'A', 144A 3,763% 10/07/2035	USD	3.660.000	3.915.202	0,09	MASTR Reperforming Loan Trust, FRN, Series 2005-2 '1A1F', 144A 0,518% 25/05/2035	USD	360.251	196.329	0,00
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR7 'A1' 1,048% 25/09/2034	USD	3.239	2.862	0,00	MASTR Seasoned Securitization Trust, FRN, Series 2004-2 'A1' 6,5% 25/08/2032	USD	54.122	55.807	0,00
ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/03/30	USD	910.000	973.493	0,02	MASTR Seasoned Securitization Trust, FRN, Series 2004-2 'A2' 6,5% 25/08/2032	USD	174.994	181.877	0,00
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2006-LDP8 'X' 0,289% 15/05/2045	USD	85.520	103	0,00	Mead Johnson Nutrition Co. 4,125% 15/11/2025	USD	502.000	583.750	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2004-A4 '1A1' 4,823% 25/09/2034	USD	13.104	12.639	0,00	Mead Johnson Nutrition Co. 5,9% 01/11/2039	USD	50.000	70.403	0,00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2004-A3 '4A1' 4,485% 25/07/2034	USD	4.175	4.235	0,00	Mead Johnson Nutrition Co. 4,6% 01/06/2044	USD	500.000	640.576	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2006-A2 '4A1' 4,397% 25/08/2034	USD	32.881	33.163	0,00	Memorial Health Services 3,447% 01/11/2049	USD	2.440.000	2.588.015	0,06
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2006-A2 '5A3' 4,112% 25/11/2033	USD	104.647	103.972	0,00	Memorial Sloan-Kettering Cancer Center 4,2% 01/07/2055	USD	334.000	442.628	0,01
J.P. Morgan Resecuritization Trust, FRN, Series 2009-7 '17A1', 144A 5,508% 27/07/2037	USD	20.563	20.651	0,00	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-1 '2A1' 3,529% 25/12/2034	USD	151.729	148.274	0,00
Jackson National Life Global Funding, 144A 2,5% 27/06/2022	USD	710.000	733.118	0,02	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust M.L.M.I, FRN, Series 2003-A4 '2A' 4,025% 25/07/2033	USD	32.864	31.955	0,00
Jackson National Life Global Funding, 144A 3,25% 30/01/2024	USD	173.000	184.939	0,00	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust M.L.M.I, FRN, Series 2004-A4 'A2' 3,982% 25/08/2034	USD	68.194	68.463	0,00
Jackson National Life Global Funding, 144A 3,05% 29/04/2026	USD	1.034.000	1.118.564	0,03	Metropolitan Life Global Funding I, 144A 3% 10/01/2023	USD	530.000	562.084	0,01
JB Hunt Transport Services, Inc. 3,85% 15/03/2024	USD	1.200.000	1.280.841	0,03	Metropolitan Life Global Funding I, 144A 3% 19/09/2027	USD	1.100.000	1.205.687	0,03
JB Hunt Transport Services, Inc. 3,875% 01/03/2026	USD	860.000	984.985	0,02	Microsoft Corp. 3,5% 12/02/2035	USD	1.907.000	2.309.515	0,05
Jersey Central Power & Light Co., 144A 4,3% 15/01/2026	USD	460.000	534.060	0,01	Microsoft Corp. 4,2% 03/11/2035	USD	231.000	302.299	0,01
John Sevier Combined Cycle Generation LLC 4,626% 15/01/2042	USD	322.157	409.325	0,01	Microsoft Corp. 4,1% 06/02/2037	USD	565.000	734.146	0,02
Keurig Dr Pepper, Inc. 4,417% 25/05/2025	USD	336.000	387.462	0,01	Microsoft Corp. 2,525% 01/06/2050	USD	335.000	350.662	0,01
KeyBank NA 3,18% 15/10/2027	USD	650.000	674.997	0,02	Microsoft Corp. 3,95% 08/08/2056	USD	536.000	696.111	0,02
KeySpan Gas East Corp., 144A 2,742% 15/08/2026	USD	448.000	480.164	0,01	Microsoft Corp. 2,675% 01/06/2060	USD	256.000	270.623	0,01
LB-UBS Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2006-C1 'XCL', 144A 0,38% 15/02/2041	USD	810.871	102	0,00	Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC, 144A 4,1% 15/05/2028	USD	410.000	468.859	0,01
Lehman Mortgage Trust, Series 2008-2 '1A6' 6% 25/03/2038	USD	266.963	159.928	0,00	ML-CFC Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2006-4 'XC', 144A 0,552% 12/12/2049	USD	200.589	6	0,00
Lelidos, Inc., 144A 3,625% 15/03/2025	USD	5.000.000	5.455.875	0,12	Mondelez International, Inc. 1,5% 04/05/2025	USD	730.000	745.050	0,02
Lendmark Funding Trust, Series 2018-2A 'B', 144A 4,48% 20/04/2027	USD	6.000.000	5.657.576	0,13	Mondelez International, Inc. 2,75% 13/04/2030	USD	1.316.000	1.422.810	0,03
					Morgan Stanley, FRN 3,737% 24/04/2024	USD	450.000	484.424	0,01
					Morgan Stanley, FRN 2,188% 28/04/2026	USD	4.290.000	4.472.800	0,10
					Morgan Stanley, FRN 3,971% 22/07/2038	USD	1.000.000	1.189.293	0,03
					Morgan Stanley Capital I Trust, IO, FRN, Series 2006-IQ12 'X1', 144A 0,594% 15/12/2043	USD	400.332	873	0,00

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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 Mortgage Loan Trust, Series 2004-3 '1A' 5% 25/05/2019	USD	1.325	1.323	0,00	Otis Worldwide Corp., 144A 2,565% 15/02/2030	USD	2.750.000	2.893.788	0,07
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-3 '4A' 5,619% 25/04/2034	USD	184.128	199.335	0,01	Pacific Gas and Electric Co. 1,75% 16/06/2022	USD	5.015.000	5.012.091	0,11
Mount Sinai Hospitals Group, Inc. 3,981% 01/07/2048	USD	366.000	404.550	0,01	Pacific Life Global Funding II, 144A 1,2% 24/06/2025	USD	1.560.000	1.570.657	0,04
MPLX LP 5,25% 15/01/2025	USD	615.000	639.649	0,01	Pacific Life Insurance Co., FRN, 144A 4,3% 24/10/2067	USD	627.000	654.650	0,02
Mylan, Inc. 5,4% 29/11/2043	USD	150.000	188.599	0,00	Partners Healthcare System, Inc. 3,342% 01/07/2060	USD	4.347.000	4.830.398	0,11
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 2,95% 07/02/2024	USD	345.000	369.899	0,01	PECO Energy Co. 2,8% 15/06/2050	USD	900.000	915.810	0,02
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 3,05% 25/04/2027	USD	323.000	354.208	0,01	Pennsylvania Electric Co., 144A 3,25% 15/03/2028	USD	75.000	81.810	0,00
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 4,3% 15/03/2049	USD	620.000	799.857	0,02	Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 3,4% 15/11/2026	USD	177.000	186.981	0,00
New York Life Global Funding, 144A 2,35% 14/07/2026	USD	503.000	504.817	0,01	Pepco Holdings LLC 7,45% 15/08/2032	USD	174.000	248.196	0,01
New York Life Insurance Co., 144A 4,45% 15/05/2069	USD	1.040.000	1.284.716	0,03	Pepperdine University 3,301% 01/12/2059	USD	1.170.000	1.219.113	0,03
New York State Dormitory Authority 5,6% 15/03/2040	USD	175.000	250.978	0,01	Piedmont Natural Gas Co., Inc. 3,5% 01/06/2029	USD	1.550.000	1.772.797	0,04
Niagara Mohawk Power Corp., 144A 1,96% 27/06/2030	USD	2.250.000	2.274.647	0,05	Port Authority of New York & New Jersey 5,647% 01/11/2040	USD	285.000	409.709	0,01
Nissan Auto Lease Trust, Series 2018-A 'A3' 3,25% 15/09/2021	USD	2.771.796	2.797.315	0,06	Port Authority of New York & New Jersey 5,647% 01/11/2040	USD	650.000	934.423	0,02
Noble Energy, Inc. 3,9% 15/11/2024	USD	400.000	404.076	0,01	Port Authority of New York & New Jersey 4,458% 01/10/2062	USD	1.330.000	1.787.097	0,04
Noble Energy, Inc. 3,25% 15/10/2029	USD	1.480.000	1.368.675	0,03	Potomac Electric Power Co. 6,5% 01/11/2037	USD	200.000	294.580	0,01
Noble Energy, Inc. 6% 01/03/2041	USD	540.000	531.476	0,01	President and Fellows of Harvard College 2,517% 15/10/2050	USD	3.490.000	3.653.641	0,08
Noble Energy, Inc. 5,25% 15/11/2043	USD	500.000	472.025	0,01	President and Fellows of Harvard College 3,3% 15/07/2056	USD	857.000	1.055.720	0,02
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2003-A1 'A1' 5,5% 25/05/2033	USD	1.043	1.079	0,00	Prestige Auto Receivables Trust, Series 2016-2A 'D', 144A 3,91% 15/11/2022	USD	2.474.000	2.499.038	0,06
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2003-A1 'A2' 6% 25/05/2033	USD	1.991	2.041	0,00	Prico Global Funding I, 144A 2,55% 24/11/2020	USD	200.000	201.678	0,01
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2003-A1 'A5' 7% 25/04/2033	USD	1.705	1.770	0,00	Principal Life Global Funding II, 144A 2,375% 21/11/2021	USD	950.000	972.965	0,02
Norfolk Southern Corp. 5,59% 17/05/2025	USD	4.000	4.789	0,00	Procter & Gamble - Esop 9,36% 01/01/2021	USD	47.784	48.598	0,00
Norfolk Southern Corp. 4,05% 15/08/2052	USD	1.273.000	1.529.313	0,03	Progress Residential Trust, Series 2017-SFR1 'A', 144A 2,768% 17/08/2034	USD	3.983.220	4.068.988	0,09
Northern Trust Corp., FRN 3,375% 08/05/2032	USD	823.000	884.173	0,02	Progress Residential Trust, Series 2017-SFR1 'D', 144A 3,565% 17/08/2034	USD	2.640.000	2.671.265	0,06
Northern Trust Corp. 1,95% 01/05/2030	USD	3.760.000	3.874.775	0,09	Progress Residential Trust, Series 2018-SFR3 'D', 144A 4,427% 17/10/2035	USD	8.372.000	8.637.344	0,19
NRG Energy, Inc., 144A 4,45% 15/06/2029	USD	1.080.000	1.141.988	0,03	Progress Residential Trust, Series 2017-SFR1 'E', 144A 4,261% 17/08/2034	USD	1.573.000	1.766.875	0,04
NYU Langone Hospitals 3,38% 01/07/2055	USD	1.010.000	987.430	0,02	Progress Residential Trust, Series 2018-SFR3 'E', 144A 4,873% 17/10/2035	USD	4.458.000	4.612.999	0,10
Office Properties Income Trust, REIT 4,15% 01/02/2022	USD	2.650.000	2.635.282	0,06	Progressive Corp. (The), FRN 5,375% Perpetual	USD	690.000	683.956	0,02
Office Properties Income Trust, REIT 4% 15/07/2022	USD	1.176.000	1.172.383	0,03	Prologis LP, REIT 3,25% 01/10/2026	USD	203.000	226.922	0,01
Ohio State University (The) 4,8% 01/06/2111	USD	716.000	1.109.382	0,03	Protective Life Global Funding, 144A 2,7% 25/11/2020	USD	500.000	504.665	0,01
Ohio State University (The) 'A' 4,048% 01/12/2056	USD	325.000	436.934	0,01	Providence St Joseph Health Obligated Group 2,746% 01/10/2026	USD	280.000	300.148	0,01
Oncor Electric Delivery Co. LLC 5,75% 15/03/2029	USD	150.000	196.627	0,00	Provident Funding Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '2A1' 3,825% 25/05/2035	USD	8.258	8.230	0,00
Oncor Electric Delivery Co. LLC 7,25% 15/01/2033	USD	295.000	450.149	0,01	Prudential Insurance Co. of America (The), 144A 8,3% 01/07/2025	USD	1.350.000	1.755.087	0,04
Oncor Electric Delivery Co. LLC 3,1% 15/09/2049	USD	1.990.000	2.213.424	0,05	Public Service Co. of Colorado 6,5% 01/08/2038	USD	135.000	208.807	0,01
OnDeck Asset Securitization Trust LLC, Series 2018-1A 'A', 144A 3,5% 18/04/2022	USD	678.982	679.505	0,02	Purchasing Power Funding LLC, Series 2018-A 'A', 144A 3,34% 15/08/2022	USD	4.384.954	4.392.757	0,10
OneBeacon US Holdings, Inc. 4,6% 09/10/2022	USD	1.000.000	1.040.180	0,02	QUALCOMM, Inc. 2,15% 20/05/2030	USD	4.335.000	4.524.464	0,10
OneMain Direct Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'C', 144A 3,85% 14/10/2025	USD	1.005.000	1.031.654	0,02	RALI Trust, Series 2003-QS14 'A1' 5% 25/07/2018	USD	621	621	0,00
OneMain Direct Auto Receivables Trust, Series 2017-2A 'D', 144A 3,42% 15/10/2024	USD	3.500.000	3.518.647	0,08	RALI Trust, Series 2004-QS3 'CB' 5% 25/03/2019	USD	653	657	0,00
OneMain Direct Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'D', 144A 4,4% 14/01/2028	USD	14.173.000	14.572.946	0,33	RAMP Trust, Series 2004-SL2 'A3' 7% 25/10/2031	USD	157.008	165.458	0,01
OneMain Financial Issuance Trust, Series 2016-1A 'C', 144A 6% 20/02/2029	USD	1.100.000	1.104.693	0,03	Raytheon Technologies Corp., 144A 3,2% 15/03/2024	USD	420.000	452.143	0,01
Opportun Funding IX LLC, Series 2018-B 'A', 144A 3,91% 08/07/2024	USD	5.823.000	5.871.291	0,13	Raytheon Technologies Corp., 144A 4,35% 15/04/2047	USD	166.000	203.188	0,01
Opportun Funding VII LLC, Series 2017-B 'A', 144A 3,22% 10/10/2023	USD	1.569.000	1.564.584	0,04	Regents of the University of California Medical Center Pooled 3,706% 15/05/2120	USD	2.540.000	2.674.602	0,06
Opportun Funding VIII LLC, Series 2018-A 'A', 144A 3,61% 08/03/2024	USD	1.906.000	1.910.127	0,04	Reliance Standard Life Global Funding II, 144A 3,85% 19/09/2023	USD	300.000	321.811	0,01
Opportun Funding X LLC, Series 2018-C 'A', 144A 4,1% 08/10/2024	USD	8.008.000	8.076.287	0,18	RFMSI Trust, FRN, Series 2005-SA4 '1A1' 3,985% 25/09/2035	USD	23.605	20.767	0,00
O'Reilly Automotive, Inc. 3,6% 01/09/2027	USD	556.000	626.885	0,01	Rice Park Financing Trust, Series 2016-A 'A', 144A 4,625% 31/10/2041	USD	2.336.066	2.447.194	0,06

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Rush Obligated Group 3,922%					Tesla Auto Lease Trust, Series 2018-B				
15/11/2029	USD	2.286.000	2.574.660	0,06	'A', 144A 3,71% 20/08/2021	USD	4.421.561	4.497.429	0,10
Sabine Pass Liquefaction LLC 5,75%					Texas Eastern Transmission LP, 144A				
15/05/2024	USD	2.000.000	2.253.185	0,05	2,8% 15/10/2022	USD	554.000	564.275	0,01
Santander Drive Auto Receivables					Texas Eastern Transmission LP, 144A				
Trust, Series 2017-3 'E' 4,97%					3,5% 15/01/2028	USD	90.000	94.837	0,00
15/01/2025	USD	12.000.000	12.470.542	0,28	Texas Health Resources 4,33%				
Santander Retail Auto Lease Trust,					15/11/2055	USD	700.000	914.478	0,02
Series 2018-A 'A3', 144A 2,93%					Time Warner Cable LLC 6,55%				
20/05/2021	USD	1.040.584	1.042.850	0,02	01/05/2037	USD	400.000	528.809	0,01
Santander Retail Auto Lease Trust,					Time Warner Cable LLC 6,75%				
Series 2018-A 'D', 144A 3,75%					15/06/2039	USD	1.560.000	2.072.110	0,05
20/12/2022	USD	13.000.000	13.133.113	0,29	T-Mobile USA, Inc., 144A 3,5%				
Schlumberger Holdings Corp., 144A					15/04/2025	USD	2.850.000	3.119.510	0,07
3,75% 01/05/2024	USD	640.000	689.615	0,02	T-Mobile USA, Inc., 144A 1,5%				
Schlumberger Holdings Corp., 144A					15/02/2026	USD	3.090.000	3.095.037	0,07
3,9% 17/05/2028	USD	455.000	490.504	0,01	T-Mobile USA, Inc., 144A 3,75%				
Seasoned Credit Risk Transfer Trust,					15/04/2027	USD	4.600.000	5.096.708	0,11
Series 2018-4 'MA' 3,5% 25/03/2058	USD	4.889.644	5.312.664	0,12	T-Mobile USA, Inc., 144A 2,05%				
Seasoned Credit Risk Transfer Trust,					15/02/2028	USD	3.460.000	3.475.293	0,08
Series 2018-4 'M2' 3,5% 25/03/2058	USD	7.101.855	8.702.428	0,20	T-Mobile USA, Inc., 144A 3,875%				
Seasoned Loans Structured					15/04/2030	USD	8.485.000	9.470.066	0,21
Transaction, Series 2018-1 'A1' 3,5%					Tricolor Auto Securitization Trust,				
25/06/2028	USD	4.266.211	4.542.368	0,10	Series 2018-1A 'A', 144A 5,05%				
Securitized Asset-Backed Receivables					15/12/2020	USD	595.522	593.715	0,01
LLC Trust, STEP, Series 2006-CBI 'AF2'					Tricolor Auto Securitization Trust,				
3,277% 25/01/2036	USD	35.946	33.825	0,00	Series 2018-2A 'B', 144A 4,76%				
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series					15/02/2022	USD	3.066.150	3.078.162	0,07
10 '1A' 0,971% 20/10/2027	USD	115.711	111.799	0,00	Tricon American Homes Trust, Series				
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series					2016-SFRI 'A', 144A 2,589%				
2003-1 '1A' 0,931% 20/04/2033	USD	105.548	102.220	0,00	17/11/2033	USD	1.283.534	1.290.422	0,03
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series					Tricon American Homes Trust, Series				
2004-12 'A3' 2,225% 20/01/2035	USD	69.468	63.090	0,00	2016-SFRI 'C', 144A 3,487%				
Sierra Timeshare Receivables Funding					17/11/2033	USD	1.225.000	1.236.871	0,03
LLC, Series 2018-3A 'A', 144A 3,69%					Tri-State Generation and Transmission				
20/09/2033	USD	1.516.973	1.551.994	0,04	Association, Inc. 4,25% 01/06/2046	USD	202.000	239.145	0,01
Smithfield Foods, Inc., 144A 5,2%					UMBS 254305 6,5% 01/05/2022	USD	7.205	8.019	0,00
01/04/2029	USD	1.600.000	1.735.785	0,04	UMBS 255052 4% 01/11/2023	USD	17.156	18.174	0,00
SoFi Consumer Loan Program LLC,					UMBS 255843 5,5% 01/09/2035	USD	69.554	80.010	0,00
Series 2016-2 'A', 144A 3,09%					UMBS 256648 7,5% 01/01/2022	USD	17.847	18.002	0,00
27/10/2025	USD	28.694	28.783	0,00	UMBS 257055 6,5% 01/12/2027	USD	38.079	43.153	0,00
SoFi Professional Loan Program LLC,					UMBS 257510 7% 01/12/2038	USD	87.316	103.815	0,00
Series 2016-C 'A2B', 144A 2,36%					UMBS 357639 5,5% 01/11/2034	USD	2.854	3.277	0,00
27/12/2032	USD	217.739	219.858	0,01	UMBS 555791 6,5% 01/12/2022	USD	1.258	1.400	0,00
Southern California Gas Co. 2,55%					UMBS 598559 6,5% 01/08/2031	USD	4.611	5.538	0,00
01/01/2030	USD	2.260.000	2.439.984	0,06	UMBS 602589 7% 01/09/2031	USD	18.010	20.835	0,00
Southern Natural Gas Co. LLC, 144A					UMBS 622534 3% 01/09/2031	USD	125.305	132.349	0,00
4,8% 15/03/2047	USD	407.000	452.477	0,01	UMBS 622542 5,5% 01/09/2031	USD	183.331	207.570	0,01
Southwestern Public Service Co. 4,5%					UMBS 674349 6% 01/03/2033	USD	1.780	1.985	0,00
15/08/2041	USD	250.000	310.997	0,01	UMBS 679263 4,5% 01/11/2024	USD	17.920	19.252	0,00
Spirit Airlines Pass Through Trust,					UMBS 689977 8% 01/03/2027	USD	10.147	11.304	0,00
Series 2017-1AA 'AA' 3,375%					UMBS 695533 8% 01/06/2027	USD	5.238	5.863	0,00
15/08/2031	USD	685.387	642.716	0,01	UMBS 725704 6% 01/08/2034	USD	4.400	5.138	0,00
Spruce ABS Trust, Series 2016-E1 'A',					UMBS 735911 6,5% 01/08/2020	USD	55	55	0,00
144A 4,32% 15/06/2028	USD	179.169	183.453	0,00	UMBS 745148 5% 01/01/2036	USD	56.292	64.722	0,00
Spruce ABS Trust, Series 2016-E1 'B',					UMBS 745406 6% 01/03/2021	USD	2.686	2.712	0,00
144A 6,9% 15/06/2028	USD	1.000.000	1.049.710	0,02	UMBS 745418 5,5% 01/04/2036	USD	71.708	82.483	0,00
Starbucks Corp. 2,55% 15/11/2030	USD	1.640.000	1.730.015	0,04	UMBS 755973 8% 01/11/2028	USD	23.837	27.697	0,00
State Street Corp., FRN 2,653%					UMBS 755994 8% 01/10/2028	USD	6.732	7.514	0,00
15/05/2023	USD	350.000	363.489	0,01	UMBS 775902 8,5% 01/04/2030	USD	38.178	43.068	0,00
Steel Dynamics, Inc. 3,45%					UMBS 788150 6% 01/03/2032	USD	26.873	30.147	0,00
15/04/2030	USD	1.424.000	1.494.915	0,03	UMBS 807070 6,5% 01/07/2036	USD	55.886	30.317	0,00
Structured Asset Mortgage					UMBS 888892 7,5% 01/11/2031	USD	114.381	135.251	0,00
Investments II Trust, FRN, Series					UMBS 889519 5,5% 01/12/2035	USD	82.762	95.230	0,00
2004-AR5 '1A1' 0,832% 19/10/2034	USD	168.190	163.286	0,00	UMBS 889573 6,5% 01/03/2023	USD	48.567	50.603	0,00
Structured Asset Mortgage					UMBS 889757 5% 01/02/2038	USD	63.079	74.017	0,00
Investments II Trust, FRN, Series					UMBS 924857 8,5% 01/09/2037	USD	17.014	17.259	0,00
2005-AR5 'A3' 0,422% 19/07/2035	USD	252.833	240.774	0,01	UMBS 929560 7% 01/06/2038	USD	69.500	85.715	0,00
Structured Asset Securities Corp.					UMBS 945870 6,5% 01/08/2037	USD	36.933	43.912	0,00
Mortgage Pass-Through Certificates					UMBS 946338 7% 01/09/2037	USD	61.311	73.213	0,00
Trust, FRN, Series 2003-34A '3A3'					UMBS 960150 6% 01/11/2037	USD	72.652	82.701	0,00
3,729% 25/11/2033	USD	160.740	157.899	0,00	UMBS 976871 6,5% 01/08/2036	USD	214.095	245.221	0,01
Structured Asset Securities Corp.					UMBS 995149 6,5% 01/10/2038	USD	117.738	136.095	0,00
Mortgage Pass-Through Certificates					UMBS 995456 6,5% 01/02/2024	USD	79.690	84.142	0,00
Trust, Series 2002-AL1 'A3' 3,45%					UMBS 995505 8% 01/01/2038	USD	53.856	65.306	0,00
25/02/2032	USD	65.788	64.213	0,00	UMBS AA0922 6% 01/09/2036	USD	136.350	159.121	0,00
Structured Asset Securities Corp.					UMBS AA1019 6% 01/10/2036	USD	138.636	161.587	0,00
Mortgage Pass-Through Certificates					UMBS AB9551 3% 01/06/2043	USD	2.598.571	2.822.183	0,06
Trust, STEP, Series 2004-6XS 'ASB'					UMBS AC3407 5,5% 01/10/2039	USD	67.905	74.979	0,00
6,05% 25/03/2034	USD	139.141	141.939	0,00	UMBS AD0133 5% 01/08/2024	USD	55.274	58.281	0,00
Synchrony Card Issuance Trust, Series					UMBS AD0364 5% 01/05/2032	USD	21.693	22.845	0,00
2018-A1 'A' 3,38% 15/09/2024	USD	5.000.000	5.150.542	0,12	UMBS AD0753 7% 01/01/2039	USD	93.316	112.046	0,00
TC PipeLines LP 3,9% 25/05/2027	USD	457.000	482.130	0,01	UMBS AD0755 7% 01/06/2035	USD	4.810.734	5.675.022	0,13
Teachers Insurance & Annuity					UMBS BH4683 4% 01/06/2047	USD	2.849.178	3.152.663	0,07
Association of America, 144A 4,9%					UMBS BH4684 4% 01/06/2047	USD	3.532.405	3.861.488	0,09
15/09/2044	USD	400.000	514.102	0,01	UMBS BH4685 4% 01/06/2047	USD	4.532.121	5.003.831	0,11
Teachers Insurance & Annuity					UMBS BH7663 4% 01/10/2047	USD	8.035.731	8.666.460	0,19
Association of America, 144A 4,27%					UMBS BK0319 4,5% 01/03/2049	USD	1.854.639	2.007.664	0,05
15/05/2047	USD	800.000	958.839	0,02					
Tennessee Gas Pipeline Co. LLC, 144A									
2,9% 01/03/2030	USD	1.535.000	1.579.873	0,04					

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
UMBS BK8753 4,5% 01/06/2049	USD	7.372.607	8.072.452	0,18	Vendee Mortgage Trust, Series 1998-2				
UMBS BK9929 4,5% 01/09/2048	USD	12.559.276	13.720.757	0,31	'1G' 6,75% 15/06/2028	USD	189.161	221.127	0,01
UMBS BM1213 4% 01/04/2047	USD	8.087.897	8.698.433	0,20	Vendee Mortgage Trust, Series 1998-1				
UMBS BM3254 4% 01/01/2038	USD	4.126.550	4.525.742	0,10	'2E' 7% 15/03/2028	USD	24.392	27.517	0,00
UMBS BM3566 4% 01/02/2038	USD	5.234.713	5.698.602	0,13	'1A1A' 3,23% 20/04/2023	USD	4.710.000	4.815.326	0,11
UMBS BM5430 5% 01/01/2049	USD	7.042.312	7.994.499	0,18	Veros Automobile Receivables Trust,				
UMBS BM5899 5% 01/02/2049	USD	2.830.101	3.091.545	0,07	Series 2018-1 'C', 144A 4,65% 15/02/2024	USD	6.500.000	6.583.858	0,15
UMBS BN9169 4,5% 01/04/2049	USD	1.667.195	1.815.397	0,04	ViacomCBS, Inc. 3,7% 15/08/2024	USD	373.000	405.700	0,01
UMBS B02504 5% 01/08/2049	USD	1.161.770	1.311.671	0,03	ViacomCBS, Inc. 4% 15/01/2026	USD	750.000	841.814	0,02
UMBS B03950 5% 01/08/2049	USD	1.491.839	1.690.434	0,04	ViacomCBS, Inc. 4,85% 01/07/2042	USD	150.000	160.508	0,00
UMBS B03951 5% 01/08/2049	USD	1.101.275	1.242.371	0,03	VNDO Trust, Series 2016-350P 'A',				
UMBS B04194 5% 01/09/2049	USD	1.268.207	1.426.647	0,03	144A 3,805% 10/01/2035	USD	5.294.000	5.909.723	0,13
UMBS B04199 5% 01/08/2049	USD	1.175.074	1.342.866	0,03	Walt Disney Co. (The) 8,875% 26/04/2023	USD	300.000	361.350	0,01
UMBS B04200 5% 01/08/2049	USD	3.412.071	3.871.229	0,09	Walt Disney Co. (The) 9,5% 15/07/2024	USD	480.000	623.706	0,01
UMBS B04201 5% 01/08/2049	USD	3.666.527	4.156.536	0,09	Walt Disney Co. (The) 7,7% 30/10/2025	USD	170.000	222.006	0,01
UMBS B04202 5% 01/08/2049	USD	3.150.476	3.557.821	0,08	Walt Disney Co. (The) 7,425% 30/11/2028	USD	200.000	280.778	0,01
UMBS B04203 5% 01/08/2049	USD	3.132.302	3.520.333	0,08	Walt Disney Co. (The) 6,4% 15/12/2035	USD	382.000	573.530	0,01
UMBS B05594 4% 01/09/2049	USD	4.900.986	5.226.520	0,12	WaMu Mortgage Pass-Through Trust,				
UMBS B05625 3,5% 01/08/2049	USD	11.861.228	12.706.999	0,29	Series 2003-S3 '1A4' 5,5% 25/06/2033	USD	98.592	103.611	0,00
UMBS B06078 3,5% 01/10/2049	USD	7.585.098	7.974.948	0,18	WaMu Mortgage Pass-Through Trust,				
UMBS B06817 3,5% 01/10/2049	USD	7.751.508	8.153.263	0,18	Series 2004-S3 '1A5' 5% 25/07/2034	USD	58.086	58.983	0,00
UMBS CA1234 4% 01/02/2038	USD	1.802.005	1.961.913	0,04	WaMu Mortgage Pass-Through Trust,				
UMBS CA1238 4% 01/02/2038	USD	1.851.422	2.026.394	0,05	FRN, Series 2003-AR9 '1A6' 4,305%				
UMBS CA5729 3% 01/05/2050	USD	14.960.787	15.819.276	0,36	25/09/2033	USD	157.495	151.750	0,00
UMBS FM1219 4% 01/07/2049	USD	3.271.337	3.470.259	0,08	WaMu Mortgage Pass-Through Trust,				
UMBS FM1758 3,5% 01/09/2049	USD	6.922.829	7.309.305	0,16	Series 2004-S2 '2A4' 5,5%				
UMBS MA0406 4,5% 01/05/2030	USD	170.887	186.025	0,00	25/06/2034	USD	137.189	142.600	0,00
UMBS MA0948 5% 01/11/2031	USD	235.025	263.332	0,01	WaMu Mortgage Pass-Through Trust,				
UMBS OA9332 2,5% 01/05/2050	USD	6.389.641	6.661.791	0,15	Series 2004-S3 '3A2' 6% 25/07/2034	USD	191.206	195.776	0,00
UMBS RA2008 4% 01/01/2050	USD	9.543.212	10.370.225	0,23	WaMu Mortgage Pass-Through Trust,				
United Airlines Pass-Through Trust 'A'					FRN, Series 2003-AR8 'A' 4,42%				
4% 11/10/2027	USD	704.247	649.668	0,02	25/08/2033	USD	12.324	12.185	0,00
United Airlines Pass-Through Trust 'A'					WaMu Mortgage Pass-Through Trust,				
4,55% 25/02/2033	USD	1.334.190	1.106.122	0,03	Series 2004-RS2 'AA' 5% 25/11/2033	USD	188.592	196.742	0,00
United Airlines Pass-Through Trust,					WaMu Mortgage Pass-Through Trust,				
Series 2013-1 'A' 4,3% 15/02/2027	USD	1.089.407	991.943	0,02	Series 2003-S1 'A5' 5,5% 25/04/2033	USD	88.572	91.711	0,00
United Airlines Pass-Through Trust,					WaMu Mortgage Pass-Through Trust,				
Series 2014-2 'A' 3,75% 03/03/2028	USD	522.074	479.333	0,01	FRN, Series 2003-AR11 'A6' 4,167%				
United Airlines Pass-Through Trust 'AA'					25/10/2033	USD	246.262	236.297	0,01
4,15% 25/02/2033	USD	1.493.236	1.461.122	0,03	WaMu Mortgage Pass-Through Trust,				
United Airlines Pass-Through Trust 'AA'					FRN, Series 2003-AR5 'A7' 3,785%				
2,7% 01/11/2033	USD	2.334.000	2.158.567	0,05	25/06/2033	USD	137.463	133.801	0,00
United Airlines Pass-Through Trust,					WaMu Mortgage Pass-Through Trust,				
Series 2016-2 'AA' 2,875% 07/04/2030	USD	1.162.912	1.074.574	0,02	FRN, Series 2003-AR7 'A7' 4,404%				
United Airlines Pass-Through Trust,					25/08/2033	USD	17.886	17.368	0,00
Series 2018-1 'AA' 3,5% 01/09/2031	USD	1.733.564	1.629.598	0,04	Washington Mutual Mortgage				
United Airlines Pass-Through Trust,					Pass-Through Certificates WMALT				
Series 2016-1 'B' 3,65% 07/07/2027	USD	135.907	100.805	0,00	Trust, Series 2005-4 'CB7' 5,5%	USD	128.517	121.598	0,00
United Airlines Pass-Through Trust,					Washington Mutual Mortgage				
Series 2018-1 'B' 4,6% 01/09/2027	USD	351.075	263.967	0,01	Pass-Through Certificates WMALT				
University of Southern California					Trust, IO, Series 2005-3 'CX' 5,5%				
3,226% 01/10/2120	USD	1.090.000	1.151.201	0,03	25/05/2035	USD	421.279	75.450	0,00
Upjohn, Inc., 144A 3,85% 22/06/2040	USD	2.441.000	2.645.957	0,06	Wells Fargo & Co., FRN 2,188%				
US Auto Funding LLC, Series 2018-1A					30/04/2026	USD	1.430.000	1.478.683	0,03
'A', 144A 5,5% 15/07/2023	USD	1.403.275	1.432.324	0,03	Wells Fargo & Co., FRN 3,196%				
US Treasury 0% 15/11/2034	USD	3.600.000	3.117.912	0,07	17/06/2027	USD	1.500.000	1.628.205	0,04
US Treasury 0% 15/05/2035	USD	2.600.000	2.232.330	0,05	Wells Fargo & Co., FRN 3,068%				
US Treasury 0% 15/11/2041	USD	12.500.000	9.328.056	0,21	30/04/2041	USD	4.290.000	4.507.033	0,10
US Treasury STRIP Coupon 0%					Westgate Resorts LLC, Series 2017-1A				
15/02/2022	USD	4.420.000	4.408.824	0,10	'A', 144A 3,05% 20/12/2030	USD	760.372	759.374	0,02
US Treasury STRIP Coupon 0%					World Financial Network Credit Card				
15/05/2022	USD	12.905.000	12.869.355	0,29	Master Trust, Series 2018-C 'A' 3,55%				
US Treasury STRIP Coupon 0%					15/08/2025	USD	2.600.000	2.687.107	0,06
15/08/2022	USD	3.460.000	3.449.106	0,08	WRKCo, Inc. 3,75% 15/03/2025	USD	800.000	882.073	0,02
US Treasury STRIP Coupon 0%									
15/11/2022	USD	16.400.000	16.338.287	0,37				2.337.459.011	52,38
US Treasury STRIP Coupon 0%									
15/02/2023	USD	15.076.000	15.010.271	0,34	Total des Obligations			2.517.413.224	56,41
US Treasury STRIP Coupon 0%									
15/08/2023	USD	11.765.000	11.689.161	0,26	Billets de trésorerie				
US Treasury STRIP Coupon 0%					Etats-Unis d'Amérique				
15/02/2024	USD	7.713.000	7.643.213	0,17	FNMA 0% 15/05/2030	USD	200.000	176.068	-
US Treasury STRIP Coupon 0%					Resolution Funding Corp. 0% 15/10/2027	USD	1.055.000	980.059	0,02
15/05/2024	USD	4.150.000	4.106.670	0,09	Resolution Funding Corp. 0% 15/01/2030	USD	4.000.000	3.550.158	0,08
US Treasury STRIP Coupon 0%					Tennessee Valley Authority 0%				
15/05/2026	USD	1.000.000	973.792	0,02	01/11/2025	USD	1.150.000	1.097.484	0,03
US Treasury STRIP Coupon 0%					Tennessee Valley Authority 0%				
15/08/2026	USD	100.000	97.119	0,00	15/03/2032	USD	800.000	668.233	0,02
US Treasury STRIP Coupon 0%					Tennessee Valley Authority 0%				
15/08/2033	USD	1.600.000	1.413.771	0,03	15/06/2035	USD	2.000.000	1.488.805	0,03
US Treasury STRIP Coupon 0%								7.960.807	0,18
15/11/2033	USD	3.920.000	3.450.526	0,08				7.960.807	0,18
US Treasury STRIP Coupon 0%					Total des Billets de trésorerie				
15/02/2035	USD	1.515.000	1.306.492	0,03	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché			2.525.374.031	56,59
US Treasury STRIP Coupon 0%					monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
15/08/2041	USD	300.000	225.868	0,01					
US Treasury STRIP Coupon 0%									
15/11/2043	USD	10.000.000	7.102.923	0,16					

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Obligations				
Etats-Unis d'Amérique				
Camillo 1-A-1 Issuer LLC, Series 2018-SFR1 'A', 144A 5,25% 05/06/2028*	USD	4.375.970	4.375.971	0,10
Camillo 2016-SFR 1-A-1 Issuer LLC 5% 05/12/2023*	USD	4.321.473	4.312.009	0,10
LV Tower 52 Issuer, Series 2013-1 'A', 144A 5,75% 15/01/2021*	USD	1.404.371	1.416.434	0,03
LV Tower 52 Issuer, Series 2013-1 'M', 144A 7,75% 15/02/2023*	USD	452.750	456.639	0,01
			10.561.053	0,24
Total des Obligations			10.561.053	0,24
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			10.561.053	0,24
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	121.331.414	121.331.414	2,72
			121.331.414	2,72
Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			121.331.414	2,72
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			121.331.414	2,72
Total des Investissements			4.408.144.338	98,79
Liquidités			1.367.275	0,03
Autres actifs/(passifs)			52.663.045	1,18
Total de l'Actif net			4.462.174.658	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 30 juin 2020	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	88,70
Luxembourg	2,83
Royaume-Uni	0,96
Canada	0,94
Japon	0,72
Irlande	0,71
Australie	0,62
France	0,56
Iles Caïmans	0,54
Mexique	0,42
Pays-Bas	0,38
Israël	0,35
Suisse	0,28
Nouvelle-Zélande	0,18
Colombie	0,11
Allemagne	0,10
Espagne	0,08
Guernesey	0,07
Iles vierges britanniques	0,04
Singapour	0,04
Finlande	0,03
Suède	0,03
Chine	0,02
Danemark	0,02
Hong Kong	0,02
Panama	0,01
Corée du Sud	0,01
Italie	0,01
Afrique du Sud	0,01
Total des Investissements	98,79
Liquidités et autres actifs/(passifs)	1,21
Total	100,00

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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, 2,00%, 25/08/2050	USD	72.350.000	73.825.119	92.386	1,65
Total des positions longues sur contrats à déclarer				73.825.119	92.386	1,65
Contrats nets à déclarer				73.825.119	92.386	1,65

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
AUD	7.407.412	USD	4.928.638	06/07/2020	BNP Paribas	159.640	-
AUD	4.852.146	USD	3.320.918	05/08/2020	Citibank	12.562	-
EUR	2.991.983	USD	3.327.683	06/07/2020	BNP Paribas	26.147	-
EUR	626.784.546	USD	696.674.152	06/07/2020	Citibank	5.912.979	0,13
EUR	475.666.269	USD	529.016.354	06/07/2020	HSBC	4.176.433	0,09
EUR	3.403.598	USD	3.790.828	06/07/2020	Merrill Lynch	24.397	-
EUR	11.688.966	USD	12.876.724	06/07/2020	State Street	225.891	0,01
EUR	282.747.725	USD	316.908.174	05/08/2020	Citibank	255.792	0,01
EUR	282.747.725	USD	316.971.792	05/08/2020	Goldman Sachs	192.174	0,01
EUR	2.984.502	USD	3.346.694	05/08/2020	State Street	1.083	-
GBP	19.030	USD	23.184	06/07/2020	State Street	228	-
GBP	4.418.048	USD	5.428.138	05/08/2020	Goldman Sachs	8.347	-
JPY	5.493.714	USD	50.737	06/07/2020	BNP Paribas	283	-
JPY	14.300.001	USD	131.841	06/07/2020	Goldman Sachs	964	-
JPY	27.000.003	USD	246.271	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	4.480	-
JPY	561.174.000	USD	5.211.250	05/08/2020	Merrill Lynch	2.476	-
SGD	279.505	USD	196.086	06/07/2020	BNP Paribas	4.108	-
SGD	71.306	USD	50.459	06/07/2020	Goldman Sachs	613	-
SGD	39.929	USD	28.237	06/07/2020	HSBC	362	-
SGD	10.413.362	USD	7.377.797	06/07/2020	Merrill Lynch	80.700	-
SGD	11.389.824	USD	8.153.088	05/08/2020	Goldman Sachs	5.086	-
USD	166.912	AUD	239.187	06/07/2020	Barclays	2.611	-
USD	14.426	AUD	20.616	06/07/2020	Citibank	264	-
USD	341.788	AUD	492.345	06/07/2020	HSBC	3.588	-
USD	818.240	AUD	1.173.543	06/07/2020	Merrill Lynch	12.113	-
USD	10.918	AUD	15.619	06/07/2020	RBC	189	-
USD	3.171.049	EUR	2.828.953	01/07/2020	BNP Paribas	217	-
USD	6.457.698	EUR	5.708.031	06/07/2020	Citibank	59.346	-
USD	3.898.773	EUR	3.447.465	06/07/2020	Goldman Sachs	34.376	-
USD	219.495.882	EUR	195.769.939	06/07/2020	Merrill Lynch	49.755	-
USD	2.987.704	EUR	2.656.242	06/07/2020	State Street	10.219	-
USD	17.031	GBP	13.412	06/07/2020	Barclays	531	-
USD	15.034	GBP	11.883	06/07/2020	BNP Paribas	414	-
USD	58.972	GBP	47.407	06/07/2020	Merrill Lynch	649	-
USD	248.944	JPY	26.600.002	06/07/2020	Goldman Sachs	1.908	-
USD	28.482	JPY	3.038.170	06/07/2020	Merrill Lynch	267	-
USD	96.830	SGD	134.991	01/07/2020	HSBC	145	-
USD	21.869	SGD	30.444	06/07/2020	BNP Paribas	64	-
USD	245.175	SGD	341.380	06/07/2020	Goldman Sachs	665	-
USD	41.672	SGD	57.866	05/08/2020	HSBC	225	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						11.272.291	0,25

AUD	26.303	USD	18.122	06/07/2020	Barclays	(54)	-
AUD	37.511	USD	26.064	06/07/2020	BNP Paribas	(298)	-
AUD	11.964	USD	8.267	06/07/2020	Goldman Sachs	(49)	-
AUD	4.164	USD	2.903	06/07/2020	State Street	(43)	-
AUD	8.045	USD	5.579	05/08/2020	Merrill Lynch	(53)	-
EUR	11.805.488	USD	13.359.339	06/07/2020	Barclays	(126.109)	-
EUR	1.316	USD	1.491	06/07/2020	BNP Paribas	(17)	-
EUR	5.216.985	USD	5.869.364	06/07/2020	Citibank	(21.443)	-
EUR	1.869.474	USD	2.110.308	06/07/2020	Goldman Sachs	(14.742)	-
EUR	310.298	USD	348.631	06/07/2020	HSBC	(807)	-
EUR	6.098.364	USD	6.915.507	06/07/2020	Merrill Lynch	(79.613)	-
EUR	2.239	USD	2.522	06/07/2020	Standard Chartered	(11)	-
EUR	1.682.930	USD	1.908.970	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(22.508)	-
EUR	2.828.953	USD	3.173.445	05/08/2020	BNP Paribas	(150)	-
EUR	196.304.818	USD	220.241.725	05/08/2020	Merrill Lynch	(42.554)	-
EUR	1.638.781	USD	1.839.532	05/08/2020	Standard Chartered	(1.278)	-
EUR	2.238.498	USD	2.528.883	05/08/2020	State Street	(17.914)	-
GBP	18.850	USD	23.579	06/07/2020	Barclays	(388)	-

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	4.441.906	USD	5.466.244	06/07/2020	BNP Paribas	(1.478)	-
GBP	10.965	USD	13.878	06/07/2020	RBC	(389)	-
GBP	7.609	USD	9.487	05/08/2020	Merrill Lynch	(123)	-
JPY	7.652.636	USD	71.319	06/07/2020	Barclays	(249)	-
JPY	8.395.781	USD	78.203	06/07/2020	BNP Paribas	(230)	-
JPY	1.133.844.620	USD	10.581.824	06/07/2020	HSBC	(51.728)	-
JPY	27.900.000	USD	259.956	06/07/2020	Merrill Lynch	(847)	-
JPY	1.960.996	USD	18.325	05/08/2020	Merrill Lynch	(106)	-
JPY	8.500.003	USD	79.320	05/08/2020	Toronto-Dominion Bank	(348)	-
SGD	49.023	USD	35.264	06/07/2020	Barclays	(151)	-
SGD	75.338	USD	54.157	06/07/2020	BNP Paribas	(197)	-
SGD	38.994	USD	28.163	06/07/2020	Citibank	(233)	-
SGD	868.505	USD	622.413	06/07/2020	Goldman Sachs	(353)	-
SGD	56.883	USD	40.950	06/07/2020	HSBC	(208)	-
SGD	20.112	USD	14.417	06/07/2020	State Street	(12)	-
SGD	1.712	USD	1.231	05/08/2020	BNP Paribas	(4)	-
SGD	134.991	USD	96.840	05/08/2020	HSBC	(150)	-
SGD	19.661	USD	14.124	05/08/2020	Merrill Lynch	(42)	-
USD	309.481	AUD	470.030	06/07/2020	BNP Paribas	(13.391)	-
USD	3.320.495	AUD	4.852.146	06/07/2020	Citibank	(12.527)	-
USD	153.696	AUD	223.867	06/07/2020	State Street	(82)	-
USD	316.705.727	EUR	282.747.725	06/07/2020	Citibank	(237.175)	(0,01)
USD	316.769.911	EUR	282.747.725	06/07/2020	Goldman Sachs	(172.991)	(0,01)
USD	24.608	EUR	21.982	06/07/2020	Merrill Lynch	(33)	-
USD	3.134.068	EUR	2.851.088	06/07/2020	Standard Chartered	(61.827)	-
USD	5.427.146	GBP	4.418.048	06/07/2020	Goldman Sachs	(8.269)	-
USD	35.639	JPY	3.900.310	06/07/2020	BNP Paribas	(584)	-
USD	630.606	JPY	68.700.962	06/07/2020	Goldman Sachs	(7.424)	-
USD	5.209.291	JPY	561.174.000	06/07/2020	Merrill Lynch	(2.372)	-
USD	8.260.789	SGD	11.541.134	06/07/2020	Goldman Sachs	(5.467)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(907.021)	(0,02)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						10.365.270	0,23

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Antero Resources Corp. 5,375% 01/11/2021	USD	71.000	65.393	0,03
Obligations					B&G Foods, Inc. 5,25% 01/04/2025	USD	843.000	850.166	0,42
Canada					Boyd Gaming Corp. 6,375% 01/04/2026	USD	157.000	149.246	0,07
Precision Drilling Corp. 5,25% 15/11/2024	USD	26.000	16.735	0,01	Callon Petroleum Co. 6,125% 01/10/2024	USD	61.000	23.871	0,01
			16.735	0,01	Cedar Fair LP 5,375% 15/04/2027	USD	15.000	13.469	0,01
Iles Caïmans					Centene Corp. 4,75% 15/05/2022	USD	100.000	101.441	0,05
Noble Holding International Ltd. 6,2% 01/08/2040	USD	72.000	1.389	0,00	Centene Corp. 4,75% 15/01/2025	USD	122.000	124.750	0,06
Noble Holding International Ltd. 5,25% 15/03/2042	USD	99.000	3.465	0,00	CenturyLink, Inc. 7,5% 01/04/2024	USD	77.000	84.751	0,04
			4.854	0,00	CenturyLink, Inc. 5,625% 01/04/2025	USD	370.000	383.007	0,19
France					CenturyLink, Inc. 6,875% 15/01/2028	USD	83.000	87.996	0,04
Altice France SA, 144A 7,375% 01/05/2026	USD	1.050.000	1.094.247	0,55	CenturyLink, Inc. 5,8% 15/03/2022	USD	365.000	375.850	0,19
Societe Generale SA, FRN, 144A 7,375% Perpetual	USD	200.000	201.694	0,10	Chemours Co. (The) 7% 15/05/2025	USD	431.000	412.790	0,21
			1.295.941	0,65	Chemours Co. (The) 5,375% 15/05/2027	USD	200.000	180.131	0,09
Italie					Cinemark USA, Inc. 4,875% 01/06/2023	USD	224.000	194.458	0,10
Telecom Italia SpA, 144A 5,303% 30/05/2024	USD	200.000	210.563	0,10	Clearwater Paper Corp. 4,5% 01/02/2023	USD	210.000	209.606	0,10
			210.563	0,10	Clearway Energy Operating LLC 5% 15/09/2026	USD	305.000	310.661	0,15
Luxembourg					Commercial Metals Co. 5,375% 15/07/2027	USD	81.000	82.098	0,04
Altice Financing SA, 144A 7,5% 15/05/2026	USD	490.000	514.512	0,26	Community Health Systems, Inc. 6,25% 31/03/2023	USD	317.000	298.693	0,15
Altice France Holding SA, 144A 6% 15/02/2028	USD	200.000	191.375	0,09	Comstock Resources, Inc. 9,75% 15/08/2026	USD	290.000	272.438	0,14
Intelsat Jackson Holdings SA 5,5% 01/08/2023j	USD	551.000	315.461	0,16	Crestwood Midstream Partners LP 6,25% 01/04/2023	USD	198.000	172.776	0,09
			1.021.348	0,51	Crestwood Midstream Partners LP 5,75% 01/04/2025	USD	270.000	230.341	0,11
Pays-Bas					Dana, Inc. 5,375% 15/11/2027	USD	375.000	372.188	0,19
Trivium Packaging Finance BV, 144A 5,5% 15/08/2026	USD	200.000	203.000	0,10	Dana, Inc. 5,625% 15/06/2028	USD	66.000	65.670	0,03
			203.000	0,10	DaVita, Inc. 5,125% 15/07/2024	USD	740.000	753.320	0,38
Organisations supranationales					DaVita, Inc. 5% 01/05/2025	USD	370.000	375.920	0,19
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	430.000	422.664	0,21	DCP Midstream Operating LP 3,875% 15/03/2023	USD	236.000	226.114	0,11
Starfruit Finco BV, 144A 8% 01/10/2026	USD	150.000	153.848	0,08	Embarq Corp. 7,995% 01/06/2036	USD	761.000	850.357	0,42
			576.512	0,29	EMC Corp. 3,375% 01/06/2023	USD	209.000	210.696	0,11
Royaume-Uni					Encompass Health Corp. 5,75% 01/11/2024	USD	209.000	209.544	0,10
Barclays Bank plc 7,625% 21/11/2022	USD	470.000	511.991	0,26	Encompass Health Corp. 4,5% 01/02/2028	USD	360.000	342.608	0,17
Barclays plc, FRN 7,75% Perpetual	USD	200.000	202.836	0,10	EnLink Midstream Partners LP 4,4% 01/04/2024	USD	131.000	108.483	0,05
Barclays plc, FRN 8% Perpetual	USD	250.000	258.881	0,13	EnLink Midstream Partners LP 4,15% 01/06/2025	USD	95.000	73.397	0,04
International Game Technology plc, 144A 6,25% 15/01/2027	USD	200.000	205.463	0,10	EnLink Midstream Partners LP 4,85% 15/07/2026	USD	34.000	24.919	0,01
Royal Bank of Scotland Group plc 6,125% 15/12/2022	USD	401.000	438.261	0,22	EQM Midstream Partners LP 4,125% 01/12/2026	USD	110.000	100.405	0,05
			1.617.432	0,81	EQT Corp. 6,125% 01/02/2025	USD	151.000	150.697	0,08
Etats-Unis d'Amérique					Ford Motor Co. 8,5% 21/04/2023	USD	175.000	185.119	0,09
AES Corp. (The) 6% 15/05/2026	USD	35.000	36.437	0,02	Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	235.000	254.290	0,13
Allegheny Technologies, Inc. 5,875% 01/12/2027	USD	115.000	105.153	0,05	Ford Motor Co. 9,625% 22/04/2030	USD	146.000	173.284	0,09
Ally Financial, Inc. 5,125% 30/09/2024	USD	404.000	437.876	0,22	Ford Motor Credit Co. LLC 4,063% 01/11/2024	USD	200.000	191.895	0,10
Ally Financial, Inc. 4,625% 30/03/2025	USD	67.000	71.645	0,04	Ford Motor Credit Co. LLC 5,125% 16/06/2025	USD	320.000	321.800	0,16
Ally Financial, Inc. 5,75% 20/11/2025	USD	350.000	376.281	0,19	Ford Motor Credit Co. LLC 4,542% 01/08/2026	USD	840.000	801.427	0,40
AMC Entertainment Holdings, Inc. 5,75% 15/06/2025	USD	350.000	100.625	0,05	Ford Motor Credit Co. LLC 4,271% 09/01/2027	USD	905.000	846.768	0,42
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,625% 15/10/2022	USD	25.000	25.375	0,01	Freeport-McMoRan, Inc. 3,875% 15/03/2023	USD	680.000	677.960	0,34
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,25% 01/04/2025	USD	799.000	781.786	0,39	Freeport-McMoRan, Inc. 4,55% 14/11/2024	USD	95.000	95.485	0,05
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027	USD	181.000	175.457	0,09	Freeport-McMoRan, Inc. 4,125% 01/03/2028	USD	417.000	403.379	0,20
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,875% 01/07/2028	USD	135.000	133.144	0,07	General Motors Co. 6,125% 01/10/2025	USD	150.000	168.862	0,08
AmeriGas Partners LP 5,625% 20/05/2024	USD	120.000	124.873	0,06	General Motors Co. 6,8% 01/10/2027	USD	150.000	175.038	0,09
AmeriGas Partners LP 5,5% 20/05/2025	USD	73.000	75.417	0,04	Genesis Energy LP 6% 15/05/2023	USD	149.000	137.623	0,07
AmeriGas Partners LP 5,875% 20/08/2026	USD	100.000	106.232	0,05	Genesis Energy LP 6,25% 15/05/2026	USD	199.000	169.142	0,08
AmeriGas Partners LP 5,75% 20/05/2027	USD	93.000	98.385	0,05	Genesis Energy LP 7,75% 01/02/2028	USD	162.000	142.712	0,07
Antero Resources Corp. 5,125% 01/12/2022	USD	246.000	177.072	0,09	Global Partners LP 7% 01/08/2027	USD	62.000	57.997	0,03
Antero Resources Corp. 5,625% 01/06/2023	USD	45.000	29.109	0,01	HCA, Inc. 5,875% 01/05/2023	USD	460.000	498.737	0,25
					HCA, Inc. 5,375% 01/02/2025	USD	595.000	638.628	0,32
					HCA, Inc. 5,875% 15/02/2026	USD	1.492.000	1.635.926	0,82
					HCA, Inc. 5,375% 01/09/2026	USD	644.000	701.928	0,35
					HCA, Inc. 5,625% 01/09/2028	USD	107.000	119.418	0,06
					HCA, Inc. 3,5% 01/09/2030	USD	1.825.000	1.744.899	0,87
					Hilton Grand Vacations Borrower LLC 6,125% 01/12/2024	USD	185.000	186.599	0,09
					Hilton Worldwide Finance LLC 4,875% 01/04/2027	USD	200.000	195.713	0,10
					Howmet Aerospace, Inc. 6,875% 01/05/2025	USD	105.000	114.199	0,06
					Howmet Aerospace, Inc. 5,9% 01/02/2027	USD	552.000	588.683	0,29
					Howmet Aerospace, Inc. 6,75% 15/01/2028	USD	159.000	174.796	0,09

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Howmet Aerospace, Inc. 5,95%	USD	255.000	264.868	0,13	WESCO Distribution, Inc. 5,375%	USD	248.000	247.664	0,12
01/02/2037					15/06/2024				
Hyatt Hotels Corp. 5,375% 23/04/2025	USD	75.000	79.618	0,04	Whiting Petroleum Corp. 5,75%	USD	492.000	86.715	0,04
Hyatt Hotels Corp. 5,75% 23/04/2030	USD	75.000	82.926	0,04	15/03/2028				
Iron Mountain, Inc., REIT 5,75%					Whiting Petroleum Corp. 6,625%	USD	119.000	19.858	0,01
15/08/2024					15/01/2025	USD	343.000	333.706	0,17
Kennedy-Wilson, Inc. 5,875% 01/04/2024	USD	382.000	386.857	0,19	WPX Energy, Inc. 5,75% 01/06/2026	USD	162.000	154.354	0,08
15/08/2024					WPX Energy, Inc. 5,875% 15/06/2028	USD	200.000	175.389	0,09
L Brands, Inc. 6,875% 01/11/2035	USD	49.000	41.118	0,02	WPX Energy, Inc. 4,5% 15/01/2030	USD	104.000	105.419	0,05
L Brands, Inc. 6,75% 01/07/2036	USD	65.000	53.511	0,03	Wyndham Destinations, Inc. 6,35%				
Level 3 Financing, Inc. 5,625%					01/10/2025				
01/02/2023	USD	87.000	87.162	0,04					
Level 3 Financing, Inc. 5,375%									
15/01/2024	USD	377.000	381.202	0,19					
Level 3 Financing, Inc. 5,375%									
01/05/2025	USD	494.000	505.784	0,25					
Level 3 Financing, Inc. 5,25% 15/03/2026	USD	130.000	133.876	0,07					
Marrinet Ownership Resorts, Inc. 6,5%									
15/09/2026	USD	354.000	357.264	0,18					
MaTec, Inc. 4,875% 15/03/2023	USD	313.000	311.793	0,16					
MGM Growth Properties Operating									
Partnership LP, REIT 4,5% 01/09/2026	USD	345.000	342.656	0,17					
MGM Resorts International 6%									
15/03/2023	USD	155.000	152.304	0,08					
MGM Resorts International 5,75%									
15/06/2025	USD	50.000	49.486	0,02					
MGM Resorts International 4,625%									
01/09/2026	USD	293.000	267.481	0,13					
MGM Resorts International 5,5%									
15/04/2027	USD	353.000	335.846	0,17					
NRG Energy, Inc. 6,625% 15/01/2027	USD	280.000	292.670	0,15					
NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026	USD	99.000	96.200	0,05					
NuStar Logistics LP 5,625% 28/04/2027	USD	135.000	130.588	0,06					
Occidental Petroleum Corp. 2,7%									
15/08/2022	USD	55.000	51.389	0,03					
Occidental Petroleum Corp. 2,9%									
15/08/2024	USD	70.000	59.989	0,03					
Oceanenergy International, Inc. 6%									
01/02/2028	USD	120.000	89.400	0,04					
PBF Logistics LP 6,875% 15/05/2023	USD	120.000	114.673	0,06					
PG&E Corp. 5% 01/07/2028	USD	182.000	181.545	0,09					
PG&E Corp. 5,25% 01/07/2030	USD	55.000	55.391	0,03					
QEP Resources, Inc. 5,375% 01/10/2022	USD	281.000	211.738	0,11					
QEP Resources, Inc. 5,25% 01/05/2023	USD	57.000	39.330	0,02					
Service Corp. International 5,125%									
01/06/2029	USD	200.000	214.894	0,11					
SM Energy Co. 6,75% 15/09/2026	USD	90.000	45.995	0,02					
SM Energy Co. 6,625% 15/01/2027	USD	147.000	72.457	0,04					
Spectrum Brands, Inc. 6,125%									
15/12/2024	USD	71.000	72.679	0,04					
Spectrum Brands, Inc. 5,75% 15/07/2025	USD	630.000	642.987	0,32					
Springleaf Finance Corp. 6,125%									
15/03/2024	USD	85.000	86.450	0,04					
Springleaf Finance Corp. 6,625%									
15/01/2028	USD	80.000	78.935	0,04					
Summit Materials LLC 6,125%									
15/07/2023	USD	110.000	109.683	0,05					
Summit Midstream Holdings LLC 5,5%									
15/08/2022	USD	170.000	113.648	0,06					
Summit Midstream Holdings LLC 5,75%									
15/04/2025	USD	149.000	84.683	0,04					
Targa Resources Partners LP 5,875%	USD	309.000	306.633	0,15					
15/04/2026	USD	21.000	21.757	0,01					
Teleflex, Inc. 4,875% 01/06/2026	USD								
Tempur Sealy International, Inc. 5,625%									
15/10/2023	USD	316.000	320.312	0,16					
Tempur Sealy International, Inc. 5,5%									
15/06/2026	USD	466.000	471.739	0,24					
Tenet Healthcare Corp. 4,625%									
15/07/2024	USD	830.000	812.450	0,41					
Tenet Healthcare Corp. 5,125%									
01/05/2025	USD	538.000	519.821	0,26					
Tenneco, Inc. 5,375% 15/12/2024	USD	240.000	170.675	0,09					
Tenneco, Inc. 5% 15/07/2026	USD	350.000	239.069	0,12					
United Rentals North America, Inc.									
4,625% 15/10/2025	USD	60.000	59.968	0,03					
United Rentals North America, Inc.									
5,875% 15/09/2026	USD	751.000	780.000	0,39					
United Rentals North America, Inc. 6,5%									
15/12/2026	USD	665.000	697.851	0,35					
United Rentals North America, Inc. 5,5%									
15/05/2027	USD	200.000	206.287	0,10					
United Rentals North America, Inc.									
3,875% 15/11/2027	USD	325.000	322.299	0,16					
United Rentals North America, Inc.									
4,875% 15/01/2028	USD	120.000	122.512	0,06					
United States Cellular Corp. 6,7%									
15/12/2033	USD	535.000	616.103	0,31					
United States Steel Corp. 6,25%									
15/03/2026	USD	198.000	127.747	0,06					
Vista Outdoor, Inc. 5,875% 01/10/2023	USD	105.000	103.020	0,05					

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
NOVA Chemicals Corp., 144A 5% 01/05/2025	USD	246.000	225.731	0,11	Organisations supranationales Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	350.000	344.029	0,17
NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25% 01/06/2027	USD	384.000	339.911	0,17	Availta Coating Systems LLC, 144A 4,75% 15/06/2027	USD	150.000	151.500	0,08
Open Text Corp., 144A 5,875% 01/06/2026	USD	290.000	301.546	0,15	Clarion Global LP, 144A 6,25% 15/05/2026	USD	130.000	134.150	0,07
Precision Drilling Corp., 144A 7,125% 15/01/2026	USD	177.000	110.370	0,05	Endo Dac, 144A 9,5% 31/07/2027	USD	173.000	182.947	0,09
Videotron Ltd., 144A 5,375% 15/06/2024	USD	117.000	124.677	0,06	Endo Dac, 144A 6% 30/06/2028	USD	218.000	140.610	0,07
Videotron Ltd., 144A 5,125% 15/04/2027	USD	340.000	353.782	0,18	JBS USA LUX SA, 144A 5,875% 15/07/2024	USD	268.000	270.429	0,13
			8.694.166	4,34	JBS USA LUX SA, 144A 5,75% 15/06/2025	USD	496.000	503.440	0,25
Iles Caïmans Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6,5% 15/09/2024	USD	215.000	154.800	0,08	Venator Finance Sarl, 144A 9,5% 01/07/2025	USD	210.000	217.350	0,11
Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5,5% 15/02/2024	USD	229.000	208.439	0,10				1.944.455	0,97
Shelf Drilling Holdings Ltd., 144A 8,25% 15/02/2025	USD	436.000	203.017	0,10	Royaume-Uni International Game Technology plc, 144A 6,5% 15/02/2025	USD	250.000	256.482	0,13
Transocean Pontus Ltd., 144A 6,125% 01/08/2025	USD	459.250	413.325	0,21	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 7,5% Perpetual	USD	400.000	401.592	0,20
Transocean Proteus Ltd., 144A 6,25% 01/12/2024	USD	64.350	57.915	0,03	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 8% Perpetual	USD	200.000	220.068	0,11
Transocean, Inc., 144A 7,25% 01/11/2025	USD	137.000	77.405	0,04	Sensata Technologies UK Financing Co. plc, 144A 6,25% 15/02/2026	USD	615.000	639.486	0,32
Transocean, Inc., 144A 8% 01/02/2027	USD	325.000	181.797	0,09	Virgin Media Secured Finance plc, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	305.000	305.381	0,15
			1.296.698	0,65				1.823.009	0,91
France Allice France SA, 144A 8,125% 01/02/2027	USD	211.000	230.232	0,12	Etats-Unis d'Amérique Acadia Healthcare Co., Inc. 5,625% 15/02/2023	USD	76.000	75.794	0,04
			230.232	0,12	Acadia Healthcare Co., Inc. 6,5% 01/03/2024	USD	259.000	264.523	0,13
Jersey Adient Global Holdings Ltd., 144A 4,875% 15/08/2026	USD	400.000	331.714	0,16	ACCO Brands Corp., 144A 5,25% 15/12/2024	USD	384.000	390.200	0,20
Advanz Pharma Corp. Ltd. 8% 06/09/2024	USD	420.000	392.700	0,20	ACE Cash Express, Inc., 144A 12% 15/12/2027	USD	365.000	266.450	0,13
Delphi Technologies plc, 144A 5% 01/10/2025	USD	571.000	612.140	0,31	Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	124.000	134.115	0,07
			1.336.554	0,67	Adient US LLC, 144A 7% 15/05/2026	USD	345.000	358.502	0,18
Liberia Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 10,875% 01/06/2023	USD	135.000	137.436	0,07	ADT Security Corp. (The), 144A 4,875% 15/07/2032	USD	300.000	273.947	0,14
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9,125% 15/06/2023	USD	47.000	46.306	0,02	ADT Security Corp. (The) 4,125% 15/06/2023	USD	405.000	407.068	0,20
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11,5% 01/06/2025	USD	393.000	406.429	0,20	Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 5% 30/09/2027	USD	59.000	59.653	0,03
			590.171	0,29	Ahern Rentals, Inc., 144A 7,375% 15/05/2023	USD	480.000	232.150	0,12
Luxembourg Allice France Holding SA, 144A 10,5% 15/05/2027	USD	315.000	349.453	0,18	Albertsons Cos., Inc., 144A 3,5% 15/02/2023	USD	85.000	86.164	0,04
INEOS Group Holdings SA, 144A 5,625% 01/08/2024	USD	750.000	727.751	0,36	Albertsons Cos., Inc., 144A 7,5% 15/03/2026	USD	445.000	482.843	0,24
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 8% 15/02/2024\$	USD	381.877	387.647	0,19	Albertsons Cos., Inc., 144A 4,625% 15/01/2027	USD	175.000	172.997	0,09
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 8,5% 15/10/2024\$	USD	1.147.000	693.298	0,35	Albertsons Cos., Inc. 6,625% 15/06/2024	USD	48.000	49.248	0,02
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9,75% 15/07/2025\$	USD	70.000	43.113	0,02	Albertsons Cos., Inc. 5,75% 15/03/2025	USD	477.000	488.279	0,24
Malinkrodt International Finance SA, 144A 5,5% 15/04/2025	USD	165.000	27.741	0,01	Allied Universal Holdco LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	57.000	60.063	0,03
Telecom Italia Capital SA 6,375% 15/11/2033	USD	135.000	152.694	0,08	Allied Universal Holdco LLC, 144A 9,75% 15/07/2027	USD	58.000	61.001	0,03
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,375% 01/09/2025	USD	353.000	334.353	0,17	Allison Transmission, Inc., 144A 5% 01/10/2024	USD	395.000	396.734	0,20
			2.716.050	1,36	Allison Transmission, Inc., 144A 4,75% 01/10/2027	USD	70.000	69.374	0,03
Pays-Bas Alcoa Nederland Holding BV, 144A 6,75% 30/09/2024	USD	200.000	204.873	0,10	Allison Transmission, Inc., 144A 5,875% 01/06/2029	USD	166.000	172.780	0,09
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 7% 30/09/2026	USD	650.000	667.755	0,33	Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 15/01/2028	USD	217.000	173.064	0,09
OI European Group BV, 144A 4% 15/03/2023	USD	121.000	120.231	0,06	Antero Midstream Partners LP 5,375% 15/09/2024	USD	255.000	212.447	0,11
Sensata Technologies BV, 144A 5% 01/10/2025	USD	610.000	645.139	0,32	Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	375.000	357.729	0,18
Stars Group Holdings BV, 144A 7% 15/07/2026	USD	165.000	174.053	0,09	Archrock Partners LP, 144A 6,875% 01/04/2027	USD	40.000	37.316	0,02
UPC Holding BV, 144A 5,5% 15/01/2028	USD	200.000	191.245	0,10	Arconic Corp., 144A 6% 15/05/2025	USD	240.000	246.582	0,12
			2.003.296	1,00	Arconic Corp., 144A 6,125% 15/02/2028	USD	120.000	120.924	0,06
Panama Carnival Corp., 144A 11,5% 01/04/2023	USD	148.000	157.633	0,08	Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,5% 01/03/2028	USD	41.000	39.898	0,02
			157.633	0,08	Avantor, Inc., 144A 6% 01/10/2024	USD	490.000	511.565	0,26
					Avis Budget Car Rental LLC, 144A 6,375% 01/04/2024	USD	190.000	156.730	0,08
					Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,25% 15/03/2025	USD	406.000	322.770	0,16
					Avis Budget Car Rental LLC, 144A 10,5% 15/05/2025	USD	425.000	473.609	0,24
					Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	363.000	274.983	0,14
					Bank of America Corp., FRN 6,1% Perpetual	USD	290.000	305.427	0,15

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Bausch Health Americas, Inc., 144A 9,25% 01/04/2026	USD	420.000	454.154	0,23	Constellation Merger Sub, Inc., 144A 8,5% 15/09/2025	USD	243.000	187.996	0,09
Bausch Health Americas, Inc., 144A 8,5% 31/01/2027	USD	164.000	174.164	0,09	Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 13% 01/06/2024	USD	275.000	292.016	0,15
Blount Racer Midstream LLC, 144A 6,125% 15/11/2022	USD	465.000	461.385	0,23	Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 5,625% 15/11/2026	USD	135.000	86.881	0,04
Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 5,125% 01/05/2025	USD	164.000	167.140	0,08	Credit Acceptance Corp. 6,625% 5/03/2026	USD	167.000	168.407	0,08
Boyd Gaming Corp. 6% 15/08/2026	USD	133.000	125.327	0,06	Crestwood Midstream Partners LP, 144A 5,625% 01/05/2027	USD	110.000	89.204	0,04
Boyne USA, Inc., 144A 7,25% 01/05/2025	USD	454.000	474.950	0,24	CSC Holdings LLC, 144A 5,375% 15/07/2023	USD	400.000	406.080	0,20
Brink's Co. (The), 144A 4,625% 15/10/2027	USD	463.000	441.195	0,22	CSC Holdings LLC, 144A 6,625% 15/10/2025	USD	400.000	416.746	0,21
Brookfield Property REIT, Inc., 144A 5,75% 15/05/2026	USD	372.000	305.910	0,15	CSC Holdings LLC, 144A 5,5% 15/05/2026	USD	942.000	560.512	0,28
Buckeye Partners LP, 144A 4,125% 01/03/2025	USD	150.000	142.545	0,07	CSC Holdings LLC, 144A 7,5% 01/04/2028	USD	330.000	359.009	0,18
Buckeye Partners LP, 144A 4,5% 01/03/2028	USD	150.000	138.375	0,07	CSC Holdings LLC 6,75% 15/11/2021	USD	78.000	81.535	0,04
Buckeye Partners LP 4,125% 01/12/2027	USD	40.000	36.925	0,02	CSC Holdings LLC 5,875% 15/09/2022	USD	200.000	209.445	0,10
BWX Technologies, Inc., 144A 5,375% 15/07/2026	USD	235.000	242.887	0,12	Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6,75% 01/07/2026	USD	59.000	53.791	0,03
BWX Technologies, Inc., 144A 4,125% 30/06/2028	USD	154.000	154.462	0,08	Curo Group Holdings Corp., 144A 8,25% 01/09/2025	USD	577.000	463.397	0,23
Callon Petroleum Co. 6,25% 15/04/2023	USD	274.000	102.234	0,05	CVR Partners LP, 144A 9,25% 15/06/2023	USD	1.060.000	1.041.561	0,52
Callon Petroleum Co. 6,375% 01/07/2026	USD	50.000	16.678	0,01	DAE Funding LLC, 144A 4,5% 01/08/2022	USD	144.000	137.609	0,07
Calpine Corp., 144A 5,25% 01/06/2026	USD	455.000	460.872	0,23	DAE Funding LLC, 144A 5% 01/08/2024	USD	151.000	141.655	0,07
Calpine Corp. 5,75% 15/01/2025	USD	201.000	203.638	0,10	DGP Midstream Operating LP, 144A 6,75% 15/09/2037	USD	80.000	69.944	0,04
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 4,875% 15/01/2026	USD	249.000	254.866	0,13	DGP Midstream Operating LP 5,625% 15/07/2027	USD	146.000	146.548	0,07
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/07/2027	USD	113.000	117.146	0,06	Delek Logistics Partners LP 6,75% 15/05/2025	USD	322.000	297.414	0,15
CCM Merger, Inc., 144A 6% 15/03/2022	USD	191.000	189.687	0,09	Dell International LLC, 144A 7,125% 15/06/2024	USD	451.000	466.672	0,23
CCO Holdings LLC, 144A 5,875% 01/04/2024	USD	1.000.000	1.028.500	0,51	Dell International LLC, 144A 5,85% 15/07/2025	USD	37.000	42.516	0,02
CCO Holdings LLC, 144A 5,75% 15/02/2026	USD	2.256.000	2.331.474	1,16	Dell International LLC, 144A 6,1% 15/07/2027	USD	175.000	202.727	0,10
CCO Holdings LLC, 144A 5,5% 01/05/2026	USD	957.000	987.954	0,49	Dell International LLC, 144A 6,2% 15/07/2030	USD	75.000	87.456	0,04
CCO Holdings LLC, 144A 5,125% 01/05/2027	USD	1.585.000	1.642.139	0,82	Diamond Sports Group LLC, 144A 5,375% 15/08/2026	USD	283.000	208.028	0,10
CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030	USD	683.000	699.884	0,35	DISH DBS Corp. 6,75% 01/06/2021	USD	601.000	613.260	0,31
CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75% 15/07/2025	USD	55.000	56.880	0,03	DISH DBS Corp. 5% 15/03/2023	USD	719.000	718.220	0,36
CDK Global, Inc., 144A 5,25% 15/05/2029	USD	499.000	518.641	0,26	DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024	USD	1.030.000	1.026.616	0,51
CDW LLC 5,5% 01/2/2024	USD	190.000	208.049	0,10	DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	1.003.000	1.065.056	0,53
CDW LLC 4,25% 01/04/2028	USD	248.000	250.757	0,13	Dole Food Co., Inc., 144A 7,25% 15/06/2025	USD	543.000	521.902	0,26
Cedar Fair LP, 144A 5,5% 01/05/2025	USD	160.000	159.900	0,08	Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma, 144A 10,5% 15/02/2023	USD	385.000	326.728	0,16
Cedar Fair LP, 144A 5,25% 15/07/2029	USD	43.000	38.950	0,02	Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028	USD	190.000	195.106	0,10
Centene Corp., 144A 5,25% 01/04/2025	USD	486.000	500.694	0,25	Endeavor Energy Resources LP, 144A 6,625% 15/07/2025	USD	125.000	126.250	0,06
Centene Corp., 144A 5,375% 01/06/2026	USD	98.000	102.318	0,05	Energizer Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/06/2025	USD	10.000	10.339	0,01
Centene Corp. 4,25% 15/12/2027	USD	634.000	652.903	0,33	Energizer Holdings, Inc., 144A 6,375% 15/07/2026	USD	669.000	690.749	0,35
Centene Corp. 4,625% 15/12/2029	USD	540.000	569.700	0,28	Energizer Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/01/2027	USD	100.000	106.518	0,05
Central Garden & Pet Co. 5,125% 01/02/2028	USD	686.000	702.162	0,35	Energizer Holdings, Inc., 144A 4,75% 15/06/2028	USD	300.000	295.842	0,15
CenturyLink, Inc., 144A 5,125% 15/12/2026	USD	470.000	466.919	0,23	enLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	305.000	114.375	0,06
CenturyLink, Inc., 144A 4% 15/02/2027	USD	215.000	207.478	0,10	Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028	USD	345.000	350.175	0,18
Cheniere Energy Partners LP 5,25% 01/10/2025	USD	121.000	119.003	0,06	Entercom Media Corp., 144A 7,25% 01/11/2024	USD	245.000	217.438	0,11
Cheniere Energy Partners LP 5,625% 01/10/2026	USD	114.000	112.920	0,06	Entercom Media Corp., 144A 6,5% 01/05/2027	USD	153.000	138.245	0,07
Chesapeake Energy Corp. 11,5% 01/01/2025	USD	391.000	43.313	0,02	Enterprise Development Authority (The), 144A 12% 15/07/2024	USD	205.000	206.772	0,10
Cincinnati Bell, Inc., 144A 7% 15/07/2024	USD	473.000	483.933	0,24	Envision Healthcare Corp., 144A 8,75% 15/10/2026	USD	154.000	76.008	0,04
Cincinnati Bell, Inc., 144A 8% 15/10/2025	USD	163.000	169.299	0,08	EP Energy LLC, 144A 9,375% 01/05/2024	USD	196.000	632	0,00
Cinemark USA, Inc., 144A 8,75% 01/05/2025	USD	110.000	114.331	0,06	EP Energy LLC, 144A 8,11% 29/11/2024	USD	166.000	4.980	0,00
Citigroup, Inc., FRN 6,125% Perpetual	USD	130.000	127.747	0,06	EP Energy LLC, 144A 8% 15/02/2025	USD	198.000	2.228	0,00
Citigroup, Inc., FRN 6,25% Perpetual	USD	100.000	106.084	0,05	EP Energy LLC, 144A 7,75% 15/05/2026	USD	580.000	121.800	0,06
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	761.000	728.094	0,36	EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	260.000	264.550	0,13
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 9,25% 15/02/2024	USD	1.109.000	1.050.894	0,53	EQM Midstream Partners LP, 144A 6,5% 01/07/2027	USD	125.000	127.813	0,06
CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	328.000	317.274	0,16	ESH Hospitality, Inc., REIT, 144A 5,25% 01/05/2025	USD	380.000	361.561	0,18
CommScope, Inc., 144A 5,5% 01/03/2024	USD	153.000	155.313	0,08	ESH Hospitality, Inc., REIT, 144A 4,625% 01/10/2027	USD	139.000	130.547	0,07
CommScope, Inc., 144A 5,5% 15/06/2024	USD	388.000	395.112	0,20	Exela Intermediate LLC, 144A 10% 15/07/2023	USD	727.000	179.933	0,09
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	571.000	585.349	0,29					
CommScope, Inc., 144A 8,25% 01/03/2027	USD	411.000	420.889	0,21					
CommScope, Inc., 144A 7,125% 01/07/2028	USD	195.000	195.244	0,10					
Community Health Systems, Inc., 144A 8,625% 15/01/2024	USD	344.000	337.332	0,17					
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	80.000	76.480	0,04					
Comstock Resources, Inc., 144A 7,5% 15/05/2025	USD	482.000	436.210	0,22					

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Expedia Group, Inc., 144A 6,25% 01/05/2025	USD	153.000	163.430	0,08	Jaguar Holding Co. II/PPD Development LP, 144A 5% 15/06/2028	USD	80.000	82.146	0,04
Expedia Group, Inc., 144A 7% 01/05/2025	USD	92.000	96.803	0,05	JB PoinDEXter & Co., Inc., 144A 7,125% 15/04/2026	USD	152.000	154.061	0,08
Frontier Communications Corp., 144A 8,5% 01/04/2026	USD	319.000	302.173	0,15	JELD-WEN, Inc., 144A 6,25% 15/05/2025	USD	110.000	115.500	0,06
Frontier Communications Corp. 7,125% 15/01/2023	USD	80.000	24.650	0,01	JELD-WEN, Inc., 144A 4,875% 15/12/2027	USD	325.000	312.345	0,16
Frontier Communications Corp. 7,625% 15/04/2024	USD	61.000	20.321	0,01	KFC Holding Co., 144A 5% 01/06/2024	USD	110.000	112.349	0,06
Frontier Communications Corp. 6,875% 15/01/2025	USD	139.000	41.888	0,02	Kraft Heinz Foods Co. 4,625% 30/01/2029	USD	342.000	368.049	0,18
Frontier Communications Corp. 11% 15/09/2025	USD	242.000	84.451	0,04	L Brands, Inc., 144A 6,875% 01/07/2025	USD	37.000	38.387	0,02
Gap, Inc. (The), 144A 8,375% 15/05/2023	USD	400.000	434.750	0,22	L Brands, Inc., 144A 9,375% 01/07/2025	USD	27.000	27.338	0,01
Gartner, Inc., 144A 5,125% 01/04/2025	USD	275.000	282.935	0,14	LABL Escrow Issuer LLC, 144A 6,75% 15/07/2026	USD	215.000	224.171	0,11
Gartner, Inc., 144A 4,5% 01/07/2028	USD	45.000	45.576	0,02	LABL Escrow Issuer LLC, 144A 10,5% 15/07/2027	USD	140.000	149.069	0,07
GCI LLC 6,875% 15/04/2025	USD	325.000	335.935	0,17	Lamar Media Corp., 144A 4,875% 15/01/2029	USD	100.000	100.937	0,05
Genesys Telecommunications Laboratories, Inc., 144A 10% 30/11/2024	USD	218.000	230.558	0,12	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,875% 01/11/2026	USD	605.000	624.551	0,31
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 31/05/2026	USD	171.000	159.629	0,08	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,875% 15/05/2028	USD	117.000	122.821	0,06
Gray Television, Inc., 144A 5,875% 15/07/2026	USD	185.000	183.578	0,09	Liberty Interactive LLC 8,25% 01/02/2030	USD	30.000	29.169	0,01
Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	213.000	218.889	0,11	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5,625% 15/03/2026	USD	194.000	177.231	0,09
Greif, Inc., 144A 6,5% 01/03/2027	USD	168.000	171.391	0,09	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/05/2027	USD	444.000	457.043	0,23
Griffon Corp., 144A 5,75% 01/03/2028	USD	180.000	175.050	0,09	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75% 15/10/2027	USD	338.000	289.800	0,14
Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028	USD	295.000	286.887	0,14	LPL Holdings, Inc., 144A 5,75% 15/09/2025	USD	365.000	370.699	0,19
Gulfport Energy Corp. 6% 15/10/2024	USD	120.000	62.325	0,03	Macy's, Inc., 144A 8,375% 15/06/2025	USD	266.000	265.002	0,13
Gulfport Energy Corp. 6,375% 15/05/2025	USD	49.000	24.620	0,01	Marriott International, Inc. 5,75% 01/05/2025	USD	100.000	108.967	0,05
Gulfport Energy Corp. 6,375% 15/01/2026	USD	490.000	241.844	0,12	Marriott International, Inc. 4,625% 15/06/2030	USD	108.000	112.926	0,06
H&E Equipment Services, Inc. 5,625% 01/09/2025	USD	326.000	330.924	0,17	Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 6,125% 15/09/2025	USD	267.000	274.176	0,14
Harsco Corp., 144A 5,75% 31/07/2027	USD	75.000	75.377	0,04	Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028	USD	9.000	8.203	0,00
Herc Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/07/2027	USD	524.000	526.452	0,26	Martin Midstream Partners LP 7,25% 15/02/2021	USD	366.000	275.827	0,14
Hertz Corp. (The), 144A 5,5% 15/10/2024	USD	147.000	47.029	0,02	Mattel, Inc., 144A 6,75% 31/12/2025	USD	1.141.000	1.183.576	0,59
Hertz Corp. (The), 144A 7,125% 01/08/2026	USD	175.000	55.693	0,03	Mattel, Inc., 144A 5,875% 15/12/2027	USD	125.000	129.164	0,06
Hertz Corp. (The), 144A 6% 15/01/2028	USD	699.000	222.219	0,11	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 5,5% 15/04/2024	USD	752.000	738.596	0,37
Hertz Corp. (The), 144A 7,625% 01/06/2023	USD	53.000	39.916	0,02	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,25% 15/04/2025	USD	335.000	300.820	0,15
Hexion, Inc., 144A 7,875% 15/07/2027	USD	200.000	182.506	0,09	Meredith Corp., 144A 6,5% 01/07/2025	USD	555.000	553.612	0,28
Hilcorp Energy I LP, 144A 5% 01/12/2024	USD	193.000	166.683	0,08	Meredith Corp. 6,875% 01/02/2026	USD	555.000	468.209	0,23
Hilcorp Energy I LP, 144A 5,75% 01/10/2025	USD	33.000	28.170	0,01	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 4,625% 15/06/2025	USD	222.000	220.590	0,11
Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25% 01/11/2028	USD	202.000	161.309	0,08	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 5,75% 01/02/2027	USD	306.000	312.599	0,16
Hillman Group, Inc. (The), 144A 6,375% 15/07/2022	USD	145.000	132.460	0,07	Microchip Technology, Inc., 144A 4,25% 01/09/2025	USD	113.000	113.639	0,06
Hill-Rom Holdings, Inc., 144A 5% 15/02/2025	USD	80.000	81.692	0,04	Midcontinent Communications, 144A 5,375% 15/08/2027	USD	99.000	101.303	0,05
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,375% 01/05/2025	USD	64.000	63.960	0,03	Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5% 20/06/2027	USD	506.250	508.148	0,25
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,75% 01/05/2028	USD	96.000	97.500	0,05	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 7,125% 01/06/2024	USD	696.000	637.700	0,32
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 5,125% 01/05/2026	USD	380.000	376.603	0,19	MTS Systems Corp., 144A 5,75% 15/08/2027	USD	166.000	153.839	0,08
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4,875% 15/01/2030	USD	333.000	328.664	0,16	Nabors Industries, Inc. 5,75% 01/02/2025	USD	38.000	14.959	0,01
Holly Energy Partners LP, 144A 5% 01/01/2028	USD	125.000	119.356	0,06	National CineMedia LLC, 144A 5,875% 15/04/2028	USD	100.000	81.794	0,04
Hologic, Inc., 144A 4,375% 15/10/2025	USD	335.000	339.625	0,17	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 8,125% 15/07/2023	USD	176.000	180.858	0,09
Hughes Satellite Systems Corp. 6,625% 01/08/2026	USD	162.000	168.713	0,08	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 9,125% 15/07/2026	USD	165.000	173.508	0,09
Icahn Enterprises LP 6,75% 01/02/2024	USD	182.000	183.573	0,09	NCR Corp., 144A 8,125% 15/04/2025	USD	116.000	123.468	0,06
Icahn Enterprises LP 6,25% 15/05/2026	USD	116.000	116.310	0,06	NCR Corp., 144A 5,75% 01/09/2027	USD	591.000	592.347	0,30
iHeartCommunications, Inc., 144A 5,25% 15/08/2027	USD	128.000	122.981	0,06	NCR Corp., 144A 6,125% 01/09/2029	USD	175.000	176.171	0,09
iHeartCommunications, Inc. 6,375% 01/05/2026	USD	465.021	463.784	0,23	Neiman Marcus Group Ltd. LLC, 144A 14% 25/04/2024	USD	679.719	190.321	0,10
iHeartCommunications, Inc. 8,375% 01/05/2027	USD	630.039	576.917	0,29	Neiman Marcus Group Ltd. LLC, 144A 8% 25/10/2024	USD	378.000	18.900	0,01
ILFC E-Capital Trust I, FRN, 144A 1,856% 21/12/2065	USD	675.000	332.947	0,17	Netflix, Inc., 144A 5,375% 15/11/2029	USD	320.000	347.642	0,17
IQVIA, Inc., 144A 5% 15/05/2027	USD	585.000	597.858	0,30	Netflix, Inc., 144A 4,875% 15/06/2030	USD	355.000	378.895	0,19
IRB Holding Corp., 144A 7% 15/06/2025	USD	110.000	113.231	0,06	Netflix, Inc. 5,875% 15/02/2025	USD	84.000	92.619	0,05
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,875% 15/09/2027	USD	172.000	167.376	0,08	Netflix, Inc. 4,875% 15/04/2028	USD	220.000	233.391	0,12
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25% 15/03/2028	USD	314.000	310.802	0,16	Netflix, Inc. 5,875% 15/11/2028	USD	183.000	208.160	0,10
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5% 15/07/2028	USD	132.000	130.598	0,07	New Albertsons LP 7,75% 15/06/2026	USD	3.000	3.191	0,00
Jaguar Holding Co. II/PPD Development LP, 144A 4,625% 15/06/2025	USD	81.000	82.428	0,04	New Albertsons LP 8% 01/05/2031	USD	117.000	131.625	0,07
					Newell Brands, Inc. 4,875% 01/06/2025	USD	40.000	41.875	0,02
					Newell Brands, Inc. 4,7% 01/04/2026	USD	380.000	394.429	0,20
					Newell Brands, Inc. 5,875% 01/04/2036	USD	50.000	52.855	0,03

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5,625% 01/08/2024	USD	100.000	101.010	0,05	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,5% 15/10/2029	USD	56.000	57.787	0,03
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	787.000	781.074	0,39	Sinclair Television Group, Inc., 144A 5,625% 01/08/2024	USD	35.000	33.516	0,02
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,25% 15/09/2024	USD	61.000	61.769	0,03	Sinclair Television Group, Inc., 144A 5,875% 15/03/2026	USD	178.000	175.964	0,09
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,5% 15/09/2027	USD	127.000	133.401	0,07	Sinclair Television Group, Inc., 144A 5,125% 15/02/2027	USD	285.000	259.048	0,13
Nielsen Finance LLC, 144A 5% 15/04/2022	USD	145.000	144.783	0,07	Sirius XM Radio, Inc., 144A 4,625% 15/07/2024	USD	298.000	305.259	0,15
Nordstrom, Inc., 144A 8,75% 15/05/2025	USD	115.000	124.508	0,06	Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,375% 15/04/2025	USD	358.000	368.599	0,18
Novelis Corp., 144A 5,875% 30/09/2026	USD	85.000	85.300	0,04	Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,375% 15/07/2026	USD	437.000	452.581	0,23
Novelis Corp., 144A 4,75% 30/01/2030	USD	180.000	172.346	0,09	Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	710.000	728.052	0,36
NRG Energy, Inc., 144A 5,25% 15/04/2029	USD	173.000	182.483	0,09	Six Flags Entertainment Corp., 144A 4,875% 31/07/2024	USD	385.000	343.851	0,17
Nuance Communications, Inc. 5,625% 15/12/2026	USD	312.000	325.386	0,16	Six Flags Entertainment Corp., 144A 5,5% 15/04/2027	USD	209.000	186.271	0,09
Oasis Petroleum, Inc., 144A 6,25% 01/05/2026	USD	545.000	91.644	0,05	Six Flags Theme Parks, Inc., 144A 7% 01/07/2025	USD	150.000	155.906	0,08
Oasis Petroleum, Inc. 6,875% 15/03/2022	USD	167.000	31.313	0,02	Spectrum Brands, Inc., 144A 5% 01/10/2029	USD	134.000	132.802	0,07
Occidental Petroleum Corp. 8% 15/07/2025	USD	249.000	250.245	0,13	Spectrum Brands, Inc., 144A 5,5% 15/07/2030	USD	245.000	245.392	0,12
Occidental Petroleum Corp. 8,5% 15/07/2027	USD	269.000	269.672	0,13	Spirit AeroSystems, Inc., 144A 7,5% 15/04/2025	USD	246.000	244.616	0,12
Occidental Petroleum Corp. 8,875% 15/07/2030	USD	311.000	311.777	0,16	Springleaf Finance Corp. 7,125% 15/03/2026	USD	316.000	324.297	0,16
Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	115.000	108.675	0,05	Sprint Capital Corp. 8,75% 15/03/2032	USD	2.882.000	4.095.322	2,05
Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625% 13/05/2027	USD	249.000	260.550	0,13	Sprint Corp. 7,875% 15/09/2023	USD	830.000	935.821	0,47
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7,5% 01/04/2027	USD	185.000	189.746	0,09	Sprint Corp. 7,125% 15/06/2024	USD	584.000	654.080	0,33
PBF Holdings Co. LLC, 144A 9,25% 15/05/2025	USD	91.000	97.136	0,05	Sprint Corp. 7,625% 15/02/2025	USD	414.000	478.029	0,24
PBF Holding Co. LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	140.000	116.550	0,06	Sprint Corp. 7,625% 01/03/2026	USD	1.423.000	1.681.545	0,84
Peabody Energy Corp., 144A 6% 31/03/2022	USD	146.000	98.276	0,05	SPX FLOW, Inc., 144A 5,875% 15/08/2026	USD	205.000	209.830	0,10
Performance Food Group, Inc., 144A 6,875% 01/05/2025	USD	45.000	46.659	0,02	SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027	USD	562.000	572.990	0,29
Performance Food Group, Inc., 144A 5,5% 15/10/2027	USD	205.000	199.076	0,10	Standard Industries, Inc., 144A 5% 15/02/2027	USD	340.000	346.088	0,17
PetSmart, Inc., 144A 7,125% 15/03/2023	USD	920.000	903.403	0,45	Standard Industries, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028	USD	314.000	319.230	0,16
PetSmart, Inc., 144A 5,875% 01/06/2025	USD	856.000	859.193	0,43	Staples, Inc., 144A 7,5% 15/04/2026	USD	770.000	606.664	0,30
PGT Innovations, Inc., 144A 6,75% 01/08/2026	USD	210.000	212.323	0,11	Staples, Inc., 144A 10,75% 15/04/2027	USD	380.000	224.605	0,11
Photo Holdings Merger Sub, Inc., 144A 8,5% 01/10/2026	USD	820.000	768.110	0,38	Station Casinos LLC, 144A 5% 01/10/2025	USD	249.000	222.388	0,11
Pilgrim's Pride Corp., 144A 5,75% 15/03/2025	USD	545.000	543.076	0,27	Station Casinos LLC, 144A 4,5% 15/02/2028	USD	305.000	259.669	0,13
Plains All American Pipeline LP, FRN 6,125% Perpetual	USD	97.000	72.004	0,04	Summit Materials LLC, 144A 5,125% 01/06/2025	USD	120.000	118.937	0,06
Plantronics, Inc., 144A 5,5% 31/05/2023	USD	354.000	309.525	0,15	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5,5% 15/09/2024	USD	140.000	126.866	0,06
Polaris Intermediate Corp., 144A 8,5% 01/12/2022	USD	215.500	189.507	0,09	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5,5% 15/01/2028	USD	50.000	43.395	0,02
Post Holdings, Inc., 144A 5% 15/08/2026	USD	566.000	568.505	0,28	Targa Resources Partners LP 5,25% 01/05/2023	USD	620.000	606.115	0,30
Post Holdings, Inc., 144A 5,75% 01/03/2027	USD	200.000	206.581	0,10	Targa Resources Partners LP 4,25% 15/11/2023	USD	85.000	81.396	0,04
Presidio Holdings, Inc., 144A 4,875% 01/02/2027	USD	105.000	102.818	0,05	Targa Resources Partners LP 5% 15/01/2028	USD	700.000	660.299	0,33
Prestige Brands, Inc., 144A 5,125% 15/01/2028	USD	80.000	79.000	0,04	Team Health Holdings, Inc., 144A 6,375% 01/02/2025	USD	818.000	487.647	0,24
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5,25% 15/04/2027	USD	248.000	254.856	0,13	Tenet Healthcare Corp., 144A 4,625% 01/09/2024	USD	91.000	89.740	0,05
Qorvo, Inc. 5,5% 15/07/2026	USD	271.000	281.629	0,14	Tenet Healthcare Corp., 144A 7,5% 01/04/2025	USD	152.000	161.785	0,08
Quicken Loans LLC, 144A 5,75% 01/05/2025	USD	167.000	170.358	0,09	Tenet Healthcare Corp., 144A 4,875% 01/01/2026	USD	1.169.000	1.140.821	0,57
Quicken Loans LLC, 144A 5,25% 15/01/2028	USD	382.000	390.750	0,20	Tenet Healthcare Corp., 144A 6,25% 01/02/2027	USD	415.000	410.070	0,20
Qwest Corp. 7,25% 15/09/2025	USD	65.000	73.877	0,04	Tenet Healthcare Corp., 144A 5,125% 01/11/2027	USD	471.000	462.946	0,23
Radiology Partners, Inc., 144A 9,25% 01/02/2028	USD	175.000	164.937	0,08	Tenet Healthcare Corp., 144A 4,625% 15/06/2028	USD	95.000	92.388	0,05
Range Resources Corp., 144A 9,25% 01/03/2026	USD	295.000	266.007	0,13	Tennant Co. 5,625% 01/05/2025	USD	423.000	427.714	0,21
Refinitiv US Holdings, Inc., 144A 6,25% 15/05/2026	USD	239.000	252.997	0,13	Terex Corp., 144A 5,625% 01/02/2025	USD	410.000	375.150	0,19
Refinitiv US Holdings, Inc., 144A 8,25% 15/11/2026	USD	191.000	206.474	0,10	Terraform Global Operating LLC, 144A 6,125% 01/03/2026	USD	88.000	86.993	0,04
Reynolds Group Issuer, Inc., FRN, 144A 4,719% 15/07/2021	USD	200.000	199.063	0,10	TerraForm Power Operating LLC, 144A 5% 31/01/2028	USD	189.000	197.943	0,10
Rite Aid Corp., 144A 6,125% 01/04/2023	USD	421.000	410.107	0,21	T-Mobile USA, Inc., 144A 3,5% 15/04/2025	USD	240.000	262.696	0,13
Rite Aid Corp., 144A 5,5% 01/07/2025	USD	165.000	165.412	0,08	T-Mobile USA, Inc., 144A 3,75% 15/04/2027	USD	245.000	271.455	0,14
Ryman Hospitality Properties, Inc., REIT, 144A 4,75% 15/10/2027	USD	381.000	337.829	0,17	T-Mobile USA, Inc., 144A 3,875% 15/04/2030	USD	245.000	273.443	0,14
Sabre GBLB, Inc., 144A 5,25% 15/11/2023	USD	210.000	193.329	0,10	T-Mobile USA, Inc. 6% 15/04/2024	USD	199.000	204.058	0,10
Sabre GBLB, Inc., 144A 9,25% 15/04/2025	USD	155.000	163.816	0,08	T-Mobile USA, Inc. 6,375% 01/03/2025	USD	79.000	81.153	0,04
Science Applications International Corp., 144A 4,875% 01/04/2028	USD	80.000	79.662	0,04	T-Mobile USA, Inc. 6,5% 15/01/2026	USD	298.000	311.835	0,16

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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. 4,5% 01/02/2026	USD	659.000	666.954	0,33	Etats-Unis d'Amérique				
T-Mobile USA, Inc. 4,75% 01/02/2028	USD	1.834.000	1.942.380	0,97	Penn Virginia Corp.	USD	314	2.853	0,00
TriMas Corp., 144A 4,875% 15/10/2025	USD	200.000	200.509	0,10				2.853	0,00
United Airlines Holdings, Inc. 5% 01/02/2024								72.205	0,04
United States Steel Corp., 144A 12% 01/06/2025	USD	244.000	200.843	0,10	Total des Actions			132.823.262	66,33
Vail Resorts, Inc., 144A 6,25% 15/05/2025	USD	179.000	182.021	0,09	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Valvoline, Inc., 144A 4,25% 15/02/2030	USD	121.000	126.823	0,06	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
ViacomCBS, Inc., FRN 5,875% 28/02/2057	USD	197.000	194.605	0,10	Obligations				
ViacomCBS, Inc., FRN 6,25% 28/02/2057	USD	261.000	267.556	0,13	Etats-Unis d'Amérique				
VICI Properties LP, REIT, 144A 4,25% 01/12/2026	USD	350.000	338.301	0,17	Texas Competitive Electric Holdings Co. LLC 11,5% 01/10/2020*	USD	2.750.000	4.125	0,00
VICI Properties LP, REIT, 144A 3,75% 15/02/2027	USD	135.000	126.457	0,06				4.125	0,00
VICI Properties LP, REIT, 144A 4,625% 01/12/2029	USD	396.000	385.779	0,19	Total des Obligations			4.125	0,00
VICI Properties LP, REIT, 144A 4,125% 15/08/2030	USD	70.000	66.697	0,03	Obligations convertibles			4.125	0,00
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,5% 01/09/2026	USD	55.000	56.284	0,03	Etats-Unis d'Amérique				
W&T Offshore, Inc., 144A 9,75% 01/11/2023	USD	371.000	233.116	0,12	Claire's Stores, Inc. 0% *	USD	340	595.000	0,30
W.B. Grace & Co.-Conn., 144A 4,875% 15/06/2027	USD	123.000	125.014	0,06				595.000	0,30
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,125% 15/06/2025	USD	296.000	311.392	0,16	Total des obligations convertibles			595.000	0,30
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25% 15/06/2028	USD	296.000	313.760	0,16	Actions				
William Carter Co. (The), 144A 5,625% 15/03/2027	USD	300.000	309.872	0,15	Etats-Unis d'Amérique				
Windstream Services LLC, 144A 9% 30/06/2025§	USD	220.000	13.200	0,01	Claire's Holdings*	USD	486	267.300	0,13
Windstream Services LLC, 144A 8,625% 31/10/2025§	USD	332.000	200.065	0,10	Goodman Private*	USD	6.434	0	0,00
WMG Acquisition Corp., 144A 5% 01/08/2023	USD	30.000	30.514	0,02	Goodman Private Preference*	USD	7.655	77	0,00
WMG Acquisition Corp., 144A 3,875% 15/07/2030	USD	305.000	307.959	0,15	Vistra Energy Corp. Rights 31/12/2049*	USD	47.096	50.628	0,03
Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	615.000	445.875	0,22	Total des Actions			318.005	0,16
Wolverine Escrow LLC, 144A 13,125% 15/11/2027	USD	160.000	115.600	0,06	Warrants			318.005	0,16
Wyndham Destinations, Inc. 5,4% 01/04/2024	USD	123.000	119.143	0,06	Etats-Unis d'Amérique				
Wyndham Destinations, Inc. 5,75% 01/04/2027	USD	150.000	146.784	0,07	iHeartCommunications, Inc. 31/12/2020*	USD	12.488	99.904	0,05
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5,5% 01/03/2025	USD	241.000	221.285	0,11				99.904	0,05
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125% 01/10/2029	USD	323.000	288.026	0,14	Total des warrants			99.904	0,05
XPO Logistics, Inc., 144A 6,125% 01/09/2023	USD	323.000	327.879	0,16	Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			1.017.034	0,51
XPO Logistics, Inc., 144A 6,75% 15/08/2024	USD	471.000	494.599	0,25	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Yum! Brands, Inc., 144A 7,75% 01/04/2025	USD	100.000	108.215	0,05	Fonds de placement collectifs - OPCVM				
Yum! Brands, Inc., 144A 4,75% 15/01/2030	USD	173.000	174.335	0,09	Luxembourg				
Zayo Group Holdings, Inc., 144A 4% 01/03/2027	USD	250.000	237.305	0,12	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	19.026.807	19.026.807	9,50
								19.026.807	9,50
			111.301.973	55,58	Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			19.026.807	9,50
Total des Obligations			132.160.124	66,00	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			19.026.807	9,50
Obligations convertibles					Total des Investissements			195.164.249	97,46
Etats-Unis d'Amérique					Liquidités			4.003.586	2,00
DISH Network Corp. 3,375% 15/08/2026	USD	335.000	304.705	0,15	Autres actifs/(passifs)			1.074.601	0,54
Liberty Interactive LLC 4% 15/11/2029	USD	229.632	158.159	0,08	Total de l'Actif net			200.242.436	100,00
Liberty Interactive LLC 3,75% 15/02/2030	USD	165.000	112.819	0,05					
Whiting Petroleum Corp. 1,25% 31/12/2020	USD	100.000	15.250	0,01					
			590.933	0,29					
Total des obligations convertibles			590.933	0,29					
Actions									
Jersey									
Advanz Pharma Corp. Ltd.	USD	21.809	69.352	0,04					
			69.352	0,04					

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

† Fonds de parties apparentées.

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

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	75,03
Luxembourg	11,37
Canada	4,35
Royaume-Uni	1,72
Organisations supranationales	1,26
Pays-Bas	1,10
France	0,77
Jersey	0,71
Iles Caïmans	0,65
Liberia	0,29
Italie	0,10
Panama	0,08
Bermudes	0,03
Total des Investissements	97,46
Liquidités et autres actifs/(passifs)	2,54
Total	100,00

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	161.472	USD	177.175	06/07/2020	Barclays	3.825	-
EUR	154.775	USD	172.301	06/07/2020	BNP Paribas	1.193	-
EUR	33.724.905	USD	37.488.101	06/07/2020	Citibank	315.455	0,16
EUR	25.606.026	USD	28.477.965	06/07/2020	HSBC	224.824	0,11
EUR	616.283	USD	676.073	06/07/2020	State Street	14.743	0,01
EUR	498.922	USD	548.901	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	10.361	-
EUR	15.631.709	USD	17.520.270	05/08/2020	Citibank	14.141	0,01
EUR	15.631.710	USD	17.523.788	05/08/2020	Goldman Sachs	10.624	0,01
EUR	38.387	USD	43.044	05/08/2020	State Street	15	-
USD	883.450	EUR	785.108	06/07/2020	Barclays	3.393	-
USD	121.444	EUR	108.259	06/07/2020	BNP Paribas	93	-
USD	39.455	EUR	35.079	06/07/2020	Citibank	133	-
USD	147.836	EUR	129.746	06/07/2020	Goldman Sachs	2.399	-
USD	12.371.168	EUR	11.032.061	06/07/2020	Merrill Lynch	4.903	-
USD	24.979	EUR	21.994	06/07/2020	State Street	325	-
USD	585.604	EUR	521.008	05/08/2020	Barclays	1.178	-
USD	292.344	EUR	260.335	05/08/2020	BNP Paribas	321	-
USD	22.815	EUR	20.214	05/08/2020	State Street	140	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						608.066	0,30
EUR	749.376	USD	843.099	06/07/2020	Barclays	(3.095)	-
EUR	100.249	USD	112.972	06/07/2020	BNP Paribas	(599)	-
EUR	853.703	USD	965.187	06/07/2020	Citibank	(8.238)	-
EUR	942.564	USD	1.059.435	06/07/2020	Goldman Sachs	(2.879)	-
EUR	197.923	USD	223.793	06/07/2020	Merrill Lynch	(1.933)	-
EUR	3.698	USD	4.156	06/07/2020	RBC	(11)	-
EUR	370.316	USD	417.593	06/07/2020	State Street	(2.492)	-
EUR	10.800.861	USD	12.117.227	05/08/2020	Merrill Lynch	(1.678)	-
EUR	72.882	USD	82.680	05/08/2020	State Street	(926)	-
GBP	882	USD	1.087	06/07/2020	Barclays	(2)	-
USD	17.517.969	EUR	15.639.746	06/07/2020	Citibank	(13.229)	(0,01)
USD	17.512.627	EUR	15.631.710	06/07/2020	Goldman Sachs	(9.564)	(0,01)
USD	59.663	EUR	54.136	06/07/2020	State Street	(1.020)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(45.664)	(0,02)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						562.402	0,28

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Barclays Bank plc 1,7% 12/05/2022	USD	1.980.000	2.017.040	0,25
<i>Obligations</i>					Barclays plc 3,684% 10/01/2023	USD	1.025.000	1.065.070	0,13
<i>Iles Caïmans</i>					BP Capital Markets plc 3,062% 17/03/2022	USD	2.000.000	2.084.352	0,26
CK Hutchison International 16 Ltd., 144A 1,875% 03/10/2021	USD	469.000	472.476	0,06	HSBC Holdings plc, FRN 3,262% 13/03/2023	USD	1.500.000	1.554.425	0,19
			472.476	0,06	HSBC Holdings plc 2,95% 25/05/2021	USD	950.000	970.148	0,12
<i>France</i>					HSBC Holdings plc 2,65% 05/01/2022	USD	5.028.000	5.181.574	0,64
Societe Generale SA, 144A 2,5% 08/04/2021	USD	200.000	203.201	0,03	Lloyds Bank plc 3,3% 07/05/2021	USD	3.135.000	3.212.744	0,40
Societe Generale SA, 144A 3,25% 12/01/2022	USD	1.345.000	1.385.597	0,17	Lloyds Banking Group plc, FRN 3,87% 09/07/2025	USD	1.570.000	1.708.642	0,21
			1.588.798	0,20	Lloyds Banking Group plc 3,1% 06/07/2021	USD	560.000	573.393	0,07
<i>Allemagne</i>					Lloyds Banking Group plc 3% 11/01/2022	USD	450.000	465.531	0,06
Deutsche Bank AG 3,125% 13/01/2021	USD	985.000	989.995	0,12	Lloyds Banking Group plc 3,9% 12/03/2024	USD	200.000	219.314	0,03
			989.995	0,12	Nationwide Building Society, FRN, 144A 3,622% 26/04/2023	USD	260.000	270.312	0,03
<i>Irlande</i>					Nationwide Building Society, 144A 2% 27/01/2023	USD	1.510.000	1.556.793	0,19
AerCap Ireland Capital DAC 5% 01/10/2021	USD	250.000	253.112	0,03	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 144A 2,375% 24/06/2022	USD	581.000	598.315	0,07
AerCap Ireland Capital DAC 3,95% 01/02/2022	USD	500.000	500.410	0,06	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 3,498% 15/05/2023	USD	1.880.000	1.952.494	0,24
AerCap Ireland Capital DAC 3,5% 26/05/2022	USD	1.000.000	990.166	0,12	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 2,35% 22/05/2024	USD	1.140.000	1.169.009	0,14
AerCap Ireland Capital DAC 3,3% 23/01/2023	USD	600.000	590.509	0,07	Santander UK Group Holdings plc 3,125% 08/01/2021	USD	123.000	124.548	0,02
Aon plc 2,8% 15/03/2021	USD	300.000	305.501	0,04	Santander UK plc 2,1% 13/01/2023	USD	4.885.000	5.044.827	0,62
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2,875% 23/09/2023	USD	1.945.000	2.062.933	0,26				30.747.239	3,79
			4.702.631	0,58	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
<i>Japon</i>					AbbVie, Inc. 2,9% 06/11/2022	USD	700.000	734.818	0,09
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3,218% 07/03/2022	USD	400.000	418.030	0,05	Advance Auto Parts, Inc. 4,5% 15/01/2022	USD	530.000	556.047	0,07
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2,623% 18/07/2022	USD	2.445.000	2.540.259	0,31	Aetna, Inc. 2,75% 15/11/2022	USD	800.000	833.697	0,10
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3,455% 02/03/2023	USD	350.000	374.030	0,05	Air Lease Corp. 3,5% 15/01/2022	USD	900.000	907.558	0,11
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3,761% 26/07/2023	USD	1.455.000	1.579.944	0,19	Air Lease Corp. 2,25% 15/01/2023	USD	755.000	748.830	0,09
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3,407% 07/03/2024	USD	900.000	972.899	0,12	Air Lease Corp. 2,75% 15/01/2023	USD	685.000	677.697	0,08
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd., 144A 3,406% 28/02/2022	USD	310.000	319.896	0,04	Altria Group, Inc. 2,85% 09/08/2022	USD	1.512.000	1.576.482	0,19
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd., 144A 3,96% 19/09/2023	USD	370.000	398.343	0,05	Altria Group, Inc. 2,35% 06/05/2025	USD	440.000	462.429	0,06
Mizuho Financial Group, Inc. 2,953% 28/02/2022	USD	2.685.000	2.784.923	0,34	American Honda Finance Corp. 2,05% 10/01/2023	USD	1.125.000	1.164.537	0,14
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,058% 14/07/2021	USD	690.000	702.057	0,09	American International Group, Inc. 6,4% 15/12/2020	USD	700.000	718.742	0,09
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,846% 11/01/2022	USD	850.000	879.565	0,11	American Tower Corp., REIT 3,3% 15/02/2021	USD	150.000	152.559	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,784% 12/07/2022	USD	500.000	521.083	0,06	American Tower Corp., REIT 2,25% 15/01/2022	USD	90.000	92.270	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1,474% 08/07/2025	USD	1.050.000	1.050.000	0,13	American Tower Corp., REIT 3% 15/06/2023	USD	400.000	425.999	0,05
Toyota Industries Corp., 144A 3,11% 12/03/2022	USD	1.000.000	1.030.201	0,13	Ameriprise Financial, Inc. 3% 02/04/2025	USD	170.000	177.019	0,02
			13.571.230	1,67	Ameriprise Financial, Inc. 3% 02/04/2025	USD	1.390.000	1.512.609	0,19
<i>Nouvelle-Zélande</i>					Anthem, Inc. 4,35% 15/08/2020	USD	1.070.000	1.074.734	0,13
ANZ New Zealand Int'l Ltd., 144A 2,125% 28/07/2021	USD	500.000	509.135	0,06	Anthem, Inc. 3,7% 15/08/2021	USD	180.000	184.844	0,02
BNZ International Funding Ltd., 144A 2,1% 14/09/2021	USD	500.000	509.002	0,06	AutoZone, Inc. 2,5% 15/04/2021	USD	680.000	689.274	0,09
			1.018.137	0,12	AutoZone, Inc. 3,625% 15/04/2025	USD	1.400.000	1.564.084	0,19
<i>Espagne</i>					Baker Hughes a GE Co. LLC 2,773% 15/12/2022	USD	300.000	313.098	0,04
Banco Santander SA 3,5% 11/04/2022	USD	600.000	624.223	0,07	Bank of America Corp. 5% 13/05/2021	USD	690.000	717.370	0,09
Banco Santander SA 2,746% 28/05/2025	USD	1.400.000	1.450.117	0,18	Bank of America Corp. 2,503% 21/10/2022	USD	531.000	544.261	0,07
			2.074.340	0,25	Bank of America Corp. 3,3% 11/01/2023	USD	1.200.000	1.278.595	0,16
<i>Suisse</i>					Bank of New York Mellon Corp. (The) 4,15% 01/02/2021	USD	24.000	24.542	0,00
Credit Suisse AG 3% 29/10/2021	USD	1.750.000	1.809.243	0,22	Becton Dickinson and Co. 3,25% 12/11/2020	USD	53.000	53.424	0,01
Credit Suisse AG 2,8% 08/04/2022	USD	2.739.000	2.841.799	0,35	Boeing Co. (The) 4,875% 01/05/2025	USD	1.885.000	2.065.256	0,25
			4.651.042	0,57	BP Capital Markets America, Inc. 2,937% 06/04/2023	USD	1.111.000	1.175.428	0,14
<i>Royaume-Uni</i>					Capital One Financial Corp. 3,05% 09/03/2022	USD	600.000	622.016	0,08
Anglo American Capital plc, 144A 3,75% 10/04/2022	USD	500.000	514.601	0,06	Capital One Financial Corp. 3,2% 30/01/2023	USD	2.000.000	2.108.464	0,26
Barclays Bank plc, 144A 10,179% 12/06/2021	USD	430.000	464.107	0,06	Caterpillar Financial Services Corp. 2,95% 26/02/2022	USD	1.955.000	2.031.841	0,25
					Caterpillar Financial Services Corp. 0,95% 13/05/2022	USD	625.000	633.082	0,08
					Caterpillar Financial Services Corp. 1,9% 06/09/2022	USD	1.535.000	1.582.257	0,20
					Celanese US Holdings LLC 5,875% 15/06/2021	USD	265.000	276.127	0,03
					CenterPoint Energy Houston Electric LLC 9,15% 15/03/2021	USD	400.000	420.089	0,05
					Citigroup, Inc. 2,35% 02/08/2021	USD	385.000	392.668	0,05
					Citigroup, Inc. 2,75% 25/04/2022	USD	1.700.000	1.762.493	0,22
					Citizens Bank NA 2,55% 13/05/2021	USD	950.000	964.586	0,12

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Citizens Financial Group, Inc. 2,375%	USD	478.000	483.934	0,06	US Treasury 1,5% 31/10/2021	USD	5.020.000	5.109.909	0,63
28/07/2021	USD	154.000	162.382	0,02	US Treasury 1,5% 30/11/2021	USD	12.695.000	12.936.255	1,59
CNA Financial Corp. 5,75% 15/08/2021	USD				US Treasury 2,625% 15/12/2021	USD	1.100.000	1.139.574	0,14
Constellation Brands, Inc. 3,75%	USD	575.000	590.078	0,07	US Treasury 2,5% 15/01/2022	USD	450.000	466.242	0,06
01/05/2021					US Treasury 1,375% 31/01/2022	USD	420.000	428.105	0,05
Corporate Office Properties LP, REIT	USD	65.000	66.024	0,01	US Treasury 1,5% 31/01/2022	USD	2.000.000	2.042.422	0,25
3,7% 15/06/2021					US Treasury 1,375% 15/10/2022	USD	5.550.000	5.705.010	0,70
Corporate Office Properties LP, REIT	USD	500.000	536.352	0,07	US Treasury 2% 31/01/2022	USD	35.250.000	36.767.403	4,53
5,25% 15/02/2024					US Treasury 1,625% 15/11/2022	USD	6.965.000	7.208.231	0,89
Crown Castle International Corp., REIT	USD	300.000	304.721	0,04	US Treasury 0,5% 15/03/2023	USD	24.415.000	24.641.983	3,04
3,4% 15/02/2021					US Treasury 0,125% 15/05/2023	USD	3.085.000	3.081.927	0,38
Crown Castle International Corp., REIT	USD	705.000	711.069	0,09	US Treasury 0,5% 31/03/2025	USD	6.655.000	6.731.689	0,83
2,25% 01/09/2021	USD	2.100.000	2.258.554	0,28	US Treasury 0,375% 30/04/2025	USD	1.610.000	1.618.773	0,20
US Health Corp. 3,7% 09/03/2023	USD	1.385.000	1.412.710	0,17	Wells Fargo & Co. 2,5% 04/03/2021	USD	600.000	608.562	0,08
Discover Bank 3,2% 09/08/2021	USD				Wells Fargo & Co. 4,6% 01/04/2021	USD	530.000	546.446	0,07
Dominion Energy Gas Holdings LLC 2,8%	USD	66.000	66.457	0,01	Wells Fargo & Co. 2,1% 26/07/2021	USD	1.110.000	1.129.630	0,14
15/11/2020					Wells Fargo & Co. 3,5% 08/03/2022	USD	1.000.000	1.049.380	0,13
Dominion Energy, Inc. 3,3% 15/03/2025	USD	1.415.000	1.545.082	0,19	Wells Fargo & Co. 3,06% 24/01/2023	USD	1.290.000	1.336.683	0,16
DTE Electric Co. 3,9% 01/06/2021	USD	285.000	291.256	0,04	Wells Fargo & Co. 3,75% 24/01/2024	USD	1.040.000	1.137.137	0,14
Duke Realty LP, REIT 3,875% 15/10/2022	USD	600.000	635.158	0,08	Welltower, Inc., REIT 3,95% 01/09/2023	USD	370.000	399.145	0,05
Eaton Electric Holdings LLC 3,875%	USD	400.000	402.735	0,05	Williams Cos., Inc. (The) 4,125%	USD	200.000	200.332	0,02
15/12/2020	USD	375.000	386.342	0,05	15/11/2020				
Edison International 3,125% 15/11/2022	USD	1.910.000	1.956.353	0,24				218.073.313	26,86
Edison International 2,95% 15/03/2023	USD								
Enbridge Energy Partners LP 4,2%	USD	170.000	175.722	0,02				277.889.201	34,22
15/09/2021	USD	600.000	622.040	0,08	Total des Obligations				
Eversource Energy 2,75% 15/03/2022	USD	350.000	351.135	0,04	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché			277.889.201	34,22
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	700.000	705.528	0,09	monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
2,55% 15/01/2021	USD	300.000	324.701	0,04	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché				
First Horizon National Corp. 3,5%	USD	350.000	354.983	0,04	reglementé				
15/12/2020	USD				Obligations				
FirstEnergy Corp. 4,25% 15/03/2023	USD				Australie				
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,875%	USD	635.000	644.894	0,08	APT Pipelines Ltd., 144A 3,875%	USD	1.460.000	1.530.266	0,19
25/02/2021	USD	1.880.000	1.974.770	0,24	11/10/2022				
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5,25%	USD	1.071.000	1.077.753	0,13	Australia & New Zealand Banking Group	USD	1.100.000	1.155.702	0,14
27/07/2021	USD	900.000	970.989	0,12	Ltd. 2,625% 09/11/2022				
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5,75%	USD	1.750.000	1.783.516	0,22	Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 3,189%	USD	3.200.000	3.330.034	0,41
24/01/2022	USD				28/11/2023				
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3%	USD	1.360.000	1.490.505	0,18	Macquarie Group Ltd., 144A 6,25%	USD	500.000	514.381	0,06
26/04/2022	USD	370.000	396.752	0,05	National Australia Bank Ltd. 2,5%	USD	2.400.000	2.488.209	0,31
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,5%	USD	140.000	141.621	0,02	22/05/2022				
01/04/2025	USD	133.000	133.671	0,02	Woolworths Group Ltd., 144A 4%	USD	335.000	337.014	0,04
HSCB (Inc. 9,3% 01/06/2021	USD	900.000	923.048	0,11	22/09/2020			9.355.606	1,15
Integrus Holding, Inc. 4,17% 01/11/2020	USD				Canada				
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD				Bank of Nova Scotia (The) 2% 15/11/2022	USD	1.480.000	1.524.543	0,18
3,4% 25/09/2020	USD				Bank of Nova Scotia (The) 1,625%	USD	3.333.000	3.413.540	0,42
International Lease Finance Corp. 8,25%	USD	2.072.000	2.110.385	0,26	01/05/2023				
15/12/2020	USD	395.000	424.875	0,05	Canadian Imperial Bank of Commerce,	USD	700.000	724.003	0,09
John Deere Capital Corp. 1,2%	USD	320.000	330.722	0,04	FRN 2,606% 22/07/2023				
06/04/2023	USD	785.000	898.422	0,11	Canadian Imperial Bank of Commerce	USD	1.195.000	1.199.883	0,15
Keurig Dr Pepper, Inc. 3,13% 15/12/2023	USD	607.000	647.602	0,08	0,95% 23/06/2023				
KeyCorp 5,1% 24/03/2021	USD	100.000	101.526	0,01	Canadian Imperial Bank of Commerce	USD	1.950.000	2.094.100	0,26
Low's Cos., Inc. 4% 15/04/2025	USD	200.000	202.927	0,03	3,1% 02/04/2024	USD	145.000	150.494	0,02
Market Corp. 3,625% 30/03/2023	USD	1.375.000	1.561.263	0,19	Enbridge, Inc. 2,9% 15/07/2022	USD	940.000	966.950	0,12
Marsh & McLennan Cos., Inc. 3,5%	USD	2.267.000	2.273.961	0,28	National Bank of Canada, 144A 2,15%	USD	2.040.000	2.098.862	0,26
29/12/2020	USD	1.198.000	1.232.986	0,15	07/10/2022				
Masco Corp. 3,5% 01/04/2021	USD	970.000	1.029.046	0,13	National Bank of Canada 2,1%	USD			
Moodly's Corp. 3,75% 24/03/2025	USD	1.540.000	1.662.493	0,20	01/02/2023				
Morgan Stanley 5,5% 24/07/2020	USD				Ontario Teachers' Cadillac Fairview	USD	300.000	307.168	0,04
Morgan Stanley 5,75% 25/01/2021	USD	275.000	286.337	0,04	Properties Trust, 144A 3,125%	USD	3.999.000	4.128.224	0,51
Morgan Stanley 3,125% 23/01/2023	USD	1.255.000	1.363.704	0,17	20/03/2022				
Morgan Stanley 3,75% 25/02/2023	USD	300.000	317.943	0,04	Royal Bank of Canada, 1,95% 17/01/2023	USD			
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	USD	1.125.000	1.145.313	0,14				16.607.767	2,05
2,9% 01/04/2022	USD	500.000	503.799	0,06	Iles Caïmans				
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	USD	300.000	308.721	0,04	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A	USD	370.000	340.162	0,04
2,75% 01/05/2025	USD	59.000	59.539	0,01	5,125% 01/10/2023				
Ohio Power Co. 5,375% 01/10/2021	USD	585.000	592.630	0,07	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A	USD	1.550.000	1.413.357	0,17
Philip Morris International, Inc. 2,625%	USD	715.000	760.492	0,09	5,25% 15/05/2024				
18/02/2022	USD				CK Hutchison International 17 II Ltd.,	USD	350.000	350.563	0,04
Philip Morris International, Inc. 1,125%	USD				144A 2,25% 29/09/2020				
01/05/2023	USD				Colony American Finance Ltd., Series	USD	52.601	52.523	0,01
Pioneer Natural Resources Co. 3,45%	USD				2016-1 'A', 144A 2,544% 15/06/2048				
15/01/2021	USD				Park Aerospace Holdings Ltd., 144A	USD	1.000.000	938.288	0,12
PNC Bank NA 2,55% 09/12/2021	USD				5,25% 15/08/2022			3.094.893	0,38
Roper Technologies, Inc. 3% 15/12/2020	USD								
Ryder System, Inc. 2,25% 01/09/2021	USD								
Ryder System, Inc. 3,35% 01/09/2025	USD								
Toyota Motor Credit Corp. 1,15%	USD								
26/05/2022	USD								
Toyota Motor Credit Corp. 2,9%	USD								
30/03/2023	USD								
Trust Financial Corp. 3,05% 20/06/2022	USD								
US Treasury 1,5% 30/09/2021	USD								
US Treasury 2,125% 30/09/2021	USD								
US Treasury 1,25% 31/10/2021	USD								

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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>Finlande</i>					<i>Suisse</i>				
Nordea Bank Abp, 144A 4,875% 13/05/2021	USD	200.000	206.777	0,03	Credit Suisse Group AG, 144A 3,574% 09/01/2023	USD	2.930.000	3.041.442	0,37
Nordea Bank Abp, 144A 4,25% 21/09/2022	USD	230.000	244.329	0,03	UBS AG, 144A 1,75% 21/04/2022	USD	2.175.000	2.217.299	0,27
Nordea Bank Abp, 144A 3,75% 30/08/2023	USD	375.000	402.713	0,05	UBS Group AG, 144A 2,65% 01/02/2022	USD	400.000	412.038	0,05
					UBS Group AG, 144A 3,491% 23/05/2023	USD	3.000.000	3.136.482	0,39
			853.819	0,11				8.807.261	1,08
<i>France</i>					<i>Royaume-Uni</i>				
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 2,125% 21/11/2022	USD	3.100.000	3.201.813	0,39	BG Energy Capital plc, 144A 4% 15/10/2021	USD	460.000	477.180	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 3,75% 20/07/2023	USD	2.400.000	2.597.602	0,32	Coca-Cola European Partners plc 3,25% 19/08/2021	USD	200.000	203.627	0,03
BNP Paribas SA, 144A 3,5% 01/03/2023	USD	3.400.000	3.603.670	0,44	NatWest Markets plc, 144A 2,375% 21/05/2023	USD	1.685.000	1.725.105	0,21
BPCE SA, 144A 2,75% 11/01/2023	USD	3.550.000	3.725.506	0,46					
BPCE SA 2,75% 02/12/2021	USD	665.000	685.634	0,09				2.405.912	0,30
Credit Agricole SA, 144A 3,75% 24/04/2023	USD	3.000.000	3.214.263	0,40	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Permed Ricard SA, 144A 5,75% 07/04/2021	USD	150.000	155.828	0,02	Abbvie, Inc., 144A 4,875% 15/02/2021	USD	93.000	94.502	0,01
Societe Generale SA, 144A 4,25% 14/09/2023	USD	400.000	432.038	0,05	Abbvie, Inc., 144A 2,3% 21/11/2022	USD	4.730.000	4.892.133	0,60
			17.616.354	2,17	AIG Global Funding, 144A 2,15% 02/07/2020	USD	500.000	500.000	0,06
<i>Irlande</i>					AIG Global Funding, 144A 2,7% 15/12/2021	USD	300.000	309.104	0,04
AerCap Ireland Capital DAC 4,125% 03/07/2023	USD	510.000	501.966	0,06	Air Lease Corp. 3,875% 03/07/2023	USD	350.000	356.829	0,04
AIB Group plc, FRN, 144A 4,263% 10/04/2025	USD	955.000	1.017.671	0,12	American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2017-4 'C', 144A 2,94% 10/01/2024	USD	8.004	8.009	0,00
AIB Group plc, 144A 4,75% 12/10/2023	USD	420.000	452.965	0,06	American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2017-1 'D', 144A 3,54% 13/03/2023	USD	1.337.833	1.343.965	0,17
SMB Capital Finance DAC, 144A 3% 15/07/2022	USD	1.300.000	1.307.203	0,16	American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2018-2 'D', 144A 4,07% 10/07/2024	USD	2.750.000	2.820.511	0,35
			3.279.805	0,40	American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2018-3 'D', 144A 4,14% 15/10/2024	USD	1.020.000	1.039.980	0,13
<i>Japon</i>					American Transmission Systems, Inc., 144A 5,25% 15/01/2022	USD	400.000	423.877	0,05
Mizuho Financial Group, Inc., FRN 2,721% 16/07/2023	USD	3.000.000	3.099.734	0,38	American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2016-4 'C', 2,41% 08/07/2022	USD	1.989.991	2.003.868	0,25
			3.099.734	0,38	American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2016-4 'D' 2,74% 08/12/2022	USD	2.600.000	2.637.591	0,33
<i>Pays-Bas</i>					American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2017-3 'A3' 1,9% 08/03/2022	USD	124.639	124.967	0,02
ABN AMRO Bank NV, 144A 2,65% 19/01/2021	USD	1.575.000	1.590.741	0,20	American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2017-4 'B' 2,36% 19/12/2022	USD	910.000	923.192	0,11
Coöperatieve Rabobank UA 2,75% 15/01/2022	USD	3.305.000	3.419.097	0,42	American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2016-3 'C' 2,24% 08/04/2022	USD	331.451	332.807	0,04
Coöperatieve Rabobank UA 3,875% 08/02/2022	USD	500.000	527.994	0,06	American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2017-1 'C' 2,71% 18/08/2022	USD	455.000	460.077	0,06
Enel Finance International NV, 144A 2,875% 25/05/2022	USD	700.000	724.431	0,09	Amur Equipment Finance Receivables V LLC, Series 2018-1A 'A2', 144A 3,24% 20/12/2023	USD	780.441	786.317	0,10
Mylant NV 3,15% 15/06/2021	USD	530.000	541.138	0,07	Analog Devices, Inc. 2,5% 05/12/2021	USD	140.000	143.488	0,02
			6.803.401	0,84	Ascentium Equipment Receivables Trust, Series 2017-1A 'A3', 144A 2,29% 10/06/2021	USD	54.916	55.092	0,01
<i>Nouvelle-Zélande</i>					Athene Global Funding, 144A 4% 25/01/2022	USD	800.000	828.148	0,10
ANZ New Zealand Int'l Ltd., 144A 1,9% 13/02/2023	USD	1.335.000	1.372.543	0,17	Athene Global Funding, 144A 3% 01/07/2022	USD	337.000	345.211	0,04
ASB Bank Ltd., 144A 3,125% 23/05/2024	USD	340.000	365.440	0,05	Athene Global Funding, 144A 2,75% 25/06/2024	USD	800.000	813.060	0,10
Bank of New Zealand, 144A 3,5% 20/02/2024	USD	475.000	516.206	0,06	Bank of America Corp., FRN 3,288% 01/10/2021	USD	1.520.000	1.526.332	0,19
BNZ International Funding Ltd., 144A 2,9% 21/02/2022	USD	1.100.000	1.143.127	0,14	Bank of America Corp., FRN 3,499% 17/05/2022	USD	2.335.000	2.391.879	0,29
			3.397.316	0,42	Bank of America Corp., FRN 2,881% 24/04/2023	USD	4.000.000	4.142.298	0,51
<i>Norvège</i>					Bank of America Corp., FRN 3,004% 20/12/2023	USD	1.550.000	1.628.090	0,20
DNB Bank ASA, 144A 2,15% 02/12/2022	USD	3.800.000	3.934.296	0,48	Bank of America Corp., FRN 3,864% 23/07/2024	USD	1.325.000	1.439.875	0,18
			3.934.296	0,48	Bank of America NA, FRN 3,335% 25/01/2023	USD	300.000	313.128	0,04
<i>Singapour</i>					BBVA USA 3,5% 11/06/2021	USD	400.000	408.784	0,05
BOC Aviation Ltd., 144A 2,375% 15/09/2021	USD	400.000	399.990	0,05	BBVA USA 2,875% 29/06/2022	USD	1.500.000	1.535.824	0,19
			399.990	0,05	Berkshire Hathaway Energy Co., 144A 4,05% 15/04/2025	USD	2.400.000	2.751.040	0,34
<i>Suède</i>					BMW US Capital LLC, 144A 3,8% 06/04/2023	USD	1.880.000	2.021.045	0,25
Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 3,05% 25/03/2022	USD	800.000	833.373	0,10	BMW US Capital LLC, 144A 3,45% 12/04/2023	USD	400.000	424.156	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 2,2% 12/12/2022	USD	1.485.000	1.539.479	0,19					
Skandinaviska Enskilda Banken AB 2,8% 11/03/2022	USD	400.000	415.448	0,05					
Svenska Handelsbanken AB, 144A 0,625% 30/06/2023	USD	900.000	899.778	0,11					
			3.688.078	0,45					

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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., 144A 2,875% 19/02/2021	USD	300.000	305.249	0,04	Exelon Corp. 3,497% 01/06/2022	USD	500.000	523.456	0,06
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3,55% 15/08/2022	USD	1.445.000	1.535.746	0,19	Exelon Generation Co. LLC 3,25% 01/06/2025	USD	1.315.000	1.420.292	0,18
British Airways Pass-Through Trust 'A', 144A 4,625% 20/12/2025	USD	616.178	574.665	0,07	Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2016-3A 'C', 144A 4,22% 15/06/2022	USD	1.348.634	1.360.409	0,17
Cargill, Inc., 144A 3,25% 15/11/2021	USD	850.000	876.222	0,11	Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2017-3A 'C', 144A 3,68% 17/07/2023	USD	2.015.000	2.052.190	0,25
Cargill, Inc., 144A 1,375% 23/07/2023	USD	1.392.000	1.417.070	0,17	Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-1A 'C', 144A 3,03% 17/01/2023	USD	1.760.607	1.773.299	0,22
CarMax Auto Owner Trust, Series 2017-1 'A3' 1,98% 15/11/2021	USD	70.290	70.451	0,01	Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-3A 'C', 144A 3,71% 15/06/2023	USD	1.000.000	1.014.142	0,13
CarMax Auto Owner Trust, Series 2018-3 'B' 3,44% 15/03/2024	USD	1.000.000	1.036.928	0,13	Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-4A 'C', 144A 3,97% 15/09/2023	USD	1.500.000	1.530.910	0,19
CarMax Auto Owner Trust, Series 2017-1 'D' 3,43% 17/07/2023	USD	2.000.000	2.026.303	0,25	Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2016-2A 'D', 144A 8,25% 17/04/2023	USD	1.770.056	1.816.122	0,22
Carnow Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'A', 144A 3,61% 15/10/2021	USD	52.523	52.318	0,01	FHLMC C01428 5,5% 01/11/2032	USD	133.869	152.044	0,02
Chevron Phillips Chemical Co. LLC, 144A 3,3% 01/05/2023	USD	600.000	627.527	0,08	FHLMC D98357 4,5% 01/05/2030	USD	283.589	308.014	0,04
CIG Auto Receivables Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 2,71% 15/05/2023	USD	424.578	422.018	0,05	FHLMC D98590 4,5% 01/04/2031	USD	409.390	447.023	0,06
CIG Auto Receivables Trust, Series 2017-1A 'B', 144A 3,81% 15/05/2023	USD	2.380.000	2.388.964	0,29	FHLMC G01665 5,5% 01/03/2034	USD	108.064	124.051	0,02
Cigna Corp., 144A 3,05% 30/11/2022	USD	250.000	263.247	0,03	FHLMC G01770 5,5% 01/01/2035	USD	233.802	268.468	0,03
Citibank NA, FRN 3,165% 19/02/2022	USD	3.125.000	3.175.301	0,39	FHLMC G03073 5,5% 01/07/2037	USD	55.113	63.335	0,01
Citicorp Mortgage Securities Trust, Series 2006-1 '2A1' 5% 25/02/2021	USD	713	718	0,00	FHLMC G04510 5,5% 01/02/2036	USD	83.617	96.069	0,01
Citigroup, Inc., FRN 2,312% 04/11/2022	USD	1.640.000	1.675.461	0,21	FHLMC G07040 5,5% 01/05/2038	USD	1.013.066	1.169.857	0,14
Citigroup, Inc., FRN 3,142% 24/01/2023	USD	1.050.000	1.085.989	0,13	FHLMC G07899 5,5% 01/02/2039	USD	1.081.905	1.242.620	0,15
Citigroup, Inc., FRN 2,876% 24/07/2023	USD	2.025.000	2.106.988	0,26	FHLMC G08046 5,5% 01/03/2035	USD	39.223	45.117	0,01
Citigroup, Inc., FRN 3,106% 08/04/2026	USD	2.150.000	2.312.666	0,29	FHLMC G11977 6% 01/05/2021	USD	639	646	0,00
COMM Mortgage Trust, Series 2012-CRI 'B' 4,612% 15/05/2045	USD	1.000.000	941.359	0,12	FHLMC G12365 6,5% 01/09/2021	USD	65.464	66.826	0,01
Consumer Loan Underlying Bond Credit Trust, Series 2018-P3 'A', 144A 3,82% 15/01/2026	USD	1.598.511	1.610.747	0,20	FHLMC G12654 5,5% 01/05/2022	USD	2.915	3.070	0,00
CPS Auto Receivables Trust, Series 2018-D 'C', 144A 3,83% 15/09/2023	USD	2.240.000	2.287.148	0,28	FHLMC G12880 5% 01/01/2021	USD	5	5	0,00
CPS Auto Receivables Trust, Series 2016-B 'D', 144A 6,58% 15/03/2022	USD	1.000.000	1.015.819	0,13	FHLMC G13043 5,5% 01/02/2023	USD	52.363	54.694	0,01
CPS Auto Receivables Trust, Series 2016-C 'D', 144A 5,92% 15/06/2022	USD	825.629	836.656	0,10	FHLMC G13301 5,5% 01/10/2023	USD	48.131	50.591	0,01
CPS Auto Receivables Trust, Series 2018-A 'D', 144A 3,66% 15/12/2023	USD	570.000	576.457	0,07	FHLMC G15145 3% 01/07/2029	USD	388.992	409.996	0,05
Credit Acceptance Auto Loan Trust, Series 2017-2A 'A', 144A 2,55% 17/02/2026	USD	6.154	6.160	0,00	FHLMC G30754 3,5% 01/02/2034	USD	1.123.394	1.200.841	0,15
Credit Acceptance Auto Loan Trust, Series 2017-3A 'A', 144A 2,65% 15/06/2026	USD	721.652	723.766	0,09	FHLMC G61772 5% 01/11/2041	USD	1.099.542	1.262.988	0,16
Credit Acceptance Auto Loan Trust, Series 2018-1A 'A', 144A 3,01% 16/02/2027	USD	1.051.897	1.058.601	0,13	FHLMC J06622 6% 01/12/2022	USD	26.095	27.093	0,00
Credit Acceptance Auto Loan Trust, Series 2018-2A 'A', 144A 3,47% 17/05/2027	USD	1.397.337	1.414.907	0,17	FHLMC J09924 4,5% 01/06/2024	USD	120.378	127.686	0,02
Credit Acceptance Auto Loan Trust, Series 2018-3A 'A', 144A 3,55% 15/08/2027	USD	4.819.000	4.901.919	0,60	FHLMC J14494 4% 01/02/2026	USD	219.333	232.805	0,03
Credit Acceptance Auto Loan Trust, Series 2018-2A 'B', 144A 3,94% 15/07/2027	USD	2.500.000	2.575.893	0,32	FHLMC J15974 4% 01/06/2026	USD	88.076	93.461	0,01
Credit Acceptance Auto Loan Trust, Series 2017-2A 'C', 144A 3,35% 15/06/2026	USD	500.000	502.902	0,06	FHLMC N31311 5,5% 01/08/2036	USD	6.903	7.874	0,00
Crown Castle Towers LLC, 144A 3,72% 15/07/2043	USD	500.000	517.612	0,06	FHLMC REMICS, Series 3540 'A' 5% 15/05/2039	USD	1.265.209	1.392.759	0,17
Daimler Finance North America LLC, 144A 2% 06/07/2022	USD	400.000	403.231	0,05	FHLMC REMICS, Series 4305 'A' 3,5% 15/06/2048	USD	872.087	891.063	0,11
Daimler Finance North America LLC, 144A 3,75% 05/11/2021	USD	575.000	594.010	0,07	FHLMC REMICS, Series 4262 'AB' 2,5% 15/01/2031	USD	264.892	268.867	0,03
Daimler Finance North America LLC, 144A 3,4% 22/02/2022	USD	1.000.000	1.034.264	0,13	FHLMC REMICS, Series 4299 'AB' 3% 15/12/2037	USD	1.058.489	1.088.021	0,13
Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-1 'C' 3,22% 15/03/2023	USD	346.237	346.603	0,04	FHLMC REMICS, Series 4546 'AB' 2% 15/01/2031	USD	811.427	838.712	0,10
Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-2 'C' 3,63% 15/08/2024	USD	1.741.826	1.751.613	0,22	FHLMC REMICS, Series 3942 'AC' 2% 15/10/2021	USD	42.767	42.984	0,01
Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-5 'C' 3,99% 15/01/2025	USD	1.350.000	1.378.500	0,17	FHLMC REMICS, Series 4021 'AE' 2% 15/01/2022	USD	53.830	54.161	0,01
Drive Auto Receivables Trust, Series 2017-AA 'D', 144A 4,16% 15/05/2024	USD	2.556.752	2.591.565	0,32	FHLMC REMICS, Series 4247 'AK' 4,5% 15/12/2042	USD	1.040.913	1.108.437	0,14
DT Auto Owner Trust, Series 2018-2A 'C', 144A 3,67% 15/03/2024	USD	1.042.650	1.051.478	0,13	FHLMC REMICS, Series 3855 'AM' 6,5% 15/11/2036	USD	82.082	95.083	0,01
DT Auto Owner Trust, Series 2018-3A 'C', 144A 3,79% 15/07/2024	USD	1.800.000	1.834.020	0,23	FHLMC REMICS, Series 3652 'AP' 4,5% 15/03/2040	USD	133.627	150.226	0,02
DT Auto Owner Trust, Series 2017-4A 'D', 144A 3,47% 17/07/2023	USD	1.675.929	1.688.996	0,21	FHLMC REMICS, STEP, Series 4363 'BA' 3,5% 15/05/2047	USD	392.523	404.077	0,05
DT Auto Owner Trust, Series 2017-2A 'E', 144A 6,03% 15/01/2024	USD	2.500.000	2.581.562	0,32	FHLMC REMICS, Series 3143 'BC' 5,5% 15/02/2036	USD	752.338	881.769	0,11
DT Auto Owner Trust, Series 2017-4A 'E', 144A 5,15% 15/11/2024	USD	2.250.000	2.313.078	0,29	FHLMC REMICS, Series 4360 'BD' 2% 15/11/2028	USD	296.287	303.858	0,04
Emera US Finance LP 2,7% 15/06/2021	USD	350.000	356.592	0,04	FHLMC REMICS, Series 3416 'BI' 4% 15/02/2023	USD	1.884	1.924	0,00
					FHLMC REMICS, Series 3825 'BP' 4% 15/03/2041	USD	1.288.107	1.382.888	0,17
					FHLMC REMICS, Series 4268 'BP' 4,25% 15/08/2042	USD	1.280.789	1.370.562	0,17
					FHLMC REMICS, Series 4680 'BP' 3,5% 15/08/2039	USD	134.762	134.947	0,02
					FHLMC REMICS, Series 3925 'CA' 2% 15/09/2021	USD	500.770	503.330	0,06
					FHLMC REMICS, Series 4280 'CA' 3% 15/04/2038	USD	1.419.280	1.467.734	0,18
					FHLMC REMICS, Series 4405 'CA' 4% 15/09/2039	USD	1.011.290	1.029.199	0,13
					FHLMC REMICS, Series 3971 'CB' 2,5% 15/03/2026	USD	232.691	235.788	0,03
					FHLMC REMICS, Series 4329 'CE' 1,75% 15/01/2023	USD	156.176	157.277	0,02

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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, PO, Series 3376 'CO' 0%15/08/2037	USD	835.070	768.761	0,09	FHLMC REMICS, Series 3988 'ME' 2% 15/01/2039	USD	76.701	76.953	0,01
FHLMC REMICS, Series 4332 'CU' 2,5% 15/01/2033	USD	2.009.256	2.058.577	0,25	FHLMC REMICS, Series 4171 'NG' 2% 15/06/2042	USD	660.239	674.775	0,08
FHLMC REMICS, Series 4258 'D' 2,5% 15/06/2027	USD	516.958	530.090	0,07	FHLMC REMICS, Series 3950 'NH' 2,5% 15/11/2026	USD	1.760.189	1.822.316	0,22
FHLMC REMICS, Series 4384 'DA' 2,5% 15/01/2037	USD	468.572	475.029	0,06	FHLMC REMICS, Series 2519 'NU' 5% 15/11/2032	USD	1.235.349	1.380.216	0,17
FHLMC REMICS, Series 4470 'DA' 2% 15/01/2025	USD	893.636	908.580	0,11	FHLMC REMICS, Series 3035 'PA' 5,5% 15/09/2035	USD	15.381	17.268	0,00
FHLMC REMICS, Series 4060 'EA' 1,75% 15/06/2022	USD	109.781	110.435	0,01	FHLMC REMICS, Series 3841 'PA' 5% 15/12/2040	USD	241.793	263.930	0,03
FHLMC REMICS, Series 4100 'EC' 1,5% 15/08/2027	USD	1.698.368	1.716.269	0,21	FHLMC REMICS, Series 4183 'PA' 3,5% 15/01/2043	USD	1.628.221	1.696.956	0,21
FHLMC REMICS, Series 3005 'ED' 5% 15/07/2025	USD	103.547	110.083	0,01	FHLMC REMICS, Series 2949 'PB' 5,5% 15/03/2035	USD	1.362.034	1.571.670	0,19
FHLMC REMICS, Series 3209 'EG' 4,5% 15/08/2020	USD	23	23	0,00	FHLMC REMICS, Series 4043 'PB' 1,5% 15/05/2027	USD	834.158	844.286	0,10
FHLMC REMICS, Series 3795 'EG' 3,25% 15/10/2039	USD	304.549	314.613	0,04	FHLMC REMICS, Series 1966 'PC' 4,5% 15/06/2027	USD	240.616	257.852	0,03
FHLMC REMICS, Series 4284 'EJ' 3% 15/10/2038	USD	403.549	409.287	0,05	FHLMC REMICS, Series 3536 'PC' 4,5% 15/05/2039	USD	381	411	0,00
FHLMC REMICS, FRN, Series 2493 'FB' 0,935% 15/05/2029	USD	175.403	176.820	0,02	FHLMC REMICS, Series 1995 'PD' 6,5% 20/10/2027	USD	278.978	314.708	0,04
FHLMC REMICS, FRN, Series 3611 'FH' 0,935% 15/07/2034	USD	515.542	522.709	0,06	FHLMC REMICS, Series 3042 'PD' 5% 15/08/2035	USD	643.975	715.177	0,09
FHLMC REMICS, FRN, Series 3218 'FM' 0,685% 15/01/2032	USD	329.417	330.522	0,04	FHLMC REMICS, Series 2574 'PE' 5,5% 15/02/2033	USD	114.764	134.131	0,02
FHLMC REMICS, FRN, Series 2826 'FT' 0,585% 15/07/2034	USD	797.058	798.132	0,10	FHLMC REMICS, FRN, Series 2962 'PF' 0,435% 15/03/2035	USD	405.625	404.641	0,05
FHLMC REMICS, Series 2862 'GB' 5% 15/09/2024	USD	24.096	25.130	0,00	FHLMC REMICS, Series 3028 'PG' 5,5% 15/09/2035	USD	135.570	153.934	0,02
FHLMC REMICS, Series 4318 'GB' 1,75% 15/01/2023	USD	91.439	92.038	0,01	FHLMC REMICS, Series 4038 'PG' 4% 15/02/2041	USD	862.318	917.388	0,11
FHLMC REMICS, Series 3533 'GD' 4,5% 15/06/2036	USD	377.712	425.574	0,05	FHLMC REMICS, Series 1680 'PK' 6,5% 15/02/2024	USD	33.480	35.919	0,00
FHLMC REMICS, Series 4150 'GD' 1,75% 15/01/2033	USD	278.783	284.967	0,04	FHLMC REMICS, Series 3632 'PK' 5% 15/02/2040	USD	249.754	279.886	0,03
FHLMC REMICS, Series 2835 'HB' 5,5% 15/08/2024	USD	17.060	17.931	0,00	FHLMC REMICS, Series 2594 'PW' 3,75% 15/03/2032	USD	17.690	18.633	0,00
FHLMC REMICS, Series 3707 'HB' 4% 15/08/2025	USD	488.230	513.485	0,06	FHLMC REMICS, Series 4191 'QE' 2% 15/07/2026	USD	319.669	326.220	0,04
FHLMC REMICS, Series 4389 'HD' 2% 15/08/2028	USD	1.093.387	1.111.408	0,14	FHLMC REMICS, Series 3770 'TA' 3,5% 15/06/2025	USD	186.266	190.572	0,02
FHLMC REMICS, Series 3674 'HJ' 5,5% 15/04/2040	USD	293.835	328.465	0,04	FHLMC REMICS, FRN, Series 3071 'TF' 0,485% 15/04/2035	USD	1.606.097	1.605.167	0,20
FHLMC REMICS, Series 2976 'HZ' 4,5% 15/05/2035	USD	285.536	309.912	0,04	FHLMC REMICS, Series 4165 'TG' 2% 15/12/2042	USD	1.293.495	1.331.933	0,16
FHLMC REMICS, Series 4286 'J' 2,5% 15/11/2027	USD	518.286	526.017	0,06	FHLMC REMICS, Series 2988 'TY' 5,5% 15/06/2025	USD	30.956	33.281	0,00
FHLMC REMICS, Series 4549 'JA' 3,5% 15/12/2042	USD	277.571	288.864	0,04	FHLMC REMICS, Series 4145 'UC' 1,5% 15/12/2027	USD	267.887	271.999	0,03
FHLMC REMICS, Series 4432 'JC' 3% 15/04/2038	USD	374.451	378.734	0,05	FHLMC REMICS, Series 3841 'UZ' 5% 15/04/2041	USD	1.105.741	1.272.980	0,16
FHLMC REMICS, Series 4036 'JE' 2,5% 15/03/2027	USD	811.862	834.568	0,10	FHLMC REMICS, Series 4235 'V' 3,5% 15/08/2028	USD	2.204.059	2.307.448	0,28
FHLMC REMICS, Series 4012 'JK' 3,5% 15/12/2040	USD	491.096	512.045	0,06	FHLMC REMICS, Series 4174 'VA' 3,5% 15/06/2024	USD	540.509	564.115	0,07
FHLMC REMICS, Series 3763 'JM' 4% 15/12/2038	USD	409.186	421.186	0,05	FHLMC REMICS, Series 4366 'VA' 3% 15/12/2025	USD	789.757	821.723	0,10
FHLMC REMICS, Series 4165 'JM' 3,5% 15/09/2041	USD	550.105	581.345	0,07	FHLMC REMICS, Series 4213 'VE' 3,5% 15/06/2026	USD	517.593	537.915	0,07
FHLMC REMICS, Series 3665 'KA' 3% 15/05/2036	USD	7.377	7.375	0,00	FHLMC REMICS, Series 3996 'VK' 3,5% 15/02/2025	USD	919.068	949.850	0,12
FHLMC REMICS, Series 4120 'KA' 1,75% 15/10/2032	USD	462.118	474.219	0,06	FHLMC REMICS, Series 3578 'VZ' 5,5% 15/08/2036	USD	268.677	319.426	0,04
FHLMC REMICS, Series 4236 'KA' 3% 15/02/2032	USD	1.298.302	1.360.522	0,17	FHLMC REMICS, Series 3966 'VZ' 4% 15/12/2041	USD	531.056	578.659	0,07
FHLMC REMICS, Series 4318 'KB' 2,5% 15/04/2032	USD	1.003.218	1.021.464	0,13	FHLMC REMICS, Series 4323 'WJ' 2,5% 15/04/2028	USD	1.921.887	1.967.496	0,24
FHLMC REMICS, STEP, Series 4639 'KB' 3,25% 15/04/2053	USD	1.336.795	1.410.509	0,17	FHLMC REMICS, Series 2367 'ZA' 6% 15/10/2031	USD	1.210.281	1.425.851	0,18
FHLMC REMICS, Series 4091 'KC' 3% 15/08/2040	USD	1.553.176	1.622.064	0,20	FHLMC REMICS, Series 2755 'ZA' 5% 15/02/2034	USD	341.362	402.243	0,05
FHLMC REMICS, Series 1608 'L' 6,5% 15/09/2023	USD	47.531	50.998	0,01	FHLMC REMICS, Series 4201 'ZI' 3% 15/05/2043	USD	623.282	663.934	0,08
FHLMC REMICS, Series 3806 'L' 3,5% 15/02/2026	USD	2.057.669	2.191.120	0,27	Fifth Third Bancorp 2,6% 15/06/2022	USD	1.970.000	2.042.366	0,25
FHLMC REMICS, Series 3935 'LA' 2% 15/10/2021	USD	47.301	47.515	0,01	First Investors Auto Owner Trust, Series 2018-1A 'A2', 144A 3,22% 17/01/2023	USD	326.998	328.390	0,04
FHLMC REMICS, Series 4181 'LA' 3% 15/03/2037	USD	711.422	716.865	0,09	First Investors Auto Owner Trust, Series 2017-1A 'B', 144A 2,67% 17/04/2023	USD	139.087	139.298	0,02
FHLMC REMICS, Series 4088 'LE' 4% 15/10/2040	USD	542.648	559.116	0,07	First Investors Auto Owner Trust, Series 2016-1A 'D', 144A 4,7% 18/04/2022	USD	2.459.713	2.477.036	0,31
FHLMC REMICS, Series 4229 'MA' 3,5% 15/05/2041	USD	2.151.008	2.266.539	0,28	First Investors Auto Owner Trust, Series 2017-3A 'D', 144A 3,44% 15/03/2024	USD	2.086.000	2.128.022	0,26
FHLMC REMICS, Series 3890 'MD' 3,25% 15/07/2040	USD	1.242.489	1.294.219	0,16	Five Corners Funding Trust, 144A 4,419% 15/11/2023	USD	350.000	390.316	0,05
FHLMC REMICS, Series 3262 'ME' 5,5% 15/01/2027	USD	695.776	752.076	0,09	Flagship Credit Auto Trust, Series 2018-2 'A', 144A 2,97% 17/10/2022	USD	827.143	832.191	0,10
					Flagship Credit Auto Trust, Series 2018-4 'A', 144A 3,41% 15/05/2023	USD	1.533.776	1.554.800	0,19

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Flagship Credit Auto Trust, Series 2017-4 'B', 144A 2,66% 17/10/2022	USD	2.595.000	2.609.235	0,32	FNMA REMICS, IO, Series 2015-96 'CI' 3,5% 25/12/2026	USD	1.893.499	203.742	0,03
Flagship Credit Auto Trust, Series 2018-1 'B', 144A 3,13% 17/01/2023	USD	1.900.000	1.923.449	0,24	FNMA REMICS, Series 2012-14 'CK' 2% 25/01/2027	USD	3.476.111	3.482.581	0,43
Flagship Credit Auto Trust, Series 2016-4 'C', 144A 2,71% 15/11/2022	USD	2.211.093	2.228.495	0,27	FNMA REMICS, Series 2013-15 'CP' 1,75% 25/04/2041	USD	2.139.085	2.174.771	0,27
Flagship Credit Auto Trust, Series 2017-1 'C', 144A 3,22% 15/05/2023	USD	1.106.409	1.103.038	0,14	FNMA REMICS, Series 2014-70 'CV' 3% 25/01/2026	USD	186.596	193.074	0,02
Flagship Credit Auto Trust, Series 2017-3 'C', 144A 2,91% 15/09/2023	USD	2.000.000	2.032.972	0,25	FNMA REMICS, Series 2010-28 'DE' 5% 25/04/2030	USD	1.845.092	2.057.714	0,25
Flagship Credit Auto Trust, Series 2017-4 'C', 144A 2,92% 15/11/2023	USD	2.400.000	2.431.297	0,30	FNMA REMICS, FRN, Series 2012-80 'DF' 0,534% 25/06/2039	USD	454.102	454.147	0,06
Flagship Credit Auto Trust, Series 2018-1 'C', 144A 3,39% 16/01/2024	USD	200.000	204.302	0,03	FNMA REMICS, Series 2013-70 'DG' 1,75% 25/07/2028	USD	1.193.356	1.218.854	0,15
Flagship Credit Auto Trust, Series 2018-2 'C', 144A 3,89% 16/09/2024	USD	1.500.000	1.548.865	0,19	FNMA REMICS, Series 2013-90 'DK' 3,5% 25/12/2031	USD	922.944	980.994	0,12
Flagship Credit Auto Trust, Series 2016-2 'D', 144A 8,56% 15/11/2023	USD	1.950.000	2.032.636	0,25	FNMA REMICS, Series 2010-64 'DM' 5% 25/06/2040	USD	1.052.145	1.189.218	0,15
Flagship Credit Auto Trust, Series 2016-3 'D', 144A 3,89% 15/11/2022	USD	2.430.000	2.467.647	0,30	FNMA REMICS, Series 2010-102 'DP' 4% 25/09/2040	USD	458.115	507.363	0,06
Flagship Credit Auto Trust, Series 2017-1 'D', 144A 4,23% 15/05/2023	USD	575.000	560.050	0,07	FNMA REMICS, PO, Series 1997-32 'DP' 0%25/04/2027	USD	118.270	115.244	0,01
FNMA 465468 3,33% 01/07/2020	USD	13.117	13.112	0,00	FNMA REMICS, Series 2012-14 'EA' 2,5% 25/12/2030	USD	1.142.248	1.174.119	0,14
FNMA 465973 3,59% 01/10/2020	USD	579.928	579.928	0,07	FNMA REMICS, Series 2013-5 'EA' 2% 25/08/2042	USD	447.872	455.122	0,06
FNMA AL2440 2,5% 01/08/2027	USD	505.808	524.425	0,06	FNMA REMICS, Series 2004-70 'EB' 5% 25/10/2024	USD	8.181	8.507	0,00
FNMA AX9709 2% 01/08/2030	USD	469.343	486.557	0,06	FNMA REMICS, Series 2012-80 'EB' 4,5% 25/04/2042	USD	1.774.986	1.879.258	0,23
FNMA MA1169 4% 01/09/2042	USD	423.132	461.777	0,06	FNMA REMICS, Series 2011-57 'EC' 3,5% 25/07/2026	USD	470.394	493.749	0,06
FNMA MA1514 3% 01/07/2028	USD	148.525	157.049	0,02	FNMA REMICS, Series 2012-128 'EC' 1,5% 25/11/2027	USD	153.885	156.113	0,02
FNMA INTEREST STRIP, PO, Series 303 0%25/11/2029	USD	596.862	570.197	0,07	FNMA REMICS, Series 2013-97 'EK' 3% 25/11/2028	USD	1.124.913	1.157.820	0,14
FNMA INTEREST STRIP, PO, Series 299 'I' 0%25/05/2028	USD	321.741	310.782	0,04	FNMA REMICS, Series 2014-88 'ER' 2,5% 25/02/2036	USD	1.360.765	1.417.425	0,17
FNMA REMICS, Series 2013-92 'A' 3,5% 25/12/2038	USD	539.240	547.662	0,07	FNMA REMICS, FRN, Series 2007-86 'FA' 0,635% 25/09/2037	USD	340.669	341.555	0,04
FNMA REMICS, Series 2013-114 'AB' 3% 25/01/2043	USD	214.753	220.979	0,03	FNMA REMICS, FRN, Series 2007-111 'FC' 0,785% 25/12/2037	USD	217.959	219.472	0,03
FNMA REMICS, Series 2013-125 'AB' 4% 25/11/2039	USD	540.611	605.824	0,07	FNMA REMICS, FRN, Series 2013-122 'FC' 0,635% 25/05/2039	USD	702.047	703.221	0,09
FNMA REMICS, Series 2009-15 'AC' 5,5% 25/03/2029	USD	43.773	48.265	0,01	FNMA REMICS, FRN, Series 2010-43 'FE' 0,735% 25/09/2039	USD	143.504	143.485	0,02
FNMA REMICS, Series 2010-122 'AC' 3,5% 25/08/2022	USD	585.338	614.348	0,08	FNMA REMICS, FRN, Series 2012-133 'FE' 0,484% 25/12/2032	USD	1.258.138	1.233.734	0,15
FNMA REMICS, Series 2012-102 'AC' 3% 25/12/2037	USD	811.498	817.900	0,10	FNMA REMICS, FRN, Series 2010-39 'FT' 1,135% 25/10/2035	USD	1.127.899	1.149.328	0,14
FNMA REMICS, Series 2013-95 'AD' 2,5% 25/05/2030	USD	160.312	162.771	0,02	FNMA REMICS, Series 2011-113 'GA' 2% 25/11/2021	USD	44.268	44.482	0,01
FNMA REMICS, Series 2012-120 'AH' 2,5% 25/02/2032	USD	613.878	633.262	0,08	FNMA REMICS, Series 2013-35 'GA' 1,5% 25/04/2028	USD	479.681	485.753	0,06
FNMA REMICS, Series 2012-149 'AK' 1% 25/01/2028	USD	1.233.713	1.235.281	0,15	FNMA REMICS, Series 2012-1 'GB' 2% 25/02/2022	USD	71.811	72.188	0,01
FNMA REMICS, Series 2008-93 'AM' 5,5% 25/06/2037	USD	30.994	32.209	0,00	FNMA REMICS, Series 2013-94 'GB' 3% 25/02/2041	USD	235.814	241.162	0,03
FNMA REMICS, Series 2011-89 'BA' 2,5% 25/11/2025	USD	71.822	72.210	0,01	FNMA REMICS, Series 2001-60 'GK' 6% 25/11/2031	USD	12.805	14.523	0,00
FNMA REMICS, Series 2013-1 'BA' 3% 25/02/2040	USD	880.056	902.808	0,11	FNMA REMICS, Series 2010-133 'GN' 4% 25/10/2040	USD	1.279.518	1.366.559	0,17
FNMA REMICS, Series 2013-109 'BA' 3% 25/10/2032	USD	1.122.148	1.183.587	0,15	FNMA REMICS, Series 1993-119 'H' 6,5% 25/07/2023	USD	1.285	1.365	0,00
FNMA REMICS, Series 2013-55 'BA' 3% 25/06/2037	USD	656.343	664.783	0,08	FNMA REMICS, Series 2014-19 'HA' 2% 25/06/2040	USD	564.778	574.910	0,07
FNMA REMICS, Series 2017-77 'BA' 2% 25/10/2047	USD	716.259	740.068	0,09	FNMA REMICS, Series 2003-71 'HC' 3,5% 25/08/2033	USD	1.149.141	1.205.314	0,15
FNMA REMICS, Series 2013-2 'BD' 1,5% 25/02/2028	USD	725.653	735.087	0,09	FNMA REMICS, Series 2001-81 'HE' 6,5% 25/01/2032	USD	73.942	87.592	0,01
FNMA REMICS, Series 2018-22 'BD' 3,5% 25/05/2044	USD	444.074	451.321	0,06	FNMA REMICS, Series 2009-62 'HI' 6% 25/05/2039	USD	6.622	7.166	0,00
FNMA REMICS, Series 2012-139 'BH' 2% 25/02/2042	USD	1.292.454	1.323.690	0,16	FNMA REMICS, Series 2013-48 'IB' 1,5% 25/05/2028	USD	651.812	661.363	0,08
FNMA REMICS, Series 2014-3 'BL' 2,5% 25/06/2043	USD	107.705	110.318	0,01	FNMA REMICS, Series 2013-48 'JD' 1,25% 25/05/2028	USD	994.306	1.001.162	0,12
FNMA REMICS, Series 2013-126 'BV' 3% 25/04/2025	USD	526.757	546.233	0,07	FNMA REMICS, Series 2009-71 'IT' 6% 25/06/2036	USD	186.538	221.240	0,03
FNMA REMICS, Series 2011-146 'BY' 3% 25/01/2027	USD	740.000	790.476	0,10	FNMA REMICS, Series 2011-3 'KA' 5% 25/04/2040	USD	628.633	668.542	0,08
FNMA REMICS, Series 2007-75 'BZ' 5% 25/08/2037	USD	445.314	498.589	0,06	FNMA REMICS, Series 2011-43 'KA' 3% 25/05/2026	USD	19.304	19.372	0,00
FNMA REMICS, Series 2013-83 'CA' 3,5% 25/10/2037	USD	113.627	114.374	0,01	FNMA REMICS, Series 2013-27 'KA' 1,25% 25/04/2028	USD	1.113.601	1.123.508	0,14
FNMA REMICS, Series 2013-94 'CA' 3,5% 25/08/2038	USD	803.680	816.198	0,10	FNMA REMICS, Series 2016-6 'KA' 3% 25/02/2044	USD	546.939	577.901	0,07
FNMA REMICS, Series 2013-96 'CA' 4% 25/04/2041	USD	752.084	778.045	0,10	FNMA REMICS, Series 2013-58 'KJ' 3% 25/02/2043	USD	311.655	327.358	0,04
FNMA REMICS, Series 2017-77 'CA' 2% 25/10/2047	USD	867.199	896.148	0,11	FNMA REMICS, Series 2013-1 'LA' 1,25% 25/02/2028	USD	2.314.076	2.334.525	0,29
FNMA REMICS, Series 2013-9 'CB' 5,5% 25/04/2042	USD	300.819	347.867	0,04					
FNMA REMICS, Series 2012-53 'CD' 1,5% 25/05/2022	USD	111.031	111.407	0,01					
FNMA REMICS, Series 2003-94 'CE' 5% 25/10/2033	USD	3.340	3.651	0,00					

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

30 juin 2020

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 REMICS, Series 2013-127 'LA' 2,5% 25/05/2039	USD	730.831	744.603	0,09	FNMA REMICS, Series 2013-96 'YA' 3,5% 25/09/2038	USD	1.044.292	1.086.010	0,13
FNMA REMICS, Series 2013-52 'LA' 3% 25/08/2042	USD	889.593	934.290	0,12	FNMA REMICS, Series 2013-33 'YC' 2,5% 25/03/2042	USD	2.152.495	2.226.976	0,27
FNMA REMICS, Series 2014-34 'LB' 2% 25/06/2029	USD	149.218	153.517	0,02	FNMA REMICS, Series 2011-61 'ZA' 5% 25/04/2040	USD	1.474.261	1.700.660	0,21
FNMA REMICS, IO, Series 2010-126 'LI' 4% 25/11/2040	USD	47.264	3.421	0,00	FREED ABS Trust, Series 2018-1 'A', 144A 3,61% 18/07/2024	USD	359.332	358.198	0,04
FNMA REMICS, Series 2012-50 'LV' 3,5% 25/08/2023	USD	652.935	671.172	0,08	General Mills, Inc. 3,2% 16/04/2021	USD	300.000	306.051	0,04
FNMA REMICS, Series 2010-145 'MA' 2% 25/12/2020	USD	19.623	19.649	0,00	Gilead Sciences, Inc. 4,4% 01/12/2021	USD	1.320.000	1.379.442	0,17
FNMA REMICS, Series 2005-110 'MB' 5,5% 25/09/2035	USD	755	761	0,00	GLS Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'A', 144A 3,25% 15/07/2022	USD	674.273	676.439	0,08
FNMA REMICS, Series 2012-8 'MC' 2% 25/12/2021	USD	47.633	47.875	0,01	GLS Auto Receivables Trust, Series 2018-2A 'A', 144A 3,25% 18/04/2022	USD	25.762	25.780	0,00
FNMA REMICS, Series 2016-52 'MD' 2% 25/12/2045	USD	1.814.887	1.872.646	0,23	GLS Auto Receivables Trust, Series 2018-3A 'A', 144A 3,35% 15/08/2022	USD	194.410	195.347	0,02
FNMA REMICS, Series 2012-73 'ME' 2,5% 25/05/2039	USD	718.804	722.460	0,09	GLS Auto Receivables Trust, Series 2018-2A 'B', 144A 3,71% 15/03/2023	USD	2.000.000	2.022.709	0,25
FNMA REMICS, FRN, Series 2011-149 'MF' 0,685% 25/11/2041	USD	314.999	316.076	0,04	GLS Auto Receivables Trust, Series 2018-3A 'B', 144A 3,78% 15/08/2023	USD	1.750.000	1.787.419	0,22
FNMA REMICS, Series 2010-22 'MU' 5% 25/03/2040	USD	1.634.562	1.888.309	0,23	GM Financial Automobile Leasing Trust, Series 2018-2 'A3' 3,06% 21/06/2021	USD	299.403	300.283	0,04
FNMA REMICS, Series 2002-63 'NB' 5,5% 25/10/2032	USD	4.446	5.205	0,00	GM Financial Automobile Leasing Trust, Series 2018-3 'A4' 3,3% 20/07/2022	USD	409.000	414.132	0,05
FNMA REMICS, Series 2013-6 'NC' 1,5% 25/11/2032	USD	1.561.093	1.590.324	0,20	GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust, Series 2017-3A 'A3', 144A 1,97% 16/05/2022	USD	484.195	486.588	0,06
FNMA REMICS, Series 2012-110 'NJ' 2% 25/10/2042	USD	1.320.103	1.338.470	0,17	GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust, Series 2018-1 'A3' 2,32% 18/07/2022	USD	490.738	494.935	0,06
FNMA REMICS, Series 2014-54 'NM' 3% 25/08/2043	USD	771.779	795.852	0,10	GNMA, Series 2013-99 'A' 3% 20/11/2037	USD	1.081.889	1.097.525	0,14
FNMA REMICS, Series 2003-41 'OA' 4% 25/05/2033	USD	7.569	8.016	0,00	GNMA, Series 2002-72 'AB' 4,5% 20/10/2032	USD	30.937	31.423	0,00
FNMA REMICS, Series 2005-5 'PA' 5% 25/01/2035	USD	223.776	247.019	0,03	GNMA, Series 2013-117 'AB' 2,75% 20/08/2037	USD	1.266.028	1.294.021	0,16
FNMA REMICS, Series 2008-17 'PA' 4,5% 25/10/2037	USD	3.452	3.711	0,00	GNMA, Series 2012-74 'AD' 2% 20/01/2042	USD	670.850	684.865	0,08
FNMA REMICS, Series 2009-47 'PA' 4,5% 25/07/2039	USD	1.300	1.346	0,00	GNMA, Series 2012-96 'AD' 1,5% 20/08/2027	USD	959.077	969.973	0,12
FNMA REMICS, Series 2016-56 'PA' 2,5% 25/07/2042	USD	1.229.129	1.279.331	0,16	GNMA, Series 2003-65 'AP' 5,5% 20/08/2033	USD	133.388	152.834	0,02
FNMA REMICS, PO, Series 1997-47 'PB' 0%25/11/2026	USD	218.371	210.660	0,03	GNMA, Series 2010-29 'AP' 4,5% 20/10/2039	USD	106.630	121.014	0,02
FNMA REMICS, Series 2006-77 'PC' 6,5% 25/08/2036	USD	9.461	10.891	0,00	GNMA, Series 2008-60 'AY' 5,5% 16/07/2023	USD	11.402	11.895	0,00
FNMA REMICS, Series 2018-44 'PC' 4% 25/06/2044	USD	225.653	231.301	0,03	GNMA, Series 2013-23 'BP' 3% 20/09/2037	USD	1.109.193	1.149.932	0,14
FNMA REMICS, Series 1997-81 'PD' 6,35% 18/12/2027	USD	4.662	5.291	0,00	GNMA, Series 2002-51 'D' 6% 20/07/2032	USD	17.049	17.050	0,00
FNMA REMICS, Series 2012-23 'PD' 1,75% 25/03/2040	USD	100.447	101.376	0,01	GNMA, FRN, Series 2013-H18 'EA' 0,803% 20/07/2063	USD	635.176	634.833	0,08
FNMA REMICS, Series 2013-44 'PD' 2,5% 25/01/2043	USD	1.415.709	1.470.018	0,18	GNMA, FRN, Series 2011-H19 'FA' 0,773% 20/08/2061	USD	324.033	323.589	0,04
FNMA REMICS, Series 2002-67 'PE' 5,5% 25/11/2032	USD	4.993	5.807	0,00	GNMA, FRN, Series 2011-H21 'FA' 0,903% 20/10/2061	USD	662.485	663.594	0,08
FNMA REMICS, FRN, Series 2007-86 'PF' 0,635% 25/09/2037	USD	245.768	246.484	0,03	GNMA, FRN, Series 2012-H29 'FA' 0,818% 20/10/2062	USD	199.599	199.545	0,02
FNMA REMICS, Series 2002-64 'PG' 5,5% 25/10/2032	USD	87.681	101.422	0,01	GNMA, FRN, Series 2015-H09 'FA' 0,923% 20/04/2065	USD	384.895	385.030	0,05
FNMA REMICS, Series 2005-68 'PG' 5,5% 25/08/2035	USD	145.681	166.482	0,02	GNMA, FRN, Series 2015-H10 'FC' 0,783% 20/04/2065	USD	392.442	391.687	0,05
FNMA REMICS, Series 2010-104 'PG' 2,5% 25/11/2039	USD	1.479.138	1.525.318	0,19	GNMA, FRN, Series 2016-H06 'FD' 1,223% 20/07/2065	USD	1.026.641	1.037.753	0,13
FNMA REMICS, Series 2010-150 'PG' 4,5% 25/10/2040	USD	216.398	239.882	0,03	GNMA, FRN, Series 2017-H06 'FE' 0,853% 20/02/2067	USD	440.378	440.670	0,05
FNMA REMICS, Series 2013-105 'PJ' 3,5% 25/11/2041	USD	1.056.713	1.093.661	0,13	GNMA, FRN, Series 2003-11 'FK' 0,495% 16/02/2033	USD	101.612	101.608	0,01
FNMA REMICS, Series 2012-64 'PK' 4,5% 25/12/2041	USD	1.467.422	1.556.484	0,19	GNMA, FRN, Series 2015-H12 'FL' 0,533% 20/05/2065	USD	1.002.015	994.965	0,12
FNMA REMICS, Series 2005-64 'PL' 5,5% 25/07/2035	USD	126.390	141.647	0,02	GNMA, Series 2009-25 'KA' 4,25% 20/04/2039	USD	34.753	38.686	0,00
FNMA REMICS, Series 2016-60 'Q' 1,75% 25/09/2046	USD	1.481.447	1.509.446	0,19	GNMA, Series 2012-110 'KJ' 3% 20/03/2042	USD	893.776	926.218	0,11
FNMA REMICS, PO, Series 2002-42 'QA' 0%25/11/2026	USD	189.230	184.591	0,02	GNMA, PO, Series 2010-31 'LO' 0%16/11/2034	USD	385.966	379.878	0,05
FNMA REMICS, Series 2013-14 'QE' 1,75% 25/03/2043	USD	702.667	726.330	0,09	GNMA, Series 2012-7 'MG' 2% 20/02/2038	USD	1	1	0,00
FNMA REMICS, Series 2013-18 'TD' 1,5% 25/02/2033	USD	503.101	509.870	0,06	GNMA, STEP, Series 2011-76 'MG' 4% 16/05/2026	USD	211.909	225.867	0,03
FNMA REMICS, Series 2010-122 'TG' 3% 25/04/2039	USD	1.482	1.482	0,00	GNMA, FRN, Series 2010-57 'PF' 0,745% 16/11/2032	USD	600.838	600.752	0,07
FNMA REMICS, Series 2013-73 'TK' 3,5% 25/09/2042	USD	577.174	617.082	0,08	GNMA, Series 2011-48 'QA' 5% 16/08/2039	USD	16.920	17.188	0,00
FNMA REMICS, FRN, Series 2009-41 'WA' 6,599% 25/06/2039	USD	7.050	8.449	0,00	GNMA, Series 2012-51 'VQ' 3,5% 20/04/2025	USD	424.241	455.207	0,06
FNMA REMICS, Series 2005-29 'WC' 4,75% 25/04/2035	USD	4.703	5.173	0,00	GNMA, Series 2013-109 'WG' 2,5% 16/07/2038	USD	1.324.950	1.384.915	0,17
FNMA REMICS, Series 2003-106 'WG' 4,5% 25/11/2023	USD	1.295.736	1.348.289	0,17	GNMA, Series 2012-96 'WP' 6,5% 16/08/2042	USD	230.504	277.508	0,03
					GNMA 4245 6% 20/09/2038	USD	47.072	54.122	0,01
					GNMA 687926 6,5% 15/09/2038	USD	69.605	86.586	0,01

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,876% 31/10/2022	USD	560.000	574.302	0,07	Pricoa Global Funding I, 144A 2,45% 21/09/2022	USD	300.000	312.386	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,908% 05/06/2023	USD	2.200.000	2.279.908	0,28	Protective Life Global Funding, 144A 2,7% 25/11/2020	USD	150.000	151.399	0,02
Guardian Life Global Funding, 144A 1,95% 27/10/2021	USD	425.000	436.469	0,05	Protective Life Global Funding, 144A 1,082% 09/06/2023	USD	2.500.000	2.517.066	0,31
Hilton Grand Vacations Trust, Series 2018-AA 'A', 144A 3,54% 25/02/2032	USD	599.478	611.734	0,08	Raytheon Technologies Corp., 144A 3,1% 15/11/2021	USD	500.000	513.478	0,06
Honda Auto Receivables Owner Trust, Series 2017-3 'A3' 1,79% 20/09/2021	USD	113.210	113.635	0,01	Regional Management Issuance Trust, Series 2018-1 'A', 144A 3,83% 15/07/2027	USD	581.000	573.312	0,07
Honda Auto Receivables Owner Trust, Series 2017-2 'A4' 1,87% 15/09/2023	USD	500.000	502.676	0,06	Reliance Standard Life Global Funding II, 144A 2,15% 21/01/2023	USD	965.000	985.174	0,12
Hyundai Auto Lease Securitization Trust, Series 2018-A 'A3', 144A 2,81% 15/04/2021	USD	336.962	337.616	0,04	Reliance Standard Life Global Funding II, 144A 3,85% 19/09/2023	USD	99.000	106.197	0,01
Hyundai Capital America, 144A 3,45% 12/03/2021	USD	700.000	708.310	0,09	Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-5 'C' 3,81% 16/12/2024	USD	2.000.000	2.034.784	0,25
Hyundai Capital America, 144A 3% 20/06/2022	USD	400.000	407.401	0,05	Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-4 'D' 3,98% 15/12/2025	USD	1.250.000	1.284.103	0,16
Hyundai Capital America, 144A 2,85% 01/11/2022	USD	965.000	985.508	0,12	Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2018-3A 'A', 144A 3,69% 20/09/2035	USD	276.194	282.570	0,03
Hyundai Capital America, 144A 2,375% 10/02/2023	USD	965.000	973.688	0,12	Soft Consumer Loan Program LLC, Series 2017-3 'A', 144A 2,77% 25/05/2026	USD	659.841	663.862	0,08
Jackson National Life Global Funding, 144A 2,25% 29/04/2021	USD	350.000	355.039	0,04	State Street Corp., FRN, 144A 2,825% 30/03/2023	USD	3.400.000	3.530.165	0,43
Jackson National Life Global Funding, 144A 3,3% 11/06/2021	USD	400.000	410.078	0,05	Synchrony Card Issuance Trust, Series 2018-A1 'A', 144A 3,38% 15/09/2024	USD	2.225.000	2.291.991	0,28
Jackson National Life Global Funding, 144A 3,3% 01/02/2022	USD	225.000	233.939	0,03	TCF Auto Receivables Owner Trust, Series 2016-PT1A 'C', 144A 3,21% 17/01/2023	USD	1.430.000	1.445.513	0,18
Jackson National Life Global Funding, 144A 2,5% 27/06/2022	USD	200.000	206.512	0,03	Tesla Auto Lease Trust, Series 2018-B 'A', 144A 3,71% 20/08/2021	USD	2.652.340	2.697.850	0,33
John Deere Owner Trust, Series 2017-B 'A3' 1,82% 15/10/2021	USD	68.358	68.554	0,01	Texas Eastern Transmission LP, 144A 4,125% 01/12/2020	USD	600.000	602.656	0,07
Keurig Dr Pepper, Inc. 4,057% 25/05/2023	USD	800.000	873.170	0,11	Texas Gas Transmission LLC, 144A 4,5% 01/02/2021	USD	170.000	171.475	0,02
Leidos, Inc., 144A 2,95% 15/05/2023	USD	1.520.000	1.590.034	0,20	Tricon American Homes Trust, Series 2016-SFRI 'A', 144A 2,589% 17/11/2033	USD	1.011.558	1.016.987	0,13
Leidos, Inc., 144A 3,625% 15/05/2025	USD	265.000	289.161	0,04	Trust Bank, FRN 3,525% 26/10/2021	USD	300.000	302.866	0,04
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 5% 01/06/2021	USD	250.000	259.230	0,03	Trust Bank, FRN 3,502% 02/08/2022	USD	1.100.000	1.135.067	0,14
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4,95% 01/06/2022	USD	500.000	531.373	0,07	Trust Bank 2,8% 17/05/2022	USD	400.000	416.481	0,05
Mariner Finance Issuance Trust, Series 2018-AA 'A', 144A 4,2% 20/11/2030	USD	3.300.000	3.304.887	0,41	Trust Bank 1,25% 09/03/2022	USD	1.910.000	1.940.703	0,24
Marlette Funding Trust, Series 2018-AA 'A', 144A 3,71% 15/12/2028	USD	377.518	381.242	0,05	UHL Holdings Corp. 4,625% 01/10/2020	USD	400.000	402.290	0,05
MassMutual Global Funding II, 144A 0,85% 09/06/2023	USD	1.560.000	1.567.199	0,19	UMBS 254548 5,5% 01/12/2032	USD	50.979	57.845	0,01
Mercedes-Benz Auto Lease Trust, Series 2018-B 'A3' 3,21% 15/09/2021	USD	3.133.691	3.160.823	0,39	UMBS 254766 5% 01/08/2033	USD	8.137	9.307	0,00
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 3,375% 11/01/2022	USD	1.935.000	2.020.859	0,25	UMBS 255813 5% 01/06/2035	USD	5.678	6.519	0,00
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 2,4% 17/06/2022	USD	350.000	364.473	0,05	UMBS 256101 5,5% 01/02/2036	USD	20.775	23.851	0,00
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 1,95% 13/01/2023	USD	2.440.000	2.523.924	0,31	UMBS 256275 6% 01/06/2026	USD	2.377	2.646	0,00
Morgan Stanley, FRN 3,737% 24/04/2024	USD	2.500.000	2.691.247	0,33	UMBS 257003 5,5% 01/12/2037	USD	17.299	19.809	0,00
Morgan Stanley, FRN 2,188% 28/04/2026	USD	1.240.000	1.292.837	0,16	UMBS 555458 5,5% 01/05/2033	USD	86.649	100.467	0,01
Natwide Financial Services, Inc., 144A 5,375% 25/03/2021	USD	400.000	411.416	0,05	UMBS 730231 5,5% 01/08/2023	USD	725	798	0,00
New York Life Global Funding, 144A 1,1% 05/05/2023	USD	1.060.000	1.077.907	0,13	UMBS 745275 5% 01/02/2036	USD	115.814	133.079	0,02
OBX Trust, FRN, Series 2018-EXPI '2A1B', 144A 1,018% 25/04/2048	USD	3.275.000	3.227.295	0,40	UMBS 745398 6% 01/06/2035	USD	112.707	131.046	0,02
OneBeacon US Holdings, Inc. 4,6% 09/11/2022	USD	350.000	364.063	0,05	UMBS 745431 5% 01/07/2020	USD	1	1	0,00
OneMain Direct Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'A', 144A 3,43% 16/12/2024	USD	2.032.000	2.061.491	0,25	UMBS 745748 5,5% 01/07/2036	USD	86.531	99.493	0,01
OneMain Financial Issuance Trust, Series 2015-3A 'A', 144A 3,63% 20/11/2028	USD	4.000.000	4.014.017	0,49	UMBS 780914 5% 01/06/2034	USD	9.845	11.304	0,00
Opportun Funding IX LLC, Series 2018-B 'A', 144A 3,91% 08/07/2024	USD	2.000.000	2.016.586	0,25	UMBS 826305 5% 01/07/2035	USD	14.719	16.918	0,00
Opportun Funding VII LLC, Series 2017-B 'A', 144A 3,22% 10/10/2023	USD	968.000	965.275	0,12	UMBS 848647 5,5% 01/01/2036	USD	22.378	25.703	0,00
Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 3,65% 29/07/2021	USD	250.000	255.987	0,03	UMBS 889009 5% 01/01/2023	USD	3.376	3.556	0,00
PNM Bank NA 2,45% 28/07/2022	USD	600.000	623.154	0,08	UMBS 975364 4,5% 01/06/2023	USD	1.890	2.006	0,00
PNM Resources, Inc. 3,25% 09/03/2021	USD	205.000	208.085	0,03	UMBS 995082 5,5% 01/08/2037	USD	473.402	543.917	0,07
Prestige Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'A3', 144A 3,29% 15/09/2022	USD	494.556	497.080	0,06	UMBS 995428 5,5% 01/11/2023	USD	1.803	1.832	0,00
Prestige Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'B', 144A 3,54% 15/03/2023	USD	2.100.000	2.137.724	0,26	UMBS 995838 5,5% 01/05/2039	USD	21.472	24.678	0,00
Prestige Auto Receivables Trust, Series 2017-1A 'C', 144A 2,81% 17/01/2023	USD	1.000.000	1.010.686	0,12	UMBS AC2327 5% 01/10/2039	USD	399.238	459.006	0,06
Prestige Auto Receivables Trust 'D', 144A 5,15% 15/11/2021	USD	1.115.907	1.123.866	0,14	UMBS AD0249 5,5% 01/04/2037	USD	629.399	710.860	0,09
Prestige Auto Receivables Trust, Series 2016-2A 'D', 144A 3,91% 15/11/2022	USD	1.500.000	1.515.181	0,19	UMBS AI0359 5% 01/05/2041	USD	352.116	396.313	0,05
					UMBS AL0229 5,5% 01/09/2023	USD	914	944	0,00
					UMBS AL4465 3% 01/07/2028	USD	522.525	554.397	0,07
					UMBS AL8691 3,5% 01/03/2029	USD	1.945.987	2.064.073	0,25
					UMBS MA0011 4,5% 01/09/2030	USD	1.044.491	1.137.335	0,14
					UMBS MA0816 4,5% 01/08/2031	USD	186.098	203.344	0,03
					UMBS MA0949 3,5% 01/01/2032	USD	1.983.188	2.122.531	0,26
					UMBS MA1350 2% 01/02/2023	USD	83.083	85.863	0,01
					UMBS MA1982 3,5% 01/08/2034	USD	1.208.404	1.281.155	0,16
					US Treasury 1,5% 15/09/2022	USD	1.215.000	1.251.308	0,15
					Veros Automobile Receivables Trust, Series 2018-1 'A', 144A 3,63% 15/05/2023	USD	21.905	21.917	0,00
					Volkswagen Auto Loan Enhanced Trust, Series 2018-1 'A4' 3,15% 22/07/2024	USD	2.500.000	2.578.453	0,32
					Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 4% 12/11/2021	USD	500.000	520.451	0,06
					Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 2,9% 13/05/2022	USD	3.450.000	3.563.578	0,44
					Wells Fargo & Co., FRN 1,654% 02/06/2024	USD	1.920.000	1.950.029	0,24
					Wells Fargo & Co., FRN 2,188% 30/04/2026	USD	1.050.000	1.085.746	0,13

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	
Wells Fargo Bank NA, FRN 3,325% 23/07/2021	USD	500.000	500.821	0,06	<div>Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020</div> <div><div>Etats-Unis d'Amérique</div><div>Royaume-Uni</div><div>France</div><div>Japon</div><div>Canada</div><div>Suisse</div><div>Australie</div><div>Irlande</div><div>Pays-Bas</div><div>Nouvelle-Zélande</div><div>Norvège</div><div>Suède</div><div>Iles Caïmans</div><div>Espagne</div><div>Luxembourg</div><div>Allemagne</div><div>Finlande</div><div>Singapour</div><div>Total des Investissements</div><div>Liquidités et autres actifs/(passifs)</div><div>Total</div></div> <div><div>% de l'Actif net</div><div>82,07</div><div>4,09</div><div>2,37</div><div>2,05</div><div>2,05</div><div>1,65</div><div>1,15</div><div>0,98</div><div>0,84</div><div>0,54</div><div>0,48</div><div>0,45</div><div>0,44</div><div>0,25</div><div>0,21</div><div>0,12</div><div>0,11</div><div>0,05</div><div>99,90</div><div>0,10</div><div>100,00</div></div>
Wells Fargo Bank NA, FRN 2,897% 27/05/2022	USD	1.000.000	1.019.939	0,13	
Wells Fargo Bank NA 3,625% 22/10/2021	USD	300.000	311.763	0,04	
Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-3A 'B', 144A 3,32% 16/10/2023	USD	1.510.000	1.519.907	0,19	
Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-2A 'C', 144A 3,5% 16/01/2024	USD	775.000	780.302	0,10	
Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-3A 'C', 144A 3,61% 16/10/2023	USD	1.500.000	1.528.646	0,19	
Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2017-2A 'D', 144A 3,28% 15/12/2022	USD	2.250.000	2.273.199	0,28	
Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-1A 'D', 144A 3,41% 15/05/2023	USD	860.000	871.408	0,11	
Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2017-2A 'E', 144A 4,63% 15/07/2024	USD	1.500.000	1.520.630	0,19	
Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-2A 'E', 144A 4,86% 16/01/2024	USD	1.750.000	1.810.974	0,22	
World Financial Network Credit Card Master Trust, Series 2015-B 'A' 2,55% 17/06/2024	USD	650.000	651.542	0,08	
World Financial Network Credit Card Master Trust, Series 2016-A 'A' 2,03% 15/04/2025	USD	5.478.000	5.535.435	0,68	
World Financial Network Credit Card Master Trust, Series 2018-A 'A' 3,07% 16/12/2024	USD	1.000.000	1.013.368	0,13	
World Financial Network Credit Card Master Trust, Series 2018-B 'A' 3,46% 15/07/2025	USD	1.525.000	1.571.120	0,19	
World Financial Network Credit Card Master Trust, Series 2018-C 'A' 3,55% 15/08/2025	USD	4.300.000	4.444.061	0,55	
World Omni Automobile Lease Securitization Trust, Series 2018-B 'A3' 3,19% 15/12/2021	USD	745.000	755.013	0,09	
Xcel Energy, Inc. 2,4% 15/03/2021	USD	235.000	237.566	0,03	
			448.287.358	55,21	
Total des Obligations			531.631.590	65,47	
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			531.631.590	65,47	
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	1.698.242	1.698.242	0,21	
			1.698.242	0,21	
Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			1.698.242	0,21	
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			1.698.242	0,21	
Total des Investissements			811.219.033	99,90	
Liquidités			89.418	0,01	
Autres actifs/(passifs)			682.024	0,09	
Total de l'Actif net			811.990.475	100,00	

† Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- valeurs latentes USD	% de l'Actif net
EUR	36.867	USD	41.001	06/07/2020	BNP Paribas	324	-
EUR	107.628.927	USD	119.635.896	06/07/2020	Citibank	1.009.546	0,12
EUR	81.584.401	USD	90.734.788	06/07/2020	HSBC	716.335	0,09
EUR	2.351	USD	2.620	06/07/2020	Merrill Lynch	16	-
EUR	1.455.775	USD	1.617.640	06/07/2020	State Street	14.194	-
EUR	41.862.675	USD	46.920.356	05/08/2020	Citibank	37.872	-
EUR	41.862.675	USD	46.929.775	05/08/2020	Goldman Sachs	28.453	-
EUR	146.600	USD	164.385	05/08/2020	State Street	59	-
USD	5.088	EUR	4.489	06/07/2020	BNP Paribas	56	-
USD	32.429.937	EUR	28.925.368	06/07/2020	Merrill Lynch	6.369	-
USD	1.342	EUR	1.179	06/07/2020	Standard Chartered	20	-
USD	4.040.701	EUR	3.558.988	06/07/2020	State Street	51.293	0,01
USD	2.117.401	EUR	1.887.547	05/08/2020	BNP Paribas	100	-
USD	19.654.600	EUR	17.409.370	05/08/2020	State Street	126.151	0,02
USD	4.113	EUR	3.661	05/08/2020	Toronto-Dominion Bank	6	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						1.990.794	0,24
EUR	1.887.547	USD	2.115.802	01/07/2020	BNP Paribas	(145)	-
EUR	3.841.099	USD	4.332.769	06/07/2020	BNP Paribas	(27.131)	-
EUR	11.164.794	USD	12.561.772	06/07/2020	Citibank	(46.720)	(0,01)
EUR	248.104	USD	279.370	06/07/2020	Goldman Sachs	(1.261)	-
EUR	2.105.747	USD	2.366.731	06/07/2020	RBC	(6.318)	-
EUR	12.926	USD	14.568	06/07/2020	Standard Chartered	(80)	-
EUR	2.002.984	USD	2.264.547	06/07/2020	State Street	(19.324)	-
EUR	28.943.963	USD	32.471.587	05/08/2020	Merrill Lynch	(4.545)	-
EUR	257.731	USD	291.734	05/08/2020	Standard Chartered	(2.632)	-
EUR	4.746	USD	5.369	05/08/2020	State Street	(45)	-
USD	46.890.382	EUR	41.862.675	06/07/2020	Citibank	(35.115)	-
USD	46.899.885	EUR	41.862.675	06/07/2020	Goldman Sachs	(25.612)	-
USD	1.432	EUR	1.302	06/07/2020	HSBC	(27)	-
USD	42.755.321	EUR	38.853.562	06/07/2020	State Street	(797.145)	(0,10)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(966.100)	(0,11)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						1.024.694	0,13

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)- valeurs latentes USD	% de l'Actif net
US 2 Year Note, 30/09/2020	710	USD	156.796.289	15.195	-
Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				15.195	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	(831)	USD	(104.566.418)	(363.977)	(0,04)
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(363.977)	(0,04)
Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(348.782)	(0,04)

JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Billets de trésorerie				
Obligations					Autriche				
Canada					Oesterreichische Aertzte- Und Apothekerbank AG 0% 01/10/2020				
Bank of Montreal, Reg. S, FRN 0,246% 13/07/2020	EUR	400.000	400.064	0,20	Oesterreichische Kontrollbank AG 0% 24/09/2020	EUR	3.000.000	3.003.872	1,46
Royal Bank of Canada, Reg. S, FRN 0,31% 24/07/2020					2.000.000		2.002.406	0,98	
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 0,246% 13/07/2020	EUR	1.500.000	1.500.600	0,73			5.006.278		2,44
								Belgique	
	EUR	500.000	500.090	0,24	LVMH Finance Belgique SA 0% 29/09/2020	EUR	2.000.000	2.002.673	0,98
Organisations supranationales					Chine				
European Stability Mechanism Treasury Bill 0% 09/07/2020	EUR	4.000.000	4.000.350	1,95	Agricultural Bank of China Ltd. 0% 23/07/2020	EUR	500.000	500.147	0,24
European Stability Mechanism Treasury Bill 0% 10/09/2020					1.000.000		1.000.654	0,49	
European Stability Mechanism Treasury Bill 0% 19/11/2020	EUR	1.500.000	1.502.629	0,73	Bank of China Ltd. 0% 24/08/2020			1.500.801	0,73
					Finlande				
	EUR	5.000.000	5.000.736	2,44	OP Corporate Bank plc 0% 06/07/2020	EUR	1.000.000	1.000.073	0,49
Zuercher Kantonalbank, Reg. S 0% 10/07/2020									
Zuercher Kantonalbank, Reg. S 0% 09/09/2020	EUR	1.000.000	1.001.096	0,49	France				
								Antalis SA 0% 28/08/2020	EUR
					Antalis SA 0% 31/08/2020	EUR	2.000.000	2.000.300	
					Antalis SA 0% 16/09/2020		1.000.000	1.001.782	0,49
					Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 02/11/2020	EUR	2.000.000	2.002.956	0,98
					Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 14/12/2020		1.000.000	1.001.789	0,49
Total des Obligations			15.406.879	7,51	BRED Banque Populaire SA 0% 16/11/2020	EUR	2.000.000	2.003.179	0,98
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			15.406.879	7,51	BRED Banque Populaire SA 0% 16/12/2020		2.000.000	2.003.565	0,98
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé					La Banque Postale 0% 07/09/2020				
Certificats de dépôt					LMA SA 0% 01/07/2020				
Chine					LMA SA 0% 03/07/2020				
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 22/07/2020	EUR	1.000.000	1.000.462	0,49	LMA SA 0% 03/08/2020	EUR	500.000	500.018	0,24
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 04/08/2020					LMA SA 0% 26/08/2020		500.000	500.196	0,24
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 21/09/2020	EUR	1.500.000	1.501.596	0,49	LMA SA 0% 23/10/2020	EUR	2.000.000	2.001.229	0,97
									LMA SA 0% 23/10/2020
					L'oreal SA 0% 04/08/2020	EUR	4.000.000	4.002.062	1,95
					Satellite SASU 0% 10/07/2020		3.000.000	3.000.208	1,46
					Societe De Financement De L'economie Francaise 0% 30/11/2020	EUR	1.000.000	1.002.070	0,49
					Societe de Financement Local 0% 01/12/2020		1.000.000	1.002.083	0,49
					UNEDIC 0% 24/09/2020	EUR	2.000.000	2.002.536	0,98
					UNEDIC 0% 23/10/2020		1.000.000	1.001.561	0,49
					UNEDIC 0% 29/10/2020	EUR	2.000.000	2.003.218	0,98
					UNEDIC 0% 08/12/2020		1.000.000	1.001.846	0,49
								37.533.758	18,29
Allemagne					DekaBank Deutsche Girozentrale 0% 23/07/2020				
	EUR	1.500.000	1.500.690	0,73	Deutsche Bahn AG 0% 31/07/2020	EUR	1.000.000	1.000.326	0,49
									Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 01/07/2020
	EUR	1.500.000	1.500.993	0,73	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 03/08/2020	EUR	1.000.000	1.000.017	0,49
									Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 05/08/2020
					Landesbank Hessen Thuringen 0% 05/08/2020	EUR	3.000.000	3.001.951	1,46
					SAP SE 0% 03/09/2020		2.500.000	2.502.218	1,22
								10.005.771	4,88
Royaume-Uni					Irlande				
HSBC UK Bank plc 0% 26/08/2020	EUR	2.000.000	2.001.410	0,97	Matchpoint Finance plc 0% 03/07/2020	EUR	800.000	800.033	0,39
Mizuho International plc 0% 19/08/2020					Matchpoint Finance plc 0% 22/07/2020		EUR	1.000.000	1.000.306
				Matchpoint Finance plc 0% 27/07/2020	EUR	1.000.000		1.000.375	0,49
				Matchpoint Finance plc 0% 19/10/2020		2.000.000	2.002.711	0,97	
					Matchpoint Finance Public Ltd. 0% 18/08/2020	EUR	1.000.000	1.000.663	0,49
									5.804.088
Etats-Unis d'Amérique					Japon				
Citibank NA 0% 04/09/2020	EUR	1.000.000	1.000.973	0,49	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 05/08/2020	EUR	2.000.000	2.001.061	0,97
Citibank NA 0% 02/10/2020					2.000.000		2.002.735	0,97	

JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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>					<i>Pays-Bas</i>				
Albion Capital Corp. SA 0% 22/07/2020	EUR	1.000.000	1.000.336	0,49	KBC Bank NV (0,56)% 01/07/2020	EUR	19.000.000	19.000.000	9,26
			1.000.336	0,49				19.000.000	9,26
<i>Pays-Bas</i>					<i>Total des dépôts à terme</i>				
ABB Finance BV 0% 20/07/2020	EUR	1.000.000	1.000.269	0,49				68.000.000	33,13
ING Bank NV 0% 05/10/2020	EUR	2.000.000	2.002.428	0,97	<i>Liquidités</i>				
PACCAR Financial Europe BV 0% 18/08/2020	EUR	2.500.000	2.501.805	1,22				289.782	0,14
			5.504.502	2,68	<i>Autres actifs/(passifs)</i>				
								(861.274)	(0,42)
<i>Suède</i>					<i>Total de l'Actif net</i>				
Nordea Bank AB 0% 07/07/2020	EUR	1.500.000	1.500.149	0,73	<div><div>Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020</div><div>% de l'Actif net</div><div>France25,60</div><div>Allemagne13,65</div><div>Pays-Bas13,16</div><div>Chine10,23</div><div>Etats-Unis d'Amérique6,82</div><div>Japon6,09</div><div>Suisse4,88</div><div>Royaume-Uni4,14</div><div>Suède3,90</div><div>Organisations supranationales3,41</div><div>Irlande2,83</div><div>Autriche2,44</div><div>Canada1,17</div><div>Belgique0,98</div><div>Luxembourg0,49</div><div>Finlande0,49</div><div>Total des Investissements100,28</div><div>Liquidités et autres actifs/(passifs)(0,28)</div><div>Total100,00</div></div>				
Svenska Handelsbanken AB 0% 29/07/2020	EUR	1.000.000	1.000.427	0,49					
Svenska Handelsbanken AB 0% 06/08/2020	EUR	1.000.000	1.000.545	0,49					
Svenska Handelsbanken AB 0% 21/08/2020	EUR	1.500.000	1.501.149	0,73					
Svenska Handelsbanken AB 0% 11/09/2020	EUR	1.000.000	1.001.076	0,49					
Svenska Handelsbanken AB 0% 16/03/2021	EUR	2.000.000	2.005.483	0,97					
			8.008.829	3,90					
<i>Suisse</i>									
UBS AG 0% 13/10/2020	EUR	1.000.000	1.000.949	0,49					
			1.000.949	0,49					
<i>Royaume-Uni</i>									
Barclays Bank plc 0% 26/08/2020	EUR	1.500.000	1.501.060	0,73					
Barclays Bank plc 0% 07/09/2020	EUR	2.000.000	2.001.535	0,98					
Mitsubishi Corp Finance plc 0% 06/07/2020	EUR	2.000.000	2.000.178	0,97					
			5.502.773	2,68					
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>									
Collateralized Commercial Paper III Co. LLC 0% 05/08/2020	EUR	1.000.000	1.000.247	0,49					
Collateralized Commercial Paper III Co. LLC 0% 11/12/2020	EUR	2.000.000	2.001.486	0,97					
Procter & Gamble Co. (The) 0% 23/07/2020	EUR	1.000.000	1.000.339	0,49					
Procter & Gamble Co. (The) 0% 03/08/2020	EUR	500.000	500.250	0,24					
Procter & Gamble Co. (The) 0% 27/08/2020	EUR	4.000.000	4.003.419	1,95					
Procter And Gamble Master Retirement Plan 0% 11/08/2020	EUR	1.000.000	1.000.619	0,49					
Weinberg Capital Ltd. 0% 03/07/2020	EUR	1.500.000	1.500.046	0,73					
			11.006.406	5,36					
<i>Total des Billets de trésorerie</i>					<i>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i>				
			96.878.298	47,21				122.396.822	59,64
<i>Total des Investissements</i>								137.803.701	67,15
<i>Dépôts à terme</i>					<i>Chine</i>				
China Construction Bank Corp. (0,55)% 01/07/2020	EUR	16.000.000	16.000.000	7,79				16.000.000	7,79
					<i>France</i>				
BRED Banque Populaire SA (0,6)% 01/07/2020	EUR	15.000.000	15.000.000	7,31				15.000.000	7,31
					<i>Allemagne</i>				
Landesbank Baden-Wurttemberg (0,53)% 01/07/2020	EUR	18.000.000	18.000.000	8,77				18.000.000	8,77

JPMorgan Funds - USD Money Market VNAV Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Billets de trésorerie				
<i>Obligations</i>					<i>Australie</i>				
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 144A 0,459% 27/08/2020				
US Treasury Bill 0% 27/11/2020	USD	20.000.000	19.986.548	3,38		USD	15.000.000	15.003.263	2,54
			19.986.548	3,38				15.003.263	2,54
<i>Total des Obligations</i>					<i>Canada</i>				
<i>Certificats de dépôt</i>					Canadian Imperial Bank of Commerce, 144A 0% 07/07/2020				
			19.986.548	3,38		USD	18.000.000	17.999.580	3,04
					Toronto-Dominion Bank (The), FRN 1,295% 16/10/2020				
						USD	23.000.000	23.011.950	3,89
								41.011.530	6,93
<i>Canada</i>					<i>Chine</i>				
Bank of Nova Scotia (The), FRN 0,41% 23/07/2020	USD	5.000.000	5.000.262	0,85	Agricultural Bank of China Ltd., 144A 0% 05/08/2020				
Bank of Nova Scotia (The), FRN 0,461% 19/05/2021	USD	15.000.000	14.999.998	2,53		USD	10.000.000	9.996.900	1,69
			20.000.260	3,38				9.996.900	1,69
<i>Chine</i>					<i>Danemark</i>				
China Construction Bank Corp. 0,55% 28/08/2020	USD	10.000.000	10.001.273	1,69	Denmark Government 0% 12/08/2020				
			10.001.273	1,69		USD	8.000.000	7.998.882	1,35
<i>Finlande</i>								7.998.882	1,35
Nordea Bank AB, FRN 0,441% 17/06/2021	USD	15.000.000	14.999.999	2,53	<i>France</i>				
			14.999.999	2,53	Caisse D'amort DE LA, 144A 0% 25/03/2021				
<i>France</i>						USD	20.000.000	19.949.229	3,37
BNP Paribas SA, FRN 0,453% 03/08/2020	USD	15.000.000	15.002.440	2,54	Dexia Credit Local SA 0% 27/10/2020				
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, FRN 1,441% 10/07/2020	USD	15.000.000	15.000.733	2,53		USD	11.000.000	10.992.800	1,86
Natixis SA 1,72% 03/08/2020	USD	15.000.000	15.022.638	2,54	Dexia Credit Local SA 0% 30/10/2020				
Natixis SA 1,93% 13/11/2020	USD	1.250.000	1.257.835	0,21		USD	7.000.000	6.995.255	1,18
			46.283.646	7,82		USD	12.000.000	11.989.167	2,03
<i>Japon</i>								49.926.451	8,44
Mizuho Bank Ltd. 0,29% 01/09/2020	USD	10.000.000	10.001.311	1,69	<i>Allemagne</i>				
MUFG Bank Ltd. 1,98% 15/10/2020	USD	8.000.000	8.040.198	1,36	NRW Bank, 144A 0% 02/07/2020				
Norinchukin Bank (The) 1,8% 09/07/2020	USD	12.000.000	12.005.100	2,03		USD	20.000.000	19.999.867	3,38
Norinchukin Bank (The) 1,25% 03/09/2020	USD	4.000.000	4.007.081	0,67				19.999.867	3,38
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0,42% 02/11/2020	USD	12.250.000	12.254.665	2,07	<i>Japon</i>				
			46.308.355	7,82	MUFG Bank Ltd. 0% 06/07/2020				
<i>Pays-Bas</i>						USD	2.904.000	2.903.945	0,49
ING Bank NV, FRN 1,472% 08/10/2020	USD	10.000.000	9.995.107	1,69				2.903.945	0,49
			9.995.107	1,69	<i>Luxembourg</i>				
<i>Suède</i>					Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat 0% 23/10/2020				
Skandinaviska Enskilda Banken AB 1,91% 23/07/2020	USD	10.000.000	10.011.574	1,69		USD	2.800.000	2.798.032	0,47
			10.011.574	1,69				2.798.032	0,47
<i>Suisse</i>					<i>Pays-Bas</i>				
Credit Suisse AG 1,37% 05/10/2020	USD	18.000.000	18.051.073	3,05	BNG Bank NV, 144A 0% 01/09/2020				
UBS AG 1,55% 04/01/2021	USD	5.000.000	5.031.006	0,85		USD	6.000.000	5.999.108	1,01
			23.082.079	3,90				5.999.108	1,01
<i>Royaume-Uni</i>					<i>Nouvelle-Zélande</i>				
Standard Chartered Bank 1,36% 13/10/2020	USD	10.000.000	10.030.864	1,70	Westpac Securities NZ Ltd., FRN, 144A 1,433% 06/07/2020				
			10.030.864	1,70		USD	15.000.000	15.000.250	2,53
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>								15.000.250	2,53
Wells Fargo Bank NA, FRN 0,44% 29/07/2020	USD	5.000.000	5.000.450	0,85	<i>Singapour</i>				
Wells Fargo Bank NA, FRN 1,483% 04/01/2021	USD	6.000.000	6.002.756	1,01	DBS Group Holdings Ltd., 144A 0% 04/11/2020				
			11.003.206	1,86		USD	5.000.000	4.996.807	0,84
			201.716.363	34,08				4.996.807	0,84
<i>Total des Certificats de dépôt</i>					<i>Suisse</i>				
					UBS AG, FRN, 144A 1,537% 05/10/2020				
						USD	10.000.000	10.002.637	1,69
								10.002.637	1,69
					<i>Royaume-Uni</i>				
					Standard Chartered Bank, 144A 0% 04/11/2020				
						USD	2.000.000	1.997.890	0,34
								1.997.890	0,34

JPMorgan Funds - USD Money Market VNAV Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Chevron Corp., 144A 0% 06/07/2020	USD	15.000.000	14.999.700	2,53
HSBC USA, Inc. 0% 06/07/2020	USD	5.000.000	4.999.900	0,85
Manhattan Asset Funding Co. LLC 0% 01/07/2020	USD	8.000.000	7.999.973	1,35
Manhattan Asset Funding Co. LLC 0% 06/07/2020	USD	10.000.000	9.999.800	1,69
Victory Receivables Corp. 0% 07/07/2020	USD	7.053.000	7.052.863	1,19
			45.052.236	7,61
<i>Total des Billets de trésorerie</i>			232.687.798	39,31
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			454.390.709	76,77
Total des Investissements			454.390.709	76,77
Liquidités			140.571.575	23,75
Autres actifs/(passifs)			(3.074.461)	(0,52)
Total de l'Actif net			591.887.823	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
France	16,26
Etats-Unis d'Amérique	12,85
Canada	10,31
Japon	8,31
Suisse	5,59
Allemagne	3,38
Chine	3,38
Pays-Bas	2,70
Australie	2,54
Nouvelle-Zélande	2,53
Finlande	2,53
Royaume-Uni	2,04
Suède	1,69
Danemark	1,35
Singapour	0,84
Luxembourg	0,47
Total des Investissements	76,77
Liquidités et autres actifs/(passifs)	23,23
Total	100,00

JPMorgan Funds - Global Multi Strategy Income Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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	85.550	8.345.402	1,23
JPMorgan Emerging Markets Dividend Fund - JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - USD†	USD	197.260	20.913.063	3,08
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	282	2.799.633	0,41
JPMorgan Europe Strategic Dividend Fund - JPM Europe Strategic Dividend X (acc) - EUR†	EUR	328.280	46.307.177	6,81
JPMorgan Global Corporate Bond Fund - JPM Global Corporate Bond X (acc) - EUR (hedged)†	EUR	187.150	18.874.077	2,78
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (acc) - EUR (hedged)†	EUR	723.715	125.687.584	18,49
JPMorgan Global Income Fund - JPM Global Income X (div) - EUR†	EUR	1.247.915	135.336.382	19,91
JPMorgan Global Real Estate Securities Fund (USD) - JPM Global Real Estate Securities Fund X (acc) - EUR (hedged)†	EUR	241.880	32.261.954	4,74
JPMorgan US Aggregate Bond Fund - JPM US Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)†	EUR	756.890	83.250.331	12,24
JPMorgan US High Yield Plus Bond Fund - JPM US High Yield Plus Bond X (acc) - EUR (hedged)†	EUR	360.465	34.352.315	5,05
			508.127.918	74,74
<i>Royaume-Uni</i>				
JPMorgan Multi-Asset Income Fund - JPM Multi-Asset Income X Net Acc†	GBP	89.768.505	131.439.441	19,33
JPMorgan US Equity Income Fund - JPM US Equity Income Fund X - Net Accumulation†	GBP	15.235.070	37.591.239	5,53
			169.030.680	24,86
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			677.158.598	99,60
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			677.158.598	99,60
Total des Investissements			677.158.598	99,60
Liquidités			4.029.963	0,59
Autres actifs/(passifs)			(1.319.508)	(0,19)
Total de l'Actif net			679.869.053	100,00

† Fonds de parties apparentées

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Luxembourg	74,74
Royaume-Uni	24,86
Total des Investissements	99,60
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,40
Total	100,00

JPMorgan Funds - Global Multi Strategy Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	136.859.033	GBP	123.714.982	30/07/2020	Citibank	1.131.210	0,17
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						1.131.210	0,17
EUR	8.058.102	CHF	8.601.844	30/07/2020	State Street	(24.248)	-
EUR	3.474.044	HKD	30.456.341	30/07/2020	HSBC	(29.221)	(0,01)
EUR	40.429.851	USD	45.688.408	30/07/2020	HSBC	(306.278)	(0,05)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(359.747)	(0,06)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						771.463	0,11

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)- values latentes EUR	% de l'Actif net
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	(151)	EUR	(4.823.695)	41.525	0,01
S&P 500 Emini Index, 18/09/2020	(55)	USD	(7.477.027)	491	-
Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				42.016	0,01
Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				42.016	0,01

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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>Japon</i> MINEBEA MITSUMI, Inc., Reg. S 0% 03/08/2022	JPY	100.000.000	1.045.031	0,09
<i>Obligations</i>					<i>Nagoya Railroad Co. Ltd., Reg. S 0% 11/12/2024</i>	JPY	230.000.000	2.405.646	0,21
<i>Argentine</i> Argentina Government Bond, Reg. S 12,5% 09/11/2047	EUR	255.000	109.726	0,01	<i>SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/09/2023</i>	JPY	100.000.000	919.220	0,08
			109.726	0,01				4.369.897	0,38
<i>Belgique</i> Belfius Bank SA, Reg. S, FRN 7,25% Perpetual	EUR	600.000	587.357	0,05	<i>Luxembourg</i> Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA, Reg. S 0% 25/07/2024	HKD	32.000.000	4.197.621	0,36
			587.357	0,05				4.197.621	0,36
<i>Bermudes</i> Digicel Ltd., Reg. S 13,5% 01/03/2023	USD	185.000	95.284	0,01	<i>Corée du Sud</i> LG Display Co. Ltd., Reg. S 3% 22/08/2024	USD	3.400.000	3.122.219	0,27
			95.284	0,01				3.122.219	0,27
<i>Organisations supranationales</i> Ardagh Packaging Finance plc, 144A 10,5% 15/08/2027	USD	400.000	393.628	0,03	<i>Etats-Unis d'Amérique</i> 2020 Mandatory Exchangeable Trust, 144A 13%	USD	3.000	3.329.400	0,29
			393.628	0,03				3.329.400	0,29
<i>Royaume-Uni</i> Barclays plc, FRN 15,5% Perpetual	USD	200.000	203.336	0,02	<i>Iles vierges britanniques</i> China Yangtze Power International BVI 1 Ltd., Reg. S 0% 09/11/2021	USD	2.000.000	2.037.702	0,17
			203.336	0,02				2.037.702	0,17
<i>Etats-Unis d'Amérique</i> Alleggheny Technologies, Inc. 11,75% 01/12/2027	USD	220.000	204.463	0,02	<i>Total des obligations convertibles</i>			26.065.278	2,25
AMC Entertainment Holdings, Inc. 11,5% 15/06/2025	USD	55.000	17.737	0,00	<i>Actions</i>				
AMC Entertainment Holdings, Inc. 12,25% 15/05/2027	USD	105.000	33.338	0,00	<i>Bermudes</i> Dairy Farm International Holdings Ltd.	USD	53.590	250.410	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 5,596% 07/01/2022	USD	95.000	96.009	0,01				250.410	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 3,35% 01/11/2022	USD	190.000	182.691	0,02	<i>Canada</i> Bombardier, Inc. 'B'	CAD	1.001.323	311.622	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC 4,14% 15/02/2023	USD	285.000	280.283	0,02	Canada Goose Holdings, Inc.	USD	45.000	1.042.425	0,09
Ford Motor Credit Co. LLC 3,81% 09/01/2024	USD	95.000	91.585	0,01	Restaurant Brands International, Inc.	USD	44.494	2.430.485	0,21
Ford Motor Credit Co. LLC 5,584% 18/03/2024	USD	75.000	75.882	0,01				3.784.532	0,33
Ford Motor Credit Co. LLC 4,063% 01/11/2024	USD	210.000	200.971	0,02	<i>Iles Caïmans</i> Arco Platform Ltd. 'A'	USD	11.451	498.805	0,04
Freeport-McMoRan, Inc. 5,25% 01/09/2029	USD	415.000	426.076	0,04	Farfetch Ltd. 'A'	USD	177.838	3.066.816	0,26
Freeport-McMoRan, Inc. 5,45% 15/03/2043	USD	650.000	639.200	0,05	Galileo Acquisition Corp.	USD	321.000	3.185.925	0,28
HCA, Inc. 5,625% 01/09/2028	USD	150.000	167.784	0,01	Leo Holdings Corp. 'A'	USD	274.040	2.847.276	0,25
Hecla Mining Co. 7,25% 15/02/2028	USD	630.000	641.025	0,06	Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	98.471	2.201.110	0,19
L Brands, Inc. 15% 15/06/2029	USD	874.000	764.042	0,07	Sohu.com Ltd., ADR	USD	75.614	694.893	0,06
L Brands, Inc. 13,75% 01/11/2035	USD	3.795.000	3.172.430	0,27	Yatra Online, Inc.	USD	142.361	96.236	0,01
Rite Aid Corp. 7,7% 15/02/2027	USD	225.000	191.060	0,02				12.591.061	1,09
Rite Aid Corp., Reg. S 12,25% 01/04/2023	USD	127.000	123.714	0,01	<i>Danemark</i> Ascendis Pharma A/S, ADR	USD	21.214	3.134.369	0,27
RR Donnelley & Sons Co. 6% 01/04/2024	USD	115.000	105.932	0,01				3.134.369	0,27
Tenet Healthcare Corp. 8,125% 01/04/2022	USD	270.000	283.986	0,02	<i>France</i> Accor SA	EUR	64.703	1.765.485	0,15
Tenet Healthcare Corp. 5,125% 01/05/2025	USD	250.000	241.553	0,02	Amundi SA, Reg. S	EUR	15.138	1.190.904	0,10
Yum! Brands, Inc. 5,35% 01/11/2043	USD	370.000	358.900	0,03	Constellium SE 'A'	USD	109.804	843.844	0,08
			8.298.661	0,72				3.800.233	0,33
<i>Total des Obligations</i>			9.687.992	0,84	<i>Allemagne</i> adidas AG	EUR	18.764	4.957.752	0,43
<i>Obligations convertibles</i>					Biontech SE, ADR	USD	18.253	1.218.114	0,11
<i>Iles Caïmans</i> Poseidon Finance 1 Ltd., Reg. S 0% 01/02/2025	USD	4.500.000	4.361.625	0,38	Brenntag AG	EUR	117.828	6.252.596	0,54
Sino Biopharmaceutical Ltd., Reg. S 0% 17/02/2025	EUR	4.000.000	4.646.814	0,40	Gerresheimer AG	EUR	29.175	2.689.653	0,23
			9.008.439	0,78	HeidelbergCement AG	EUR	47.391	2.545.462	0,22
					OSRAM Licht AG	EUR	44.106	2.025.483	0,17
					SAP SE	EUR	29.229	4.086.894	0,35
					Stroer SE & Co. KGaA	EUR	22.253	1.504.811	0,13
								25.280.765	2,18
<i>Irlande</i> Avadel Pharmaceuticals plc	USD	251.815	2.045.997	0,18				2.045.997	0,18

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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>									
Nice Ltd., ADR	USD	17.291	3.274.310	0,28	AMERCO	USD	2.917	879.738	0,08
					American Airlines Group, Inc.	USD	25.000	326.125	0,03
					Amicus Therapeutics, Inc.	USD	110.419	1.664.014	0,14
			3.274.310	0,28	Amplitude Healthcare Acquisition Corp. 'A'	USD	386.000	3.908.250	0,34
<i>Italie</i>					Antares Pharma, Inc.	USD	570.851	1.566.986	0,14
Anima Holding SpA, Reg. S	EUR	56.730	244.971	0,02	Auris Biosciences, Inc.	USD	24.084	595.718	0,05
Nexi SpA, Reg. S	EUR	141.632	2.471.526	0,21	Arena Pharmaceuticals, Inc.	USD	102.395	6.446.789	0,56
			2.716.497	0,23	Autodesk, Inc.	USD	26.985	6.452.383	0,56
<i>Jersey</i>					Ball Corp.	USD	25.430	1.766.749	0,15
Activ plc Preference	USD	12.100	1.222.524	0,10	BBX Capital Corp.	USD	286.194	728.364	0,06
					Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	USD	3.038	1.371.581	0,12
			1.222.524	0,10	Blackstone Group, Inc. (The) 'A'	USD	9.972	564.964	0,05
<i>Liberia</i>					Bluegreen Vacations Corp.	USD	35.292	191.106	0,02
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	59.572	2.996.174	0,26	Booking Holdings, Inc.	USD	1.414	2.254.121	0,19
					Boston Scientific Corp.	USD	31.000	1.088.255	0,09
			2.996.174	0,26	Cambridge Bancorp	USD	6.006	353.453	0,03
<i>Luxembourg</i>					CarMax, Inc.	USD	1.657	148.393	0,01
Eurofins Scientific SE	EUR	6.645	4.190.484	0,36	Centene Corp.	USD	28.893	1.836.872	0,16
					Ceridian HCM Holding, Inc.	USD	6.092	482.882	0,04
			4.190.484	0,36	CF Finance Acquisition Corp. 'A'	USD	664.070	7.221.761	0,62
<i>Mexique</i>					Charter Communications, Inc. 'A'	USD	3.585	1.827.167	0,16
Industrias Penoles SAB de CV	MXN	37.620	386.315	0,03	CIIG Merger Corp. 'A'	USD	500.000	4.957.500	0,43
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, ADR	USD	20.749	160.079	0,02	Crown Holdings, Inc.	USD	11.600	755.450	0,06
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	56.426	88.108	0,01	CSX Corp.	USD	7.798	544.105	0,05
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	102.000	244.632	0,02	CyrusOne, Inc., REIT	USD	15.818	1.151.313	0,10
			879.134	0,08	Cytokinetics, Inc.	USD	100.756	2.372.300	0,20
<i>Pays-Bas</i>					DFP Healthcare Acquisitions Corp. 'A'	USD	33.333	334.997	0,03
IMCD NV	EUR	3.811	359.246	0,03	dMY Technology Group, Inc.	USD	603.000	6.400.845	0,55
Intertrust NV, Reg. S	EUR	686.353	11.667.009	1,01	dMY Technology Group, Inc. 'A'	USD	200.000	2.007.000	0,17
Prosus NV, ADR	USD	15.850	294.493	0,03	Dominos's Pizza, Inc.	USD	5.098	1.883.686	0,16
Unilever NV	EUR	52.911	2.820.799	0,24	DXC Technology Co.	USD	25.000	412.625	0,04
Wright Medical Group NV	USD	358.480	10.645.064	0,92	Dynatrace, Inc.	USD	203.264	8.248.453	0,71
			25.786.611	2,23	Edgewell Personal Care Co.	USD	35.064	1.092.419	0,09
<i>Singapour</i>					Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	500	94.328	0,01
Flex Ltd.	USD	329.493	3.380.598	0,29	EverQuote, Inc. 'A'	USD	18.039	1.048.066	0,09
					Expedia Group, Inc.	USD	52.090	4.281.538	0,37
			3.380.598	0,29	Experience Investment Corp. 'A'	USD	524.965	5.228.651	0,45
<i>Afrique du Sud</i>					Far Point Acquisition Corp. 'A'	USD	324.299	3.322.443	0,29
Gold Fields Ltd., ADR	USD	381	3.587	0,00	Fate Therapeutics, Inc.	USD	50.054	1.719.855	0,15
Naspers Ltd., ADR 'N'	USD	15.100	550.772	0,05	FinServ Acquisition Corp. 'A'	USD	45.000	447.525	0,04
Sibanye Stillwater Ltd., ADR	USD	26.680	230.649	0,02	FinTech Acquisition Corp. III 'A'	USD	129.125	1.438.453	0,12
					First American Financial Corp.	USD	28.100	1.349.643	0,12
			785.008	0,07	First of Long Island Corp. (The)	USD	44.889	733.262	0,06
<i>Suède</i>					Fitbit, Inc. 'A'	USD	36.575	236.092	0,02
Atlas Copco AB 'B'	SEK	11.500	428.372	0,04	Five Below, Inc.	USD	24.647	2.633.532	0,23
					Fox Corp. 'A'	USD	70.353	1.886.516	0,16
			428.372	0,04	Genworth Financial, Inc. 'A'	USD	34.590	79.730	0,01
<i>Suisse</i>					Global Blood Therapeutics, Inc.	USD	76.207	4.814.377	0,42
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	CHF	15	123.572	0,01	Greenrose Acquisition Corp.	USD	200.000	1.965.000	0,17
LafargeHolcim Ltd.	CHF	87.514	3.855.056	0,33	Guardant Health, Inc.	USD	44.244	3.587.525	0,31
Roche Holding AG	CHF	11.614	4.023.052	0,35	Guidewire Software, Inc.	USD	15.502	1.718.242	0,15
SOS SA	CHF	436	1.067.815	0,09	Hasbro, Inc.	USD	9.572	717.421	0,06
Straumann Holding AG	CHF	1.630	1.409.460	0,12	Hennessy Capital Acquisition Corp. IV 'A'	USD	859.413	9.174.234	0,79
			10.478.955	0,90	Hexion Holdings Corp. 'B'	USD	9.221	62.242	0,01
<i>Royaume-Uni</i>					HP, Inc.	USD	176.567	3.076.680	0,27
Barclays plc	GBP	171.244	241.570	0,02	IAC/interactivecorp	USD	5.990	1.935.698	0,17
Cardtronics plc 'A'	USD	50.233	1.205.090	0,10	iHeartMedia, Inc. 'A'	USD	192.154	1.606.407	0,14
ITV plc	GBP	136.170	125.835	0,01	Immersion Corp.	USD	105.683	657.877	0,06
Network International Holdings plc, Reg. S	GBP	280.384	1.534.562	0,13	Immunovant, Inc.	USD	2.734	66.395	0,01
Nucanica plc, ADR	USD	57.297	310.263	0,03	Ingevity Corp.	USD	80.000	4.203.600	0,36
RSA Insurance Group plc	GBP	43.833	222.017	0,02	Inter Parfums, Inc.	USD	14.532	700.006	0,06
Savills plc	GBP	73.792	753.060	0,07	InterDigital, Inc.	USD	160.664	9.099.206	0,79
Vodafone Group plc, ADR	USD	42.110	671.444	0,06	InterPrivate Acquisition Corp.	USD	500.000	4.952.500	0,43
			5.063.841	0,44	Intuit, Inc.	USD	1.751	518.629	0,04
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Jupiter Backstop*	USD	383	670	0,00
IOX Genomics, Inc.	USD	23.149	2.065.470	0,18	Kansas City Southern	USD	3.184	475.323	0,04
Act II Global Acquisition Corp. 'A'	USD	39.000	315.315	0,03	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	37.484	1.064.358	0,09
Adaptive Biotechnologies Corp.	USD	11.007	531.968	0,05	L Brands, Inc.	USD	12.073	180.793	0,02
Aerie Pharmaceuticals, Inc.	USD	21.381	315.263	0,03	Leap Therapeutics, Inc.	USD	423.417	887.059	0,08
Aimmune Therapeutics, Inc.	USD	276.226	2.742.048	0,24	LGL Systems Acquisition Corp. 'A'	USD	300.000	2.973.000	0,26
Albertsons Cos., Inc. 'A'	USD	25.600	403.328	0,03	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One 'C'	USD	64.764	2.053.019	0,18
Allied Esports Entertainment, Inc.	USD	4.977	10.477	0,00	Liberty TripAdvisor Holdings, Inc. 'A'	USD	218.115	463.494	0,04
					LKQ Corp.	USD	53.000	1.388.335	0,12
					Marinus Pharmaceuticals, Inc.	USD	264.129	668.246	0,06
					Marriott Vacations Worldwide Corp.	USD	13.023	1.070.100	0,09
					Martin Marietta Materials, Inc.	USD	7.878	1.627.162	0,14
					Mastercard, Inc. 'A'	USD	3.434	1.014.936	0,09
					McDonald's Corp.	USD	1.316	242.539	0,02
					Mettler-Toledo International, Inc.	USD	3.499	2.818.584	0,24
					Momenta Pharmaceuticals, Inc.	USD	68.540	2.279.640	0,20
					Mondelez International, Inc. 'A'	USD	28.125	1.437.469	0,12
					Monitronics International, Inc.*	USD	11.173	157.986	0,01
					Moody's Corp.	USD	2.295	630.448	0,05

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devises	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devises	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
NanoString Technologies, Inc.	USD	103.765	3.043.427	0,26	Bermudes				
New Mountain Finance Corp.	USD	74.722	694.915	0,06	Bellemade Re Ltd., FRN, Series				
New York Times Co. (The) 'A'	USD	220.025	9.248.751	0,80	2018-1A 'M18', 144A 3,569%				
Nordstrom, Inc.	USD	49.331	764.384	0,07	25/04/2028	USD	373.364	369.799	0,03
Omnicom Group, Inc.	USD	8.073	440.584	0,04	Bellemade Re Ltd., FRN, Series				
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	4.267	1.797.986	0,15	2017-1 'M2', 144A 7,069%				
Osprey Technology Acquisition Corp.	USD				25/10/2027	USD	822.513	786.002	0,07
PAE, Inc.	USD	300.000	3.013.500	0,26	Digicel Group 0.5 Ltd., FRN 0%				
Palo Alto Networks, Inc.	USD	162.392	1.550.032	0,13	01/04/2024	USD	65.000	45.828	0,01
PepsiCo, Inc.	USD	8.392	1.927.768	0,17	Digicel Ltd., 144A 6,75% 01/03/2023	USD	15.000	7.726	0,00
PetIQ, Inc.	USD	5.044	666.943	0,06	NCL Corp. Ltd., 144A 12,25%				
Pool Corp.	USD	113.569	3.954.473	0,34	15/05/2024	USD	220.000	231.072	0,02
Procter & Gamble Co. (The)	USD	11.098	3.015.715	0,26				1.440.427	0,13
PTC Holdings, Inc.	USD	9.647	1.152.575	0,10	Canada				
QUALCOMM, Inc.	USD	41.938	1.862.257	0,16	Baffinland Iron Mines Corp., 144A				
Rapt Therapeutics, Inc.	USD	33.007	1.673.785	0,14	17,5% 15/07/2026	USD	1.230.000	1.208.247	0,10
Realeo Holdings Corp.	USD	27.425	2.500.886	0,22	Bombardier, Inc., 144A 17,5%				
Republic Services, Inc.	USD	16.369	473.801	0,04	01/12/2021	USD	350.000	286.050	0,03
RMG Acquisition Corp. 'A'	USD	161.174	1.195.105	0,10	Bombardier, Inc., 144A 12,25%				
RPM International, Inc.	USD	28.120	2.306.824	0,20	15/01/2023	USD	1.052.000	724.618	0,06
Sage Therapeutics, Inc.	USD	250.000	2.561.250	0,22	Bombardier, Inc., 144A 15,75%				
Sailpoint Technologies Holdings, Inc.	USD	23.381	1.754.861	0,15	15/04/2027	USD	425.000	279.091	0,02
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	93.133	3.876.661	0,33	Eldorado Gold Corp., 144A 9,5%				
ServiceMaster Global Holdings, Inc.	USD	206.006	5.450.919	0,47	01/06/2024	USD	195.000	208.386	0,02
Simply Good Foods Co. (The)	USD	6.708	1.997.374	0,17	First Quantum Minerals Ltd., 144A				
Skechers USA, Inc. 'A'	USD	37.288	1.330.896	0,11	7,5% 01/04/2025	USD	990.000	961.785	0,08
Skyline Champion Corp.	USD	238.409	4.427.255	0,38	First Quantum Minerals Ltd., Reg. S				
Skyworks Solutions, Inc.	USD	83.523	2.619.699	0,23	15% 01/04/2025	USD	175.000	170.013	0,02
SmartSheet, Inc. 'A'	USD	60.594	1.473.949	0,13	Mountain Province Diamonds, Inc.,				
Snap, Inc. 'A'	USD	12.771	1.631.368	0,14	144A 8% 15/12/2022	USD	660.000	369.395	0,03
Spartan Energy Acquisition Corp. 'A'	USD	16.371	832.956	0,07	New Gold, Inc., 144A 6,25%				
Stamps.com, Inc.	USD	20.000	469.700	0,04	15/11/2022	USD	320.000	323.560	0,03
Taubman Centers, Inc., REIT	USD	225.000	2.410.875	0,21	New Gold, Inc., 144A 6,375%				
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	17.385	3.189.626	0,28	15/05/2025	USD	345.000	349.708	0,03
Tiffany & Co.	USD	33.558	1.266.479	0,11	Northwest Acquisitions ULC, 144A				
Toro Co. (The)	USD	1.486	537.806	0,05	7,125% 01/11/2022	USD	475.000	5.462	0,00
Tractor Supply Co.	USD	65.894	8.029.184	0,69				4.886.315	0,42
Turkish Investment Fund, Inc. (The)*	USD	3.148	208.854	0,02	Iles Caïmans				
Turning Point Therapeutics, Inc.	USD	15.711	2.070.003	0,18	ALM VII R Ltd., FRN, Series 2013-7RA				
Twist Bioscience Corp.	USD	14.880	0	0,00	'CR', 144A 10,518% 15/10/2028	USD	2.500.000	2.499.892	0,22
Twitter, Inc.	USD	8.354	540.754	0,05	Anchorage Capital CLO 3-R Ltd., FRN,				
Uber Technologies, Inc.	USD	25.231	1.141.450	0,10	Series 2014-3RA 'D', 144A 6,974%				
Ultra Beauty, Inc.	USD	72.045	2.145.860	0,18	28/01/2031	USD	2.500.000	2.244.852	0,19
Union Pacific Corp.	USD	50.042	1.555.055	0,13	Anchorage Capital CLO 8 Ltd., FRN,				
UnitedHealth Group, Inc.	USD	2.055	417.843	0,04	Series 2016-8A 'DR', 144A 7,774%				
Unity Biotechnology, Inc.	USD	6.064	1.024.452	0,09	28/07/2028	USD	1.000.000	933.934	0,08
Varonis Systems, Inc.	USD	7.185	2.117.060	0,18	Arlo XIV Ltd. 1,46% 26/09/2022	JPY	250.000.000	42.639	0,00
Verint Systems, Inc.	USD	56.665	491.569	0,04	Arlo XIV Ltd. 0% 17/03/2023	JPY	500.000.000	2.115	0,00
Verra Mobility Corp.	USD	15.801	1.396.966	0,12	Avery Point V CLO Ltd., FRN, Series				
Visa, Inc. 'A'	USD	63.880	2.887.057	0,25	2014-5A 'DR', 144A 8,47%				
Vivint Smart Home, Inc. 'A'	USD	124.724	1.281.539	0,11	17/07/2026	USD	3.000.000	2.883.375	0,25
VMware, Inc. 'A'	USD	1.658	319.886	0,03	Barings CLO Ltd., FRN, Series 2013-1A				
Vroom, Inc.	USD	10.796	186.825	0,02	'DR', 144A 7,371% 20/01/2028	USD	2.400.000	2.235.132	0,19
W R Berkley Corp.	USD	293	45.361	0,00	Benefit Street Partners CLO XII Ltd.,				
Warner Music Group Corp. 'A'	USD	14.699	767.729	0,07	FRN 'C', 144A 8,538% 15/10/2030	USD	1.300.000	1.182.399	0,10
Westrock Co.	USD	25.233	1.445.220	0,12	Black Diamond CLO Ltd., FRN, Series				
WEX, Inc.	USD	47.746	1.404.926	0,12	2017-1A 'C', 144A 9,941%				
WillScot Corp.	USD	55.000	1.553.200	0,13	24/04/2029	USD	1.500.000	1.294.741	0,11
Wyndham Destinations, Inc.	USD	3.284	542.057	0,05	BlueMountain Fuji US Clo II Ltd., FRN				
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	105.316	1.294.334	0,11	'C', 144A 8,271% 20/10/2030	USD	1.100.000	1.007.236	0,09
Yum China Holdings, Inc.	USD	131.180	3.697.308	0,32	Carlyle US Clo Ltd., FRN, Series				
Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	28.034	1.194.669	0,10	2017-2A 'C', 144A 9,671%				
Zillow Group, Inc. 'A'	USD	33.234	1.597.060	0,14	20/07/2031	USD	2.750.000	2.581.334	0,22
Zoetis, Inc.	USD	465	118.975	0,01	Catamaran CLO Ltd., FRN, Series				
	USD	5.100	293.173	0,02	2016-1A 'C', 144A 9,971% 18/01/2029	USD	1.000.000	922.325	0,08
	USD	3.235	443.713	0,04	Catamaran CLO Ltd., FRN, Series				
					2013-1A 'DR', 144A 7,583%				
					27/01/2028	USD	1.000.000	892.950	0,08
			290.336.534	25,07	Catamaran CLO Ltd., FRN, Series				
					2015-1A 'DR', 144A 7,795%				
					22/04/2027	USD	1.000.000	904.210	0,08
			402.426.409	34,75	Cedar Funding V CLO Ltd., FRN 'BR',				
					144A 4,77% 17/07/2031	USD	1.500.000	1.452.900	0,13
					Cent CLO 21 Ltd., FRN, Series				
					2014-21A 'CR2', 144A 8,383%				
					27/07/2030	USD	1.000.000	896.330	0,08
					CFIP CLO Ltd., FRN, Series 2014-1A				
					'DR', 144A 10,823% 13/07/2029	USD	2.000.000	1.836.090	0,16
					CIFC Funding Ltd., FRN, Series				
					2013-2A 'BILR', 144A 8,37%				
					18/10/2030	USD	2.730.000	2.532.648	0,22
					Covenant Credit Partners CLO III Ltd.,				
					FRN, Series 2017-1A 'D', 144A				
					9,938% 15/10/2029	USD	1.500.000	1.366.164	0,12
					Gallatin CLO VIII Ltd., FRN 'D', 144A				
					8,938% 15/07/2027	USD	5.000.000	4.542.010	0,39
					Global A&T Electronics Ltd. 8,5%				
					12/01/2023	USD	1.148.000	1.081.273	0,09
			1.042.399	0,09					
Total des Actions									
			402.426.409	34,75					
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché									
monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			438.179.679	37,84					
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé									
Obligations									
Australie									
FMG Resources August 2006 Pty.	USD	195.000	195.402	0,02					
Ltd., 144A 4,5% 15/09/2027									
Mineral Resources Ltd., 144A 8,125%	USD	795.000	846.997	0,07					
01/05/2027									
			1.042.399	0,09					

Au 30 juin 2020

633

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Cornerstone Chemical Co., 144A 13,5% 15/08/2024	USD	535.000	483.450	0,04	FS Energy and Power Fund, 144A 7,5% 15/08/2023	USD	435.000	371.971	0,03
Cornerstone Chemical Co., Reg. S 13,5% 15/08/2024	USD	510.000	460.859	0,04	Genworth Holdings, Inc., FRN 4,79% 15/11/2064	USD	1.957.000	626.240	0,05
Corrifywide, FRN, Series 2006-1 "AF6" 9,285% 25/07/2036	USD	181.409	183.808	0,02	Getty Images, Inc., 144A 9,75% 01/03/2027	USD	280.000	264.799	0,02
CSC Holdings LLC, 144A 10,875% 15/10/2025	USD	190.000	204.696	0,02	GNMA, IO, FRN 'CS' 12,72% 20/07/2034	USD	602.705	106.030	0,01
CSC Holdings LLC, 144A 15% 01/04/2028	USD	280.000	306.363	0,03	GNMA, IO, FRN 'SA' 13,21% 16/08/2036	USD	820.599	158.679	0,01
CSC Holdings LLC, 144A 13% 01/02/2029	USD	85.000	93.128	0,01	GSR Mortgage Loan Trust, Series 2005-9F '2A2' 12% 25/01/2036	USD	1.560.551	1.198.892	0,10
Delta Air Lines, Inc., 144A 7% 01/05/2025	USD	225.000	232.497	0,02	GTT Communications, Inc., 144A 15,75% 31/12/2024	USD	1.913.000	1.010.303	0,09
Diamond Resorts International, Inc., 144A 10,75% 01/09/2024	USD	220.000	198.802	0,02	Guitar Center, Inc., 144A 5% 15/04/2022	USD	3.140	1.374	0,00
Diamond Resorts International, Inc., Reg. S 21,5% 01/09/2024	USD	175.000	158.138	0,01	Guitar Center, Inc., Reg. S, FRN 10% 15/04/2022	USD	267.528	116.842	0,01
Diamond Sports Group LLC, 144A 5,375% 15/08/2026	USD	320.000	233.226	0,02	Guitar Center, Inc., Reg. S, FRN 10% 15/04/2022	USD	3.585	1.569	0,00
Diamond Sports Group LLC, 144A 6,625% 15/08/2027	USD	160.000	85.605	0,01	Guitar Center, Inc., Reg. S 19% 15/10/2021	USD	305.418	133.390	0,01
DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024	USD	330.000	328.916	0,03	Guitar Center, Inc., Reg. S 20% 15/05/2022	USD	100.000	74.031	0,01
Diversified Healthcare Trust, REIT 9,75% 15/06/2025	USD	220.000	236.637	0,02	Hertz Corp. (The), 144A 11% 15/10/2024	USD	9.000	9.000	0,00
Drive Auto Receivables Trust, Series 2017-2 'E' 10,54% 15/11/2024	USD	1.400.000	1.446.241	0,12	Hertz Corp. (The), 144A 12% 15/01/2028	USD	700.000	221.148	0,02
Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-1 'E', 144A 10,18% 16/06/2025	USD	2.300.000	2.368.460	0,20	Hertz Vehicle Financing II LP, Series 2015-3A 'A', 144A 5,34% 25/09/2021	USD	200.000	63.082	0,01
Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2017-3A 'C', 144A 7,36% 17/07/2023	USD	2.010.000	2.047.019	0,18	Hertz Vehicle Financing II LP, Series 2016-4A 'A', 144A 5,3% 25/07/2022	USD	803.680	793.312	0,07
Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2016-3A 'D', 144A 12,8% 17/07/2023	USD	2.000.000	2.035.670	0,18	Hertz Vehicle Financing II LP, Series 2017-2A 'A', 144A 6,58% 25/10/2023	USD	5.613.926	5.535.288	0,48
Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2017-1A 'D', 144A 12,4% 15/11/2023	USD	2.500.000	2.573.438	0,22	Hertz Vehicle Financing II LP, Series 2018-1A 'A', 144A 6,58% 25/02/2024	USD	4.029.073	3.999.027	0,35
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA1 'M2' 6,869% 25/07/2029	USD	2.000.000	2.035.824	0,18	Hexion, Inc., 144A 7,875% 15/07/2027	USD	2.049.002	2.033.494	0,18
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA2 'M2' 5,669% 25/12/2029	USD	1.888.024	1.886.807	0,16	Houghton Mifflin Harcourt Publishers, Inc., 144A 9% 15/02/2025	USD	520.000	474.516	0,04
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA1 'M3' 8,669% 25/01/2025	USD	779.834	795.794	0,07	Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR3 'D', 144A 3,688% 17/07/2037	USD	645.000	625.450	0,05
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA2 'M3' 8,169% 25/12/2027	USD	1.969.480	2.012.064	0,17	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,875% 15/09/2029	USD	1.000.000	982.360	0,08
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA1 'M3' 11,437% 25/07/2028	USD	917.412	966.794	0,08	J.P. Morgan Mortgage Acquisition Trust, FRN, Series 2006-WMC3 'A3' 0,589% 25/08/2036	USD	305.000	296.917	0,03
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA2 'M3' 9,669% 25/10/2028	USD	757.187	795.011	0,07	JC Penney Corp., Inc. 6,375% 15/10/2036	USD	1.568.607	1.186.878	0,10
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA3 'M3' 10,369% 25/12/2028	USD	866.379	901.159	0,08	Ladder Capital Finance Holdings LLP, REIT, 144A 5,875% 01/08/2021	USD	450.000	4.500	0,00
FMMA, FRN, Series 2016-C02 '1M2' 12,369% 25/09/2028	USD	1.995.311	2.084.627	0,18	Ladder Capital Finance Holdings LLP, REIT, 144A 5,25% 15/03/2022	USD	160.000	158.980	0,01
FMMA, FRN '1M2' 8,869% 25/01/2029	USD	824.407	860.371	0,07	Ladder Capital Finance Holdings LLP, REIT, 144A 5,25% 01/10/2025	USD	280.000	266.872	0,02
FMMA, FRN, Series 2016-C06 '1M2' 8,869% 25/04/2029	USD	2.552.339	2.688.977	0,23	Liberty Interactive LLC 8,25% 01/02/2030	USD	130.000	112.560	0,01
FMMA, FRN, Series 2017-C05 '1M2' 4,769% 25/01/2030	USD	1.508.920	1.490.709	0,13	LSB Industries, Inc., 144A 9,625% 01/05/2023	USD	405.000	395.015	0,03
FMMA, FRN, Series 2017-C06 '1M2' 5,669% 25/02/2030	USD	1.703.132	1.703.267	0,15	LSB Industries, Inc., Reg. S 19,25% 01/05/2023	USD	115.000	111.131	0,01
FMMA, FRN, Series 2018-C03 '1M2' 4,669% 25/10/2030	USD	2.350.365	2.330.690	0,20	McClatchy Co. (The) 9% 15/07/2026	USD	211.000	207.406	0,02
FMMA, FRN, Series 2018-C06 '1M2' 4,369% 25/03/2031	USD	1.421.815	1.376.516	0,12	McClatchy Co. (The), Reg. S 18% 15/07/2026	USD	254.000	249.673	0,02
FMMA, FRN, Series 2015-C03 '2M2' 10,369% 25/07/2025	USD	1.178.157	1.212.301	0,10	McGraw-Hill Global Education Holdings LLC, 144A 7,875% 15/05/2024	USD	645.000	431.276	0,04
FMMA, FRN, Series 2016-C07 '2M2' 9,069% 25/05/2029	USD	1.989.803	2.075.807	0,18	McGraw-Hill Global Education Holdings LLC, Reg. S 15,75% 15/05/2024	USD	100.000	66.864	0,01
FMMA REMICS, IO 'TI' 7% 25/09/2043	USD	381.038	6.839	0,00	Monitronics International, Inc. 9,125% 01/04/2020*	USD	300.000	0	0,00
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 144A 6,5% 01/10/2025	USD	460.000	415.773	0,04	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 8,125% 15/07/2023	USD	115.000	118.313	0,01
Freedom Mortgage Corp., 144A 8,125% 15/11/2024	USD	495.000	481.954	0,04	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 9,125% 15/07/2026	USD	635.000	672.106	0,06
Freedom Mortgage Corp., 144A 8,25% 15/04/2025	USD	700.000	695.181	0,06	Neiman Marcus Group Ltd. LLC, 144A 3,19% 15/10/2021	USD	144.425	84.308	0,01
Freedom Mortgage Corp., Reg. S 16,5% 15/04/2025	USD	80.000	79.449	0,01	Neiman Marcus Group Ltd. LLC, 144A 8% 15/10/2021	USD	75.000	43.781	0,00
Frontier Communications Corp. 10,5% 15/09/2022	USD	150.000	52.277	0,00	New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 6,25% 15/03/2026	USD	95.000	95.813	0,01
Frontier Communications Corp. 7,125% 15/01/2023	USD	130.000	38.919	0,00	New Residential Mortgage LLC, Series 2018-FNT2 'D', 144A 9,84% 25/07/2054	USD	638.155	614.297	0,05
Frontier Communications Corp. 6,875% 15/01/2025	USD	50.000	15.068	0,00	NMI Holdings, Inc., 144A 7,375% 01/06/2025	USD	500.000	524.440	0,05

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2018-FNT1 'E', 144A 9,78% 25/05/2023	USD	650.346	628.220	0,05	<i>Obligations convertibles</i>				
OneMain Financial Issuance Trust, Series 2018-1A 'A', 144A 6,6% 14/03/2029	USD	2.773.000	2.820.365	0,24	<i>Iles Caïmans</i>				
OneMain Financial Issuance Trust, Series 2017-1A 'A1', 144A 4,74% 14/09/2032	USD	1.152.408	1.156.162	0,10	JOYY, Inc. 1,5% 15/06/2025	USD	330.000	362.587	0,03
OneMain Financial Issuance Trust, Series 2017-1A 'D', 144A 9,04% 14/09/2032	USD	1.000.000	938.432	0,08	JOYY, Inc. 2,75% 15/06/2026	USD	830.000	918.121	0,08
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7,5% 01/04/2027	USD	59.000	60.743	0,00	Luckin Coffee, Inc., 144A 1,5% 15/01/2025	USD	2.500.000	703.125	0,06
Post Holdings, Inc., 144A 5,625% 15/01/2028	USD	185.000	191.903	0,02	Sea Ltd., 144A 4,75% 01/12/2025	USD	1.665.000	2.315.093	0,20
Progress Residential Trust, Series 2018-SFR1 'F', 144A 9,56% 17/03/2035	USD	2.600.000	2.535.488	0,22				4.298.926	0,37
Progress Residential Trust, Series 2018-SFR2 'F', 144A 9,90% 17/08/2035	USD	1.000.000	1.008.440	0,09	<i>Pays-Bas</i>				
Rackspace Hosting, Inc., 144A 8,62% 15/11/2024	USD	505.000	508.030	0,04	Yandex NV, Reg. S 1,5% 03/03/2025	USD	2.000.000	2.142.302	0,18
Rain Cil Carbon LLC, 144A 7,25% 01/04/2025	USD	45.000	43.340	0,00				2.142.302	0,18
Rain Cil Carbon LLC, Reg. S 14,5% 01/04/2025	USD	705.000	678.996	0,06	<i>Panama</i>				
Refrinitiv US Holdings, Inc., 144A 16,5% 15/11/2026	USD	2.152.000	2.332.736	0,20	Carnival Corp., 144A 11,5% 01/04/2023	USD	785.000	1.266.741	0,11
Rite Aid Corp., 144A 6,125% 01/04/2023	USD	193.000	188.006	0,02				1.266.741	0,11
Salem Media Group, Inc., 144A 6,75% 01/06/2024	USD	490.000	401.800	0,03	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,5% 01/07/2029	USD	190.000	200.427	0,02	American Airlines Group, Inc. 13% 01/07/2025	USD	165.000	155.950	0,01
Springleaf Finance Corp. 6,875% 15/03/2025	USD	790.000	812.319	0,07	Apellis Pharmaceuticals, Inc., 144A 7% 15/09/2026	USD	2.000.000	2.235.531	0,19
Springleaf Finance Corp. 7,125% 15/03/2026	USD	295.000	305.692	0,03	Burlington Stores, Inc., 144A 4,5% 15/04/2025	USD	2.000.000	2.282.900	0,20
Sprint Corp. 7,875% 15/09/2023	USD	85.000	95.837	0,01	Cloudflare, Inc., 144A 1,5% 15/05/2025	USD	1.500.000	1.815.000	0,16
STACR Trust, FRN, Series 2018-DNA2 'M2', 144A 4,669% 25/12/2030	USD	1.000.000	970.262	0,08	Cree, Inc. 1,75% 01/09/2023	USD	2.670.000	3.146.152	0,27
STACR Trust, FRN, Series 2018-DNA3 'M2', 144A 4,569% 25/09/2048	USD	3.200.000	3.108.320	0,27	Cryolife, Inc., 144A 8,5% 01/07/2025	USD	665.000	696.986	0,06
Team Health Holdings, Inc., Reg. S 12,75% 01/02/2025	USD	250.000	145.911	0,01	Datadog, Inc., 144A 0,25% 15/06/2025	USD	1.500.000	1.778.330	0,15
Terrier Media Buyer, Inc., 144A 8,875% 15/12/2027	USD	580.000	557.525	0,05	DISH Network Corp. 6,75% 15/08/2026	USD	1.500.000	1.381.672	0,12
Trilogy International Partners LLC, 144A 8,875% 01/05/2022	USD	690.000	613.075	0,05	Enphase Energy, Inc., 144A 0,5% 01/03/2025	USD	1.000.000	912.770	0,08
Tutor Perini Corp., 144A 6,875% 01/05/2025	USD	340.000	324.913	0,03	Etsy, Inc., 144A 0,25% 01/10/2026	USD	2.000.000	2.737.071	0,24
Uniti Group LP, REIT, 144A 12% 15/04/2023	USD	310.000	303.219	0,03	Exact Sciences Corp. 0,75% 01/03/2028	USD	2.500.000	2.401.880	0,21
Uniti Group LP, REIT, 144A 14,25% 15/12/2024	USD	50.000	45.906	0,00	FTI Consulting, Inc. 2% 15/08/2023	USD	2.000.000	2.537.678	0,22
Uniti Group LP, REIT 16,5% 15/10/2023	USD	3.249.000	3.080.458	0,27	Granite Construction, Inc., 144A 5,5% 01/11/2024	USD	1.500.000	1.234.688	0,11
Urban One, Inc., 144A 7,375% 15/04/2022	USD	270.000	241.249	0,02	Invitae Corp., 144A 4% 01/09/2024	USD	1.500.000	1.812.305	0,16
Urban One, Inc., Reg. S 14,75% 15/04/2022	USD	485.000	433.355	0,04	Liberty Interactive LLC 3,75% 15/02/2030	USD	1.045.000	714.519	0,06
US Treasury Bill 0% 02/07/2020	USD	26.000.000	25.999.940	2,24	LivanoVA USA, Inc., 144A 6% 15/12/2025	USD	330.000	344.909	0,03
US Treasury Bill 0% 09/07/2020	USD	62.000.000	61.998.554	5,35	Livent Corp., 144A 8,25% 15/07/2025	USD	330.000	326.599	0,03
US Treasury Bill 0% 16/07/2020	USD	1.000.000	999.951	0,09	Lumentum Holdings, Inc. 0,5% 15/03/2024	USD	1.500.000	2.190.000	0,19
US Treasury Bill 0% 23/07/2020	USD	16.000.000	15.998.900	1,38	Lyft, Inc., 144A 3% 15/05/2025	USD	3.500.000	3.883.779	0,33
US Treasury Bill 0% 30/07/2020	USD	5.000.000	4.999.517	0,43	MGIC Investment Corp., 144A 9% 01/04/2063	USD	495.000	596.475	0,05
US Treasury Bill 0% 06/08/2020	USD	95.600.000	95.589.484	8,25	MongoDB, Inc., 144A 0,5% 15/01/2026	USD	1.000.000	1.264.005	0,11
WaMu Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-AR12 '1A4' 7,722% 25/10/2035	USD	790.278	773.582	0,07	NuVasive, Inc., 144A 2% 01/06/2023	USD	1.400.000	1.361.816	0,12
WaMu Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-AR14 'A3' 7,641% 25/01/2035	USD	712.235	681.218	0,06	Okta, Inc., 144A 0,75% 15/06/2026	USD	2.165.000	2.347.897	0,20
Weekley Homes LLC 6,625% 15/08/2025	USD	365.000	369.068	0,03	PagerDuty, Inc., 144A 2,5% 01/07/2025	USD	330.000	327.525	0,03
Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-2A 'F', 144A 6,04% 15/01/2025	USD	100.000	97.469	0,01	Palo Alto Networks, Inc., 144A 0,75% 01/06/2025	USD	1.000.000	1.000.496	0,09
WeWork Cos., Inc., 144A 7,875% 01/05/2025	USD	205.000	100.064	0,01	Palo Alto Networks, Inc. 1,5% 01/07/2023	USD	1.500.000	1.607.215	0,14
			307.595.047	26,56	RealReal, Inc. (The), 144A 6% 15/06/2025	USD	990.000	983.193	0,08
					Redfin Corp. 3,5% 15/07/2023	USD	1.500.000	2.222.266	0,19
					Snap, Inc., 144A 0,5% 01/05/2025	USD	500.000	642.446	0,06
					Snap, Inc., 144A 1,5% 01/08/2026	USD	1.320.000	1.654.125	0,14
					Spirit Airlines, Inc. 9,5% 15/05/2025	USD	660.000	994.689	0,09
					SunEdison, Inc. 0,5% 15/01/2020	USD	14.000	297	0,00
					Twitter, Inc. 0,5% 15/06/2024	USD	8.366.000	7.902.048	0,68
					Under Armour, Inc., 144A 1,5% 01/06/2024	USD	3.000.000	3.409.830	0,29
					Zendesk, Inc., 144A 1,25% 15/06/2025	USD	2.250.000	2.411.378	0,21
					Zendesk, Inc. 0,5% 15/03/2023	USD	500.000	747.057	0,06
					Zillow Group, Inc., 144A 1,5% 01/09/2024	USD	1.500.000	2.155.365	0,19
					Zscaler, Inc., 144A 0,25% 01/07/2025	USD	4.000.000	4.105.642	0,35
			307.595.047	26,56				68.322.484	5,90
<i>Total des Obligations</i>			406.461.602	35,10	<i>Total des obligations convertibles</i>			76.030.453	6,56

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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>Actions</i>									
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>									
Bristol-Myers Squibb Co., CVR Rights 31/12/2020	USD	1.882.367	6.701.227	0,58	Experience Investment Corp. 01/09/2026	USD	100.000	95.000	0,01
Cenveo Corp. (Equity Interest) - Restricted*	USD	2.778	40.975	0,00	Galileo Acquisition Corp. 31/10/2026	USD	541.000	321.895	0,03
Jupiter Equity Subscription Shares*	USD	4.652	8.141	0,00	Graf Industrial Corp. 31/12/2025	USD	50.000	113.750	0,01
Jupiter Recovery*	USD	30.938	54.141	0,01	Greenrose Acquisition Corp. 11/05/2024	USD	200.000	43.430	0,00
			6.804.484	0,59	Grid Dynamics Holdings, Inc. 0%	USD	40.917	54.215	0,00
					GTY Technology Holdings, Inc. 19/02/2024	USD	90.202	24.355	0,00
			6.804.484	0,59	Guitar Center Holdings, Inc. 16/04/2025	USD	1.199	0	0,00
<i>Total des Actions</i>					GX Acquisition Corp. 24/05/2026	USD	295.100	318.708	0,03
<i>Warrants</i>					Hostess Brands, Inc. 04/11/2021	USD	884.943	742.334	0,06
<i>Argentine</i>					Infrastructure and Energy Alternatives, Inc. 26/03/2023	USD	545.341	76.130	0,01
Bioceres Crop Solutions Corp. 14/03/2024	USD	500.000	92.500	0,01	InterPrivate Acquisition Corp. 29/10/2024	USD	250.000	157.500	0,01
			92.500	0,01	Juniper Industrial Holdings, Inc. 13/11/2026	USD	481.250	428.312	0,04
<i>Bahamas</i>					Kaleya, Inc. 06/03/2025	USD	200.000	120.000	0,01
OneSpaWorld Holdings Ltd. 19/03/2024	USD	254.801	235.691	0,02	KLDiscovery, Inc. 01/12/2025	USD	957.651	201.107	0,02
			235.691	0,02	Landcadia Holdings II, Inc. 09/05/2026	USD	44.666	237.400	0,02
<i>Canada</i>					Lazydays Holdings, Inc. 15/03/2023	USD	100.556	50.278	0,00
ElectraMechanica Vehicles Corp. 01/08/2023	USD	135.126	114.182	0,01	LGL Systems Acquisition Corp. 12/11/2026	USD	150.000	138.750	0,01
Gran Colombia Gold Corp. 30/04/2024	CAD	119.900	426.574	0,04	Limbach Holdings, Inc. 20/07/2021	USD	95.000	5.225	0,00
			540.756	0,05	McEwen Mining, Inc. 22/11/2024	USD	200.000	53.000	0,00
<i>Hong Kong</i>					Merida Merger Corp. 1 07/11/2026	USD	150.000	114.000	0,01
Glory Star New Media Group Holdings Ltd. 20/02/2025	USD	1.052.369	38.885	0,01	Nesco Holdings, Inc. 01/01/2025	USD	35.000	6.125	0,00
Kaixin Auto Holdings 30/04/2024	USD	689.583	4.482	0,00	Netfin Acquisition Corp. 01/08/2024	USD	174.000	288.840	0,02
Lion Group Holding Ltd. 30/04/2026	USD	187.784	29.079	0,00	New Providence Acquisition Corp. 01/09/2024	USD	449.000	550.025	0,05
			72.446	0,01	Oaktree Acquisition Corp. 09/09/2024	USD	197.666	270.802	0,02
<i>Inde</i>					Osprey Technology Acquisition Corp. 30/10/2024	USD	150.000	154.500	0,01
Yatra Online, Inc. 16/12/2021	USD	1.895.751	14.313	0,00	PAE, Inc. 11/09/2023	USD	583.469	1.356.565	0,12
			14.313	0,00	PAVmed, Inc. 19/03/2024	USD	77.066	78.993	0,01
<i>Singapour</i>					Peck Co. Holdings, Inc. (The) 20/06/2024	USD	100.000	9.500	0,00
8i Enterprises Acquisition Corp. 01/10/2025	USD	29.514	12.912	0,00	Pivotal Investment Corp. II 01/06/2025	USD	98.800	79.534	0,01
			12.912	0,00	PropTech Acquisition Corp. 01/10/2026	USD	150.000	210.000	0,02
<i>Emirats arabes unis</i>					Purple Innovation, Inc. 02/02/2023	USD	522.166	1.945.068	0,17
Brooge Energy Ltd. 20/12/2024	USD	48.824	24.412	0,00	Ranpak Holdings Corp. 03/06/2024	USD	50.000	73.500	0,01
			24.412	0,00	RMG Acquisition Corp. 21/02/2026	USD	330.988	326.023	0,03
<i>Royaume-Uni</i>					Sirius International Insurance Group Ltd. 05/11/2023	USD	188.400	54.636	0,00
Akazoo SA 31/12/2024	USD	112.332	8.447	0,00	Software Acquisition Group, Inc. 01/10/2026	USD	192.039	197.800	0,02
			8.447	0,00	Thunder Bridge Acquisition II Ltd. 30/11/2026	USD	245.000	356.475	0,03
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Toughbuilt Industries, Inc. 03/12/2023	USD	100.000	5.540	0,00
Allegro Merger Corp. 06/01/2025	USD	102.000	0	0,00	Union Acquisition Corp. II 01/04/2025	USD	540.000	213.300	0,02
Allied Esports Entertainment, Inc. 09/08/2024	USD	926.596	134.310	0,01	US Ecology, Inc. 17/10/2023	USD	92.821	411.197	0,04
Alta Equipment Group, Inc. 08/04/2024	USD	234.574	245.130	0,02	Verb Technology Co., Inc. 09/04/2024	USD	24.117	7.116	0,00
AMCI Acquisition Corp. 01/10/2025	USD	126.300	66.939	0,01	Verra Mobility Corp. 17/10/2023	USD	434.705	1.217.174	0,10
Amplitude Healthcare Acquisition Corp. 01/12/2026	USD	193.000	201.685	0,02	Vertiv Co. 10/02/2025	USD	75.000	298.875	0,03
Apex Technology Acquisition Corp. 30/09/2026	USD	246.964	455.649	0,04	Vivint Smart Home, Inc. 17/01/2025	USD	32.283	187.564	0,02
Applied DNA Sciences, Inc. 15/11/2024	USD	12.137	57.105	0,00	Whole Earth Brands, Inc. 25/06/2025	USD	180.000	201.600	0,02
Atlas Technical Consultants, Inc. 14/02/2025	USD	50.000	19.250	0,00	Xynomic Pharmaceuticals Holdings, Inc. 15/05/2024	USD	67.048	2.146	0,00
Avaya Holdings Corp. 15/12/2022	USD	56.700	70.875	0,01				14.621.251	1,26
Blink Charging Co. 08/02/2023	USD	174.599	453.957	0,04	<i>Total des warrants</i>				
Broadmark Realty Capital, Inc., REIT 15/11/2024	USD	316.432	96.512	0,01				15.622.728	1,35
CHP Merger Corp. 22/11/2024	USD	150.000	166.500	0,01	<i>Fonds de placement collectifs - AIF</i>				
Churchill Capital Corp. II 24/07/2024	USD	97.533	291.136	0,03	<i>Guernsey</i>				
CIG Merger Corp. 31/12/2026	USD	250.000	225.000	0,02	Pershing Square Holdings Ltd.	USD	467.270	11.000.008	0,95
Conyers Park II Acquisition Corp. 31/12/2026	USD	73.250	159.319	0,01				11.000.008	0,95
Daseke, Inc. 27/02/2022	USD	313.400	17.723	0,00	<i>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i>				
DFP Healthcare Acquisitions Corp. 01/04/2022	USD	8.333	12.374	0,00				504.919.267	43,60
dMY Technology Group, Inc. 21/02/2027	USD	100.000	149.500	0,01					

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
BlackRock Resources & Commodities Strategy Trust	USD	6.345	38.990	0,00
Gabelli Dividend & Income Trust (The)	USD	146.794	2.584.308	0,22
Highland Income Fund	USD	100.514	808.132	0,07
Nuveen Dow 30sm Dynamic Overwrite Fund	USD	174.353	2.367.714	0,21
Voya Global Equity Dividend and Premium Opportunity Fund	USD	211.141	1.016.644	0,09
Voya Natural Resources Equity Income Fund	USD	331.861	841.268	0,07
			7.657.056	0,66
<i>Total des fonds de placement collectifs - AIF</i>			18.657.064	1,61
<i>Fonds indiciels négociables en bourse</i>				
<i>Irlande</i>				
iShares Physical Gold ETC	EUR	7.000	242.816	0,02
iShares Physical Gold ETC	USD	75.000	2.602.452	0,23
			2.845.268	0,25
<i>Total des fonds indiciels négociables en bourse</i>			2.845.268	0,25
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			21.502.332	1,86
Total des Investissements			964.601.278	83,30
Liquidités			199.986.168	17,27
Autres actifs/(passifs)			(6.590.169)	(0,57)
Total de l'Actif net			1.157.997.277	100,00

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

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	61,05
Iles Caïmans	9,71
Pays-Bas	2,41
Allemagne	2,18
Guernesey	0,95
Suisse	0,90
Canada	0,80
Luxembourg	0,77
Royaume-Uni	0,46
Irlande	0,43
Japon	0,38
France	0,33
Singapour	0,29
Israël	0,28
Liberia	0,28
Italie	0,27
Danemark	0,27
Corée du Sud	0,27
Jersey	0,24
Iles vierges britanniques	0,17
Bermudes	0,16
Panama	0,13
Puerto Rico	0,12
Australie	0,09
Mexique	0,08
Organisations supranationales	0,07
Afrique du Sud	0,07
Belgique	0,05
Suède	0,04
Bahamas	0,02
Argentine	0,02
Hong Kong	0,01
Emirats arabes unis	-
Inde	-
Total des Investissements	83,30
Liquidités et autres actifs/(passifs)	16,70
Total	100,00

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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	1.265.000	USD	866.849	16/09/2020	Morgan Stanley	6.356	-
CAD	34.000	USD	24.912	16/09/2020	Morgan Stanley	136	-
CHF	34.534.894	USD	36.131.027	10/07/2020	Citibank	327.448	0,03
CHF	4.436	USD	4.650	10/07/2020	HSBC	33	-
CHF	31.977	USD	33.743	10/07/2020	Merrill Lynch	14	-
CHF	302.710	USD	318.788	10/07/2020	RBC	782	-
CHF	18.116	USD	19.041	10/07/2020	Standard Chartered	84	-
CHF	187.649	USD	195.422	10/07/2020	Toronto-Dominion Bank	2.679	-
CHF	127.000	USD	134.041	16/09/2020	Morgan Stanley	312	-
DKK	1.157.097	USD	169.951	08/07/2020	Morgan Stanley	4.526	-
EUR	450.511	USD	497.471	08/07/2020	Morgan Stanley	8.739	-
EUR	463.128	USD	519.881	10/07/2020	BNP Paribas	530	-
EUR	2.193.158	USD	2.464.393	10/07/2020	Citibank	30	-
EUR	262.163	USD	293.837	10/07/2020	HSBC	751	-
EUR	1.439.415	USD	1.603.469	10/07/2020	Merrill Lynch	13.982	-
EUR	1.328.220	USD	1.492.442	10/07/2020	RBC	61	-
EUR	26.000	USD	29.190	16/09/2020	Morgan Stanley	71	-
EUR	1.200.000	USD	1.347.524	30/09/2020	Morgan Stanley	3.424	-
GBP	315.989	USD	389.717	08/07/2020	Morgan Stanley	1.839	-
GBP	30.000	USD	37.155	16/09/2020	Morgan Stanley	35	-
GBP	464.000	USD	572.356	30/09/2020	Morgan Stanley	2.893	-
NZD	202.688	USD	127.180	10/07/2020	BNP Paribas	3.621	-
NZD	195.512	USD	125.645	10/07/2020	HSBC	525	-
NZD	12.091	USD	7.777	10/07/2020	Merrill Lynch	26	-
NZD	1.677.000	USD	1.077.147	16/09/2020	Morgan Stanley	4.943	-
SEK	191.246	USD	19.161	08/07/2020	Morgan Stanley	1.364	-
SEK	62.597.106	USD	6.697.946	10/07/2020	Citibank	20.362	-
SEK	36.184.251	USD	3.853.673	10/07/2020	Credit Suisse	29.844	-
SEK	2.861.522	USD	306.768	10/07/2020	HSBC	348	-
SEK	8.402.765	USD	893.437	10/07/2020	RBC	8.399	-
SEK	467.016	USD	50.048	10/07/2020	Standard Chartered	75	-
USD	809.729	AUD	1.163.000	16/09/2020	Morgan Stanley	6.933	-
USD	2.638.832	CAD	3.546.000	16/09/2020	Morgan Stanley	26.462	-
USD	10.950	CHF	10.271	10/07/2020	State Street	106	-
USD	192.397	CHF	182.152	17/07/2020	Morgan Stanley	55	-
USD	46.685	CHF	44.000	16/09/2020	Morgan Stanley	138	-
USD	268.196	EUR	238.084	10/07/2020	Citibank	664	-
USD	539.314	EUR	479.528	10/07/2020	Merrill Lynch	475	-
USD	3.219.789	EUR	2.861.361	10/07/2020	RBC	4.515	-
USD	866.935	EUR	766.123	10/07/2020	State Street	6.052	-
USD	47.876.048	EUR	42.549.323	17/07/2020	Morgan Stanley	55.900	0,01
USD	724.505	EUR	640.000	11/09/2020	Morgan Stanley	4.312	-
USD	3.952.371	EUR	3.500.000	16/09/2020	Morgan Stanley	13.364	-
USD	1.835.836	GBP	1.460.905	08/07/2020	Morgan Stanley	25.566	-
USD	737.823	GBP	589.596	10/07/2020	BNP Paribas	7.220	-
USD	97.612	GBP	78.033	10/07/2020	Merrill Lynch	916	-
USD	708.541	GBP	567.418	17/07/2020	Morgan Stanley	5.384	-
USD	4.752.648	GBP	3.771.310	16/09/2020	Morgan Stanley	77.498	0,01
USD	663.354	GBP	526.000	15/12/2020	Morgan Stanley	10.871	-
USD	1.070.433	JPY	114.350.000	20/08/2020	Morgan Stanley	10.722	-
USD	9.223.374	JPY	987.645.000	16/09/2020	Morgan Stanley	66.846	0,01
USD	681.584	MXN	15.690.738	20/08/2020	Morgan Stanley	3.516	-
USD	351.707	MXN	7.865.000	17/09/2020	Morgan Stanley	13.047	-
USD	631.382	NZD	967.000	16/09/2020	Morgan Stanley	7.422	-
USD	311.666	SEK	2.884.436	10/07/2020	BNP Paribas	2.090	-
USD	1.619	SEK	14.967	10/07/2020	Merrill Lynch	13	-
USD	1.598	SEK	14.861	10/07/2020	Standard Chartered	3	-
USD	10.106.883	SEK	93.575.189	10/07/2020	State Street	63.815	0,01
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						858.137	0,07
AUD	3.177.000	USD	2.221.229	16/09/2020	Morgan Stanley	(28.207)	-
CAD	2.000	USD	1.475	16/09/2020	Morgan Stanley	(1)	-
CHF	11.280	USD	11.938	10/07/2020	BNP Paribas	(31)	-
CHF	263.267	USD	278.872	10/07/2020	Credit Suisse	(941)	-
CHF	4.706.000	USD	4.994.632	16/09/2020	Morgan Stanley	(16.138)	-
EUR	946.245	USD	1.070.407	08/07/2020	Morgan Stanley	(7.171)	-
EUR	756.274	USD	859.066	10/07/2020	BNP Paribas	(9.251)	-
EUR	1.031.634	USD	1.161.720	10/07/2020	Citibank	(2.486)	-
EUR	212.135	USD	240.831	10/07/2020	HSBC	(2.457)	-
EUR	2.091.969	USD	2.378.070	10/07/2020	Merrill Lynch	(27.351)	-
EUR	258.532	USD	292.634	10/07/2020	Standard Chartered	(2.125)	-
EUR	245.005.264	USD	278.306.707	10/07/2020	State Street	(2.997.485)	(0,26)
EUR	95.093	USD	107.813	10/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(959)	-
EUR	2.315.930	USD	2.628.246	17/07/2020	Morgan Stanley	(25.429)	-
EUR	20.000	USD	22.618	11/09/2020	Morgan Stanley	(112)	-
EUR	4.910.000	USD	5.574.288	16/09/2020	Morgan Stanley	(48.423)	-
GBP	196.172	USD	244.297	08/07/2020	Morgan Stanley	(1.121)	-
GBP	6.425.867	USD	8.130.556	10/07/2020	BNP Paribas	(167.884)	(0,02)
GBP	213.467	USD	265.326	10/07/2020	Citibank	(806)	-
GBP	93.429	USD	116.850	10/07/2020	Merrill Lynch	(1.076)	-
GBP	71.161	USD	89.198	10/07/2020	State Street	(1.018)	-
GBP	125.500	USD	156.718	17/07/2020	Morgan Stanley	(1.196)	-

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- valeurs latentes USD	% de l'Actif net
GBP	39.158	USD	49.226	16/09/2020	J.P. Morgan	(683)	-
GBP	417.000	USD	524.262	16/09/2020	Morgan Stanley	(7.322)	-
JPY	1.008.298.000	USD	9.429.816	16/09/2020	Morgan Stanley	(81.812)	(0,01)
MXN	28.520.000	USD	1.281.920	17/09/2020	Morgan Stanley	(53.872)	(0,01)
NZD	306.011	USD	200.192	10/07/2020	BNP Paribas	(2.714)	-
NZD	37.180.958	USD	24.217.130	10/07/2020	Citibank	(223.110)	(0,02)
NZD	17.449.989	USD	11.380.577	10/07/2020	HSBC	(119.561)	(0,01)
NZD	1.106.000	USD	719.802	16/09/2020	Morgan Stanley	(6.151)	-
SEK	6.830.169.136	USD	743.900.604	10/07/2020	BNP Paribas	(10.844.615)	(0,94)
SEK	399.786	USD	43.155	10/07/2020	HSBC	(247)	-
SEK	2.544.178	USD	277.606	10/07/2020	Merrill Lynch	(4.549)	-
SEK	109.035	USD	11.728	10/07/2020	RBC	(26)	-
SEK	90.618.728	USD	9.806.921	10/07/2020	State Street	(81.158)	(0,01)
USD	219.237	AUD	319.000	16/09/2020	Morgan Stanley	(962)	-
USD	1.108.441	CAD	1.509.000	16/09/2020	Morgan Stanley	(3.253)	-
USD	554.607	CAD	760.000	30/09/2020	Morgan Stanley	(5.304)	-
USD	421.273	CHF	400.962	10/07/2020	Standard Chartered	(2.023)	-
USD	5.587	CHF	5.366	10/07/2020	State Street	(78)	-
USD	4.777.565	CHF	4.530.374	17/07/2020	Morgan Stanley	(6.241)	-
USD	1.486.244	CHF	1.406.583	16/09/2020	Morgan Stanley	(1.785)	-
USD	170.744	DKK	1.157.097	08/07/2020	Morgan Stanley	(3.733)	-
USD	293.784	EUR	262.163	01/07/2020	HSBC	(756)	-
USD	5.618.594	EUR	5.129.630	08/07/2020	Morgan Stanley	(145.249)	(0,01)
USD	2.476.143	EUR	2.206.799	10/07/2020	Citibank	(3.608)	-
USD	513.597	EUR	461.579	10/07/2020	State Street	(5.073)	-
USD	4.166.786	EUR	3.711.886	20/08/2020	Morgan Stanley	(8.153)	-
USD	1.451.451	EUR	1.293.000	16/09/2020	Morgan Stanley	(3.731)	-
USD	423.865	GBP	343.513	08/07/2020	Morgan Stanley	(1.797)	-
USD	8.556	GBP	6.915	10/07/2020	Merrill Lynch	(12)	-
USD	1.015.726	GBP	820.000	16/09/2020	Morgan Stanley	(797)	-
USD	4.153.420	HKD	32.210.500	20/08/2020	Morgan Stanley	(1.396)	-
USD	40.753	MXN	947.000	17/09/2020	Morgan Stanley	(24)	-
USD	267.491	NZD	416.552	10/07/2020	BNP Paribas	(1.323)	-
USD	157.600	NZD	245.000	16/09/2020	Morgan Stanley	(487)	-
USD	6.823	SEK	63.912	01/07/2020	HSBC	(36)	-
USD	934.462	SEK	8.741.203	10/07/2020	BNP Paribas	(3.698)	-
USD	8.696.661	SEK	81.317.187	10/07/2020	Citibank	(30.803)	-
USD	71.508	SEK	671.493	10/07/2020	HSBC	(561)	-
USD	257.347	SEK	2.405.899	10/07/2020	State Street	(869)	-
USD	408.498	SEK	3.822.207	20/08/2020	Morgan Stanley	(1.943)	-
Total des moins-valeurs latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(15.001.274)	(1,29)
Moins-valeurs latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(14.143.137)	(1,22)

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
3 Month Euro Euribor, 14/06/2021	63	EUR	17.781.831	3.132	-
3 Month Euro Euribor, 13/12/2021	36	EUR	10.161.046	2.066	-
3 Month Eurodollar, 13/12/2021	205	USD	51.150.063	20.254	-
3 Month Sterling, 15/12/2021	38	GBP	5.881.899	3.610	-
3 Month Sterling, 16/06/2021	116	GBP	17.953.475	14.081	-
3 Month Sterling, 16/12/2020	43	GBP	6.650.838	34.405	0,01
Australia 10 Year Bond, 15/09/2020	43	AUD	4.415.191	20.012	-
DAX Index, 18/09/2020	3	EUR	1.038.577	7.930	-
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	(697)	EUR	(25.238.652)	191.019	0,02
Euro-Bund, 08/09/2020	17	EUR	3.264.759	25.321	-
Euro-Schatz, 08/09/2020	26	EUR	3.275.283	1.322	-
FTSE 100 Index, 18/09/2020	(17)	GBP	(1.294.952)	14.665	-
FTSE/MIB Index, 18/09/2020	(7)	EUR	(758.492)	6.114	-
Hang Seng Index, 30/07/2020	(4)	HKD	(625.689)	945	-
Japan 10 Year Bond, 14/09/2020	(3)	JPY	(4.219.310)	7.120	-
Japan 10 Year Bond Mini, 11/09/2020	(18)	JPY	(2.532.253)	1.085	-
Long Gilt, 28/09/2020	52	GBP	8.857.632	36.400	0,01
NASDAQ 100 Emini Index, 18/09/2020	12	USD	2.432.040	120.141	0,01
Russell 2000 Emini Index, 18/09/2020	16	USD	1.149.040	31.956	-
S&P 500 Emini Index, 18/09/2020	16	USD	2.467.400	48.448	0,01
STOXX Europe 600 Index, 18/09/2020	(15)	EUR	(302.418)	3.010	-
US 10 Year Note, 21/09/2020	48	USD	6.678.750	18.542	-
US 2 Year Note, 30/09/2020	15	USD	3.312.305	44	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	68	USD	8.549.938	18.779	-
US Long Bond, 21/09/2020	7	USD	1.249.500	9.240	-
Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				639.641	0,06
3 Month Sterling, 16/12/2020	(43)	GBP	(6.650.838)	(33.398)	-
CAC 40 10 Euro Index, 17/07/2020	5	EUR	276.016	(2.358)	-
Canada 10 Year Bond, 21/09/2020	79	CAD	8.949.764	(20.535)	-
DJIA CBOT Emini Index, 18/09/2020	15	USD	1.923.525	(6.534)	-
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	(52)	EUR	(1.882.941)	(1.688)	-
Euro-Bobl, 08/09/2020	(45)	EUR	(6.819.701)	(19.630)	-
Euro-Bund, 08/09/2020	(4)	EUR	(791.708)	(10.227)	-
Euro-Schatz, 08/09/2020	(76)	EUR	(9.573.905)	(4.071)	-
Hang Seng Index, 30/07/2020	4	HKD	625.689	(10.315)	-
Japan 10 Year Bond Mini, 11/09/2020	(18)	JPY	(2.532.253)	(388)	-
NASDAQ 100 Emini Index, 18/09/2020	(13)	USD	(2.634.710)	(73.179)	(0,01)
Nikkei 225 Index, 10/09/2020	9	JPY	1.857.097	(51.135)	(0,01)
Russell 2000 Emini Index, 18/09/2020	(7)	USD	(502.705)	(6.321)	-
S&P 500 Emini Index, 18/09/2020	(37)	USD	(5.705.863)	(38.039)	-
TOPIX Index, 10/09/2020	12	JPY	1.730.401	(64.431)	(0,01)
US 2 Year Note, 30/09/2020	(11)	USD	(2.429.023)	(1.810)	-
US Long Bond, 21/09/2020	21	USD	3.748.500	(2.178)	-
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(346.237)	(0,03)
Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				293.404	0,03

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats d'options achetées

Quantité	Description des titres	Devise	Contrepartie	Exposition globale USD	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
235	Accor SA, Call, 28,000, 18/09/2020	EUR	UBS	175.695	21.650	-
715	Bombardier, Inc., Put, 1,000, 15/01/2021	CAD	Morgan Stanley	14.841	32.917	-
1.413	CEL-SCI Corp., Put, 5,000, 17/07/2020	USD	Sanford C. Bernstein	101.431	52.988	0,01
96	EURO STOXX 50 Index, Put, 3.050,000, 17/07/2020	EUR	Morgan Stanley	779.637	30.955	-
145	Farfetch Ltd., Call, 18,000, 17/07/2020	USD	Susquehanna	113.524	11.962	-
5	Farfetch Ltd., Call, 20,000, 17/07/2020	USD	Susquehanna	1.966	150	-
27	Five Below, Inc., Call, 110,000, 17/07/2020	USD	Wells Fargo	110.782	8.032	-
149	GTT Communications, Inc., Put, 7,500, 21/08/2020	USD	Goldman Sachs	43.568	26.820	-
670	HP, Inc., Call, 16,000, 21/08/2020	USD	Sanford C. Bernstein	807.893	136.345	0,01
145	HP, Inc., Call, 17,000, 21/08/2020	USD	Goldman Sachs	140.986	20.372	-
85	HP, Inc., Call, 17,000, 17/07/2020	USD	Goldman Sachs	83.535	7.905	-
576	HP, Inc., Call, 18,000, 21/08/2020	USD	Sanford C. Bernstein	352.520	55.584	0,01
226	HP, Inc., Put, 14,000, 21/08/2020	USD	Goldman Sachs	24.699	5.650	-
64	Palo Alto Networks, Inc., Call, 250,000, 17/07/2020	USD	Morgan Stanley	174.951	5.504	-
13	Royal Caribbean Cruises Ltd., Call, 45,000, 21/01/2022	USD	Morgan Stanley	21.562	29.575	-
38	Royal Caribbean Cruises Ltd., Call, 50,000, 21/01/2022	USD	Morgan Stanley	97.576	80.370	0,01
4	S&P 500 Index, Call, 3,100,000, 17/07/2020	USD	Goldman Sachs	512.120	22.200	-
18	S&P 500 Index, Call, 3,150,000, 18/12/2020	USD	Goldman Sachs	985.708	328.140	0,03
26	S&P 500 Index, Put, 2,900,000, 17/07/2020	USD	Goldman Sachs	1.568.320	162.500	0,01
157	Skechers ETATS-UNIS, Inc., Call, 37,000, 17/07/2020	USD	Goldman Sachs	57.614	2.747	-
246	Skechers ETATS-UNIS, Inc., Call, 40,000, 17/07/2020	USD	Susquehanna	39.351	1.845	-
59	Taubman Centers, Inc., Call, 45,000, 18/12/2020	USD	Goldman Sachs	91.070	19.765	-
87	Tiffany & Co., Put, 120,000, 15/01/2021	USD	Jefferies	453.721	78.735	0,01
165	Under Armour, Inc., Put, 7,500, 15/01/2021	USD	Morgan Stanley	41.448	18.975	-
440	Vodafone Group plc, Call, 20,000, 17/07/2020	USD	Sanford C. Bernstein	11.927	220	-
459	Vodafone Group plc, Call, 120,000, 18/09/2020	GBP	UBS	5.248	76.070	0,01
915	Vodafone Group plc, Put, 125,000, 18/09/2020	GBP	UBS	5.567	69.444	0,01
Total de la valeur de marché sur les contrats d'options achetées					1.307.420	0,11

Contrats d'options souscrits

Quantité	Description des titres	Devise	Contrepartie	Exposition globale USD	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
(96)	EURO STOXX 50 Index, Put, 2.650,000, 17/07/2020	EUR	Morgan Stanley	88.604	(3.343)	-
(145)	HP, Inc., Call, 19,000, 21/08/2020	USD	Goldman Sachs	76.051	(8.410)	-
(540)	HP, Inc., Put, 14,000, 21/08/2020	USD	Sanford C. Bernstein	59.015	(13.500)	-
(5)	Royal Caribbean Cruises Ltd., Call, 45,000, 21/01/2022	USD	Wells Fargo	8.293	(11.375)	-
(6)	Royal Caribbean Cruises Ltd., Call, 50,000, 21/01/2022	USD	Wells Fargo	15.407	(12.690)	-
(8)	S&P 500 Index, Call, 3,150,000, 18/12/2020	USD	Oppenheimer	438.092	(145.840)	(0,01)
(12)	S&P 500 Index, Put, 1,900,000, 18/12/2020	USD	Oppenheimer	111.720	(143.100)	(0,01)
(9)	S&P 500 Index, Put, 2,400,000, 18/12/2020	USD	Goldman Sachs	321.840	(221.400)	(0,02)
(26)	S&P 500 Index, Put, 2.850,000, 17/07/2020	USD	Goldman Sachs	1.155.960	(25.870)	-
(27)	Taubman Centers, Inc., Call, 40,000, 21/08/2020	USD	Goldman Sachs	49.421	(5.805)	-
(55)	Taubman Centers, Inc., Put, 30,000, 18/12/2020	USD	Goldman Sachs	51.893	(22.550)	-
(27)	Taubman Centers, Inc., Put, 30,000, 17/07/2020	USD	Goldman Sachs	6.420	(540)	-
(87)	Tiffany & Co., Put, 100,000, 15/01/2021	USD	Jefferies	237.461	(50.460)	(0,01)
Total de la valeur de marché sur les contrats d'options souscrits					(664.883)	(0,05)

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de swaps de défaut

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Acheter / Vendre	Intérêt Versé/ (Perçu)	Date d'échéance	Valeur de marché USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
900.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.31-V12	Vente	5,00%	20/12/2023	(346.282)	31.552	(0,03)
5.000.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.33-V3	Vente	5,00%	20/12/2024	(64.530)	53.900	(0,01)
2.000.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.33-V4	Vente	5,00%	20/12/2024	(25.812)	25.510	-
2.000.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.33-V8	Vente	5,00%	20/12/2024	(25.812)	106.055	-
4.700.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.33-V9	Vente	5,00%	20/12/2024	(2.156.564)	71.977	(0,19)
1.500.000	USD	Morgan Stanley	CMBX.NA.BB	Vente	5,00%	17/08/2061	(496.544)	169.497	(0,04)
Total des plus-values latentes sur contrats de swaps de défaut							(3.115.544)	458.491	(0,27)
1.656.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.29-V5	Vente	5,00%	20/12/2022	(297.932)	(370.774)	(0,03)
2.372.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.34-V6	Achat	(5,00)%	20/06/2025	14.699	(52.720)	-
1.000.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.29-V11	Vente	5,00%	20/12/2022	(179.910)	(88.238)	(0,01)
Total des moins-values sur contrats de swaps de défaut							(463.143)	(511.732)	(0,04)
Moins-values nettes latentes sur contrats de swaps de défaut							(3.578.687)	(53.241)	(0,31)

Contrats de swap sur rendement total

Description	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre Paiement DISC-1D	CAD	15/03/2022	Morgan Stanley	1.641.638	180.813	0,02
Receive DISC-1D						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 3 Titres Receive SARON-1D	CAD	15/02/2023	Morgan Stanley	(632.382)	6.440	-
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres Receive EONIA-1D	CHF	05/10/2020	Morgan Stanley	(12.929.599)	103.855	0,01
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres Receive SONIA-1D	EUR	02/03/2023	Morgan Stanley	(1.939.390)	19.020	-
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres Paiement LIBOR-1M	GBP	02/03/2023	Morgan Stanley	(751.476)	13.948	-
Receive STIBO-1W	JPY	19/11/2021	Morgan Stanley	8.432.856	322.934	0,03
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre Receive STIBO-1W	SEK	06/11/2020	Morgan Stanley	(591.683)	21.687	-
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres Paiement FEDEF-1D	USD	02/03/2023	Morgan Stanley	(771.655)	10.288	-
Receive FEDEF-1D	USD	19/01/2021	Morgan Stanley	4.885.883	1.076.634	0,09
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre Receive FEDEF-1D	USD	13/01/2022	Morgan Stanley	(15.699.818)		
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres Paiement FEDEF-1D	USD	11/03/2021	Morgan Stanley	(608.374)	9.185	-
Receive FEDEF-1D	USD	09/03/2022	Morgan Stanley	28.100.471	1.481.137	0,13
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 48 Titres Receive FEDEF-1D	USD	09/12/2020	Morgan Stanley			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 48 Titres Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 3 Titres Paiement FEDEF-1D	USD	07/04/2022	Morgan Stanley	(54.645.055)	418.619	0,04
Receive FEDEF-1D	USD	14/04/2025	Morgan Stanley	6.336.255		
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 30 Titres Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres Paiement FEDEF-1D	USD	01/03/2023	Morgan Stanley	(11.388.963)	2.235.284	0,19
Receive FEDEF-1D	USD	26/07/2021	Morgan Stanley	35.035.521		
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 19 Titres Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre Paiement LIBOR-1M	USD	23/07/2021	Morgan Stanley	(63.960.393)	93.230	0,01
Receive FEDEF-1D	USD	29/06/2022	Morgan Stanley	11.593.231		
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre Receive HONIX-1D	HKD	19/11/2021	Morgan Stanley	42.121	1.660	-
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres	HKD	19/11/2021	Morgan Stanley	(34.156)		
Total des plus-values latentes sur contrat de swap sur rendement total					5.994.734	0,52

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de swap sur rendement total (suite)

Description	Devises	Date d'échéance	Contrepartie	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
Receive RBACR-1D	AUD	13/03/2023	Morgan Stanley	(274.996)	(4.927)	-
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre						
Receive SARON-1D	CHF	20/11/2024	Morgan Stanley	(278.225)	(11.111)	-
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre						
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 5 Titres	EUR	02/09/2020	Morgan Stanley			
Paiement EONIA-1D	EUR	22/01/2021	Morgan Stanley	25.494.802	(984.627)	(0,09)
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 5 Titres						
Paiement EONIA-1D	EUR	22/01/2021	Morgan Stanley			
Receive EONIA-1D	EUR	22/01/2021	Morgan Stanley			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres						
Receive EONIA-1D	EUR	18/03/2022	Morgan Stanley	(9.365.248)		
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres						
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 12 Titres	EUR	05/10/2020	Morgan Stanley	34.915.236	(732.622)	(0,06)
Paiement EURIB-1M	EUR	05/10/2020	Morgan Stanley	(8.516.975)		
Receive EONIA-1D	EUR	13/06/2022	Morgan Stanley	(229.052)	(26.149)	-
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre						
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre	GBP	04/02/2021	Morgan Stanley	1.371.688	(236.488)	(0,02)
Paiement SONIA-1D	GBP	05/10/2020	Morgan Stanley	7.822.538	(27.299)	-
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres						
Paiement LIBOR-1M	GBP	05/10/2020	Morgan Stanley	(3.295.700)		
Receive SONIA-1D	USD	03/09/2020	Morgan Stanley			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 3 Titres						
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 3 Titres	USD	22/01/2021	Morgan Stanley	1.297.917	(624.432)	(0,06)
Paiement FEDEF-1D	USD	22/01/2021	Morgan Stanley			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres						
Receive FEDEF-1D	USD	01/04/2022	Morgan Stanley	(5.361.252)		
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres						
Receive FEDEF-1D	USD	15/03/2022	Morgan Stanley			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 21 Titres						
Receive LIBOR-1M	USD	15/09/2020	Morgan Stanley	(42.827.880)	(603.831)	(0,05)
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 21 Titres						
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre	USD	17/12/2021	Morgan Stanley	102	(273.536)	(0,02)
Paiement FEDEF-1D	USD	17/12/2021	Morgan Stanley	(43.290.197)		
Receive FEDEF-1D	USD	19/04/2022	Morgan Stanley	38.397.603	(2.967.843)	(0,26)
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 80 Titres						
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre						
Paiement EONIA-1D						
Moins-values latentes totales sur contrats de swap sur rendement total					(6.492.865)	(0,56)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de swap sur rendement total					(498.131)	(0,04)

Répartition géographique basée sur l'exposition économique du portefeuille de swaps	Exposition globale USD	% de l'exposition globale du panier
Etats-Unis d'Amérique	(134.028.002)	186,09
Suisse	(13.944.907)	19,36
Jersey	(4.207.389)	5,84
Israël	(3.627.926)	5,04
Belgique	(2.771.338)	3,85
Irlande	(2.304.912)	3,20
Suède	(1.363.338)	1,89
Finlande	(537.105)	0,75
Panama	(312.811)	0,43
Nouvelle-Zélande	(274.996)	0,38
Liberia	(257.510)	0,36
Bahamas	(127.049)	0,18
Iles Caïmans	(23.919)	0,03
Hong Kong	31.883	(0,04)
Italie	606.695	(0,84)
Canada	673.463	(0,94)
Espagne	2.161.207	(3,00)
Luxembourg	2.618.053	(3,64)
Allemagne	3.596.093	(4,99)
Pays-Bas	6.914.216	(9,60)
Japon	8.432.856	(11,71)
France	23.177.476	(32,18)
Royaume-Uni	43.544.653	(60,46)
	(72.024.607)	100,00

JPMorgan Funds - Multi-Manager Sustainable Long-Short Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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				
					Nio, Inc., ADR	USD	126.056	972.522	0,90
					Quanta Services, Inc.	USD	5.667	222.288	0,21
Actions									
Canada								1.194.810	1,11
Restaurant Brands International, Inc.	USD	22.150	1.209.944	1,13	Suisse				
			1.209.944	1,13	Roche Holding AG	USD	362	125.652	0,12
					Roche Holding AG	CHF	3.087	1.069.327	0,99
Iles Caïmans								1.194.979	1,11
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	4.500	970.785	0,91					
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	36.300	979.045	0,91	Royaume-Uni				
Farfetch Ltd. 'A'	USD	85.349	1.471.843	1,37	Network International Holdings plc,				
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	47.477	1.061.248	0,99	Reg. S	GBP	130.141	712.271	0,66
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	2.000	260.470	0,24	NuCaná plc, ADR	USD	25.160	136.241	0,13
Pinduoduo, Inc., ADR	USD	4.600	394.910	0,37				848.512	0,79
Tal Education Group, ADR	USD	3.000	205.125	0,19					
Tencent Holdings Ltd.	HKD	25.500	1.633.659	1,52	Etats-Unis d'Amérique				
Zto Express Cayman, Inc., ADR	USD	11.000	403.920	0,38	10X Genomics, Inc.	USD	8.494	757.877	0,71
			7.381.005	6,88	Z1Vianet Group, Inc., ADR	USD	9.195	219.347	0,20
Chine					AECOM	USD	4.911	184.531	0,17
China Tower Corp. Ltd., Reg. S	HKD	1.163.623	207.537	0,19	AES Corp. (The)	USD	52.433	759.492	0,71
			207.537	0,19	Aimmune Therapeutics, Inc.	USD	248.259	2.977.160	2,78
					American Airlines Group, Inc.	USD	552	7.201	0,01
					Amicus Therapeutics, Inc.	USD	33.131	499.284	0,47
					Antares Pharma, Inc.	USD	208.431	572.143	0,53
					Arcus Biosciences, Inc.	USD	7.041	174.159	0,16
					Arena Pharmaceuticals, Inc.	USD	18.372	1.156.701	1,08
					Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	USD	906	409.036	0,38
			866.997	0,81	Bristol-Myers Squibb Co., CVR Rights 31/12/2020	USD	474.873	1.690.548	1,58
					Centene Corp.	USD	9.881	628.185	0,59
					Ceridian HCM Holding, Inc.	USD	3.236	256.502	0,24
			828.130	0,77	Charter Communications, Inc. 'A'	USD	1.717	875.103	0,82
					Coherent, Inc.	USD	2.092	274.104	0,26
					Covanta Holding Corp.	USD	26.574	254.712	0,24
					CyruoOne, Inc., REIT	USD	7.292	530.748	0,49
					Cytokinetics, Inc.	USD	29.576	696.367	0,65
					DanaHER Corp.	USD	2.497	441.345	0,41
					Daqo New Energy Corp., ADR	USD	7.569	561.885	0,52
					Delta Air Lines, Inc.	USD	298	8.354	0,01
					DuPont de Nemours, Inc.	USD	4.184	22.254	0,21
					Edgewell Personal Care Co.	USD	13.435	418.567	0,39
			4.763.063	4,44	Edison International	USD	3.164	171.821	0,16
					Enphase Energy, Inc.	USD	21.875	1.040.266	0,97
					Fate Therapeutics, Inc.	USD	14.907	512.204	0,48
					Five Below, Inc.	USD	6.023	643.558	0,60
					FMC Corp.	USD	1.177	117.235	0,11
					Ford Motor Co.	USD	13.851	84.283	0,08
					Fox Corp. 'A'	USD	35.262	945.551	0,88
			1.150.228	1,07	General Motors Co.	USD	3.258	82.411	0,08
					Global Blood Therapeutics, Inc.	USD	22.728	1.435.841	1,34
					Guardant Health, Inc.	USD	13.134	1.064.970	0,99
					Immunovant, Inc.	USD	799	19.404	0,02
					International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	3.016	368.842	0,34
					Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	17.930	509.122	0,47
					Leap Therapeutics, Inc.	USD	125.752	263.450	0,25
					Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	20.502	649.913	0,61
			1.192.591	1,11	Marinus Pharmaceuticals, Inc.	USD	82.553	208.859	0,19
					Marriott Vacations Worldwide Corp.	USD	7.048	579.134	0,54
					Martin Marietta Materials, Inc.	USD	1.662	343.278	0,32
					Monetta Pharmaceuticals, Inc.	USD	20.472	680.899	0,63
					Mondelēz International, Inc. 'A'	USD	14.148	723.104	0,67
			616.628	0,58	NanoString Technologies, Inc.	USD	30.794	903.188	0,84
					Nextera Energy Partners LP	USD	13.690	701.818	0,65
					Palo Alto Networks, Inc.	USD	4.052	930.805	0,87
					Pinnacle West Capital Corp.	USD	5.824	426.870	0,40
			215.816	0,20	PPL Corp.	USD	7.194	185.857	0,17
					Procter & Gamble Co. (The)	USD	5.381	642.895	0,60
					PROS Holdings, Inc.	USD	20.397	905.729	0,84
					PTC Therapeutics, Inc.	USD	9.729	493.358	0,46
					RAPT Therapeutics, Inc.	USD	4.782	138.415	0,13
					Realogy Holdings Corp.	USD	77.240	572.735	0,53
					Sage Therapeutics, Inc.	USD	27.396	1.140.358	1,06
					SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	2.859	851.296	0,79
					Skechers USA, Inc. 'A'	USD	39.597	1.241.960	1,16
					SmartSheet, Inc. 'A'	USD	7.833	396.543	0,37
					Southwest Airlines Co.	USD	257	8.778	0,08
					Summit Materials, Inc. 'A'	USD	8.236	132.476	0,12
			4.774.255	4,45	Sunrun, Inc.	USD	7.067	139.326	0,13
					Turning Point Therapeutics, Inc.	USD	2.466	159.624	0,15
					Twist Bioscience Corp.	USD	7.372	333.509	0,31
					United Airlines Holdings, Inc.	USD	234	8.100	0,01
					United Rentals, Inc.	USD	1.511	225.177	0,21
					UnitedHealth Group, Inc.	USD	1.783	525.361	0,49

JPMorgan Funds - Multi-Manager Sustainable Long-Short Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
UNITY Biotechnology, Inc.	USD	16.969	147.206	0,14
Varonis Systems, Inc.	USD	7.563	668.645	0,62
Verra Mobility Corp.	USD	59.733	613.757	0,57
Vulcan Materials Co.	USD	15.276	1.769.801	1,65
WEX, Inc.	USD	1.571	259.309	0,24
Wyndham Destinations, Inc.	USD	7.136	201.128	0,19
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	12.553	534.946	0,50
Yum China Holdings, Inc.	USD	21.301	1.023.620	0,95
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	3.417	407.768	0,38
			41.712.108	38,88
Total des Actions			69.371.375	64,66
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			69.371.375	64,66
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Obligations				
Etats-Unis d'Amérique				
US Treasury Bill 0% 02/07/2020	USD	100.000	100.000	0,09
US Treasury Bill 0% 09/07/2020	USD	3.000.000	2.999.930	2,80
US Treasury Bill 0% 16/07/2020	USD	9.000.000	8.999.560	8,39
US Treasury Bill 0% 23/07/2020	USD	2.500.000	2.499.828	2,33
US Treasury Bill 0% 30/07/2020	USD	1.300.000	1.299.874	1,21
US Treasury Bill 0% 06/08/2020	USD	1.100.000	1.099.879	1,02
			16.999.071	15,84
Total des Obligations			16.999.071	15,84
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			16.999.071	15,84
Total des Investissements			86.370.446	80,50
Liquidités			21.604.686	20,14
Autres actifs/(passifs)			(682.868)	(0,64)
Total de l'Actif net			107.292.264	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	54,72
Iles Caïmans	6,88
Pays-Bas	4,45
Allemagne	4,44
Canada	1,13
Suisse	1,11
Pologne	1,11
Italie	1,11
Hong Kong	1,07
Danemark	0,81
Royaume-Uni	0,79
France	0,77
Japon	0,58
Mexique	0,57
Irlande	0,57
Liberia	0,20
Chine	0,19
Total des Investissements	80,50
Liquidités et autres actifs/(passifs)	19,50
Total	100,00

JPMorgan Funds - Multi-Manager Sustainable Long-Short Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
CHF	3.287.640	USD	3.439.596	10/07/2020	Citibank	31.164	0,03
CHF	19.872	USD	20.957	10/07/2020	Merrill Lynch	22	-
CHF	80.514	USD	84.845	10/07/2020	RBC	154	-
CHF	26.290	USD	27.406	10/07/2020	Standard Chartered	349	-
DKK	575.357	USD	84.497	08/07/2020	Morgan Stanley	2.261	-
EUR	215.605	USD	238.099	08/07/2020	Morgan Stanley	4.163	0,01
EUR	1.522	USD	1.703	10/07/2020	Barclays	7	-
EUR	6.163	USD	6.920	10/07/2020	BNP Paribas	5	-
EUR	2.753	USD	3.093	10/07/2020	Citibank	-	-
EUR	1.279	USD	1.434	10/07/2020	Merrill Lynch	3	-
EUR	1.056	USD	1.187	10/07/2020	RBC	-	-
GBP	137.289	USD	169.322	08/07/2020	Morgan Stanley	799	-
SEK	31.013	USD	3.107	08/07/2020	Morgan Stanley	221	-
SEK	12.426	USD	1.327	10/07/2020	Barclays	7	-
SEK	28.278	USD	3.026	10/07/2020	Citibank	9	-
SEK	37.276	USD	3.998	10/07/2020	Merrill Lynch	2	-
USD	28.451	CHF	26.706	10/07/2020	Standard Chartered	258	-
USD	1.749	EUR	1.536	10/07/2020	Barclays	23	-
USD	4.185	EUR	3.719	10/07/2020	RBC	6	-
USD	9.840.784	EUR	8.745.633	17/07/2020	Morgan Stanley	11.780	0,01
USD	935.563	EUR	828.434	18/09/2020	Morgan Stanley	3.175	-
USD	845.775	GBP	673.043	08/07/2020	Morgan Stanley	11.778	0,01
USD	66.992	GBP	53.302	18/09/2020	Morgan Stanley	915	-
USD	623.121	JPY	66.791.546	18/09/2020	Morgan Stanley	3.870	-
USD	2.096	SEK	19.524	10/07/2020	Barclays	-	-
USD	1.634	SEK	15.080	10/07/2020	State Street	16	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						70.987	0,06
CHF	17.297	USD	18.323	10/07/2020	Barclays	(62)	-
EUR	493.470	USD	558.218	08/07/2020	Morgan Stanley	(3.736)	-
EUR	3.323	USD	3.758	10/07/2020	BNP Paribas	(24)	-
EUR	6.330	USD	7.126	10/07/2020	Citibank	(13)	-
EUR	1.080	USD	1.222	10/07/2020	Merrill Lynch	(9)	-
EUR	205.313	USD	233.087	10/07/2020	State Street	(2.379)	-
EUR	252.670	USD	285.076	17/07/2020	Morgan Stanley	(1.106)	-
EUR	681.501	USD	775.000	18/09/2020	Morgan Stanley	(7.983)	(0,01)
GBP	96.626	USD	120.330	08/07/2020	Morgan Stanley	(597)	-
SEK	1.975.087	USD	215.114	10/07/2020	BNP Paribas	(3.136)	-
SEK	33.832	USD	3.660	10/07/2020	State Street	(29)	-
USD	28.832	CHF	27.432	10/07/2020	Barclays	(128)	-
USD	33.106	CHF	31.370	10/07/2020	Citibank	(11)	-
USD	66.607	CHF	63.395	10/07/2020	Standard Chartered	(320)	-
USD	867.972	CNY	6.206.293	15/09/2020	Morgan Stanley	(5.958)	(0,01)
USD	84.901	DKK	575.357	08/07/2020	Morgan Stanley	(1.856)	-
USD	2.680.675	EUR	2.447.546	08/07/2020	Morgan Stanley	(69.478)	(0,07)
USD	4.285	EUR	3.814	10/07/2020	Merrill Lynch	(1)	-
USD	195.622	GBP	158.538	08/07/2020	Morgan Stanley	(829)	-
USD	1.825	SEK	17.021	10/07/2020	Barclays	(2)	-
USD	4.215	SEK	39.416	10/07/2020	Citibank	(15)	-
USD	119.943	TWD	3.563.700	15/09/2020	Morgan Stanley	(899)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(98.571)	(0,09)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(27.584)	(0,03)

JPMorgan Funds - Multi-Manager Sustainable Long-Short Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
FTSE 100 Index, 18/09/2020	(1)	GBP	(76.174)	853	-
FTSE/MIB Index, 18/09/2020	(3)	EUR	(325.068)	2.620	-
Hang Seng Index, 30/07/2020	(2)	HKD	(312.844)	382	-
Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				3.855	-
CAC 40 10 Euro Index, 17/07/2020	(6)	EUR	(331.219)	(114)	-
DJIA CBOT Emini Index, 18/09/2020	(15)	USD	(1.923.525)	(37.370)	(0,03)
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	(261)	EUR	(9.450.916)	(42.049)	(0,04)
FTSE China A50 Index, 30/07/2020	33	USD	452.183	(348)	-
NASDAQ 100 Emini Index, 18/09/2020	(10)	USD	(2.026.700)	(56.612)	(0,05)
Russell 2000 Emini Index, 18/09/2020	(6)	USD	(430.890)	(5.418)	(0,01)
S&P 500 Emini Index, 18/09/2020	(30)	USD	(4.626.375)	(72.892)	(0,07)
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(214.803)	(0,20)
Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(210.948)	(0,20)

Contrats d'options achetées

Quantité	Description des titres	Devise	Contrepartie	Exposition globale USD	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
112	Accor SA, Call, 28.000, 18/09/2020	EUR	UBS	83.735	10.318	0,01
419	CEL-SCI Corp., Put, 5.000, 17/07/2020	USD	Sanford C. Bernstein	30.078	15.713	0,01
69	Farfetch Ltd., Call, 18.000, 17/07/2020	USD	Susquehanna	54.022	5.692	0,01
2	Farfetch Ltd., Call, 20.000, 17/07/2020	USD	Susquehanna	786	60	-
13	Five Below, Inc., Call, 110.000, 17/07/2020	USD	Wells Fargo	53.340	3.868	-
31	Palo Alto Networks, Inc., Call, 250.000, 17/07/2020	USD	Morgan Stanley	84.742	2.666	-
4	Royal Caribbean Cruises Ltd., Call, 45.000, 21/01/2022	USD	Morgan Stanley	14.928	9.100	0,01
14	Royal Caribbean Cruises Ltd., Call, 50.000, 21/01/2022	USD	Morgan Stanley	49.430	29.610	0,03
34	S&P 500 Index, Put, 2.900.000, 10/07/2020	USD	Citigroup	9.860.000	32.300	0,03
30	S&P 500 Index, Put, 3.025.000, 02/07/2020	USD	Goldman Sachs	9.075.000	21.000	0,02
75	Skechers USA, Inc., Call, 37.000, 17/07/2020	USD	Goldman Sachs	27.523	1.312	-
118	Skechers USA, Inc., Call, 40.000, 17/07/2020	USD	Susquehanna	18.875	885	-
1	UniCredit SpA, Call, 14.000, 18/12/2020	EUR	Morgan Stanley	4.640	10	-
Total de la valeur de marché sur les contrats d'options achetées					132.534	0,12

Contrats d'options souscrits

Quantité	Description des titres	Devise	Contrepartie	Exposition globale USD	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
(34)	S&P 500 Index, Put, 2.750.000, 10/07/2020	USD	Citigroup	9.350.000	(10.880)	(0,01)
(30)	S&P 500 Index, Put, 2.840.000, 02/07/2020	USD	Goldman Sachs	8.520.000	(1.725)	-
Total de la valeur de marché sur les contrats d'options souscrits					(12.605)	(0,01)

JPMorgan Funds - Multi-Manager Sustainable Long-Short Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de swap sur rendement total

Description	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Exposition globale USD	Plus/(moins)- valeurs latentes USD	% de l'Actif net
Percevoir DISC-1D						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 3 Titres	CAD	19/02/2025	Morgan Stanley	(304.756)	3.071	-
Percevoir EONIA-1D						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres	EUR	19/02/2025	Morgan Stanley	(891.539)	7.723	0,01
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres						
Paiement EONIA-1D	EUR	21/02/2022	Morgan Stanley	1.098.147	13.553	0,01
Percevoir EONIA-1D						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre	EUR	21/02/2022	Morgan Stanley	(146.211)		
Percevoir SONIA-1D						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres	GBP	19/02/2025	Morgan Stanley	(352.823)	6.547	0,01
Percevoir FEDEF-1D						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre	USD	11/03/2021	Morgan Stanley	(142.830)	2.156	-
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres						
Paiement FEDEF-1D	USD	14/04/2025	Morgan Stanley	4.168.115	85.994	0,08
Percevoir FEDEF-1D						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 30 Titres	USD	19/02/2025	Morgan Stanley	(5.166.828)		
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 3 Titres						
Paiement FEDEF-1D	USD	25/02/2022	Morgan Stanley			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 3 Titres						
Paiement FEDEF-1D	USD	18/05/2022	Morgan Stanley			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 3 Titres						
Paiement LIBOR-3	USD	14/04/2022	Morgan Stanley	545.191	42.330	0,04
Percevoir FEDEF-1D						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 8 Titres	USD	22/02/2022	Morgan Stanley			
Percevoir FEDEF-1D						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 8 Titres	USD	07/03/2022	Morgan Stanley	(2.397.658)		
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 8 Titres						
Paiement FEDEF-1D	USD	22/02/2022	Morgan Stanley	2.671.644	310.177	0,29
Total des plus-valeurs latentes sur contrat de swap sur rendement total					471.551	0,44
Percevoir RBACR-1D						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre	AUD	19/02/2025	Morgan Stanley	(131.246)	(2.352)	-
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres						
Paiement LIBOR-1M	CHF	19/02/2021	Morgan Stanley	1.388.821	(4.156)	(0,01)
Percevoir SARON-1D						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres	CHF	19/02/2021	Morgan Stanley	(2.383.026)		
Percevoir SARON-1D						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre	CHF	19/02/2025	Morgan Stanley	(118.614)	(4.737)	(0,01)
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Paiement EURIB-1M	EUR	19/02/2021	Morgan Stanley	10.160.613	(163.767)	(0,15)
Percevoir EONIA-1D						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 5 Titres	EUR	19/02/2021	Morgan Stanley	(1.711.853)		
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 5 Titres						
Paiement LIBOR-1M	GBP	19/02/2021	Morgan Stanley	2.804.138	(45.249)	(0,04)
Percevoir SONIA-1D						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 3 Titres	GBP	19/02/2021	Morgan Stanley	(764.906)		
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres						
Paiement SONIA-1D	GBP	04/03/2022	Morgan Stanley	507.216	(44.558)	(0,04)
Percevoir SONIA-1D						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres	GBP	04/03/2022	Morgan Stanley	(275.811)		
Percevoir STIBO-1W						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre	SEK	19/02/2025	Morgan Stanley	(186.004)	(1.639)	-
Percevoir FEDEF-1D						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 81 Titres	USD	22/02/2022	Morgan Stanley	(12.772.108)	(107.142)	(0,10)
Percevoir SARON-1D						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre	HKD	19/02/2025	Morgan Stanley	(240.952)	(42.480)	(0,04)
Moins-valeurs latentes totales sur contrats de swap sur rendement total					(416.080)	(0,39)
Moins-valeurs latentes nettes sur les contrats de swap sur rendement total					55.471	0,05

JPMorgan Funds - Multi-Manager Sustainable Long-Short Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Etats-Unis d'Amérique	(15.814.873)	340,60
Suisse	(1.328.321)	28,61
Belgique	(648.613)	13,97
Allemagne	(638.338)	13,75
Irlande	(522.733)	11,26
Canada	(402.489)	8,67
Israël	(380.214)	8,19
Italie	(335.690)	7,23
Suède	(186.004)	4,00
Nouvelle-Zélande	(131.246)	2,82
Jersey	(123.692)	2,66
Finlande	(120.852)	2,60
Iles Caïmans	(83.918)	1,81
Pays-Bas	126.571	(2,73)
Brésil	221.915	(4,78)
Luxembourg	1.285.879	(27,69)
Royaume-Uni	1.917.814	(41,30)
Chine	2.815.086	(60,63)
France	9.706.338	(209,04)
	(4.643.280)	100,00

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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					Quebecor, Inc. 'B'	CAD	9.971	211.832	0,15
Obligations					Ritchie Bros Auctioneers, Inc.	CAD	4.932	199.259	0,14
Pays-Bas					Stantec, Inc.	CAD	6.451	197.424	0,14
Sigisma Holdco BV, 144A 7,875%					Suncor Energy, Inc.	CAD	12.967	213.262	0,15
15/05/2026					TFI International, Inc.	CAD	5.970	204.406	0,15
					Yamana Gold, Inc.	CAD	41.172	217.280	0,15
								3.755.081	2,65
Etats-Unis d'Amérique					Iles Caïmans				
AmeriGas Partners LP 5,5% 20/05/2025					Fabrinet	USD	3.694	225.334	0,16
Anixter, Inc. 5,125% 01/10/2021								225.334	0,16
Ashland LLC 4,75% 15/08/2022					Guernesey				
Encompass Health Corp. 5,125%					Amdocs Ltd.	USD	2.978	180.392	0,13
15/03/2023								180.392	0,13
Encompass Health Corp. 5,75%					Irlande				
01/11/2024					Accenture plc 'A'	USD	893	190.522	0,13
Encompass Health Corp. 4,5%					Eaton Corp. plc	USD	2.268	195.524	0,14
01/02/2028					Horizon Therapeutics plc	USD	4.328	238.127	0,17
Energy Transfer LP 4,25% 15/03/2023					ICON plc	USD	1.366	224.270	0,16
GEO Group, Inc. (The), REIT 5,125%					Jazz Pharmaceuticals plc	USD	1.949	212.548	0,15
01/04/2023					Medtronic plc	USD	2.372	212.045	0,15
GEO Group, Inc. (The), REIT 5,875%					Seagate Technology plc	USD	4.317	208.230	0,15
15/10/2024					STERIS plc	USD	1.450	217.812	0,15
Hilton Worldwide Finance LLC 4,625%								1.699.078	1,20
Louisiana-Pacific Corp. 4,875%					Israël				
15/09/2024					Check Point Software Technologies Ltd.	USD	1.678	178.413	0,12
Molina Healthcare, Inc. 5,375%								178.413	0,12
15/11/2022					Japon				
MPT Operating Partnership LP, REIT 5%					Amada Co. Ltd.	JPY	23.000	188.283	0,13
15/10/2027					Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	5.800	203.197	0,14
Murphy Oil USA, Inc. 5,625% 01/05/2027					Astellas Pharma, Inc.	JPY	13.000	217.158	0,15
NRG Energy, Inc. 7,25% 15/05/2026					Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	3.200	168.305	0,12
NRG Energy, Inc. 6,625% 15/01/2027					BayCurrent Consulting, Inc.	JPY	2.200	182.753	0,13
NRG Energy, Inc. 5,75% 15/01/2028					Brother Industries Ltd.	JPY	11.700	210.789	0,15
PBF Logistics LP 6,875% 15/05/2023					Capcom Co. Ltd.	JPY	5.900	214.372	0,15
23/01/2025					Create Restaurants Holdings, Inc.	JPY	24.700	163.434	0,11
Southwestern Energy Co. 7,5%					Credit Saison Co. Ltd.	JPY	17.200	196.629	0,14
01/04/2026					Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	8.500	194.816	0,14
United States Cellular Corp. 6,7%					FamilyMart Co. Ltd.	JPY	12.200	209.487	0,15
15/12/2033					GS Yuasa Corp.	JPY	11.400	201.891	0,14
Yum! Brands, Inc. 3,75% 01/11/2021					GungHo Online Entertainment, Inc.	JPY	12.040	214.790	0,15
Yum! Brands, Inc. 3,875% 01/11/2023					Hazama Ando Corp.	JPY	32.400	187.604	0,13
					Hiwa Corp.	JPY	10.300	172.510	0,12
Total des Obligations					Hitachi Ltd.	JPY	6.700	211.644	0,15
					ITOCHU Corp.	JPY	9.000	194.031	0,14
Actions					Japan Aviation Electronics Industry Ltd.	JPY	15.800	212.758	0,15
Australie					Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	JPY	12.300	206.635	0,15
Aurizon Holdings Ltd.					Kamigumi Co. Ltd.	JPY	10.100	198.331	0,14
Austal Ltd.					KDDI Corp.	JPY	7.400	221.970	0,16
Beach Energy Ltd.					Kinden Corp.	JPY	11.900	196.600	0,14
BlueScope Steel Ltd.					K's Holdings Corp.	JPY	12.800	174.203	0,12
Coles Group Ltd.					Kyowa Exeo Corp.	JPY	8.200	196.165	0,14
Fortescue Metals Group Ltd.					Lawson, Inc.	JPY	4.000	200.592	0,14
IGO Ltd.					Marubeni Corp.	JPY	41.500	187.689	0,13
JB Hi-Fi Ltd.					McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	JPY	3.000	162.564	0,11
Metcash Ltd.					Medipal Holdings Corp.	JPY	11.000	212.224	0,15
Rio Tinto Ltd.					MINEBEA MITSUMI, Inc.	JPY	10.600	192.054	0,14
Santos Ltd.					Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	14.100	213.698	0,15
Technology One Ltd.					Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	7.900	186.402	0,13
Woodside Petroleum Ltd.					Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.	JPY	44.900	212.656	0,15
					Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	10.100	210.430	0,15
					Nabtesco Corp.	JPY	6.300	193.948	0,14
Bermudes					Nihon Unisys Ltd.	JPY	5.700	177.991	0,13
Nordic American Tankers Ltd.					Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	9.400	219.328	0,15
Signtel Jewelers Ltd.					Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	9.000	176.396	0,12
Triton International Ltd.					Nitto Denko Corp.	JPY	4.000	226.038	0,16
					Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	11.300	209.669	0,15
					Nomura Research Institute Ltd.	JPY	6.600	179.096	0,13
Canada					NTT DOCOMO, Inc.	JPY	8.000	213.910	0,15
B2Gold Corp.					Obayashi Corp.	JPY	20.500	191.615	0,13
CGI, Inc.					Oji Holdings Corp.	JPY	44.700	208.595	0,15
CI Financial Corp.					Oportun Co. Ltd.	JPY	8.900	207.001	0,15
Cogeco Communications, Inc.					Otsuka Corp.	JPY	3.400	179.345	0,13
Hydro One Ltd., Reg. S					Rengo Co. Ltd.	JPY	25.900	211.061	0,15
iA Financial Corp., Inc.					Rinnai Corp.	JPY	2.100	175.518	0,12
IAMGOLD Corp.					Saizeriya Co. Ltd.	JPY	8.900	172.370	0,12
Imperial Oil Ltd.					Sankyu, Inc.	JPY	5.100	191.580	0,13
Magna International, Inc.					Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	11.500	211.992	0,15
Manulife Financial Corp.					Sawai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	4.100	210.938	0,15
Open Text Corp.									
Parex Resources, Inc.									

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
SCSK Corp.	JPY	3.700	179.879	0,13	Comcast Corp. 'A'	USD	5.616	214.615	0,15
Secom Co. Ltd.	JPY	2.200	192.427	0,14	ConocoPhillips	USD	5.077	205.263	0,14
Seino Holdings Co. Ltd.	JPY	14.600	191.108	0,13	Corcept Therapeutics, Inc.	USD	12.528	212.412	0,15
Sekisui House Ltd.	JPY	9.100	173.264	0,12	Crown Holdings, Inc.	USD	3.383	219.726	0,15
Seria Co. Ltd.	JPY	4.900	174.397	0,12	CSG Systems International, Inc.	USD	4.147	173.054	0,15
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	3.300	206.677	0,15	Cummins, Inc.	USD	1.154	197.755	0,14
Sojho Security Services Co. Ltd.	JPY	4.100	190.568	0,13	Danaher Corp.	USD	1.263	217.653	0,15
Sony Corp.	JPY	2.500	171.305	0,12	Deckers Outdoor Corp.	USD	891	172.823	0,12
Sumitomo Osaka Cement Co. Ltd.	JPY	6.200	217.787	0,15	Delta Air Lines, Inc.	USD	6.751	187.948	0,13
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	JPY	17.300	170.460	0,12	Deluxe Corp.	USD	9.367	217.830	0,15
Sundrug Co. Ltd.	JPY	6.400	212.479	0,15	DENTSPLY SIRONA, Inc.	USD	5.100	223.227	0,16
Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	5.400	210.497	0,15	Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	4.400	183.216	0,13
Sushiro Global Holdings Ltd.	JPY	7.500	164.862	0,12	Dine Brands Global, Inc.	USD	4.272	178.890	0,13
Taiheiyo Cement Corp.	JPY	9.300	215.268	0,15	Discovery, Inc. 'A'	USD	10.044	212.481	0,15
TechnoPro Holdings, Inc.	JPY	3.500	199.733	0,14	Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	3.333	220.128	0,16
Teijin Ltd.	JPY	13.300	211.454	0,15	Domino's Pizza, Inc.	USD	463	169.759	0,12
TIS, Inc.	JPY	8.600	181.494	0,13	Domtar Corp.	USD	9.860	208.539	0,15
Tokuyama Corp.	JPY	9.300	218.377	0,15	Eastman Chemical Co.	USD	3.181	216.769	0,15
Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd.	JPY	35.700	206.049	0,15	eBay, Inc.	USD	3.637	189.542	0,13
Tomy Co. Ltd.	JPY	21.500	169.914	0,12	Electronic Arts, Inc.	USD	1.670	219.881	0,16
Tosoh Corp.	JPY	15.500	211.453	0,15	Encompass Health Corp.	USD	3.444	209.447	0,15
			14.142.507	9,97	Equitable Holdings, Inc.	USD	11.298	212.628	0,15
<i>Iles Marshall</i>					Facebook, Inc. 'A'	USD	921	202.680	0,14
DHT Holdings, Inc.	USD	41.738	212.238	0,15	Flowers Foods, Inc.	USD	9.681	215.354	0,15
Teekay Tankers Ltd. 'A'	USD	15.652	197.606	0,14	Foot Locker, Inc.	USD	6.360	187.111	0,13
			409.844	0,29	FTI Consulting, Inc.	USD	1.903	214.744	0,15
<i>Suisse</i>					General Mills, Inc.	USD	3.550	213.941	0,15
TE Connectivity Ltd.	USD	2.740	220.337	0,15	Genlex Corp.	USD	6.550	167.451	0,12
			220.337	0,15	Gibraltar Industries, Inc.	USD	4.279	204.001	0,14
<i>Royaume-Uni</i>					Graphic Packaging Holding Co.	USD	16.143	221.563	0,16
Atlantica Sustainable Infrastructure plc	USD	7.831	226.394	0,16	H&R Block, Inc.	USD	11.557	163.127	0,11
Cardtronics plc 'A'	USD	7.497	180.715	0,13	Helmerich & Payne, Inc.	USD	10.191	195.361	0,14
Coca-Cola European Partners plc	USD	5.646	212.346	0,15	Herman Miller, Inc.	USD	8.339	201.554	0,14
			619.455	0,44	Hershey Co. (The)	USD	1.688	216.030	0,15
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Hill-Rom Holdings, Inc.	USD	2.195	237.609	0,17
Asron's, Inc.	USD	4.193	193.884	0,14	HollyFrontier Corp.	USD	6.845	186.218	0,13
Abercrombie & Fitch Co. 'A'	USD	16.379	170.014	0,12	Hologic, Inc.	USD	4.031	222.753	0,16
Activision Blizzard, Inc.	USD	2.857	217.861	0,15	Hostess Brands, Inc.	USD	17.932	219.039	0,15
Adobe, Inc.	USD	418	179.257	0,13	Hub Group, Inc. 'A'	USD	4.238	199.737	0,14
AGCO Corp.	USD	3.699	199.154	0,14	Hubbell, Inc.	USD	1.597	195.744	0,14
Akamai Technologies, Inc.	USD	1.779	188.681	0,13	Humana, Inc.	USD	579	199.638	0,15
Alaska Air Group, Inc.	USD	5.445	193.788	0,14	Huntsman Corp.	USD	12.092	214.149	0,15
Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	5.456	199.471	0,14	Ingredion, Inc.	USD	2.585	210.290	0,15
Allstate Corp. (The)	USD	2.246	215.167	0,15	Integer Holdings Corp.	USD	2.994	211.406	0,15
Alphabet, Inc. 'C'	USD	153	212.438	0,15	Intel Corp.	USD	3.696	220.208	0,16
American Woodmark Corp.	USD	2.836	204.972	0,14	Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	13.014	221.303	0,16
AmerisourceBergen Corp.	USD	2.176	215.185	0,15	Intuit, Inc.	USD	625	181.181	0,13
Apple, Inc.	USD	619	225.192	0,16	ITT, Inc.	USD	3.624	217.315	0,15
Applied Materials, Inc.	USD	3.664	220.664	0,16	Jabil, Inc.	USD	6.511	207.864	0,15
ArCBest Corp.	USD	7.948	204.939	0,14	Jack Henry & Associates, Inc.	USD	994	181.534	0,13
Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A'	USD	6.746	212.870	0,15	John B Sanfilippo & Son, Inc.	USD	2.663	223.612	0,16
AT&T, Inc.	USD	7.252	215.711	0,15	Johnson & Johnson	USD	1.537	212.452	0,15
Atkore International Group, Inc.	USD	7.531	196.107	0,14	Kaiser Aluminum Corp.	USD	3.009	219.747	0,15
Automatic Data Processing, Inc.	USD	1.214	178.713	0,13	KB Home	USD	5.391	160.086	0,11
AutoNation, Inc.	USD	4.663	174.023	0,12	Keysight Technologies, Inc.	USD	2.103	211.404	0,15
Avista Corp.	USD	6.258	225.945	0,16	Kohl's Corp.	USD	7.905	160.155	0,11
Baxter International, Inc.	USD	2.597	218.602	0,15	Korn Ferry	USD	7.056	213.726	0,15
Best Buy Co., Inc.	USD	2.145	186.143	0,13	Kroger Co. (The)	USD	6.752	229.332	0,16
Boise Cascade Co.	USD	6.436	234.785	0,17	Kulicke & Soffa Industries, Inc.	USD	9.677	198.620	0,14
Brady Corp. 'A'	USD	4.192	194.781	0,14	Lam Research Corp.	USD	711	229.255	0,16
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	3.895	224.391	0,16	Laureate Education, Inc. 'A'	USD	17.811	174.370	0,12
Buckle, Inc. (The)	USD	11.296	175.879	0,12	ManTech International Corp. 'A'	USD	2.680	184.773	0,13
Builders FirstSource, Inc.	USD	9.347	189.324	0,13	Marathon Petroleum Corp.	USD	5.774	202.350	0,14
Cactus, Inc. 'A'	USD	11.321	224.043	0,16	MasTec, Inc.	USD	4.518	199.944	0,14
Cadence Design Systems, Inc.	USD	1.935	184.260	0,13	Mastercard, Inc. 'A'	USD	598	175.169	0,12
Campbell Soup Co.	USD	4.405	216.462	0,15	MAXIMUS, Inc.	USD	2.670	189.036	0,13
Cardinal Health, Inc.	USD	4.119	210.584	0,15	McKesson Corp.	USD	1.415	212.809	0,15
Carter's, Inc.	USD	2.079	165.904	0,12	MDU Resources Group, Inc.	USD	10.395	227.858	0,16
Celanese Corp.	USD	2.567	217.091	0,15	Medfast, Inc.	USD	1.848	256.955	0,18
CenturyLink, Inc.	USD	21.442	211.311	0,15	Medpace Holdings, Inc.	USD	2.449	223.386	0,16
Cerner Corp.	USD	3.075	208.900	0,15	Merck & Co., Inc.	USD	2.829	216.136	0,15
Chemd Corp.	USD	481	211.895	0,15	Meritage Homes Corp.	USD	2.419	178.849	0,13
Chevron Corp.	USD	2.414	209.258	0,15	Microsoft Corp.	USD	914	182.567	0,13
Cigna Corp.	USD	1.156	214.259	0,15	Molina Healthcare, Inc.	USD	1.244	214.752	0,15
Cirrus Logic, Inc.	USD	3.787	230.193	0,16	Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	5.800	203.638	0,14
Cisco Systems, Inc.	USD	4.858	226.359	0,16	Mr Cooper Group, Inc.	USD	17.024	208.544	0,15
Citrix Systems, Inc.	USD	1.246	183.280	0,13	National Oilwell Varco, Inc.	USD	19.033	231.156	0,16
Clearway Energy, Inc. 'C'	USD	9.119	209.418	0,15	Neehan, Inc.	USD	4.466	219.062	0,15
Clorox Co. (The)	USD	1.004	220.488	0,16	NetApp, Inc.	USD	5.102	226.936	0,16
					NetScout Systems, Inc.	USD	8.886	225.971	0,16
					New York Community Bancorp, Inc.	USD	21.080	213.646	0,15
					NewMarket Corp.	USD	534	211.018	0,15
					Nuance Communications, Inc.	USD	7.020	179.115	0,13
					Nucor Corp.	USD	5.179	209.931	0,15
					NVR, Inc.	USD	54	173.828	0,12
					Office Depot, Inc.	USD	71.084	167.403	0,12

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
OGE Energy Corp.	USD	7.192	216.623	0,15	<i>Irlande</i>				
Omnicom Group, Inc.	USD	4.152	224.478	0,16	James Hardie International Finance DAC,				
Oracle Corp.	USD	3.317	182.617	0,13	1444 4,75% 15/01/2025	USD	520.000	530.995	0,38
Oshkosh Corp.	USD	2.729	194.400	0,14				530.995	0,38
Owens Corning	USD	3.636	199.180	0,14					
PBF Energy, Inc. 'A'	USD	17.279	161.731	0,11	<i>Norvège</i>				
PennyMac Financial Services, Inc.	USD	5.439	221.748	0,16	Aker BP ASA, 144A 6% 01/07/2022	USD	300.000	304.094	0,21
Perficient, Inc.	USD	5.112	181.502	0,13					
PetMed Express, Inc.	USD	5.030	172.026	0,12				304.094	0,21
PolyOne Corp.	USD	9.029	233.309	0,16	<i>Royaume-Uni</i>				
Power Integrations, Inc.	USD	1.849	219.624	0,15	Merlin Entertainments Ltd., 144A 5,75%				
Premier, Inc. 'A'	USD	6.328	214.045	0,15	15/06/2026	USD	600.000	581.136	0,41
Prestige Consumer Healthcare, Inc.	USD	5.522	207.379	0,15					
Procter & Gamble Co. (The)	USD	1.854	220.153	0,16				581.136	0,41
Progress Software Corp.	USD	4.898	191.708	0,14	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	4.520	222.090	0,16	Alliance Resource Operating Partners LP,				
PulteGroup, Inc.	USD	5.072	169.405	0,12	1444 7,5% 01/05/2025	USD	167.000	112.516	0,08
Qorvo, Inc.	USD	1.981	215.553	0,15	Allison Transmission, Inc., 144A 5%				
Quest Diagnostics, Inc.	USD	2.024	223.217	0,16	01/10/2024	USD	625.000	627.744	0,44
Ralph Lauren Corp.	USD	2.470	180.359	0,13	Allison Transmission, Inc., 144A 4,75%				
Rambus, Inc.	USD	14.613	219.487	0,15	01/10/2027	USD	121.000	119.918	0,08
Regal Beloit Corp.	USD	2.430	208.956	0,15	AMC Networks, Inc. 5% 01/04/2024	USD	211.000	209.022	0,15
Reliance Steel & Aluminum Co.	USD	2.312	213.213	0,15	AMC Networks, Inc. 4,75% 01/08/2025	USD	500.000	489.553	0,35
Rent-A-Center, Inc.	USD	7.170	198.143	0,14	AMN Healthcare, Inc., 144A 5,125%				
Robert Half International, Inc.	USD	3.923	203.525	0,14	01/10/2024	USD	713.000	715.599	0,50
Royal Gold, Inc.	USD	1.843	220.589	0,16	Boise Cascade Co., 144A 5,625%				
Schneider National, Inc. 'B'	USD	8.332	201.509	0,14	01/09/2024	USD	689.000	696.679	0,49
Silgan Holdings, Inc.	USD	7.035	223.924	0,16	Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 5,125%				
Simply Good Foods Co. (The)	USD	12.469	229.804	0,16	01/05/2025	USD	700.000	713.402	0,50
Skysworks Solutions, Inc.	USD	1.736	221.132	0,16	Charles River Laboratories International,				
Snap-on, Inc.	USD	1.477	201.012	0,14	Inc., 144A 5,5% 01/04/2026	USD	600.000	559.698	0,39
Sprouts Farmers Market, Inc.	USD	9.733	250.381	0,18	CNX Midstream Partners LP, 144A 6,5%				
Stamps.com, Inc.	USD	1.006	179.787	0,13	15/03/2026	USD	700.000	646.492	0,46
Steel Dynamics, Inc.	USD	8.021	205.217	0,14	Compass Group Diversified Holdings LLC,				
Synopsys, Inc.	USD	961	184.012	0,13	144A 8% 01/05/2026	USD	100.000	101.576	0,07
Target Corp.	USD	1.460	173.908	0,12	CONSOL Energy, Inc., 144A 11%				
Teradyne, Inc.	USD	2.664	224.282	0,16	15/11/2025	USD	600.000	290.187	0,20
Tetra Tech, Inc.	USD	2.600	203.697	0,14	Credit Acceptance Corp., 144A 5,125%				
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	6.233	219.763	0,15	31/12/2024	USD	600.000	580.500	0,41
TopBuild Corp.	USD	1.461	164.881	0,12	Credit Acceptance Corp. 6,625%				
TRI Pointe Group, Inc.	USD	12.734	180.504	0,13	15/03/2026	USD	150.000	151.264	0,11
UniFirst Corp.	USD	1.169	208.199	0,15	DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024	USD	421.000	419.617	0,30
UnitedHealth Group, Inc.	USD	760	219.952	0,16	Donnelley Financial Solutions, Inc. 8,25%				
Valero Energy Corp.	USD	3.505	196.298	0,14	15/10/2024	USD	700.000	692.115	0,49
Verizon Communications, Inc.	USD	3.919	213.213	0,15	EnerSys, 144A 5% 30/04/2023	USD	400.000	411.458	0,29
Visa, Inc. 'A'	USD	931	178.175	0,13	Enova International, Inc., 144A 8,5%				
Watts Water Technologies, Inc. 'A'	USD	2.476	199.628	0,14	01/09/2024	USD	100.000	90.364	0,06
Werner Enterprises, Inc.	USD	4.737	203.407	0,14	Fair Isaac Corp., 144A 5,25% 15/05/2026	USD	700.000	765.492	0,54
Whirlpool Corp.	USD	1.404	178.877	0,13	FirstCash, Inc., 144A 5,375% 01/06/2024	USD	703.000	707.320	0,50
Williams-Sonoma, Inc.	USD	2.050	167.547	0,12	frontdoor, Inc., 144A 6,75% 15/08/2026	USD	800.000	852.848	0,60
Xerox Holdings Corp.	USD	13.580	206.959	0,15	Graham Holdings Co., 144A 5,75%				
Zumiez, Inc.	USD	6.605	182.562	0,13	01/06/2026	USD	800.000	830.152	0,59
					GrubHub Holdings, Inc., 144A 5,5%				
			37.119.418	26,18	01/07/2027	USD	700.000	715.579	0,50
<i>Total des Actions</i>			61.786.899	43,57	HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 5,25%				
					15/07/2024	USD	700.000	715.386	0,50
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché			70.244.993	49,54	HD Supply, Inc., 144A 5,375% 15/10/2026	USD	800.000	818.324	0,58
monétaire admis à la cote officielle d'une bourse					HLF Financing Sarr LLC, 144A 7,25%				
					15/08/2026	USD	800.000	797.252	0,56
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché					Ingevity Corp., 144A 4,5% 01/02/2026	USD	365.000	357.174	0,25
réglementé					j2 client Services LLC, 144A 6%				
					15/07/2025	USD	691.000	708.410	0,50
<i>Obligations</i>					Kaiser Aluminum Corp., 144A 4,625%				
<i>Australie</i>					01/03/2028	USD	800.000	769.352	0,54
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd.,	USD	300.000	305.168	0,21	KFC Holding Co., 144A 4,75% 01/06/2027	USD	200.000	204.581	0,14
144A 4,75% 15/05/2022					LPL Holdings, Inc., 144A 5,75%				
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd.,	USD	300.000	307.685	0,22	15/09/2025	USD	128.000	129.999	0,09
144A 5,125% 15/03/2023					Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A				
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd.,	USD	163.000	167.907	0,12	6% 01/08/2026	USD	850.000	807.500	0,57
144A 5,125% 15/05/2024					Match Group, Inc., 144A 5% 15/12/2027	USD	825.000	855.310	0,60
Mineral Resources Ltd., 144A 8,125%	USD	275.000	292.986	0,21	MSCI, Inc., 144A 4,75% 01/08/2026	USD	200.000	207.019	0,15
01/05/2027					MSO, Inc., 144A 5,375% 15/05/2027	USD	200.000	211.581	0,15
			1.073.746	0,76	Netflix, Inc. 5,375% 01/02/2021	USD	290.000	295.165	0,21
<i>Canada</i>					Netflix, Inc. 5,5% 15/02/2022	USD	300.000	313.763	0,22
ATS Automation Tooling Systems, Inc.,	USD	700.000	707.802	0,50	Netflix, Inc. 4,875% 15/04/2028	USD	100.000	106.087	0,08
144A 6,5% 15/06/2023					Netflix, Inc. 5,875% 15/11/2028	USD	86.000	97.824	0,07
Open Text Corp., 144A 5,875%	USD	800.000	831.852	0,58	Parsley Energy LLC, 144A 5,375%				
01/06/2026	USD	700.000	719.120	0,51	15/01/2025	USD	188.000	183.415	0,13
Parkland Corp., 144A 6% 01/04/2026	USD	500.000	512.553	0,36	PDC Energy, Inc. 6,125% 15/09/2024	USD	55.000	51.350	0,04
Ritchie Bros Auctioneers, Inc., 144A					PGT Innovations, Inc., 144A 6,25%				
5,375% 15/01/2025					01/08/2026	USD	650.000	657.189	0,46
			2.771.327	1,95	Qorvo, Inc. 5,5% 15/07/2026	USD	700.000	727.454	0,51
					RR Donnelley & Sons Co. 8,25%				
					01/07/2027	USD	495.000	491.287	0,35
					Schweitzer-Mauduit International, Inc.,				
					144A 6,875% 01/10/2026	USD	800.000	821.848	0,58

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Sirius XM Radio, Inc., 144A 3,875% 01/08/2022	USD	400.000	400.426	0,28
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,375% 15/07/2026	USD	249.000	257.878	0,18
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	200.000	205.085	0,14
T-Mobile USA, Inc. 6% 01/03/2023	USD	50.000	50.294	0,04
T-Mobile USA, Inc. 5,125% 15/04/2025	USD	350.000	358.965	0,25
T-Mobile USA, Inc. 6,5% 15/01/2026	USD	450.000	470.891	0,33
US Treasury Bill 0% 06/08/2020	USD	1.600.000	1.599.815	1,13
US Treasury Bill 0% 11/08/2020	USD	1.600.000	1.599.790	1,13
US Treasury Bill 0% 13/08/2020	USD	1.600.000	1.599.775	1,13
US Treasury Bill 0% 17/12/2020	USD	1.776.000	1.774.836	1,25
US Treasury Bill 0% 31/12/2020	USD	8.325.000	8.318.511	5,87
US Treasury Bill 0% 28/01/2021	USD	9.050.000	9.041.739	6,38
VeriSign, Inc. 4,625% 01/05/2023	USD	500.000	504.427	0,36
VeriSign, Inc. 4,75% 15/07/2027	USD	320.000	333.541	0,24
William Carter Co. (The), 144A 5,625% 15/03/2027	USD	800.000	826.324	0,58
			49.871.037	35,17
Total des Obligations			55.132.335	38,88
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			55.132.335	38,88
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	9.437.782	9.437.782	6,66
			9.437.782	6,66
Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			9.437.782	6,66
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			9.437.782	6,66
Total des Investissements			134.815.110	95,08
Liquidités			32.974.012	23,25
Autres actifs/(passifs)			(25.992.896)	(18,33)
Total de l'Actif net			141.796.226	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020

Etats-Unis d'Amérique	66,75
Japon	9,97
Luxembourg	6,66
Canada	4,60
Australie	2,64
Irlande	1,58
Royaume-Uni	0,85
Pays-Bas	0,57
Bermudes	0,40
Iles Marshall	0,29
Norvège	0,21
Iles Caïmans	0,16
Suisse	0,15
Guernesey	0,13
Israël	0,12
Total des Investissements	95,08
Liquidités et autres actifs/(passifs)	4,92
Total	100,00

† Fonds de parties apparentées

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- valeurs latentes USD	% de l'Actif net
AUD	537.214	JPY	39.301.570	15/07/2020	Citibank	4.001	-
AUD	2.265	USD	1.556	10/07/2020	Barclays	-	-
AUD	3.503	USD	2.405	10/07/2020	Merrill Lynch	1	-
AUD	1.370.859	USD	939.146	15/07/2020	Citibank	2.565	-
AUD	1.177.592	USD	792.164	15/07/2020	State Street	16.782	0,01
AUD	3.316	USD	2.272	12/08/2020	RBC	7	-
CAD	243.729	USD	177.664	15/07/2020	HSBC	616	-
CHF	318.513	USD	334.820	15/07/2020	Goldman Sachs	679	-
CHF	169.231	USD	178.228	15/07/2020	State Street	29	-
EUR	274.066	JPY	32.867.729	15/07/2020	Barclays	1.994	-
EUR	9.796	USD	10.977	01/07/2020	Merrill Lynch	3	-
EUR	42.805	USD	47.917	10/07/2020	Merrill Lynch	68	-
GBP	142.824	USD	175.261	12/08/2020	Citibank	492	-
INR	222.249.734	USD	2.933.874	15/07/2020	Standard Chartered	4.106	-
JPY	395.569.933	USD	3.620.566	15/07/2020	Barclays	53.535	0,04
JPY	66.491.978	USD	616.836	15/07/2020	Goldman Sachs	750	-
JPY	60.431.652	USD	556.327	15/07/2020	HSBC	4.969	-
JPY	465.877.749	USD	4.264.546	15/07/2020	Merrill Lynch	62.583	0,04
JPY	43.405.504	USD	398.986	15/07/2020	Standard Chartered	4.170	-
JPY	41.141.824	USD	382.109	17/08/2020	Barclays	187	-
KRW	1.936.069.566	USD	1.604.320	15/07/2020	Goldman Sachs	8.954	0,01
PLN	1.109.929	USD	279.054	15/07/2020	Barclays	826	-
SEK	2.535.573	NOK	2.632.999	15/07/2020	BNP Paribas	9	-
SEK	13.582	USD	1.453	10/07/2020	Barclays	-	-
SEK	12.718	USD	1.361	12/08/2020	Citibank	1	-
TWD	8.219.106	USD	278.484	15/07/2020	Credit Suisse	1.436	-
TWD	38.531.317	USD	1.307.476	15/07/2020	Goldman Sachs	4.797	-
USD	2.703	AUD	3.867	10/07/2020	Barclays	47	-
USD	1.867	AUD	2.712	10/07/2020	BNP Paribas	4	-
USD	1.783	AUD	2.588	10/07/2020	Goldman Sachs	5	-
USD	2.016	AUD	2.922	10/07/2020	Merrill Lynch	8	-
USD	7.040.739	AUD	10.072.804	15/07/2020	Goldman Sachs	121.231	0,09
USD	15.124.790	AUD	21.638.312	15/07/2020	Merrill Lynch	260.363	0,18
USD	8.437.647	CAD	11.375.996	15/07/2020	Barclays	116.468	0,08
USD	3.637.600	CAD	4.899.538	15/07/2020	HSBC	53.744	0,04
USD	618.712	CAD	840.311	15/07/2020	Standard Chartered	4.051	-
USD	3.109.279	CLP	2.366.627.359	15/07/2020	Standard Chartered	231.834	0,16
USD	347.130	EUR	309.532	10/07/2020	Barclays	135	-
USD	25.846.761	EUR	23.036.775	10/07/2020	Citibank	21.792	0,02
USD	919.120	EUR	813.097	10/07/2020	Goldman Sachs	7.612	0,01
USD	57.476	EUR	50.671	10/07/2020	HSBC	671	-
USD	523.485	EUR	466.166	10/07/2020	Merrill Lynch	899	-
USD	223.028	EUR	198.262	10/07/2020	State Street	771	-
USD	1.059.162	EUR	932.206	15/07/2020	Barclays	14.003	0,01
USD	447.890	EUR	399.247	15/07/2020	BNP Paribas	269	-
USD	1.317.182	EUR	1.159.383	15/07/2020	HSBC	17.320	0,01
USD	4.291.882	GBP	3.436.467	10/07/2020	Barclays	63.987	0,05
USD	1.573.586	GBP	1.239.222	10/07/2020	Goldman Sachs	48.968	0,04
USD	1.264.840	GBP	1.007.263	10/07/2020	HSBC	25.601	0,02
USD	140.809.626	GBP	112.428.600	10/07/2020	Merrill Lynch	2.488.428	1,76
USD	620.787	GBP	497.299	15/07/2020	Barclays	8.938	0,01
USD	1.586.319	GBP	1.253.738	15/07/2020	Goldman Sachs	43.788	0,03
USD	24.962.897	GBP	19.731.082	15/07/2020	Merrill Lynch	686.844	0,49
USD	1.277.269	IDR	18.193.420.701	15/07/2020	Goldman Sachs	24.270	0,02
USD	339.946	IDR	4.868.373.173	15/07/2020	HSBC	4.657	-
USD	2.983.803	ILS	10.297.122	15/07/2020	HSBC	16.113	0,01
USD	281.418	JPY	30.050.805	15/07/2020	Barclays	2.303	-
USD	1.961.500	JPY	210.745.930	15/07/2020	BNP Paribas	4.066	-
USD	1.982.844	JPY	212.707.001	15/07/2020	Goldman Sachs	7.196	0,01
USD	406.744	JPY	43.782.619	15/07/2020	Standard Chartered	85	-
USD	990.726	JPY	106.063.115	15/07/2020	State Street	5.599	-
USD	1.499.586	MXN	33.591.537	15/07/2020	Goldman Sachs	51.844	0,04
USD	454.180	NOK	4.383.667	15/07/2020	Barclays	2.539	-
USD	29.209.986	NOK	272.044.864	15/07/2020	BNP Paribas	1.181.746	0,83
USD	986.299	NOK	9.354.679	15/07/2020	Goldman Sachs	22.505	0,02
USD	370.068	NZD	570.090	15/07/2020	Barclays	4.661	-
USD	3.000.244	PLN	11.769.063	15/07/2020	State Street	32.548	0,02
USD	1.601.324	RUB	110.489.065	15/07/2020	Goldman Sachs	51.079	0,04
USD	1.680	SEK	15.412	10/07/2020	Barclays	31	-
USD	1.210	SEK	11.289	10/07/2020	Goldman Sachs	2	-
USD	1.106	SEK	10.314	10/07/2020	Merrill Lynch	3	-
USD	1.277	SEK	11.925	10/07/2020	State Street	1	-
USD	1.283.837	ZAR	22.159.788	15/07/2020	Barclays	10.708	0,01
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						5.813.297	4,10

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
AUD	2.801.263	JPY	207.239.374	15/07/2020	BNP Paribas	(538)	-
AUD	422.502	USD	295.307	10/07/2020	BNP Paribas	(5.076)	-
AUD	2.653	USD	1.825	10/07/2020	Goldman Sachs	(2)	-
AUD	6.910.839	USD	4.813.375	15/07/2020	Barclays	(65.978)	(0,05)
AUD	2.832.543	USD	1.979.905	15/07/2020	Goldman Sachs	(34.091)	(0,02)
AUD	4.383.522	USD	3.026.971	15/07/2020	Standard Chartered	(15.713)	(0,01)
CAD	1.736.821	USD	1.287.006	15/07/2020	Barclays	(16.577)	(0,01)
CAD	545.900	USD	405.965	15/07/2020	BNP Paribas	(6.656)	(0,01)
CAD	2.151.802	USD	1.594.006	15/07/2020	Goldman Sachs	(20.032)	(0,01)
CAD	5.587.397	USD	4.117.360	15/07/2020	Standard Chartered	(30.357)	(0,02)
CAD	522.049	USD	386.918	15/07/2020	State Street	(5.056)	-
CHF	36.393	USD	38.516	15/07/2020	Barclays	(182)	-
CHF	1.212.963	USD	1.287.699	15/07/2020	Goldman Sachs	(10.047)	(0,01)
CLP	1.222.403.583	USD	1.497.357	15/07/2020	HSBC	(11.108)	(0,01)
EUR	2.792	USD	3.159	10/07/2020	BNP Paribas	(29)	-
EUR	16.447	USD	18.492	10/07/2020	Citibank	(54)	-
EUR	878.999	USD	990.766	10/07/2020	Goldman Sachs	(5.380)	-
EUR	17.901	USD	20.157	10/07/2020	Merrill Lynch	(90)	-
EUR	178.767	USD	202.179	10/07/2020	Standard Chartered	(1.776)	-
EUR	48.610.105	USD	55.217.531	10/07/2020	State Street	(724.031)	(0,51)
EUR	7.915.488	USD	8.973.211	10/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(99.693)	(0,07)
EUR	5.430.675	USD	6.168.979	15/07/2020	Barclays	(80.287)	(0,06)
EUR	726.855	USD	819.957	15/07/2020	Goldman Sachs	(5.032)	-
EUR	258.628	USD	290.161	12/08/2020	Citibank	(9)	-
GBP	6.163.663	NZD	11.842.157	15/07/2020	Barclays	(6.969)	(0,01)
GBP	1.200.326	NZD	2.318.439	15/07/2020	Goldman Sachs	(9.221)	(0,01)
GBP	994.645	USD	1.245.992	10/07/2020	Barclays	(22.278)	(0,02)
GBP	132.137.434	USD	167.179.502	10/07/2020	BNP Paribas	(4.610.474)	(3,25)
GBP	1.793.243	USD	2.251.246	10/07/2020	Citibank	(45.151)	(0,03)
GBP	3.187.385	USD	3.996.817	15/07/2020	Barclays	(75.232)	(0,05)
GBP	626.906	USD	793.582	15/07/2020	Citibank	(22.271)	(0,02)
GBP	1.107.677	USD	1.380.824	15/07/2020	Merrill Lynch	(17.999)	(0,01)
GBP	317.160	USD	392.950	15/07/2020	Standard Chartered	(2.734)	-
IDR	42.941.412.751	USD	3.053.720	15/07/2020	Merrill Lynch	(96.302)	(0,07)
ILS	4.514.950	USD	1.317.835	15/07/2020	Barclays	(16.600)	(0,01)
ILS	966.287	USD	280.307	15/07/2020	Merrill Lynch	(1.817)	-
JPY	35.651.112	AUD	483.599	15/07/2020	State Street	(1.076)	-
JPY	149.386.201	USD	1.391.364	15/07/2020	BNP Paribas	(3.847)	-
JPY	260.102.037	USD	2.424.822	15/07/2020	Goldman Sachs	(8.963)	(0,01)
JPY	542.673.300	USD	5.041.473	15/07/2020	Standard Chartered	(1.058)	-
JPY	2.060.900.215	USD	19.330.685	15/07/2020	State Street	(188.794)	(0,13)
MXN	65.043.308	USD	2.972.914	15/07/2020	Goldman Sachs	(169.650)	(0,12)
NOK	147.918.597	SEK	145.034.115	15/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(277.453)	(0,20)
NOK	3.482.217	USD	367.409	15/07/2020	BNP Paribas	(8.644)	(0,01)
NOK	2.737.082	USD	285.455	15/07/2020	Goldman Sachs	(3.459)	-
NOK	2.911.894	USD	311.857	15/07/2020	State Street	(11.851)	(0,01)
NZD	531.525	AUD	498.039	15/07/2020	Goldman Sachs	(1.439)	-
NZD	231.381	GBP	120.888	15/07/2020	Merrill Lynch	(427)	-
NZD	26.918.865	USD	17.533.307	15/07/2020	BNP Paribas	(275.263)	(0,20)
PLN	5.126.125	USD	1.306.297	15/07/2020	BNP Paribas	(14.289)	(0,01)
RUB	207.627.316	USD	3.012.112	15/07/2020	HSBC	(98.944)	(0,07)
SEK	3.704.914	NOK	3.847.747	15/07/2020	Goldman Sachs	(37)	-
SEK	8.712	USD	934	10/07/2020	Barclays	(2)	-
SEK	8.369	USD	900	10/07/2020	Goldman Sachs	(5)	-
SEK	1.637.080	USD	178.128	10/07/2020	Standard Chartered	(2.989)	-
SEK	269.029.898	USD	29.263.472	15/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(479.943)	(0,34)
USD	2.125	AUD	3.103	10/07/2020	State Street	(6)	-
USD	417.937	AUD	621.362	15/07/2020	Barclays	(8.907)	(0,01)
USD	822.442	CAD	1.132.314	15/07/2020	BNP Paribas	(5.810)	-
USD	3.188.381	CHF	3.047.137	15/07/2020	Goldman Sachs	(21.266)	(0,02)
USD	406.024	EUR	362.867	10/07/2020	BNP Paribas	(762)	-
USD	10.979	EUR	9.796	10/07/2020	Merrill Lynch	(3)	-
USD	35.070	EUR	31.341	10/07/2020	State Street	(65)	-
USD	7.547	EUR	6.731	12/08/2020	Merrill Lynch	(4)	-
USD	1.528.046	INR	115.693.716	15/07/2020	BNP Paribas	(1.340)	-
USD	37.526.580	JPY	4.100.018.332	15/07/2020	Barclays	(554.886)	(0,39)
USD	845.003	JPY	91.087.359	15/07/2020	Goldman Sachs	(1.027)	-
USD	1.200.050	JPY	130.356.703	15/07/2020	HSBC	(10.719)	(0,01)
USD	3.013.168	KRW	3.640.026.891	15/07/2020	Barclays	(19.969)	(0,01)
USD	1.127	SEK	10.602	10/07/2020	Goldman Sachs	(19.969)	(0,01)
USD	2.974.447	TWD	88.248.865	15/07/2020	Standard Chartered	(31.072)	(0,02)
USD	306.999	ZAR	5.358.776	15/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(874)	-
ZAR	51.816.266	USD	3.070.945	15/07/2020	State Street	(93.987)	(0,07)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(8.367.543)	(5,90)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(2.554.246)	(1,80)

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
Australia 10 Year Bond, 15/09/2020	156	AUD	15.943.625	14.925	0,02
Australia 3 Year Bond, 15/09/2020	171	AUD	13.749.829	3.082	-
CAC 40 10 Euro Index, 17/07/2020	1	EUR	54.695	177	-
Canada 10 Year Bond, 21/09/2020	101	CAD	11.386.103	6.694	-
Euro-Schatz, 08/09/2020	(370)	EUR	(46.509.193)	11.126	0,01
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	3	EUR	107.417	118	-
NASDAQ 100 Emini Index, 18/09/2020	5	USD	1.002.287	5.063	-
S&P 500 Emini Index, 18/09/2020	(72)	USD	(10.971.000)	720	-
SPI 200 Index, 17/09/2020	1	AUD	101.180	635	-
TOPIX Index, 10/09/2020	3	JPY	434.199	1.081	-
US 2 Year Note, 30/09/2020	224	USD	49.468.125	9.247	0,01
US 5 Year Note, 30/09/2020	134	USD	16.861.492	15.103	0,01
US 10 Year Note, 21/09/2020	306	USD	42.646.360	35.249	0,03
US Long Bond, 21/09/2020	1	USD	179.328	443	-
Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				103.663	0,08
Euro-Bobl, 08/09/2020	23	EUR	3.481.399	(3.375)	(0,01)
Euro-Bund, 08/09/2020	(101)	EUR	(20.014.228)	(18.175)	(0,01)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/09/2020	4	EUR	991.235	(2.197)	-
Hang Seng China Enterprises Index, 30/07/2020	(1)	HKD	(62.242)	(200)	-
Long Gilt, 28/09/2020	-	GBP	-	(22.381)	(0,02)
MSCI EAFE Index, 18/09/2020	1	USD	88.305	(929)	-
MSCI Emerging Markets Index, 18/09/2020	2	USD	98.630	(393)	-
MSCI Singapore Index, 29/07/2020	(2)	SGD	(42.379)	(344)	-
OMXS30 Index, 17/07/2020	21	SEK	371.338	(2.600)	-
S&P 500 Emini Index, 18/09/2020	5	USD	761.875	(1.408)	-
S&P/TSX 60 Index, 17/09/2020	1	CAD	134.469	(624)	-
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(52.626)	(0,04)
Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				51.037	0,04

Contrats de swap sur indice total de matières premières

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description des titres	Date d'échéance	Valeur de marché USD	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
5.412.705	USD	Goldman Sachs	Percevoir S&P GSCI Roll Weight Select rendement excédentaire Index Payer un spread de 0,04% par rapport à la valeur théorique	12/08/2020	516.674	516.674	0,36
Plus-values latentes totales sur contrats de swap sur indice total de matières premières					516.674	516.674	0,36
5.415.706	USD	Goldman Sachs	S&P GSCI Equal Weight Select rendement excédentaire Index Payer un spread de (0,01)% par rapport à la valeur théorique	12/08/2020	(756.578)	(756.578)	(0,53)
33.995	USD	Goldman Sachs	Percevoir BCOM Index rendement excédentaire Payer un spread de (0,03)% par rapport à la valeur théorique	09/09/2020	(346)	(346)	-
Plus-values latentes totales sur contrats de swap sur indice total de matières premières					(756.924)	(756.924)	(0,53)
Moins-values nettes latentes sur contrats de swap sur indice total de matières premières					(240.250)	(240.250)	(0,17)

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de swap sur rendement total

Description	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Exposition globale USD	Plus/(moins)- valeurs latentes USD	% de l'Actif net
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres Paiement CHF-1M-LIBOR-BBA +0,15%	CHF	23/01/2023	UBS	848.335	49.497	0,04
Percevoir CHF-1M-LIBOR-BBA						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 20 Titres Paiement 1D EIBOR -0,509%	CHF	23/01/2023	UBS	(1.003.716)		
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 20 Titres Paiement 3D EIBOR -0,509%	EUR	12/11/2020	Barclays	4.071.729	322.621	0,23
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 7 Titres Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 13 Titres Paiement 1M LIBOR +0,2%	EUR	12/11/2020	Barclays	(1.134.191)		
Percevoir 1M LIBOR	GBP	30/10/2020	Bank of America	1.930.621	26.916	0,02
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres Paiement 1D LIBOR +0,1%	GBP	30/10/2020	Bank of America	(697.596)		
Percevoir 3D LIBOR +0,1%	GBP	12/11/2020	Barclays	2.207.652	48.261	0,03
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre	GBP	12/11/2020	Barclays	(138.481)		
Total des plus-valeurs latentes sur contrat de swap sur rendement total					447.295	0,32
Percevoir AUD-1M-BBSW-REUTR						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 8 Titres Percevoir 1M BBR -0,35%	AUD	23/01/2023	UBS	(1.174.790)	(1.537.390)	(1,08)
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 3 Titres Percevoir 3D BBSW +0,09%	AUD	15/12/2020	Bank of America	(432.703)	(19.385)	(0,01)
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre Percevoir CAD-1M-CDOR-BANKS	AUD	30/10/2020	Barclays	(179.660)	(60.439)	(0,04)
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres Percevoir 1M BA	CAD	23/01/2023	UBS	(323.268)	(179.232)	(0,13)
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 15 Titres Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 3 Titres Paiement 1M LIBOR +0,2%	CAD	15/12/2020	Bank of America	(2.551.560)	(48.991)	(0,03)
Percevoir 1M LIBOR	CHF	30/10/2020	Bank of America	627.825	(17.000)	(0,01)
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre Paiement 1D LIBOR -0,766%	CHF	30/10/2020	Bank of America	(364.482)		
Percevoir 3D LIBOR -0,766%	CHF	12/11/2020	Barclays	220.231	(7.477)	(0,01)
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 26 Titres Paiement EUR-1M-LIBOR-BBA +0,25%	CHF	12/11/2020	Barclays	(178.651)		
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 26 Titres Paiement EUR-1M-LIBOR-BBA +0,15%	EUR	27/05/2022	UBS			
Percevoir EUR-1M-LIBOR-BBA	EUR	23/01/2023	UBS	5.252.177	(5.147.345)	(3,63)
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 31 Titres Percevoir EUR-1M-LIBOR-BBA	EUR	27/05/2022	UBS			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 31 Titres Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 5 Titres Paiement 1M EURIBOR +0,2%	EUR	23/01/2023	UBS	(4.888.969)		
Percevoir 1M EURIBOR	EUR	30/11/2021	Bank of America	759.906	(44.776)	(0,03)
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 17 Titres Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres Paiement GBP-1M-LIBOR-BBA +0,175%	EUR	30/10/2020	Bank of America	(2.785.116)		
Percevoir GBP-1M-LIBOR-BBA	GBP	23/01/2023	UBS	1.350.936	(1.158.753)	(0,82)
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 21 Titres Percevoir JPY-1M-LIBOR-BBA +0,175%	GBP	23/01/2023	UBS	(3.457.811)		
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 54 Titres Percevoir 1M LIBOR -0,35%	JPY	23/01/2023	UBS	(8.247.440)	(1.810.968)	(1,28)
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres Percevoir 1M LIBOR -0,99%	JPY	15/02/2021	Bank of America			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres Percevoir 1M LIBOR -1,341%	JPY	15/02/2021	Bank of America			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres Percevoir 1M LIBOR -2,21%	JPY	15/02/2021	Bank of America			
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres Percevoir 3D LIBOR -0,104%	JPY	15/02/2021	Bank of America	(3.841.640)	(251.623)	(0,18)
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 3 Titres Percevoir USD-1M-LIBOR-BBA +0,175%	JPY	30/10/2020	Barclays	(408.401)	(71.422)	(0,05)
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 141 Titres Percevoir 1M LIBOR	USD	23/01/2023	UBS	(22.228.421)	(13.096.573)	(9,24)
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 58 Titres Percevoir 3D LIBOR +0,185%	USD	15/12/2020	Bank of America	(7.869.404)	(15.026)	(0,01)
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 23 Titres	USD	08/02/2021	Barclays	(3.559.384)	(102.347)	(0,07)
Moins-valeurs latentes totales sur contrats de swap sur rendement total					(23.568.747)	(16,62)
Moins-valeurs latentes nettes sur les contrats de swap sur rendement total					(23.121.452)	(16,30)

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
Etats-Unis d'Amérique	(31.768.469)	65,91
Japon	(12.497.481)	25,93
Canada	(3.205.935)	6,65
Australie	(1.619.061)	3,36
Irlande	(695.280)	1,44
France	(586.010)	1,22
Iles Caïmans	(508.135)	1,05
Bermudes	(338.233)	0,70
Suisse	(186.539)	0,39
Singapour	(177.721)	0,37
Papouasie Nouvelle-Guinée	(168.092)	0,35
Allemagne	(164.037)	0,34
Espagne	(89.413)	0,19
Pays-Bas	(70.077)	0,15
Luxembourg	9.728	(0,02)
Jersey	94.150	(0,20)
Ile de Man	154.863	(0,32)
Finlande	168.185	(0,35)
Portugal	222.265	(0,46)
Belgique	285.761	(0,59)
Autriche	393.981	(0,82)
Italie	884.696	(1,84)
Royaume-Uni	1.664.582	(3,45)
	(48.196.272)	100,00

JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 juin 2020

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>Obligations</i>					Cimpress plc	USD	8.521	606.091	0,27
<i>France</i>					Eaton Corp. plc	USD	4.774	367.191	0,16
France Treasury Bill BTF 0% 12/08/2020	EUR	5.594.000	5.597.944	2,47	Horizon Therapeutics plc	USD	7.563	371.251	0,16
France Treasury Bill BTF 0% 07/10/2020	EUR	6.100.000	6.109.699	2,69	STERIS plc	USD	2.596	347.913	0,15
France Treasury Bill BTF 0% 24/02/2021	EUR	5.251.000	5.271.085	2,32					
			16.978.728	7,48	<i>Japon</i>				
<i>Allemagne</i>					Amada Co. Ltd.	JPY	10.800	78.879	0,03
Bundesschatzanzweisungen, Reg. S 0% 11/09/2020	EUR	21.357.000	21.382.884	9,41	BayCurrent Consulting, Inc.	JPY	4.000	296.451	0,13
			21.382.884	9,41	Brother Industries Ltd.	JPY	18.300	294.148	0,13
<i>Pays-Bas</i>					Capcom Co. Ltd.	JPY	9.600	311.200	0,14
Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV, Reg. S 0,125% 04/11/2020	EUR	4.800.000	4.812.173	2,12	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	4.700	96.107	0,04
			4.812.173	2,12	DIC Corp.	JPY	13.800	308.600	0,13
<i>Organisations supranationales</i>					KDDI Corp.	JPY	13.400	358.609	0,16
European Investment Bank 1,5% 15/07/2020	EUR	5.241.000	5.244.768	2,31	Kyowa Exeo Corp.	JPY	15.900	339.357	0,15
European Investment Bank, Reg. S 1,375% 15/09/2020	EUR	4.053.000	4.069.018	1,79	Lawson, Inc.	JPY	6.800	304.240	0,13
			9.313.786	4,10	Marubeni Corp.	JPY	87.800	354.272	0,16
<i>Total des Obligations</i>			52.487.571	23,11	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	23.000	311.001	0,14
<i>Obligations convertibles</i>					Nitto Denko Corp.	JPY	6.200	312.583	0,14
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Otsuka Corp.	JPY	5.400	254.130	0,11
CenterPoint Energy, Inc. 7% Preference	USD	8.207	260.411	0,12	Sankyu, Inc.	JPY	10.800	361.956	0,16
Colfax Corp. 5,75% Preference	USD	2.000	228.166	0,10	Seino Holdings Co. Ltd.	JPY	10.700	124.957	0,05
Essential Utilities, Inc. 6% Preference	USD	4.950	250.117	0,11	Seria Co. Ltd.	JPY	9.900	314.362	0,14
International Flavors & Fragrances, Inc. 6% Preference	USD	5.800	229.340	0,10	Sony Financial Holdings, Inc.	JPY	170.800	3.673.012	1,62
MercadoLibre, Inc. 2% 15/08/2028	USD	201.000	411.972	0,18	Sumitomo Osaka Cement Co. Ltd.	JPY	10.000	313.395	0,14
NextEra Energy, Inc. 4,872% Preference	USD	5.800	250.867	0,11	Sushiro Global Holdings Ltd.	JPY	15.800	309.862	0,14
Sempra Energy 6% Preference	USD	1.300	113.119	0,05	Suzuken Co. Ltd.	JPY	4.800	159.974	0,07
Sempra Energy 6,75% Preference	USD	2.400	210.580	0,09	Taiheiy Cement Corp.	JPY	5.500	113.582	0,05
Southern Co. (The) 6,75% Preference	USD	5.550	216.558	0,10	Tokuyama Corp.	JPY	13.600	284.915	0,12
Stanley Black & Decker, Inc. 5,25% Preference	USD	1.500	118.229	0,05	Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd.	JPY	61.300	315.657	0,14
			2.289.359	1,01	Tomy Co. Ltd.	JPY	39.600	279.215	0,12
<i>Total des obligations convertibles</i>			2.289.359	1,01	Trend Micro, Inc.	JPY	4.900	244.809	0,11
<i>Actions</i>								10.115.273	4,45
<i>Australie</i>					<i>Jersey</i>				
Aurizon Holdings Ltd.	AUD	30.934	93.366	0,04	Janus Henderson Group plc	USD	15.271	287.749	0,13
Austal Ltd.	AUD	79.205	157.027	0,07				287.749	0,13
Beach Energy Ltd.	AUD	135.211	126.158	0,06	<i>Luxembourg</i>				
BlueScope Steel Ltd.	AUD	42.362	303.355	0,13	Trinseo SA	USD	11.400	219.894	0,10
Iluka Resources Ltd.	AUD	36.364	190.205	0,08				219.894	0,10
Metcash Ltd.	AUD	182.648	305.019	0,13	<i>Pays-Bas</i>				
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	21.328	283.044	0,13	CNH Industrial NV	USD	38.606	236.454	0,11
			1.458.174	0,64	QIAGEN NV	EUR	124.754	4.801.158	2,11
<i>Bermudes</i>								5.037.612	2,22
Assured Guaranty Ltd.	USD	4.655	100.069	0,04	<i>Puerto Rico</i>				
Athene Holding Ltd. 'A'	USD	4.884	131.637	0,06	Popular, Inc.	USD	3.812	125.309	0,06
SFL Corp. Ltd.	USD	39.691	319.412	0,14				125.309	0,06
Triton International Ltd.	USD	14.422	386.783	0,17	<i>Espagne</i>				
			937.901	0,41	Masmovil Ibercom SA	EUR	35.986	817.962	0,36
<i>Canada</i>								817.962	0,36
CGI, Inc.	CAD	4.222	236.492	0,10	<i>Suisse</i>				
Imperial Oil Ltd.	CAD	19.818	275.275	0,12	Adecco Group AG	CHF	2.020	83.314	0,04
Stantec, Inc.	CAD	14.502	395.961	0,18	Galenica AG, Reg. S	CHF	5.854	372.163	0,16
			907.728	0,40				455.477	0,20
<i>Allemagne</i>					<i>Royaume-Uni</i>				
OSRAM Licht AG	EUR	88.993	3.637.589	1,60	Nielsen Holdings plc	USD	17.564	226.043	0,10
RIB Software SE	EUR	79.750	2.304.775	1,02	Smiths Group plc	GBP	16.099	247.385	0,11
			5.942.364	2,62	TechnipFMC plc	USD	21.235	126.840	0,05
								600.268	0,26
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					Acacia Communications, Inc.	USD	74.126	4.485.521	1,97
Acacia Communications, Inc.	USD	6.231	136.811	0,06	Acadia Healthcare Co., Inc.	USD	717	274.329	0,12
Adobe, Inc.	USD	717	274.329	0,12	ADT, Inc.	USD	17.154	120.676	0,05
Advanced Disposal Services, Inc.	USD	113.464	3.054.625	1,34	Advanced Disposal Services, Inc.	USD	9.775	310.383	0,14
Alaska Air Group, Inc.	USD	14.421	578.911	0,25	Alliance Data Systems Corp.	USD	9.210	300.413	0,13
Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	2.221	162.161	0,07	Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.221	162.161	0,07
Ameriprise Financial, Inc.	USD	3.370	135.855	0,06	AMN Healthcare Services, Inc.	USD	12.667	262.415	0,12
Apogee Enterprises, Inc.	USD	1.275	413.833	0,18	Apple, Inc.	USD	4.900	96.374	0,04
Aramark	USD	4.900	96.374	0,04					

Etat du portefeuille-titres (suite)

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
Arcosa, Inc.	USD	6.994	257.178	0,11	PetMed Express, Inc.	USD	8.680	264.849	0,12
Asbury Automotive Group, Inc.	USD	3.222	222.264	0,10	Portola Pharmaceuticals, Inc.	USD	220.583	3.539.444	1,56
Bogen, Inc.	USD	1.955	454.538	0,20	Progress Software Corp.	USD	9.045	315.851	0,14
Bloomin' Brands, Inc.	USD	10.800	99.487	0,04	PulteGroup, Inc.	USD	11.699	348.616	0,15
Brady Corp. 'A'	USD	8.174	338.854	0,15	QUALCOMM, Inc.	USD	7.850	640.375	0,28
Brighthouse Financial, Inc.	USD	5.101	122.513	0,05	Ralph Lauren Corp.	USD	7.982	520.003	0,23
Brunswick Corp.	USD	7.220	410.713	0,18	Regal Beloit Corp.	USD	4.688	359.657	0,16
Builders FirstSource, Inc.	USD	6.476	117.029	0,05	Resideo Technologies, Inc.	USD	21.200	214.204	0,09
Callaway Golf Co.	USD	11.953	185.931	0,08	Sleep Number Corp.	USD	10.808	405.475	0,18
Carlisle Cos., Inc.	USD	942	100.066	0,04	SLM Corp.	USD	20.492	126.424	0,06
CBZ, Inc.	USD	6.200	129.797	0,06	Snap-on, Inc.	USD	913	110.858	0,05
Chemed Corp.	USD	892	350.585	0,15	Southwest Airlines Co.	USD	10.597	320.174	0,14
Cincinnati Bell, Inc.	USD	126.119	1.674.873	0,74	Spectrum Brands Holdings, Inc.	USD	14.087	563.430	0,25
Cisco Systems, Inc.	USD	7.966	331.156	0,15	Steel Dynamics, Inc.	USD	14.625	333.837	0,15
Citrix Systems, Inc.	USD	3.929	515.623	0,23	SynPower Corp.	USD	41.700	285.168	0,13
Clearway Energy, Inc. 'C'	USD	18.454	378.102	0,17	Synchron Financial	USD	7.114	138.459	0,06
Clorox Co. (The)	USD	2.105	412.436	0,18	SYNNEX Corp.	USD	2.548	262.916	0,12
CNO Financial Group, Inc.	USD	9.642	131.101	0,06	Tech Data Corp.	USD	5.276	682.065	0,30
CommVault Systems, Inc.	USD	4.600	157.738	0,07	TEGNA, Inc.	USD	53.027	518.750	0,23
Coty, Inc. 'A'	USD	37.100	151.432	0,07	Tenet Healthcare Corp.	USD	11.197	175.270	0,08
Cracker Barrel Old Country Store, Inc.	USD	1.444	139.543	0,06	TRI Pointe Group, Inc.	USD	27.741	350.831	0,15
Cummins Inc.	USD	2.091	319.690	0,14	Triumph Bancorp, Inc.	USD	5.282	111.663	0,05
CVR Energy, Inc.	USD	3.548	60.254	0,03	UnitedHealth Group	USD	1.286	332.053	0,15
Danaher Corp.	USD	2.267	348.550	0,15	US Foods Holding Corp.	USD	8.900	156.902	0,07
Dave & Buster's Entertainment, Inc.	USD	6.500	74.809	0,03	Verint Systems, Inc.	USD	6.098	242.239	0,11
DaVita, Inc.	USD	8.078	559.049	0,25	Veritex Holdings, Inc.	USD	9.711	148.587	0,07
Delta Air Lines, Inc.	USD	8.664	215.199	0,09	Visa, Inc. 'A'	USD	1.471	251.167	0,11
Devon Energy Corp.	USD	51.501	504.051	0,22	Waddell & Reed Financial, Inc. 'A'	USD	11.482	155.658	0,07
Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	10.928	405.979	0,18	Waters Corp.	USD	3.112	493.669	0,22
Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	5.664	333.746	0,15	WESCO International, Inc.	USD	3.945	121.129	0,05
Dominion Energy, Inc. Preference	USD	2.800	252.608	0,11	Zions Bancorp NA	USD	4.946	147.363	0,06
Dominos' Pizza, Inc.	USD	800	261.694	0,12					
Domtar Corp.	USD	24.502	462.343	0,20				57.631.576	25,37
E*TRADE Financial Corp.	USD	17.243	752.348	0,33					
Eagle Materials, Inc.	USD	6.403	397.399	0,17	Total des Actions			86.229.733	37,96
Eastman Chemical Co.	USD	6.121	372.142	0,16					
eBay, Inc.	USD	8.977	417.394	0,18	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			141.006.663	62,08
Equitable Holdings, Inc.	USD	8.568	143.864	0,06					
Fiserv, Inc.	USD	2.200	189.459	0,08	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
ForeScout Technologies, Inc.	USD	10.568	205.165	0,09					
Formco Corp.	USD	4.808	288.368	0,13	Obligations convertibles				
FTI Consulting, Inc.	USD	3.102	312.303	0,14	Bermudes				
Gentex Corp.	USD	13.707	312.637						

JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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																																										
Euronet Worldwide, Inc. 0,75% 15/03/2049	USD	225.000	193.640	0,09	Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs																																														
Exact Sciences Corp. 1% 15/01/2025	USD	107.000	129.675	0,06	Fonds de placement collectifs - OPCVM																																														
Exact Sciences Corp. 0,375% 15/03/2027	USD	210.000	193.687	0,09	Luxembourg																																														
Extra Space Storage LP, REIT, 144A 3,125% 01/10/2035	USD	409.000	392.012	0,17	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -																																														
Fortive Corp. 0,875% 15/02/2022	USD	294.000	255.598	0,11	JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†																																														
Guidewire Software, Inc. 1,25% 15/03/2025	USD	237.000	244.314	0,11	EUR 2.134 21.216.893 9,34																																														
Illumina, Inc. 0,5% 15/06/2021	USD	199.000	259.484	0,11	Total des fonds de placement collectifs - OPCVM																																														
Illumina, Inc. 0% 15/08/2023	USD	133.000	128.184	0,06	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs																																														
Insulet Corp., 144A 0,375% 01/09/2026	USD	138.000	132.951	0,06	180.819.290 79,61																																														
Insulet Corp. 1,375% 15/11/2024	USD	73.000	133.816	0,06	Dépôts à terme																																														
Intercept Pharmaceuticals, Inc. 3,25% 01/07/2023	USD	320.000	213.858	0,09	France																																														
Ionis Pharmaceuticals, Inc. 1% 15/11/2021	USD	363.000	356.905	0,16	BRED Banque Populaire SA 0,08%																																														
J2 Global, Inc., 144A 1,75% 01/11/2026	USD	160.000	124.400	0,06	01/07/2020																																														
J2 Global, Inc. 3,25% 15/06/2029	USD	193.000	196.500	0,09	USD 23.800.000 21.233.886 9,35																																														
KBR, Inc. 2,5% 01/11/2023	USD	222.000	222.785	0,10	Total des dépôts à terme																																														
Liberty Interactive LLC, 144A 1,75% 30/09/2046	USD	201.000	266.498	0,12	Liquidités																																														
Liberty Media Corp., 144A 2,125% 31/03/2048	USD	447.000	385.294	0,17	Autres actifs/(passifs)																																														
Liberty Media Corp., 144A 2,25% 01/12/2048	USD	126.000	114.104	0,05	Total de l'Actif net																																														
Liberty Media Corp. 1,375% 15/10/2023	USD	221.000	203.642	0,09	† Fonds de parties apparentées.																																														
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 1% 30/01/2023	USD	224.000	218.985	0,10	<table><tr><th>Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020</th><th>% de l'Actif net</th></tr><tr><td>Etats-Unis d'Amérique</td><td>34,16</td></tr><tr><td>France</td><td>16,83</td></tr><tr><td>Allemagne</td><td>12,03</td></tr><tr><td>Luxembourg</td><td>9,44</td></tr><tr><td>Japon</td><td>4,45</td></tr><tr><td>Pays-Bas</td><td>4,34</td></tr><tr><td>Organisations supranationales</td><td>4,10</td></tr><tr><td>Irlande</td><td>0,74</td></tr><tr><td>Bermudes</td><td>0,70</td></tr><tr><td>Australie</td><td>0,64</td></tr><tr><td>Canada</td><td>0,40</td></tr><tr><td>Espagne</td><td>0,36</td></tr><tr><td>Royaume-Uni</td><td>0,26</td></tr><tr><td>Suisse</td><td>0,20</td></tr><tr><td>Jersey</td><td>0,16</td></tr><tr><td>Iles Caïmans</td><td>0,09</td></tr><tr><td>Puerto Rico</td><td>0,06</td></tr><tr><td>Total des investissements et quasi-liquidités</td><td>88,96</td></tr><tr><td>Liquidités et autres actifs/(passifs)</td><td>11,04</td></tr><tr><td>Total</td><td>100,00</td></tr></table>					Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net	Etats-Unis d'Amérique	34,16	France	16,83	Allemagne	12,03	Luxembourg	9,44	Japon	4,45	Pays-Bas	4,34	Organisations supranationales	4,10	Irlande	0,74	Bermudes	0,70	Australie	0,64	Canada	0,40	Espagne	0,36	Royaume-Uni	0,26	Suisse	0,20	Jersey	0,16	Iles Caïmans	0,09	Puerto Rico	0,06	Total des investissements et quasi-liquidités	88,96	Liquidités et autres actifs/(passifs)	11,04	Total	100,00
Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2020	% de l'Actif net																																																		
Etats-Unis d'Amérique	34,16																																																		
France	16,83																																																		
Allemagne	12,03																																																		
Luxembourg	9,44																																																		
Japon	4,45																																																		
Pays-Bas	4,34																																																		
Organisations supranationales	4,10																																																		
Irlande	0,74																																																		
Bermudes	0,70																																																		
Australie	0,64																																																		
Canada	0,40																																																		
Espagne	0,36																																																		
Royaume-Uni	0,26																																																		
Suisse	0,20																																																		
Jersey	0,16																																																		
Iles Caïmans	0,09																																																		
Puerto Rico	0,06																																																		
Total des investissements et quasi-liquidités	88,96																																																		
Liquidités et autres actifs/(passifs)	11,04																																																		
Total	100,00																																																		
Live Nation Entertainment, Inc. 2,5% 15/03/2023	USD	122.000	110.542	0,05																																															
Lumentum Holdings, Inc. 0,25% 15/03/2024	USD	217.000	281.116	0,12																																															
Macquarie Infrastructure Corp. 2% 01/10/2023	USD	493.000	381.070	0,17																																															
Microchip Technology, Inc. 1,625% 15/02/2025	USD	51.000	101.304	0,05																																															
Microchip Technology, Inc. 1,625% 15/02/2027	USD	77.000	100.630	0,04																																															
Microchip Technology, Inc. 2,25% 15/02/2037	USD	75.000	97.469	0,04																																															
Neurocrine Biosciences, Inc. 2,25% 15/05/2024	USD	183.000	279.320	0,12																																															
New Relic, Inc. 0,5% 01/05/2023	USD	300.000	258.298	0,11																																															
Nuance Communications, Inc. 1,25% 01/04/2025	USD	138.000	172.964	0,08																																															
Nuance Communications, Inc. 1% 15/12/2035	USD	149.000	157.681	0,07																																															
NuVasive, Inc. 2,25% 15/03/2021	USD	388.000	378.124	0,17																																															
Okta, Inc., 144A 0,125% 01/09/2025	USD	292.000	322.650	0,14																																															
ON Semiconductor Corp. 1% 01/12/2020	USD	186.000	193.494	0,09																																															
ON Semiconductor Corp. 1,625% 15/10/2023	USD	189.000	203.946	0,09																																															
Palo Alto Networks, Inc. 0,75% 01/07/2023	USD	441.000	423.530	0,19																																															
Proofpoint, Inc., 144A 0,25% 15/08/2024	USD	279.000	241.034	0,11																																															
RingCentral, Inc. 0% 15/03/2023	USD	136.000	416.594	0,18																																															
ServiceNow, Inc. 0% 01/06/2022	USD	140.000	368.388	0,16																																															
Silicon Laboratories, Inc. 1,375% 01/03/2022	USD	232.000	251.133	0,11																																															
Snap, Inc., 144A 0,75% 01/08/2026	USD	290.000	320.666	0,14																																															
Splunk, Inc. 0,5% 15/09/2023	USD	133.000	169.212	0,08																																															
Splunk, Inc. 1,125% 15/09/2025	USD	130.000	168.783	0,07																																															
Supernus Pharmaceuticals, Inc. 0,625% 01/04/2023	USD	438.000	344.465	0,15																																															
Synaptics, Inc. 0,5% 15/06/2022	USD	494.000	467.294	0,21																																															
Teradyne, Inc. 1,25% 15/12/2023	USD	139.000	330.938	0,15																																															
Twitter, Inc. 1% 15/09/2021	USD	150.000	131.308	0,06																																															
Twitter, Inc. 0,25% 15/06/2024	USD	154.000	129.013	0,06																																															
Verint Systems, Inc. 1,5% 01/06/2021	USD	283.000	250.078	0,11																																															
Viavi Solutions, Inc. 1% 01/03/2024	USD	219.000	223.874	0,10																																															
Vishay Intertechnology, Inc. 2,25% 15/06/2025	USD	297.000	246.528	0,11																																															
Western Digital Corp. 1,5% 01/02/2024	USD	306.000	257.398	0,11																																															
Workday, Inc. 0,25% 01/10/2022	USD	225.000	276.147	0,12																																															
Zendesk, Inc. 0,25% 15/03/2023	USD	211.000	277.180	0,12																																															
Zynga, Inc. 0,25% 01/06/2024	USD	282.000	326.377	0,14																																															
			17.667.825	7,78																																															
Total des obligations convertibles			18.595.734	8,19																																															
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			18.595.734	8,19																																															

JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- values latentes EUR	% de l'Actif net
CHF	57.179	EUR	52.703	10/07/2020	Barclays	1.015	-
CHF	401	EUR	375	10/07/2020	Standard Chartered	2	-
EUR	10.323.268	AUD	16.784.935	15/07/2020	Standard Chartered	38.978	0,02
EUR	1.815.462	CAD	2.777.056	15/07/2020	HSBC	3.663	-
EUR	378.695	GBP	340.666	10/07/2020	Barclays	4.824	-
EUR	13.722	GBP	12.271	10/07/2020	Goldman Sachs	255	-
EUR	145.831	GBP	129.973	10/07/2020	Merrill Lynch	3.189	-
EUR	481.130	GBP	431.575	10/07/2020	Standard Chartered	7.488	-
EUR	697.689	GBP	626.038	10/07/2020	State Street	10.629	0,01
EUR	12.991.062	GBP	11.660.660	15/07/2020	Merrill Lynch	194.888	0,09
EUR	33.283	JPY	4.000.003	01/07/2020	Merrill Lynch	141	-
EUR	357.511	JPY	42.862.684	10/07/2020	Standard Chartered	2.404	-
EUR	1.506.842	JPY	180.249.552	15/07/2020	BNP Paribas	13.595	0,01
EUR	5.295	NOK	56.739	10/07/2020	Goldman Sachs	81	-
EUR	2.893	NOK	30.821	10/07/2020	HSBC	60	-
EUR	15.996.644	NOK	168.945.025	15/07/2020	BNP Paribas	471.684	0,21
EUR	380.392	NOK	4.120.468	15/07/2020	Goldman Sachs	1.747	-
EUR	44.807	SEK	467.893	10/07/2020	BNP Paribas	155	-
EUR	40.632	SEK	424.892	10/07/2020	Toronto-Dominion Bank	84	-
EUR	324.792	USD	362.012	10/07/2020	Toronto-Dominion Bank	1.864	-
EUR	321.823	USD	357.701	15/07/2020	State Street	2.779	-
INR	19.147.791	USD	251.320	15/07/2020	BNP Paribas	1.605	-
INR	85.956.830	USD	1.134.699	15/07/2020	Standard Chartered	1.416	-
JPY	16.000.002	EUR	130.151	10/07/2020	BNP Paribas	2.405	-
JPY	54.935.249	EUR	453.280	10/07/2020	Goldman Sachs	1.845	-
JPY	7.894.087.658	EUR	63.621.556	10/07/2020	State Street	1.779.074	0,78
JPY	6.000.002	EUR	48.358	10/07/2020	Toronto-Dominion Bank	1.351	-
JPY	89.505.534	EUR	721.320	15/07/2020	Goldman Sachs	20.174	0,01
JPY	213.549.903	EUR	1.762.873	15/07/2020	HSBC	6.246	-
JPY	180.486.485	EUR	1.454.613	15/07/2020	Standard Chartered	40.598	0,02
NOK	38.551	EUR	3.525	12/08/2020	Goldman Sachs	16	-
NZD	429.256	EUR	244.776	15/07/2020	Barclays	627	-
SEK	224.859	EUR	21.322	10/07/2020	HSBC	137	-
SEK	421.920	EUR	40.103	10/07/2020	Merrill Lynch	162	-
SEK	6.911.311	GBP	592.269	15/07/2020	Barclays	9.585	-
SEK	3.548.877	NOK	3.628.315	15/07/2020	Merrill Lynch	5.241	-
USD	1.251.293	CLP	952.421.997	15/07/2020	Standard Chartered	83.216	0,04
USD	478.540	EUR	422.848	10/07/2020	Goldman Sachs	4.027	-
USD	67.604.936	EUR	59.485.886	10/07/2020	HSBC	820.079	0,36
USD	10.724.726	EUR	9.540.352	10/07/2020	Merrill Lynch	26.478	0,01
USD	24.984	EUR	22.199	10/07/2020	State Street	88	-
USD	365.946	EUR	323.970	15/07/2020	BNP Paribas	2.427	-
USD	2.675.875	EUR	2.367.965	15/07/2020	Goldman Sachs	18.724	0,01
USD	4.379.861	EUR	3.880.248	15/07/2020	Merrill Lynch	26.273	0,01
USD	17.361.900	EUR	15.291.444	15/07/2020	Standard Chartered	194.122	0,09
USD	4.325.248	EUR	3.847.792	15/07/2020	State Street	10.018	-
USD	655.179	NOK	6.209.631	15/07/2020	BNP Paribas	13.748	0,01
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						3.829.207	1,68

AUD	1.183.583	EUR	727.783	15/07/2020	Standard Chartered	(2.590)	-
AUD	621.766	USD	434.333	15/07/2020	Goldman Sachs	(6.432)	-
CHF	230.484	USD	242.878	15/07/2020	Goldman Sachs	(90)	-
EUR	506.758	AUD	833.896	15/07/2020	State Street	(4.178)	-
EUR	612	CHF	660	10/07/2020	RBC	(7)	-
EUR	2.102	CHF	2.245	10/07/2020	Standard Chartered	(7)	-
EUR	3.025.867	CHF	3.284.228	15/07/2020	Goldman Sachs	(59.653)	(0,03)
EUR	283.722	GBP	259.985	15/07/2020	Merrill Lynch	(1.580)	-
EUR	1.232	GBP	1.126	12/08/2020	State Street	(13)	-
EUR	1.022.236	ILS	4.001.143	15/07/2020	Goldman Sachs	(6.293)	-
EUR	505.804	JPY	61.850.924	10/07/2020	Barclays	(6.526)	-
EUR	491.094	JPY	59.679.588	10/07/2020	State Street	(3.337)	-
EUR	14.989.729	JPY	1.860.012.543	15/07/2020	Goldman Sachs	(419.239)	(0,19)
EUR	2.008	NOK	21.906	10/07/2020	Goldman Sachs	(6)	-
EUR	325.260	NOK	3.548.444	15/07/2020	Goldman Sachs	(819)	-
EUR	1.066.611	PLN	4.744.940	15/07/2020	BNP Paribas	(571)	-
EUR	41.256	SEK	432.890	10/07/2020	BNP Paribas	(56)	-
EUR	15.804	SEK	166.764	10/07/2020	HSBC	(111)	-
EUR	1.283	SEK	13.534	10/07/2020	Merrill Lynch	(9)	-
EUR	21.570	SEK	226.526	10/07/2020	Standard Chartered	(48)	-
EUR	45.108	SEK	473.143	10/07/2020	State Street	(45)	-
EUR	459.535	USD	515.355	10/07/2020	Barclays	(179)	-
EUR	396.960	USD	451.047	10/07/2020	Goldman Sachs	(5.390)	-
EUR	34.756	USD	39.520	10/07/2020	Standard Chartered	(497)	-
EUR	399.508	USD	448.179	15/07/2020	Barclays	(235)	-
EUR	7.130.705	USD	8.000.000	15/07/2020	BNP Paribas	(4.720)	-
EUR	2.773.142	USD	3.134.333	15/07/2020	Goldman Sachs	(22.458)	(0,01)
EUR	3.281.410	USD	3.710.677	15/07/2020	Merrill Lynch	(28.247)	(0,01)
EUR	121.494.162	USD	138.082.245	15/07/2020	RBC	(1.665.272)	(0,73)
EUR	515.159	USD	582.154	15/07/2020	Standard Chartered	(4.080)	-
EUR	2.627.951	USD	2.958.374	15/07/2020	State Street	(10.705)	(0,01)
GBP	31.415	EUR	34.557	01/07/2020	State Street	(75)	-
GBP	3.101	EUR	3.429	10/07/2020	BNP Paribas	(26)	-

JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

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
GBP	11.627	EUR	12.969	10/07/2020	HSBC	(209)	-
GBP	957	EUR	1.073	10/07/2020	Merrill Lynch	(23)	-
GBP	456.741	EUR	508.374	10/07/2020	RBC	(7.113)	-
GBP	64.275.122	EUR	71.622.494	10/07/2020	Standard Chartered	(1.082.290)	(0,48)
GBP	3.195.990	EUR	3.531.653	10/07/2020	State Street	(24.141)	(0,01)
GBP	250.064	EUR	280.569	15/07/2020	Merrill Lynch	(6.153)	-
GBP	447.015	NZD	867.687	15/07/2020	BNP Paribas	(5.507)	-
IDR	17.141.836.241	USD	1.219.018	15/07/2020	Merrill Lynch	(34.288)	(0,02)
JPY	2.000.005	EUR	16.609	10/07/2020	BNP Paribas	(39)	-
JPY	4.000.003	EUR	33.280	10/07/2020	Merrill Lynch	(141)	-
JPY	6.000.007	EUR	50.119	10/07/2020	State Street	(411)	-
MXN	27.692.580	EUR	1.115.701	15/07/2020	Goldman Sachs	(51.179)	(0,02)
NOK	31.921	EUR	2.945	10/07/2020	Goldman Sachs	(12)	-
NOK	4.372.982	EUR	414.082	10/07/2020	Standard Chartered	(12.194)	(0,01)
NOK	2.469.524	EUR	229.712	15/07/2020	Goldman Sachs	(2.779)	-
NOK	10.198.905	SEK	10.136.315	15/07/2020	Goldman Sachs	(30.069)	(0,01)
NZD	633.528	AUD	593.989	15/07/2020	BNP Paribas	(1.759)	-
NZD	16.941.290	EUR	9.711.536	15/07/2020	Standard Chartered	(26.294)	(0,01)
RUB	85.442.405	USD	1.239.539	15/07/2020	HSBC	(36.317)	(0,02)
SEK	59.151.335	EUR	5.682.438	10/07/2020	Standard Chartered	(37.489)	(0,02)
SEK	167.581.060	EUR	16.097.851	15/07/2020	Standard Chartered	(106.018)	(0,05)
USD	26.500.000	EUR	23.641.337	15/07/2020	Standard Chartered	(5.242)	-
USD	7.548.620	EUR	6.775.410	15/07/2020	State Street	(42.584)	(0,02)
USD	1.155.058	KRW	1.395.356.832	15/07/2020	Barclays	(6.827)	-
USD	1.142.108	TWD	33.885.210	15/07/2020	Standard Chartered	(10.641)	(0,01)
ZAR	21.195.710	EUR	1.107.785	15/07/2020	Goldman Sachs	(21.649)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(3.804.852)	(1,67)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						24.355	0,01

Contrats futures sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)- values latentes EUR	% de l'Actif net
Australia 10 Year Bond, 15/09/2020	99	AUD	9.027.140	7.042	-
Canada 10 Year Bond, 21/09/2020	79	CAD	7.945.722	4.429	-
Euro-Bobl, 08/09/2020	19	EUR	2.565.855	855	-
Euro-Bund, 08/09/2020	5	EUR	883.975	675	-
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/09/2020	4	EUR	884.360	4.358	-
Euro-Schatz, 08/09/2020	(317)	EUR	(35.550.757)	1.344	-
Long Gilt, 28/09/2020	37	GBP	5.600.917	5.482	-
NASDAQ 100 Emini Index, 18/09/2020	7	USD	1.251.909	6.136	0,01
Russell 2000 Emini Index, 18/09/2020	(164)	USD	(10.370.987)	40.969	0,02
S&P 500 Emini Index, 18/09/2020	(178)	USD	(24.198.377)	1.588	-
S&P Midcap 400 Emini Index, 18/09/2020	1	USD	156.818	161	-
SPI 200 Index, 17/09/2020	2	AUD	180.542	2.605	-
TOPIX Index, 10/09/2020	4	JPY	516.512	2.154	-
US 2 Year Note, 30/09/2020	192	USD	37.829.550	5.229	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	115	USD	12.910.456	6.012	0,01
US 10 Year Note, 21/09/2020	116	USD	14.423.512	4.651	-
US Long Bond, 21/09/2020	1	USD	159.993	373	-
Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				94.063	0,04
Australia 3 Year Bond, 15/09/2020	147	AUD	10.545.594	-	-
CAC 40 10 Euro Index, 17/07/2020	1	EUR	48.797	(668)	-
Euro-Bund, 08/09/2020	(60)	EUR	(10.607.700)	(8.100)	(0,01)
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	4	EUR	127.780	(1.100)	-
Hang Seng China Enterprises Index, 30/07/2020	(1)	HKD	(55.531)	(178)	-
Long Gilt, 28/09/2020	(25)	GBP	(3.784.403)	(3.156)	-
MSCI EAFE Index, 18/09/2020	2	USD	157.568	(1.401)	-
MSCI Emerging Markets Index, 18/09/2020	3	USD	131.994	(482)	-
MSCI Singapore Index, 29/07/2020	(2)	SGD	(37.810)	(307)	-
OMXS30 Index, 17/07/2020	27	SEK	425.957	(5.411)	-
S&P 500 Emini Index, 18/09/2020	7	USD	951.622	(62)	-
S&P/TSX 60 Index, 17/09/2020	1	CAD	119.970	(509)	-
Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers				(21.374)	(0,01)
Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers				72.689	0,03

JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de swap sur indice total de matières premières

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description des titres	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
200.406	USD	Goldman Sachs	Percevoir BCOM Index rendement excédentaire	02/10/2020	-	-	-
67.950.158	USD	Goldman Sachs	Payer un spread de (0,03)% par rapport à la valeur théorique				
			Percevoir S&P GSCI Roll Weight Select rendement excédentaire Index	23/09/2020			
			Payer un spread de 0,05% par rapport à la valeur théorique		63.249	63.249	0,03
Plus-values latentes totales sur contrats de swap sur indice total de matières premières					63.249	63.249	0,03
34.984	USD	Merrill Lynch	Percevoir BCOM Index rendement excédentaire	23/09/2020	(83)	(83)	-
67.912.750	USD	Goldman Sachs	Payer un spread de (0,02)% par rapport à la valeur théorique				
			Percevoir S&P GSCI Equal Weight Select rendement excédentaire Index	23/09/2020			
			Payer un spread de 0,00% par rapport à la valeur théorique		(85.938)	(85.938)	(0,04)
Plus-values latentes totales sur contrats de swap sur indice total de matières premières					(86.021)	(86.021)	(0,04)
Moins-values nettes latentes sur contrats de swap sur indice total de matières premières					(22.772)	(22.772)	(0,01)

JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de swap sur rendement total

Description	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Exposition globale EUR	Plus/(moins)- valeurs latentes EUR	% de l'Actif net
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 3 Titres						
Paiement 1M BBR +0,35%	AUD	15/10/2020	Bank of America	822.436	26.164	0,01
Percevoir 1M BBR -0,35%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 3 Titres	AUD	15/12/2020	Bank of America	(638.415)		
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres						
Paiement EUR-1M-LIBOR-BBA +0,15%	EUR	13/08/2021	UBS	8.713.157	58.730	0,03
Percevoir EUR-1M-LIBOR-BBA						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres	EUR	13/08/2021	UBS	(7.768.354)		
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 25 Titres						
Paiement EUR-1M-LIBOR-BBA +0,15%	EUR	13/08/2021	UBS			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 25 Titres	EUR	13/08/2021	UBS	7.453.239	79.811	0,04
Paiement EUR-1M-LIBOR-BBA +0,25%						
Percevoir EUR-1M-LIBOR-BBA						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 28 Titres	EUR	13/08/2021	UBS			
Percevoir EUR-1M-LIBOR-BBA						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 28 Titres	EUR	13/08/2021	UBS	(6.724.436)		
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre						
Paiement 3D EIBOR -0,509%	EUR	12/11/2020	Barclays	650.857	2.373	-
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 19 Titres						
Paiement 1D EIBOR -0,509%	EUR	12/11/2020	Barclays	5.939.449	336.709	0,15
Percevoir 3D EIBOR -0,509%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 17 Titres	EUR	12/11/2020	Barclays	(3.417.639)		
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre						
Paiement 1M LIBOR +0,2%	GBP	30/10/2020	Bank of America	1.514	1.510	-
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 14 Titres						
Paiement 3D LIBOR +0,1%	GBP	12/11/2020	Barclays	4.061.146	238.707	0,11
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres						
Paiement JPY-1M-LIBOR-BBA +0,175%	JPY	02/09/2022	UBS	7.856.483	33.825	0,02
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre						
Paiement 3D LIBOR -0,104%	JPY	30/10/2020	Barclays	1.993.944	55.899	0,02
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 14 Titres						
Paiement 1D LIBOR -0,104%	JPY	30/10/2020	Barclays	4.463.120	28.290	0,01
Percevoir 3D LIBOR -0,104%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres	JPY	30/10/2020	Barclays	(286.389)		
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 12 Titres						
Paiement USD-1M-LIBOR-BBA +0,175%	USD	13/08/2021	UBS			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 12 Titres						
Paiement USD-1M-LIBOR-BBA +0,25%	USD	16/11/2021	UBS	41.079.954	191.902	0,08
Percevoir USD-1M-LIBOR-BBA						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 7 Titres	USD	13/08/2021	UBS			
Percevoir USD-1M-LIBOR-BBA						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 7 Titres	USD	16/11/2021	UBS	(21.337.206)		
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 74 Titres						
Paiement 1M LIBOR	USD	15/12/2020	Bank of America			
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 74 Titres	USD	17/05/2021	Bank of America	22.329.790	175.431	0,08
Pay 1M LIBOR +0,2%						
Percevoir 1M LIBOR						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 48 Titres	USD	15/12/2020	Bank of America			
Percevoir 1M LIBOR	USD	17/05/2021	Bank of America	(11.425.781)		
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 48 Titres						
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre						
Paiement 1D LIBOR +0,185%	USD	18/01/2021	Barclays	424.964	123.776	0,05
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 47 Titres						
Paiement 1D LIBOR +0,185%	USD	08/02/2021	Barclays	13.775.153	233.509	0,10
Percevoir 3D LIBOR +0,185%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 15 Titres	USD	08/02/2021	Barclays	(3.340.072)		
Total des plus-valeurs latentes sur contrat de swap sur rendement total					1.586.636	0,70
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres						
Paiement AUD-1M-BBSW-REUTR +0,175%	AUD	13/08/2021	UBS	2.622.530	(196.232)	(0,09)
Percevoir AUD-1M-BBSW-REUTR						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 13 Titres	AUD	13/08/2021	UBS	(3.088.064)		
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre						
Paiement 3D BBSW +0,09%	AUD	30/10/2020	Barclays	297.031	(14.060)	(0,01)
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre						
Paiement CAD-1M-CDOR-BANKS +0,175%	CAD	13/08/2021	UBS	577.402	(360.033)	(0,16)
Percevoir CAD-1M-CDOR-BANKS						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre	CAD	13/08/2021	UBS	(571.099)		
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 12 Titres						
Paiement CAD-1M-CDOR-BANKS +0,175%	CAD	13/08/2021	UBS	2.969.158	(20.228)	(0,01)
Percevoir CAD-1M-CDOR-BANKS						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 5 Titres	CAD	13/08/2021	UBS	(1.037.599)		
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres						
Paiement 1M BA +0,5%	CAD	15/12/2020	Bank of America	1.132.141	(47.721)	(0,02)
Percevoir 1M BA						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 13 Titres	CAD	15/12/2020	Bank of America	(3.589.558)		
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 3 Titres						
Paiement CHF-1M-LIBOR-BBA +0,15%	CHF	13/08/2021	UBS	1.108.449	(70.774)	(0,03)
Percevoir CHF-1M-LIBOR-BBA						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 5 Titres	CHF	13/08/2021	UBS	(1.341.871)		
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 3 Titres						
Paiement 1M LIBOR +0,2%	CHF	30/10/2020	Bank of America	895.968	(26.677)	(0,01)
Percevoir 1M LIBOR						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre	CHF	30/10/2020	Bank of America	(278.513)		
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre						
Paiement 1D LIBOR -0,766%	CHF	12/11/2020	Barclays	309.698	(54.134)	(0,02)

JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund
Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2020

Contrats de swap sur rendement total (suite)

Description	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Exposition globale EUR	Plus/(moins)- values latentes EUR	% de l'Actif net
Percevoir 3D LIBOR -0,766%	CHF	12/11/2020	Barclays	(793.704)		
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 3 Titres						
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 12 Titres						
Paiement 1M EURIBOR +0,2%	EUR	30/10/2020	Bank of America	2.536.276	(39.479)	(0,02)
Percevoir 1M EURIBOR						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 14 Titres	EUR	30/10/2020	Bank of America	(2.949.003)		
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres						
Paiement GBP-1M-LIBOR-BBA +0,175%	GBP	13/08/2021	UBS	1.955.923	(498.390)	(0,22)
Percevoir GBP-1M-LIBOR-BBA						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 23 Titres	GBP	13/08/2021	UBS	(5.775.588)		
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 8 Titres						
Paiement 1M LIBOR +0,2%	GBP	30/10/2020	Bank of America	1.508.086	(284)	-
Percevoir 1M LIBOR						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 5 Titres	GBP	30/10/2020	Bank of America	(750.102)		
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 39 Titres						
Paiement JPY-1M-LIBOR-BBA +0,175%	JPY	13/08/2021	UBS	11.573.141	(165.058)	(0,07)
Percevoir JPY-1M-LIBOR-BBA						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 63 Titres	JPY	13/08/2021	UBS	(16.589.042)		
Percevoir 1M LIBOR						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 13 Titres	JPY	15/02/2021	Bank of America			
Percevoir 1M LIBOR -1%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 13 Titres	JPY	15/02/2021	Bank of America			
Percevoir 1M LIBOR -0,35%						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 13 Titres	JPY	15/02/2021	Bank of America	(2.798.418)	(89.263)	(0,04)
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre						
Paiement SEK-1M-STIBOR-REUTR +0,15%	SEK	13/08/2021	UBS	2.509.571	(25.527)	(0,01)
Percevoir SEK-1M-STIBOR-REUTR						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre	SEK	13/08/2021	UBS	(2.530.096)		
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 81 Titres						
Paiement USD-1M-LIBOR-BBA +0,175%	USD	13/08/2021	UBS	21.483.039	(4.838.786)	(2,13)
Percevoir USD-1M-LIBOR-BBA						
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 183 Titres	USD	13/08/2021	UBS	(49.629.784)		
Moins-values latentes totales sur contrats de swap sur rendement total					(6.446.646)	(2,84)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de swap sur rendement total					(4.860.010)	(2,14)

Répartition géographique basée sur l'exposition économique du portefeuille de swaps	Exposition globale EUR	% de l'exposition globale du panier
Japon	6.212.839	25,48
Pays-Bas	4.976.344	20,41
Etats-Unis d'Amérique	3.438.801	14,10
Royaume-Uni	2.914.411	11,95
Italie	2.470.289	10,13
Jersey	2.322.772	9,53
Belgique	788.449	3,24
Autriche	626.831	2,57
Ile de Man	568.839	2,33
Irlande	472.815	1,94
Iles Marshall	464.152	1,90
Espagne	446.038	1,83
Allemagne	402.667	1,65
Iles vierges britanniques	314.681	1,29
Luxembourg	299.586	1,23
Australie	273.503	1,12
France	32.242	0,13
Portugal	(124)	-
Suède	(20.525)	(0,08)
Israël	(30.488)	(0,12)
Finlande	(38.954)	(0,16)
Suisse	(50.864)	(0,21)
Canada	(214.425)	(0,88)
Bahamas	(225.549)	(0,92)
Papouasie Nouvelle-Guinée	(257.985)	(1,06)
Bermudes	(331.658)	(1,36)
Singapour	(336.111)	(1,38)
Iles Caïmans	(1.135.690)	(4,66)
	24.382.886	100,00

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER)

	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(b)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 19*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 18*	Ratio de charges au plafonnées au 30 juin 20*	Date de lancement
JPMorgan Funds - Africa Equity Fund								
JPM Africa Equity A (perf) (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	09-déc-08
JPM Africa Equity A (perf) (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	14-mai-08
JPM Africa Equity A (perf) (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	21-déc-10
JPM Africa Equity A (perf) (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	24-juin-08
JPM Africa Equity A (perf) (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	11-déc-13
JPM Africa Equity C (perf) (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	06-août-13
JPM Africa Equity C (perf) (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	24-nov-09
JPM Africa Equity C (perf) (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	26-sept-12
JPM Africa Equity D (perf) (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	11-juin-10
JPM Africa Equity D (perf) (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	14-mai-08
JPM Africa Equity I (perf) (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	14-mai-08
JPM Africa Equity I2 (perf) (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,64%	0,76%	08-juin-18
JPM Africa Equity I2 (perf) (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,75%	0,76%	08-juin-18
JPM Africa Equity T (perf) (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	19-oct-12
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)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	04-nov-13
JPM America Equity A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	07-mai-13
JPM America Equity A (acc) - EUR (hedged)	1,73%	1,72%	1,73%	1,73%	1,73%	1,79%	1,80%	15-mars-07
JPM America Equity A (acc) - HKD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	06-fév-13
JPM America Equity A (acc) - USD	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,70%	1,80%	01-avr-05
JPM America Equity A (dist) - USD	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,71%	1,80%	16-nov-88
JPM America Equity C (acc) - EUR	0,84%	0,84%	0,84%	0,84%	0,84%	0,85%	0,85%	16-oct-15
JPM America Equity C (acc) - EUR (hedged)	0,85%	0,84%	0,85%	0,85%	0,84%	0,85%	0,85%	28-janv-08
JPM America Equity C (acc) - USD	0,84%	0,84%	0,84%	0,84%	0,84%	0,85%	0,85%	26-août-04
JPM America Equity C (dist) - USD	0,84%	0,84%	0,84%	0,84%	0,84%	0,85%	0,85%	26-sept-12
JPM America Equity D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	08-mai-06
JPM America Equity D (acc) - EUR (hedged)	2,47%	2,47%	2,47%	2,47%	2,48%	2,51%	2,55%	15-mars-07
JPM America Equity D (acc) - USD	2,48%	2,48%	2,48%	2,48%	2,48%	2,49%	2,55%	13-oct-00
JPM America Equity I (acc) - EUR	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	-	0,81%	17-sept-18
JPM America Equity I (acc) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,81%	0,81%	26-oct-12
JPM America Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,62%	0,71%	18-déc-17
JPM America Equity I2 (acc) - USD	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	18-déc-17
JPM America Equity I2 (dist) - USD*	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	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%	1,80%	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%	1,80%	1,80%	1,80%	04-sept-09
JPM ASEAN Equity A (dist) - USD	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%	14-déc-18
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%	09-oct-13
JPM ASEAN Equity I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	18-mai-11
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	-	0,76%	25-janv-19
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	18-déc-17
JPM ASEAN Equity I2 (dist) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	13-avr-18
JPM ASEAN Equity T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	02-juil-12
JPM ASEAN Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	19-nov-10
JPM ASEAN Equity X (dist) - USD*	-	-	-	-	-	0,02%	0,15%	05-juin-14

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

** Classe d'Actions réactivée au cours de l'exercice.

* 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 plafonnées (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 l'exercice clôturé au 30 juin 20*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(b)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 19*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 18*	Ratio de charges plafonnées au 30 juin 20*	Date de lancement
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund								
JPM Asia Growth A (acc) - USD	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,80%	1,80%	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%	0,90%	11-avr-18
JPM Asia Growth C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	13-sept-13
JPM Asia Growth C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	13-sept-13
JPM Asia Growth D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,56%	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) - USD**	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	-	-	0,91%	03-Oct-13
JPM Asia Growth I2 (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,75%	0,76%	08-juin-18
JPM Asia Growth X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	21-janv-08
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund								
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - EUR	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,79%	1,79%	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	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,75%	1,76%	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%	1,77%	1,80%	07-avr-11
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	19-avr-11
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	13-sept-13
JPM Asia Pacific Equity C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	13-sept-13
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	13-sept-13
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	13-sept-13
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	09-janv-17
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	14-avr-15
JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	-	0,76%	24-mai-19
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 - Brazil Equity Fund								
JPM Brazil Equity A (acc) - EUR	1,80%	1,79%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	28-mars-11
JPM Brazil Equity A (acc) - SGD	1,80%	1,79%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	09-août-10
JPM Brazil Equity A (acc) - USD	1,80%	1,79%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	18-oct-07
JPM Brazil Equity A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	24-nov-09
JPM Brazil Equity C (acc) - USD	1,05%	1,04%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	19-mars-08
JPM Brazil Equity D (acc) - EUR	2,80%	2,79%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	13-juil-10
JPM Brazil Equity D (acc) - USD	2,80%	2,79%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	18-oct-07
JPM Brazil Equity I (acc) - USD	1,01%	1,00%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	18-oct-07
JPM Brazil Equity T (acc) - EUR	2,80%	2,79%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	21-fév-11
JPM Brazil Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	17-janv-17
JPMorgan Funds - China Fund								
JPM China A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	14-déc-09
JPM China A (acc) - USD	1,79%	1,78%	1,79%	1,79%	1,78%	1,79%	1,80%	31-Mar-05
JPM China A (dist) - HKD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	20-sept-10
JPM China A (dist) - USD	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,76%	1,80%	04-juil-94
JPM China C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	01-fév-05
JPM China C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	26-sept-12
JPM China D (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	13-juil-10
JPM China D (acc) - USD	2,76%	2,75%	2,76%	2,76%	2,74%	2,76%	2,80%	13-oct-00
JPM China F (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	-	2,80%	27-nov-18
JPM China I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	-	0,91%	26-fév-07
JPM China I2 (acc) - USD*	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,75%	0,76%	08-juin-18
JPM China T (acc) - EUR	2,80%	2,79%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	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

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

** Classe d'Actions réactive au cours de l'exercice.

+ 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 l'exercice clôturé au 30 juin 20*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(b)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 19*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 18*	Ratio de charges au plafonnées au 30 juin 20*	Date de lancement
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund								
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	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	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	11-sept-15
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	18-août-17
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	11-sept-15
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	11-sept-15
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	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%	0,95%	0,95%	0,95%	11-sept-15
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - GBP	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	2,55%	2,54%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	31-oct-17
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - HKD*	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	11-sept-15
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	-	-	0,91%	10-oct-19
JPM China A-Share Opportunities I (dist) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	-	0,91%	28-sept-18
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	-	-	0,76%	10-oct-19
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	-	-	0,76%	12-déc-19
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - RMB	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	-	-	0,76%	10-oct-19
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	-	-	0,76%	10-oct-19
JPM China A-Share Opportunities I2 (dist) - GBP	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	-	-	0,76%	10-oct-19
JPM China A-Share Opportunities T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	-	-	2,55%	12-juin-20
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund								
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - EUR	1,80%	1,78%	1,80%	1,79%	1,80%	1,80%	1,80%	31-Mar-05
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - USD	1,80%	1,78%	1,80%	1,79%	1,80%	1,80%	1,80%	10-juin-11
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - EUR	1,79%	1,77%	1,79%	1,78%	1,80%	1,80%	1,80%	04-juil-94
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - USD	1,80%	1,78%	1,80%	1,79%	1,80%	-	1,80%	12-oct-18
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - EUR	1,05%	1,04%	1,05%	1,04%	1,05%	1,05%	1,05%	25-fév-05
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - SGD*	0,95%	0,94%	0,95%	0,95%	1,02%	-	1,05%	14-déc-18
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - USD	1,05%	1,04%	1,05%	1,04%	1,05%	1,05%	1,05%	18-sept-15
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - EUR	1,05%	1,04%	1,05%	1,04%	1,05%	1,05%	1,05%	16-mars-15
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - USD	1,05%	1,04%	1,05%	1,04%	1,05%	-	1,05%	14-déc-18
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - EUR	2,80%	2,78%	2,80%	2,79%	2,80%	2,80%	2,80%	13-oct-00
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - USD	2,80%	2,78%	2,80%	2,79%	2,80%	-	2,80%	07-déc-18
JPM Emerging Europe Equity I (acc) - EUR	1,01%	1,00%	1,01%	1,00%	1,01%	1,01%	1,01%	26-juin-06
JPM Emerging Europe Equity I (acc) - USD*	1,01%	1,00%	1,01%	1,00%	1,01%	-	1,01%	14-déc-18
JPM Emerging Europe Equity I2 (acc) - EUR*	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,76%	0,74%	0,76%	18-déc-17
JPM Emerging Europe Equity X (acc) - EUR	0,15%	0,14%	0,15%	0,14%	0,15%	0,15%	0,15%	09-nov-04
JPM Emerging Europe Equity X (acc) - USD	0,15%	0,14%	0,15%	0,14%	0,15%	-	0,15%	14-déc-18
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Fund (I)								
JPM Emerging Markets Diversified Equity A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	28-fév-11
JPM Emerging Markets Diversified Equity C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	10-déc-10
JPM Emerging Markets Diversified Equity C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	08-oct-13
JPM Emerging Markets Diversified Equity I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	24-oct-11
JPM Emerging Markets Diversified Equity X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	10-déc-10
JPM Emerging Markets Diversified Equity X (acc) - GBP	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	02-avr-12
JPM Emerging Markets Diversified Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	03-oct-13

(I) Ce Compartiment a été fusionné avec JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund le 24 avril 2020.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

+ 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 l'exercice clôturé au 30 juin 20*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(b)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 19*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 18*	Ratio de charges au plafonnées au 30 juin 20*	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	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	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 (div) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	03-juin-13
JPM Emerging Markets Dividend A (div) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,81%	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-Jan-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-Jan-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 (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 (dist) - USD*	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	07-fév-17
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 I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	-	-	0,76%	29-Janv-20
JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	11-déc-12
JPM Emerging Markets Dividend I2 (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	1,72%	1,71%	1,72%	1,72%	1,72%	1,73%	1,80%	20-sept-05
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR (hedged)	1,80%	1,79%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	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	1,73%	1,72%	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,80%	31-Mar-05
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-oct-00
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - USD	1,73%	1,72%	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,80%	13-avr-94
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	24-Janv-13
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR (hedged)	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	14-juin-13
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	01-fév-05
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - GBP	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	26-sept-12
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	24-fév-11
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR	2,52%	2,51%	2,52%	2,52%	2,51%	2,53%	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%	2,52%	2,53%	2,53%	2,52%	2,54%	2,55%	13-oct-00
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	28-avr-09
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR (hedged)	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	02-juil-12
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - SGD	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	16-oct-13
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - USD	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	27-juin-06
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - EUR**	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	-	1,01%	1,01%	30-mai-06
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - EUR	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,94%	0,86%	08-juin-18
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - USD	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	17-mai-18
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - EUR**	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	-	-	0,86%	03-fév-20
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - USD	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,74%	0,86%	08-juin-18
JPM Emerging Markets Equity T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	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 l'exercice.

** Classe d'Actions réactive au cours de l'exercice.

+ 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 l'exercice clôturé au 30 juin 20 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(b)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 19 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 18 ⁺	Ratio de charges au plafonnées au 30 juin 20 ⁺	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	1,75%	1,74%	1,75%	1,75%	1,77%	1,78%	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) - USD (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	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,74%	1,75%	1,80%	31-jul-90
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - EUR	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,80%	1,80%	07-juin-12
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	05-déc-12
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	25-mars-13
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	31-Mar-15
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - EUR	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	05-juin-14
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - PLN	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	12-janv-12
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	03-mars-97
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - EUR	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	28-août-13
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - GBP	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	05-mars-13
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	19-avr-13
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	07-juin-13
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - PLN	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	12-janv-12
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	09-juil-12
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - EUR	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	06-juil-12
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - SGD	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	02-oct-14
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - USD	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	26-fév-10
JPM Emerging Markets Opportunities I (dist) - USD**	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	-	-	1,01%	26-oct-15
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - EUR	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,89%	0,86%	18-déc-17
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - USD	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	18-déc-17
JPM Emerging Markets Opportunities T (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) - AUD*	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	15-oct-13
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%	2,08%	2,08%	1,77%	1,76%	1,80%	15-nov-07
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - USD	1,77%	1,77%	2,13%	2,13%	1,77%	1,77%	1,80%	15-nov-07
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - GBP	1,80%	1,80%	2,04%	2,04%	1,80%	1,80%	1,80%	15-nov-07
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - USD	1,80%	1,80%	2,12%	2,12%	1,80%	1,80%	1,80%	16-fév-17
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - EUR	1,05%	1,05%	1,46%	1,46%	1,05%	1,05%	1,05%	06-juil-11
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - USD	1,05%	1,05%	1,43%	1,43%	1,05%	1,05%	1,05%	07-déc-07
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (dist) - GBP	1,05%	1,05%	1,41%	1,41%	1,05%	1,05%	1,05%	09-oct-14
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,98%	2,98%	2,80%	2,80%	2,80%	11-juin-10
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - USD	2,80%	2,80%	3,10%	3,10%	2,80%	2,80%	2,80%	15-nov-07
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (acc) - USD	1,01%	1,01%	1,28%	1,28%	1,01%	1,01%	1,01%	09-mars-11
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (dist) - USD	1,01%	1,01%	1,34%	1,34%	1,01%	1,01%	1,01%	16-fév-18
JPM Emerging Markets Small Cap T (perf) (acc) - EUR	2,80%	2,80%	3,05%	3,05%	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%	21-fév-20

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

** Classe d'Actions réactive au cours de l'exercice.

+ 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 l'exercice clôturé au 30 juin 20 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(b)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 19 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 18 ⁺	Ratio de charges au plafonnées au 30 juin 20 ⁺	Date de lancement
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund (2)								
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	-	1,80%	13-nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - USD	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	-	-	1,80%	13-nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	-	1,80%	13-nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - USD	1,77%	1,76%	1,77%	1,77%	-	-	1,80%	13-nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - EUR	1,04%	1,04%	1,04%	1,04%	-	-	1,05%	13-nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	-	-	1,05%	13-nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - EUR	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	-	-	1,05%	13-nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	-	-	1,05%	13-nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity D (acc) - EUR	2,55%	2,54%	2,55%	2,55%	-	-	2,55%	20-déc-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - EUR	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	-	-	1,01%	13-nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (dist) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	-	-	1,01%	13-nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	-	-	0,86%	12-juin-20
JPM Emerging Markets Sustainable Equity S2 (acc) - EUR	0,59%	0,59%	0,59%	0,59%	-	-	0,59%	13-nov-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity S2 (dist) - EUR	0,59%	0,59%	0,59%	0,59%	-	-	0,59%	06-fév-20
JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	-	0,15%	18-déc-19
JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund								
JPM Emerging Middle East Equity A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	10-déc-08
JPM Emerging Middle East Equity A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	31-Mar-05
JPM Emerging Middle East Equity A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	18-mai-98
JPM Emerging Middle East Equity C (acc) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	21-janv-08
JPM Emerging Middle East Equity C (dist) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	30-juil-13
JPM Emerging Middle East Equity D (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	13-juil-10
JPM Emerging Middle East Equity D (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	13-oct-00
JPM Emerging Middle East Equity I (acc) - USD*	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	08-déc-10
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund								
JPM Euroland Dynamic A (perf) (acc) - EUR	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,69%	1,71%	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) (acc) - USD (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	23-oct-15
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%	2,54%	2,55%	2,55%	2,51%	2,50%	2,55%	20-sept-11
JPM Euroland Dynamic I (perf) (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	08-oct-13
JPM Euroland Dynamic I2 (perf) (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,73%	0,76%	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%	1,77%	1,80%	31-Mar-05
JPM Euroland Equity A (acc) - GBP (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	12-déc-13
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	1,74%	1,73%	1,74%	1,74%	1,73%	1,75%	1,80%	30-nov-88
JPM Euroland Equity A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,80%	1,80%	01-juin-01
JPM Euroland Equity C (acc) - CHF (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,78%	0,70%	06-mai-15
JPM Euroland Equity C (acc) - EUR	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,76%	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%	0,74%	0,70%	15-fév-13
JPM Euroland Equity C (dist) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,76%	0,70%	16-mars-15
JPM Euroland Equity D (acc) - EUR	2,50%	2,49%	2,50%	2,50%	2,49%	2,52%	2,55%	13-oct-00
JPM Euroland Equity I (acc) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	28-juin-06
JPM Euroland Equity I2 (acc) - EUR	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,67%	0,56%	08-juin-18
JPM Euroland Equity T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	09-fév-18
JPM Euroland Equity X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	03-août-07

(2) Ce Compartiment a été lancé le 13 novembre 2019.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

+ 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 l'exercice clôturé au 30 juin 20*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20 (b)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 19*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 18*	Ratio de charges au plafonnées au 30 juin 20*	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	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,69%	1,71%	1,80%	31-Mar-05
JPM Europe Dynamic A (acc) - HKD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	22-nov-13
JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	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)	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,73%	1,73%	1,80%	22-nov-13
JPM Europe Dynamic A (dist) - EUR	1,77%	1,76%	1,77%	1,77%	1,74%	1,73%	1,80%	08-déc-00
JPM Europe Dynamic A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	08-déc-00
JPM Europe Dynamic C (acc) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	26-août-04
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	03-déc-13
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	15-avr-14
JPM Europe Dynamic C (dist) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	16-mars-15
JPM Europe Dynamic C (dist) - GBP	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	01-oct-13
JPM Europe Dynamic D (acc) - EUR	2,52%	2,51%	2,52%	2,52%	2,50%	2,60%	2,55%	08-déc-00
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,66%	2,55%	01-oct-04
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,67%	2,55%	14-mai-14
JPM Europe Dynamic I (acc) - EUR	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	12-juil-06
JPM Europe Dynamic I (acc) - USD (hedged)	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	28-nov-14
JPM Europe Dynamic I (dist) - EUR*	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	10-oct-13
JPM Europe Dynamic I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	18-déc-17
JPM Europe Dynamic I2 (dist) - EUR*	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	18-déc-17
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	1,74%	1,73%	1,74%	1,74%	1,70%	1,71%	1,80%	27-janv-05
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (dist) - EUR	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,77%	1,77%	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%	2,79%	2,80%	2,80%	2,78%	2,77%	2,80%	05-déc-05
JPM Europe Dynamic Small Cap I (perf) (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	01-déc-14
JPM Europe Dynamic Small Cap I2 (perf) (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	18-déc-17
JPM Europe Dynamic Small Cap I2 (perf) (dist) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	-	0,76%	05-juil-18
JPM Europe Dynamic Small Cap X (perf) (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	17-janv-06
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund								
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - EUR	1,74%	1,73%	1,74%	1,74%	1,72%	1,76%	1,80%	31-Mar-05
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - USD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,78%	1,80%	03-mars-14
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - EUR	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,77%	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	2,75%	2,75%	2,75%	2,75%	2,75%	2,80%	2,80%	13-oct-00
JPM Europe Dynamic Technologies I (acc) - EUR	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	02-janv-18
JPM Europe Dynamic Technologies I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	-	0,76%	25-janv-19
JPM Europe Dynamic Technologies I2 (dist) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,73%	0,76%	08-juin-18
JPM Europe Dynamic Technologies X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	09-août-07

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

+ 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 l'exercice clôturé au 30 juin 20 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(b)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 19 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 18 ⁺	Ratio de charges au plafonnées au 30 juin 20 ⁺	Date de lancement
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund								
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - CHF (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	08-juil-14
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,80%	19-déc-13
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - SEK (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	19-déc-13
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	28-avr-15
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD (hedged)	1,80%	1,80%	1,82%	1,82%	1,80%	1,80%	1,80%	23-sept-14
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	28-avr-15
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,80%	1,80%	1,80%	28-avr-15
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	28-avr-15
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - CHF (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	09-janv-15
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - EUR	0,95%	0,95%	1,03%	1,03%	0,95%	0,95%	0,95%	12-août-14
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (dist) - GBP (hedged)	0,95%	0,95%	1,57%	1,57%	0,95%	0,95%	0,95%	19-déc-13
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (dist) - USD (hedged)	0,95%	0,95%	1,12%	1,12%	0,95%	0,95%	0,95%	13-août-14
JPM Europe Equity Absolute Alpha D (perf) (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	28-avr-15
JPM Europe Equity Absolute Alpha I (perf) (acc) - EUR	0,91%	0,91%	1,23%	1,23%	0,91%	0,91%	0,91%	02-sept-14
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,79%	0,79%	0,76%	0,73%	0,76%	08-janv-18
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	1,24%	1,24%	1,24%	1,24%	1,24%	1,24%	1,30%	31-Mar-05
JPM Europe Equity A (acc) - USD	1,27%	1,27%	1,27%	1,27%	1,25%	1,26%	1,30%	13-oct-00
JPM Europe Equity A (acc) - USD (hedged)	1,28%	1,28%	1,28%	1,28%	1,30%	1,30%	1,30%	11-avr-14
JPM Europe Equity A (dist) - EUR	1,24%	1,24%	1,24%	1,24%	1,23%	1,24%	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%	2,00%	2,01%	2,01%	2,00%	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 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%	1,69%	1,70%	1,70%	1,68%	1,68%	1,80%	25-juin-07
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,73%	1,73%	1,80%	20-déc-07
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD (hedged)	1,73%	1,72%	1,73%	1,73%	1,70%	1,70%	1,80%	09-janv-14
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - EUR	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,72%	1,71%	1,80%	20-juil-07
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	20-juil-07
JPM Europe Equity Plus C (acc) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	25-nov-16
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - EUR	1,00%	0,99%	1,00%	1,00%	0,99%	0,97%	1,00%	08-juin-11
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	15-nov-13
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	0,99%	1,00%	26-mars-14
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	03-Oct-14
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - GBP	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	06-fév-15
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - EUR	2,71%	2,70%	2,71%	2,71%	2,69%	2,69%	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%	0,96%	0,96%	0,95%	0,94%	0,96%	08-oct-13
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (acc) - EUR	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	-	-	0,81%	26-août-19
JPM Europe Equity Plus X (perf) (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.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(b)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 19*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 18*	Ratio de charges plafonnées au 30 juin 20*	Date de lancement
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund								
JPM Europe Small Cap A (acc) - EUR	1,74%	1,73%	1,74%	1,74%	1,71%	1,74%	1,80%	31-Mar-05
JPM Europe Small Cap A (acc) - SEK	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,81%	1,80%	22-déc-17
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	29-oct-13
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	14-oct-15
JPM Europe Small Cap A (dist) - EUR	1,74%	1,73%	1,74%	1,74%	1,73%	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	2,75%	2,74%	2,75%	2,75%	2,74%	2,75%	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 I (dist) - EUR	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	09-mars-11
JPM Europe Small Cap I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,73%	0,76%	08-juin-18
JPM Europe Small Cap I2 (dist) - EUR*	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,73%	0,76%	08-juin-18
JPM Europe Small Cap X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	24-nov-04
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund								
JPM Europe Strategic Growth A (acc) - EUR	1,74%	1,73%	1,74%	1,74%	1,73%	1,74%	1,80%	31-Mar-05
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - EUR	1,73%	1,72%	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	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%	2,48%	2,49%	2,49%	2,49%	2,49%	2,55%	13-oct-00
JPM Europe Strategic Growth I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	29-juin-06
JPM Europe Strategic Growth I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	29-mai-18
JPM Europe Strategic Growth X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	23-nov-04
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund								
JPM Europe Strategic Value A (acc) - EUR	1,73%	1,72%	1,73%	1,73%	1,70%	1,72%	1,80%	31-Mar-05
JPM Europe Strategic Value A (dist) - EUR	1,71%	1,70%	1,71%	1,71%	1,69%	1,70%	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	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,94%	0,95%	0,95%	01-sept-04
JPM Europe Strategic Value C (acc) - USD (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	18-mai-17
JPM Europe Strategic Value C (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	08-août-13
JPM Europe Strategic Value C (dist) - GBP	0,93%	0,93%	0,93%	0,93%	0,80%	0,92%	0,95%	14-sept-15
JPM Europe Strategic Value D (acc) - EUR	2,52%	2,52%	2,52%	2,52%	2,49%	2,50%	2,55%	13-oct-00
JPM Europe Strategic Value I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,90%	0,91%	0,91%	27-juin-06
JPM Europe Strategic Value I (dist) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,92%	0,91%	13-juin-06
JPM Europe Strategic Value I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,73%	0,76%	08-juin-18
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	1,78%	1,77%	1,78%	1,78%	1,78%	1,80%	1,80%	15-déc-16
JPM Europe Sustainable Equity C (acc) - EUR	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,79%	0,75%	15-déc-16
JPM Europe Sustainable Equity D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	12-juil-17
JPM Europe Sustainable Equity I (acc) - EUR	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,75%	0,71%	15-déc-16
JPM Europe Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	0,57%	0,56%	0,57%	0,57%	-	-	0,61%	02-janv-20
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 (3)								
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	-	1,80%	06-déc-19
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - SEK	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	-	1,80%	06-janv-20
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity D (acc) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	-	-	1,00%	06-déc-19
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity D (acc) - EUR	2,80%	2,79%	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%	06-déc-19
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	-	-	0,76%	06-déc-19
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - EUR	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	-	-	0,54%	06-déc-19
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - SEK	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	-	-	0,54%	06-janv-20

(3) Ce Compartiment a été lancé le 6 décembre 2019.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

+ 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 l'exercice clôturé au 30 juin 20*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(b)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 19*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 18*	Ratio de charges au platonnées au 30 juin 20*	Date de lancement
JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund								
JPM Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	13-oct-16
JPM Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity C (acc) - USD	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	13-oct-16
JPM Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity I (acc) - USD	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	13-oct-16
JPM Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	03-avr-18
JPM Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity X (acc) - GBP	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	13-oct-16
JPM Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	0,15%	03-mai-18
JPMorgan Funds - Global Equity Fund								
JPM Global Equity A (acc) - CHF (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,76%	1,80%	1,30%	31-août-10
JPM Global Equity A (acc) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,76%	1,80%	1,30%	21-nov-06
JPM Global Equity A (acc) - EUR (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,76%	1,80%	1,30%	30-oct-07
JPM Global Equity A (acc) - HKD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,73%	-	1,30%	31-oct-18
JPM Global Equity A (acc) - SGD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,76%	1,80%	1,30%	14-déc-09
JPM Global Equity A (acc) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,75%	1,80%	1,30%	31-Mar-05
JPM Global Equity A (dist) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,76%	1,80%	1,30%	15-mai-06
JPM Global Equity A (dist) - GBP	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,76%	1,80%	1,30%	08-déc-00
JPM Global Equity A (dist) - USD	1,27%	1,27%	1,27%	1,27%	1,72%	1,77%	1,30%	08-déc-00
JPM Global Equity C (acc) - EUR	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,75%	0,85%	0,70%	20-juin-07
JPM Global Equity C (acc) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,75%	0,84%	0,70%	24-janv-08
JPM Global Equity C (acc) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,75%	0,85%	0,70%	26-août-04
JPM Global Equity C (dist) - EUR	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,75%	0,86%	0,70%	08-août-13
JPM Global Equity C (dist) - GBP	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,75%	0,85%	0,70%	19-févr-13
JPM Global Equity C (dist) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,75%	0,86%	0,70%	30-juil-13
JPM Global Equity D (acc) - EUR	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,76%	2,80%	2,05%	08-mai-06
JPM Global Equity D (acc) - EUR (hedged)	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,75%	2,80%	2,05%	30-oct-07
JPM Global Equity D (acc) - USD	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,75%	2,80%	2,05%	08-déc-00
JPM Global Equity I (acc) - USD	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,71%	0,93%	0,66%	07-mai-07
JPM Global Equity I (dist) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,71%	0,81%	0,66%	29-janv-09
JPM Global Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	23-nov-04
JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund								
JPM Global Equity Plus A (perf) (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	26-avr-18
JPM Global Equity Plus A (perf) (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	26-avr-18
JPM Global Equity Plus C (perf) (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	26-avr-18
JPM Global Equity Plus C (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	26-avr-18
JPM Global Equity Plus C (perf) (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	26-avr-18
JPM Global Equity Plus C (perf) (acc) - USD (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	26-avr-18
JPM Global Equity Plus D (perf) (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,78%	2,80%	15-mai-18
JPM Global Equity Plus I (perf) (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	26-avr-18
JPMorgan Funds - Global Focus Fund								
JPM Global Focus A (acc) - CHF (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	31-août-10
JPM Global Focus A (acc) - EUR	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,69%	1,80%	31-Mar-05
JPM Global Focus A (acc) - EUR (hedged)	1,73%	1,72%	1,73%	1,73%	1,71%	1,74%	1,80%	11-juil-07
JPM Global Focus A (dist) - EUR	1,72%	1,71%	1,72%	1,72%	1,71%	1,72%	1,80%	23-mai-03
JPM Global Focus A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	04-déc-06
JPM Global Focus C (acc) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	20-janv-06
JPM Global Focus C (acc) - EUR (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	17-mars-09
JPM Global Focus C (acc) - USD	0,99%	0,99%	0,99%	0,99%	0,99%	1,00%	1,00%	20-avr-10
JPM Global Focus C (dist) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	13-août-13
JPM Global Focus C (dist) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	06-août-13
JPM Global Focus D (acc) - EUR	2,71%	2,71%	2,71%	2,71%	2,71%	2,71%	2,80%	23-mai-03
JPM Global Focus D (acc) - EUR (hedged)	2,74%	2,73%	2,74%	2,74%	2,73%	2,75%	2,80%	11-juil-07
JPM Global Focus I (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,96%	0,96%	0,96%	07-sept-10
JPM Global Focus I (acc) - EUR (hedged)	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	28-juil-10
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR*	0,67%	0,67%	0,67%	0,67%	0,73%	0,72%	0,76%	08-juin-18
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	-	0,76%	05-mars-19
JPM Global Focus I2 (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	-	0,76%	05-mars-19
JPM Global Focus T (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	16-févr-11
JPM Global Focus X (acc) - CHF*	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	28-nov-14
JPM Global Focus X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	24-nov-04

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

+ 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 l'exercice clôturé au 30 juin 20*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(b)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 19*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 18*	Ratio de charges au plafonnées au 30 juin 20*	Date de lancement
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund								
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,72%	1,72%	1,80%	01-fév-13
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	09-oct-18
JPM Global Healthcare A (acc) - USD	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,80%	02-oct-09
JPM Global Healthcare A (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	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	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,72%	1,80%	02-oct-09
JPM Global Healthcare C (acc) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	26-mars-14
JPM Global Healthcare C (acc) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	0,99%	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	2,75%	2,74%	2,75%	2,75%	2,75%	2,76%	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	2,71%	2,70%	2,71%	2,71%	2,70%	2,70%	2,80%	02-oct-09
JPM Global Healthcare I (acc) - EUR	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) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,72%	0,76%	08-juin-18
JPM Global Healthcare T (acc) - EUR	2,73%	2,72%	2,73%	2,73%	2,74%	2,77%	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%	1,74%	1,80%	21-déc-04
JPM Global Natural Resources A (acc) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,78%	1,79%	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	1,76%	1,75%	1,76%	1,76%	1,75%	1,76%	1,80%	12-sept-06
JPM Global Natural Resources A (dist) - EUR	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,76%	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) - GBP	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	-	-	1,00%	28-août-19
JPM Global Natural Resources C (acc) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	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	2,75%	2,74%	2,75%	2,75%	2,73%	2,75%	2,80%	05-déc-05
JPM Global Natural Resources D (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	08-juin-07
JPM Global Natural Resources F (acc) - USD	2,80%	2,79%	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 I (acc) - SGD	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	-	0,96%	28-août-18
JPM Global Natural Resources I (acc) - USD*	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	-	0,96%	14-oct-13
JPM Global Natural Resources I2 (acc) - USD*	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,87%	0,76%	08-juin-18
JPM Global Natural Resources X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	19-avr-05
JPM Global Natural Resources X (dist) - AUD*	-	-	-	-	-	-	0,15%	20-déc-13
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)								
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (acc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	31-juil-08
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	01-sept-06
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (dist) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	31-juil-08
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	19-juil-13
JPM Global Real Estate Securities (USD) C (acc) - EUR (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	16-mai-11
JPM Global Real Estate Securities (USD) C (acc) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	20-fév-08
JPM Global Real Estate Securities (USD) D (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	31-juil-08
JPM Global Real Estate Securities (USD) D (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	01-sept-06
JPM Global Real Estate Securities (USD) I (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	-	0,76%	22-mars-19
JPM Global Real Estate Securities (USD) I (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	04-oct-13
JPM Global Real Estate Securities (USD) I1 (dist) - EUR (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	08-sept-17
JPM Global Real Estate Securities (USD) X (acc) - EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	31-juil-08
JPM Global Real Estate Securities (USD) X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	06-nov-06

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

+ 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 plafonnées (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 l'exercice clôturé au 30 juin 20*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(b)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 19*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 18*	Ratio de charges au 30 juin 20*	Date de lancement
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund								
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,36%	0,34%	02-fév-12
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR (hedged)	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,35%	0,34%	15-avr-13
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - USD	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,35%	0,34%	15-avr-13
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - GBP (hedged)	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	-	0,34%	05-juil-18
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - USD	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,35%	0,34%	16-oct-15
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,31%	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%	0,31%	0,30%	17-oct-13
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - USD	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,31%	0,30%	04-oct-13
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - EUR*	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,36%	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%	0,31%	0,30%	08-janv-15
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - USD*	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,39%	0,30%	19-avr-17
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,11%	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%	23-sept-19
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - AUD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,11%	0,10%	01-avr-15
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - AUD (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,11%	0,10%	05-mai-15
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,11%	0,10%	30-avr-15
JPMorgan Funds - Global Socially Responsible Fund								
JPM Global Socially Responsible A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	31-Mar-05
JPM Global Socially Responsible A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	02-juin-00
JPM Global Socially Responsible C (acc) - USD	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,83%	0,75%	29-sept-15
JPM Global Socially Responsible C (dist) - EUR (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,84%	0,75%	01-juin-16
JPM Global Socially Responsible C (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	13-oct-00
JPM Global Socially Responsible I (acc) - USD*	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,63%	0,79%	0,71%	28-avr-17
JPM Global Socially Responsible I (dist) - EUR (hedged)*	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,68%	0,84%	0,71%	15-mai-17
JPM Global Socially Responsible I (dist) - GBP*	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,70%	0,90%	0,71%	02-août-16
JPM Global Socially Responsible I2 (acc) - USD*	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	18-déc-17
JPM Global Socially Responsible X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	11-juil-12
JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund								
JPM Global Sustainable Equity A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	14-nov-18
JPM Global Sustainable Equity C (acc) - EUR	0,68%	0,68%	0,68%	0,68%	0,72%	-	0,75%	14-nov-18
JPM Global Sustainable Equity C (acc) - USD	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	-	0,75%	14-nov-18
JPM Global Sustainable Equity D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	-	-	2,55%	09-mars-20
JPM Global Sustainable Equity I (acc) - EUR	0,68%	0,68%	0,68%	0,68%	0,71%	-	0,71%	14-nov-18
JPM Global Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	-	-	0,61%	10-juin-20
JPMorgan Funds - Global Unconstrained Equity Fund								
JPM Global Unconstrained Equity A (acc) - CHF (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	27-mars-15
JPM Global Unconstrained Equity A (acc) - EUR	1,80%	1,79%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	14-juin-11
JPM Global Unconstrained Equity A (acc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	17-juil-08
JPM Global Unconstrained Equity A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	31-Mar-05
JPM Global Unconstrained Equity A (dist) - EUR (hedged)	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,80%	1,80%	17-juil-08
JPM Global Unconstrained Equity A (dist) - USD	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,79%	1,79%	1,80%	16-nov-88
JPM Global Unconstrained Equity C (acc) - EUR	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	20-mars-17
JPM Global Unconstrained Equity C (acc) - EUR (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	17-juil-08
JPM Global Unconstrained Equity C (acc) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	13-sept-04
JPM Global Unconstrained Equity D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	27-mars-15
JPM Global Unconstrained Equity D (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	17-juil-08
JPM Global Unconstrained Equity D (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	13-oct-00
JPM Global Unconstrained Equity I (acc) - JPY	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	30-juin-14
JPM Global Unconstrained Equity I (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	11-juin-15
JPM Global Unconstrained Equity I (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	27-mars-15
JPM Global Unconstrained Equity X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	25-juin-09
JPM Global Unconstrained Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	21-mars-06
JPM Global Unconstrained Equity X (dist) - AUD*	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,11%	0,07%	0,15%	20-déc-13

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

+ 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 l'exercice clôturé au 30 juin 20*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20 (a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 19*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 18*	Ratio de charges plafonnées au 30 juin 20*	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	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,77%	1,78%	1,80%	31-Mar-05
JPM Greater China A (dist) - HKD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	20-sept-10
JPM Greater China A (dist) - USD	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,77%	1,78%	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) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	-	-	0,95%	09-juil-19
JPM Greater China C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	24-janv-14
JPM Greater China D (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	13-juil-10
JPM Greater China D (acc) - USD	2,79%	2,78%	2,79%	2,79%	2,78%	2,79%	2,80%	25-mai-01
JPM Greater China I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	28-juin-06
JPM Greater China I2 (acc) - EUR**	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,64%	0,76%	08-juin-18
JPM Greater China I2 (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	-	0,76%	18-déc-17
JPM Greater China T (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	21-fév-11
JPM Greater China X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	09-déc-04
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%	1,79%	1,80%	1,80%	31-Mar-05
JPM India A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	12-juil-12
JPM India A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	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	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	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 I2 (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	18-déc-17
JPM India I2 (dist) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	18-déc-17
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
JPMorgan Funds - Indonesia Equity Fund (4)								
JPM Indonesia Equity A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	15-mars-12
JPM Indonesia Equity C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	03-mai-13
JPM Indonesia Equity D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	04-oct-12
JPM Indonesia Equity D (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	14-sept-12
JPM Indonesia Equity X (acc) - JPY	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	26-mars-13

(4) Ce Compartiment a été liquidé le 29 juin 2020.

** Classe d'Actions réactive au cours de l'exercice.

* Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'Etat combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les Etats Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(b)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 19*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 18*	Ratio de charges au plafonnées au 30 juin 20*	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%	1,74%	1,75%	1,75%	1,72%	1,73%	1,80%	12-juin-06
JPM Japan Equity A (acc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,77%	1,77%	1,80%	06-déc-13
JPM Japan Equity A (acc) - JPY	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,74%	1,75%	1,80%	11-janv-06
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%	1,71%	1,72%	1,72%	1,71%	1,75%	1,80%	31-mar-05
JPM Japan Equity A (acc) - USD (hedged)	1,73%	1,72%	1,73%	1,73%	1,71%	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	1,73%	1,72%	1,73%	1,73%	1,72%	1,74%	1,80%	16-nov-88
JPM Japan Equity C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,94%	0,95%	08-août-13
JPM Japan Equity C (acc) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	02-nov-15
JPM Japan Equity C (acc) - JPY	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	11-mars-16
JPM Japan Equity C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	26-août-04
JPM Japan Equity C (acc) - USD (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	21-fév-14
JPM Japan Equity C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	25-juil-13
JPM Japan Equity C (dist) - JPY	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	26-janv-18
JPM Japan Equity C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	04-janv-13
JPM Japan Equity D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	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	2,51%	2,50%	2,51%	2,51%	2,50%	2,53%	2,55%	13-oct-00
JPM Japan Equity I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	08-mai-17
JPM Japan Equity I (acc) - EUR (hedged)	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	29-août-17
JPM Japan Equity I (acc) - JPY	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	15-mai-15
JPM Japan Equity I (acc) - USD	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,91%	0,91%	27-juin-06
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	08-juin-18
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	-	0,76%	24-juil-18
JPM Japan Equity J (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,80%	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
JPM Japan Equity X (acc) - USD (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	03-mars-17
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) - 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%	26-fév-19
JPM Korea Equity I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	13-déc-11
JPM Korea Equity I2 (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	08-juin-18
JPM Korea Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	18-juin-08
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%	1,77%	1,81%	1,80%	09-août-10
JPM Latin America Equity A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,79%	1,80%	31-mar-05
JPM Latin America Equity A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-mai-92
JPM Latin America Equity C (acc) - EUR	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	21-nov-13
JPM Latin America Equity C (acc) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	13-janv-05
JPM Latin America Equity C (dist) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	16-mars-15
JPM Latin America Equity D (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	13-juil-10
JPM Latin America Equity D (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	13-oct-00
JPM Latin America Equity I (acc) - JPY	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	26-avr-13
JPM Latin America Equity I (acc) - USD	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	26-juin-06
JPM Latin America Equity I2 (acc) - USD*	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,71%	0,76%	18-déc-17
JPM Latin America Equity I2 (dist) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	18-déc-17
JPM Latin America Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	09-nov-04

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

+ 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 l'exercice clôturé au 30 juin 20*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20 (b)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 19*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 18*	Ratio de charges plafonnées au 30 juin 20*	Date de lancement
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund								
JPM Pacific Equity A (acc) - EUR	1,77%	1,76%	1,77%	1,77%	1,76%	1,78%	1,80%	20-sept-05
JPM Pacific Equity A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	31-Mar-05
JPM Pacific Equity A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-oct-00
JPM Pacific Equity A (dist) - USD	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	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	2,52%	2,51%	2,52%	2,52%	2,51%	2,54%	2,55%	13-oct-00
JPM Pacific Equity I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	28-juin-06
JPM Pacific Equity I2 (acc) - USD	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	-	-	0,76%	03-avr-20
JPM Pacific Equity I2 (acc) - USD*	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,74%	0,76%	08-juin-18
JPM Pacific Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	12-sept-05
JPMorgan Funds - Russia Fund								
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	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	13-nov-07
JPM Russia C (dist) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	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 I (acc) - USD	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	25-août-06
JPM Russia I2 (acc) - USD*	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,74%	0,76%	08-juin-18
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 - 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-Mar-05
JPM Taiwan A (dist) - HKD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	20-sept-10
JPM Taiwan A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	18-mai-01
JPM Taiwan C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	03-nov-04
JPM Taiwan C (dist) - 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%	29-juin-06

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'Etat combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les Etats Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(b)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 19 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 18 ⁺	Ratio de charges au plafonnées au 30 juin 20 ⁺	Date de lancement
JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies (5)								
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - CHF (hedged)	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	-	-	1,02%	24-oct-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - EUR (hedged)	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	-	-	1,02%	24-oct-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - GBP (hedged)	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%	24-oct-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - SGD (hedged)	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	-	-	1,02%	24-oct-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - USD	0,99%	0,99%	0,99%	0,99%	-	-	1,02%	24-oct-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - CHF (hedged)	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%	24-oct-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - GBP (hedged)	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%	24-oct-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - CHF (hedged)	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%	17-janv-20
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - USD	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	-	-	0,56%	17-janv-20
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - CHF (hedged)	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	-	-	0,49%	24-oct-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - EUR (hedged)	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	-	-	0,49%	24-oct-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - GBP (hedged)	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	-	-	0,49%	24-oct-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - HKD (hedged)	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	-	-	0,49%	24-oct-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - SGD (hedged)	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	-	-	0,49%	24-oct-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - USD	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	-	-	0,49%	24-oct-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - CHF (hedged)	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	-	-	0,49%	24-oct-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - EUR (hedged)	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	-	-	0,49%	24-oct-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - GBP (hedged)	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	-	-	0,49%	24-oct-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - USD	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	-	-	0,49%	24-oct-19
JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - EUR (hedged)	2,02%	2,01%	2,02%	2,02%	-	-	2,02%	19-déc-19
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - EUR (hedged)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	-	-	0,45%	10-mars-20
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	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	28-fév-14
JPM US Equity All Cap A (acc) - USD	1,69%	1,68%	1,69%	1,69%	1,69%	1,71%	1,80%	28-fév-14
JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,87%	0,85%	28-fév-14
JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR (hedged)	0,84%	0,84%	0,84%	0,84%	0,83%	0,88%	0,85%	17-nov-15
JPM US Equity All Cap C (acc) - PLN (hedged)*	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,89%	0,85%	01-fév-16
JPM US Equity All Cap C (acc) - USD	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,89%	0,85%	28-fév-14
JPM US Equity All Cap C (dist) - GBP	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,89%	0,85%	28-août-14
JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	16-mars-18
JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR (hedged)	0,81%	0,80%	0,81%	0,81%	0,81%	0,83%	0,81%	29-août-17
JPM US Equity All Cap I2 (acc) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,71%	-	0,71%	24-juil-18
JPM US Equity All Cap X (acc) - USD	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,15%	0,15%	17-juin-14
JPMorgan Funds - US Growth Fund								
JPM US Growth A (acc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	15-mars-07
JPM US Growth A (acc) - USD	1,74%	1,73%	1,74%	1,74%	1,73%	1,74%	1,80%	31-Mar-05
JPM US Growth A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	20-oct-00
JPM US Growth A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	20-oct-00
JPM US Growth C (acc) - EUR (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,82%	0,80%	06-déc-07
JPM US Growth C (acc) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,82%	0,80%	08-mars-06
JPM US Growth C (dist) - GBP	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,82%	0,80%	21-janv-11
JPM US Growth C (dist) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,84%	0,80%	14-juil-11
JPM US Growth D (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	15-mars-07
JPM US Growth D (acc) - USD	2,53%	2,52%	2,53%	2,53%	2,54%	2,55%	2,55%	20-oct-00
JPM US Growth I (acc) - JPY	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,78%	0,76%	26-avr-13
JPM US Growth I (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,78%	0,76%	03-oct-13
JPM US Growth I (dist) - GBP	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,79%	0,76%	10-oct-13
JPM US Growth I (dist) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,80%	0,76%	10-oct-13
JPM US Growth I2 (acc) - EUR (hedged)*	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,65%	0,66%	18-déc-17
JPM US Growth I2 (acc) - USD	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	18-déc-17
JPM US Growth I2 (dist) - USD*	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	18-déc-17
JPM US Growth P (dist) - USD*	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	26-sept-13
JPM US Growth T (acc) - EUR (hedged)	2,54%	2,54%	2,54%	2,54%	2,55%	2,55%	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

(5) Ce Compartiment a été lancé le 24 octobre 2019.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

+ 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 plafonnées (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 l'exercice clôturé au 30 juin 20 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(b)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 19 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 18 ⁺	Ratio de charges au platonnées au 30 juin 20 ⁺	Date de lancement
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund								
JPM US Hedged Equity A (acc) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,21%	1,20%	31-oct-17
JPM US Hedged Equity A (acc) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	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) - USD	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	19-déc-16
JPM US Hedged Equity I (dist) - USD	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	-	-	0,61%	09-mars-20
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund								
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - EUR (hedged)	1,78%	1,77%	1,78%	1,78%	1,76%	1,80%	1,80%	30-oct-15
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - SEK (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	01-déc-17
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	30-oct-15
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (dist) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	-	1,80%	15-mai-20
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	-	1,80%	15-mai-20
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	1,77%	1,77%	0,95%	0,95%	0,95%	30-oct-15
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	30-oct-15
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (dist) - GBP (hedged)	0,95%	0,95%	1,29%	1,29%	0,95%	0,95%	0,95%	12-déc-16
JPM US Opportunistic Long-Short Equity D (perf) (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	19-jan-16
JPM US Opportunistic Long-Short Equity D (perf) (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	19-jan-16
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I (perf) (acc) - JPY (hedged)	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	08-sept-17
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I (perf) (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,95%	0,95%	0,91%	1,02%	0,91%	01-déc-17
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	-	-	0,76%	25-jan-19
JPM US Opportunistic Long-Short Equity S2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	14-mars-18
JPM US Opportunistic Long-Short Equity S2 (perf) (acc) - JPY (hedged)	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	-	0,54%	29-juin-18
JPM US Opportunistic Long-Short Equity X (perf) (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	06-juil-16
JPMorgan Funds - US Research Enhanced Index Equity Fund								
JPM US Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR (hedged)	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,35%	0,34%	20-juin-13
JPM US Research Enhanced Index Equity C (acc) - USD	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,35%	0,34%	18-fév-11
JPM US Research Enhanced Index Equity I (acc) - USD	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,31%	0,30%	18-fév-11
JPM US Research Enhanced Index Equity X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,11%	0,10%	12-janv-15
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund								
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR	1,72%	1,71%	1,72%	1,72%	1,73%	1,80%	1,80%	12-fév-14
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR (hedged)	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,74%	1,80%	05-juil-07
JPM US Select Equity Plus A (acc) - HUF (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	28-sept-18
JPM US Select Equity Plus A (acc) - USD	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,68%	1,69%	1,80%	05-juil-07
JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	28-sept-18
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	1,74%	1,73%	1,74%	1,74%	1,73%	1,75%	1,80%	09-août-07
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	23-fév-18
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR (hedged)	0,84%	0,84%	0,84%	0,84%	0,83%	0,89%	0,85%	23-mai-14
JPM US Select Equity Plus C (acc) - USD	0,84%	0,84%	0,84%	0,84%	0,84%	0,90%	0,85%	01-nov-07
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,91%	0,85%	26-sept-12
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP (hedged)	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,91%	0,85%	22-août-11
JPM US Select Equity Plus C (dist) - USD	0,85%	0,84%	0,85%	0,85%	0,85%	0,91%	0,85%	26-sept-12
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,69%	2,80%	2,55%	23-fév-18
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,69%	2,80%	2,55%	05-juil-07
JPM US Select Equity Plus D (acc) - PLN (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,68%	-	2,55%	25-sept-18
JPM US Select Equity Plus D (acc) - USD	2,46%	2,46%	2,46%	2,46%	2,59%	2,73%	2,55%	05-juil-07
JPM US Select Equity Plus I (acc) - EUR (hedged)	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,87%	0,81%	14-oct-13
JPM US Select Equity Plus I (acc) - USD	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,89%	0,81%	06-oct-10
JPM US Select Equity Plus I (dist) - USD	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,92%	0,81%	14-oct-13
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,71%	0,71%	0,71%	18-déc-17
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - USD	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,70%	0,71%	0,71%	18-déc-17
JPM US Select Equity Plus I2 (dist) - USD*	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	18-déc-17
JPM US Select Equity Plus P (acc) - USD*	0,63%	0,63%	0,63%	0,63%	0,67%	0,69%	0,70%	09-oct-17
JPM US Select Equity Plus P (dist) - USD*	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	10-mai-13
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,70%	2,80%	2,55%	23-fév-18
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,66%	-	2,55%	28-sept-18
JPM US Select Equity Plus X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,14%	0,15%	0,15%	07-août-07

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

+ 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 l'exercice clôturé au 30 juin 20*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(b)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 19*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 18*	Ratio de charges au plafonnées au 30 juin 20*	Date de lancement
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund								
JPM US Small Cap Growth A (acc) - EUR	1,80%	1,79%	1,80%	1,80%	1,79%	1,80%	1,80%	09-mai-11
JPM US Small Cap Growth A (acc) - USD	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,79%	1,80%	31-Mar-05
JPM US Small Cap Growth A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-oct-00
JPM US Small Cap Growth A (dist) - USD	1,76%	1,75%	1,76%	1,76%	1,77%	1,80%	1,80%	11-sept-84
JPM US Small Cap Growth C (acc) - EUR	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,89%	0,85%	01-oct-13
JPM US Small Cap Growth C (acc) - USD	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,88%	0,85%	23-nov-11
JPM US Small Cap Growth C (dist) - USD	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,88%	0,85%	07-nov-14
JPM US Small Cap Growth D (acc) - USD	2,53%	2,52%	2,53%	2,53%	2,54%	2,55%	2,55%	13-oct-00
JPM US Small Cap Growth I (dist) - USD**	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	-	-	0,81%	09-oct-13
JPM US Small Cap Growth I2 (acc) - USD	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	08-juin-18
JPM US Small Cap Growth I2 (dist) - USD*	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,72%	0,71%	08-juin-18
JPM US Small Cap Growth X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	27-mai-08
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	1,71%	1,70%	1,71%	1,71%	1,70%	1,70%	1,80%	31-Mar-05
JPM US Smaller Companies A (dist) - USD	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,73%	1,74%	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%	0,94%	0,95%	0,95%	12-avr-13
JPM US Smaller Companies C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	10-oct-13
JPM US Smaller Companies C2 (dist) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	-	-	0,80%	26-juin-20
JPM US Smaller Companies D (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	13-oct-00
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%	0,91%	0,91%	31-Mar-14
JPM US Smaller Companies I (dist) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	31-Mar-14
JPM US Smaller Companies P (dist) - USD*	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	11-sept-13
JPM US Smaller Companies X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	09-déc-04
JPMorgan Funds - US Technology Fund								
JPM US Technology A (acc) - EUR	1,73%	1,72%	1,73%	1,73%	1,75%	1,80%	1,80%	11-juin-10
JPM US Technology A (acc) - HKD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	31-oct-18
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	1,75%	1,74%	1,75%	1,75%	1,74%	1,76%	1,80%	31-Mar-05
JPM US Technology A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-oct-00
JPM US Technology A (dist) - USD	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,78%	1,80%	05-déc-97
JPM US Technology C (acc) - EUR	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,87%	0,85%	16-oct-15
JPM US Technology C (acc) - USD	0,84%	0,84%	0,84%	0,84%	0,85%	0,90%	0,85%	20-juin-08
JPM US Technology C (dist) - GBP	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	-	-	0,85%	24-sept-19
JPM US Technology C (dist) - USD	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,90%	0,85%	13-déc-12
JPM US Technology D (acc) - EUR	2,75%	2,74%	2,75%	2,75%	2,80%	2,80%	2,80%	11-déc-09
JPM US Technology D (acc) - USD	2,74%	2,73%	2,74%	2,74%	2,75%	2,79%	2,80%	13-oct-00
JPM US Technology I (acc) - USD	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	20-sept-07
JPM US Technology I2 (acc) - EUR	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	-	0,71%	25-janv-19
JPM US Technology I2 (acc) - USD	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,73%	0,71%	08-juin-18
JPM US Technology X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	08-oct-07

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

** Classe d'Actions réactive au cours de l'exercice.

+ 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 l'exercice clôturé au 30 juin 20*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(b)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 19*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 18*	Ratio de charges au plafonnées au 30 juin 20*	Date de lancement
JPMorgan Funds - US Value Fund								
JPM US Value A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	09-avr-15
JPM US Value A (acc) - EUR (hedged)	1,72%	1,71%	1,72%	1,72%	1,71%	1,72%	1,80%	13-nov-06
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	1,70%	1,69%	1,70%	1,70%	1,69%	1,69%	1,80%	31-Mar-05
JPM US Value A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	20-oct-00
JPM US Value A (dist) - USD	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,69%	1,70%	1,80%	20-oct-00
JPM US Value C (acc) - EUR	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,82%	0,80%	13-août-14
JPM US Value C (acc) - EUR (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,82%	0,80%	07-janv-09
JPM US Value C (acc) - USD	0,78%	0,78%	0,78%	0,78%	0,78%	0,80%	0,80%	01-sept-04
JPM US Value C (dist) - GBP	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,94%	0,80%	30-janv-13
JPM US Value C (dist) - USD	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	0,81%	0,80%	12-juin-13
JPM US Value D (acc) - EUR (hedged)	2,50%	2,49%	2,50%	2,50%	2,48%	2,48%	2,55%	13-nov-06
JPM US Value D (acc) - USD	2,47%	2,47%	2,47%	2,47%	2,46%	2,46%	2,55%	20-oct-00
JPM US Value I (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,75%	0,75%	0,76%	23-août-17
JPM US Value I (acc) - EUR (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,80%	0,76%	11-oct-13
JPM US Value I (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,78%	0,76%	05-mai-11
JPM US Value I (dist) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,78%	0,76%	10-oct-13
JPM US Value I2 (acc) - EUR	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,66%	-	0,66%	16-août-18
JPM US Value I2 (acc) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	18-déc-17
JPM US Value I2 (acc) - USD	0,66%	0,65%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	18-déc-17
JPM US Value I2 (dist) - USD*	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	18-déc-17
JPM US Value X (acc) - EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	17-nov-11
JPM US Value X (acc) - USD	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,15%	0,15%	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	1,78%	1,77%	1,78%	1,78%	1,77%	1,78%	1,80%	31-Mar-05
JPM Asia Pacific Income A (dist) - USD	1,79%	1,78%	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	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)	1,78%	1,77%	1,78%	1,78%	1,78%	1,79%	1,80%	07-oct-13
JPM Asia Pacific Income A (irc) - CAD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	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)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	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)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	17-mars-14
JPM Asia Pacific Income A (mth) - HKD	1,78%	1,77%	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,80%	25-mai-12
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	19-sept-12
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD (hedged)	1,78%	1,77%	1,78%	1,78%	1,78%	1,79%	1,80%	14-mars-13
JPM Asia Pacific Income A (mth) - USD	1,77%	1,76%	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,80%	25-mai-12
JPM Asia Pacific Income C (acc) - HKD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,91%	0,95%	21-sept-15
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) - CAD (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,93%	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%	1,03%	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*	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,00%	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	2,24%	2,23%	2,24%	2,24%	2,24%	2,23%	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%	27-nov-18
JPM Asia Pacific Income F (mth) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	-	2,80%	27-nov-18
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 I (mth) - USD*	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,91%	-	0,91%	25-mars-19
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 l'exercice.

+ 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 plafonnées (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 l'exercice clôturé au 30 juin 20*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(b)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 19*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 18*	Ratio de charges au plafonnées au 30 juin 20*	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%	08-août-19
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - EUR	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	30-sept-13
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - EUR (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	-	-	1,55%	08-août-19
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - GBP (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	-	-	1,55%	08-août-19
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - SGD (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	-	-	1,55%	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%	11-juil-19
JPM Total Emerging Markets Income A (irc) - AUD (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	25-juil-16
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - EUR (hedged)	1,55%	1,54%	1,55%	1,55%	-	-	1,55%	08-août-19
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - GBP (hedged)	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) - SGD (hedged)	1,53%	1,52%	1,53%	1,53%	-	-	1,55%	08-août-19
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 C (acc) - USD	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	-	-	0,80%	18-sept-19
JPM Total Emerging Markets Income C (div) - USD	0,76%	0,75%	0,76%	0,76%	-	-	0,80%	18-sept-19
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%	2,20%	2,20%	30-sept-13
JPM Total Emerging Markets Income D (div) - EUR	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	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%	16-oct-19
JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	-	-	0,66%	02-janv-20
JPM Total Emerging Markets Income X (acc) - GBP	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	29-janv-14
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)								
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - CHF (hedged)	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,51%	1,48%	1,55%	12-déc-08
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - EUR	1,46%	1,45%	1,46%	1,46%	1,45%	1,46%	1,55%	31-Mar-05
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - SEK (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	06-fév-15
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - SGD (hedged)*	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	14-fév-18
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	1,48%	1,48%	1,48%	1,48%	1,47%	1,47%	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) A (dist) - USD (hedged)*	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,51%	1,55%	02-fév-18
JPM Global Convertibles (EUR) A (mth) - USD (hedged)*	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,51%	1,55%	02-fév-18
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) C (dist) - USD (hedged)*	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,84%	0,88%	0,95%	02-fév-18
JPM Global Convertibles (EUR) C (mth) - USD (hedged)*	0,82%	0,81%	0,82%	0,82%	0,85%	0,88%	0,95%	02-fév-18
JPM Global Convertibles (EUR) D (acc) - EUR	1,99%	1,98%	1,99%	1,99%	1,99%	1,99%	2,05%	04-mai-01
JPM Global Convertibles (EUR) D (acc) - USD (hedged)*	2,04%	2,03%	2,04%	2,04%	2,05%	2,12%	2,05%	02-fév-18
JPM Global Convertibles (EUR) D (mth) - USD (hedged)*	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,13%	2,05%	02-fév-18
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 (acc) - USD (hedged)*	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,91%	0,90%	0,91%	23-janv-18
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	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	18-déc-17
JPM Global Convertibles (EUR) I2 (acc) - USD (hedged)*	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,62%	0,66%	02-fév-18
JPM Global Convertibles (EUR) I2 (dist) - EUR*	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,72%	0,66%	18-déc-17
JPM Global Convertibles (EUR) T (acc) - EUR	2,01%	2,00%	2,01%	2,01%	2,01%	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
JPM Global Convertibles (EUR) X (acc) - USD (hedged)*	-	-	-	-	-	-	0,15%	02-fév-18
JPM Global Convertibles (EUR) X (dist) - GBP (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	28-juin-11

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

+ 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 l'exercice clôturé au 30 juin 20 ² *	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(b)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 19 ² *	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 18 ² *	Ratio de charges de plafonnées au 30 juin 20 ⁴	Date de lancement
JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund								
JPM Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	1,00%	1,00%	0,90%	09-nov-09
JPM Aggregate Bond A (acc) - USD	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	1,00%	1,00%	0,90%	09-nov-09
JPM Aggregate Bond A (dist) - EUR (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	1,00%	1,00%	0,90%	19-nov-13
JPM Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,55%	0,55%	0,50%	18-janv-13
JPM Aggregate Bond C (acc) - USD	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,55%	0,55%	0,50%	18-janv-13
JPM Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,55%	0,55%	0,50%	23-sept-11
JPM Aggregate Bond C (dist) - GBP (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,55%	0,55%	0,50%	31-janv-13
JPM Aggregate Bond C (dist) - USD	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,55%	0,55%	0,50%	25-janv-13
JPM Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,40%	1,40%	1,30%	19-nov-13
JPM Aggregate Bond D (acc) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,40%	1,40%	1,30%	19-nov-13
JPM Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,51%	0,51%	0,46%	09-oct-13
JPM Aggregate Bond I (acc) - USD	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,51%	0,51%	0,46%	09-oct-13
JPM Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)*	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,51%	0,51%	0,46%	17-oct-13
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	0,43%	0,43%	0,32%	18-déc-17
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - USD	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	0,43%	0,43%	0,32%	18-déc-17
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	0,43%	0,43%	0,32%	18-déc-17
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	0,43%	0,43%	0,32%	18-déc-17
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - USD	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	0,43%	0,43%	0,32%	18-déc-17
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
JPM Aggregate Bond X (dist) - GBP (hedged)*	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	22-janv-14
JPM Aggregate Bond X (dist) - USD*	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	31-janv-14
JPM Aggregate Bond X (irc) - AUD (hedged)*	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	23-juil-15
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund (6)								
JPM China Bond Opportunities A (acc) - USD	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%	09-mars-20
JPM China Bond Opportunities A (mth) - HKD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	-	-	1,20%	08-janv-20
JPM China Bond Opportunities A (mth) - RMB (hedged)*	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%	08-janv-20
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund								
JPM Emerging Markets Aggregate Bond I (acc) - GBP (hedged)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,60%	0,60%	0,45%	28-mai-15
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	06-juin-16
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - GBP (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	12-août-15

(6) Ce Compartiment a été lancé le 8 janvier 2020.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'Etat combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les Etats Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(b)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 19 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 18 ⁺	Ratio de charges au plafonnées au 30 juin 20 ⁺	Date de lancement
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)	1,21%	1,21%	1,21%	1,21%	1,21%	1,23%	1,30%	14-juil-10
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD	1,22%	1,21%	1,22%	1,22%	1,21%	1,22%	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)	1,27%	1,27%	1,27%	1,27%	1,28%	1,27%	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)	1,25%	1,24%	1,25%	1,25%	1,24%	1,26%	1,30%	02-déc-11
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (div) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	-	-	1,30%	24-avr-20
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (irc) - AUD (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	17-juil-13
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - SGD (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	20-oct-14
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - USD	1,21%	1,21%	1,21%	1,21%	1,23%	1,23%	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)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	-	-	0,60%	17-sept-19
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - EUR (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	-	-	0,60%	17-sept-19
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	-	-	0,60%	17-sept-19
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (dist) - EUR (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	-	-	0,60%	17-sept-19
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (dist) - GBP (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	-	-	0,60%	17-sept-19
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (dist) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	-	-	0,60%	17-sept-19
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (div) - EUR (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	-	-	0,60%	17-sept-19
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (mth) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	-	-	0,60%	17-sept-19
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,75%	1,74%	1,75%	1,75%	1,75%	1,76%	1,80%	27-août-10
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	-	1,80%	24-avr-20
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,73%	1,80%	02-déc-11
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	-	1,80%	24-avr-20
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	23-fév-17
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	-	1,80%	24-avr-20
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) - CHF (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	-	-	0,56%	02-déc-19
JPM Emerging Markets Corporate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	-	0,56%	08-mai-19
JPM Emerging Markets Corporate Bond I2 (acc) - USD	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	-	0,56%	25-janv-19
JPM Emerging Markets Corporate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	-	0,56%	08-mai-19
JPM Emerging Markets Corporate Bond I2 (dist) - USD	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	-	0,56%	08-mai-19
JPM Emerging Markets Corporate Bond S2 (acc) - USD	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	-	-	0,41%	24-avr-20
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (acc) - EUR (hedged)*	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	29-janv-14
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) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	0,12%	0,15%	14-avr-14
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (dist) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	-	0,15%	15-oct-19
JPM Emerging Markets Corporate Bond Y (acc) - EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	08-mars-13

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'Etat combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les Etats Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(b)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 19*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 18*	Ratio de charges au plafonnées au 30 juin 20*	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)	1,39%	1,39%	1,39%	1,39%	1,41%	1,43%	1,45%	31-mar-05
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - GBP (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	14-janv-13
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - USD	1,40%	1,39%	1,40%	1,40%	1,40%	1,42%	1,45%	09-avr-10
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - EUR (hedged)	1,41%	1,40%	1,41%	1,41%	1,43%	1,44%	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	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	16-mai-12
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - AUD (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	14-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)	1,43%	1,42%	1,43%	1,43%	1,45%	1,45%	1,45%	17-sept-08
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - HKD	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,43%	1,45%	1,45%	01-fév-12
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - USD	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,41%	1,42%	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*	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	-	0,70%	14-déc-18
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - GBP (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	14-sept-15
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	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*	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,68%	-	0,70%	14-déc-18
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) - HKD*	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	09-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)	2,14%	2,13%	2,14%	2,14%	2,13%	2,13%	2,15%	13-oct-00
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - USD	2,11%	2,11%	2,11%	2,11%	2,14%	-	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%	07-déc-18
JPM Emerging Markets Debt F (mth) - USD	2,45%	2,44%	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) - CHF (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	25-mars-15
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)	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,63%	0,62%	08-juin-18
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - USD	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	-	-	0,62%	04-oct-19
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - EUR (hedged)	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	-	0,62%	08-mai-19
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - GBP (hedged)	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,57%	-	0,62%	08-mai-19
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - USD	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	-	0,62%	08-mai-19
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	21-mai-07
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - GBP (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	14-oct-11
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	11-juil-14
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
JPM Emerging Markets Debt X (dist) - USD*	-	-	-	-	-	-	0,15%	24-juil-12

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

+ 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 l'exercice clôturé au 30 juin 20 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(b)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 19 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 18 ⁺	Ratio de charges au plafonnées au 30 juin 20 ⁺	Date de lancement
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)	1,07%	1,07%	1,07%	1,07%	1,10%	1,10%	1,10%	29-nov-10
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - USD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	29-nov-10
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - EUR (hedged)	1,08%	1,08%	1,08%	1,08%	1,08%	1,08%	1,10%	29-nov-10
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - USD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	08-oct-12
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (mth) - USD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	15-janv-14
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - 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 D (acc) - EUR (hedged)	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	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 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) - USD	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	30-sept-11
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (dist) - EUR (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	21-mars-13
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,48%	0,48%	0,48%	0,48%	0,48%	0,63%	0,48%	08-juin-18
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I2 (dist) - EUR (hedged)*	0,48%	0,48%	0,48%	0,48%	0,48%	-	0,48%	24-juil-18
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	0,15%	24-fév-12
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond X (dist) - EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	0,15%	06-janv-14
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%	1,32%	1,30%	16-fév-18
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,28%	1,30%	24-janv-08
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - SGD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	21-sept-11
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	24-janv-08
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	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) - SEK (hedged)*	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	05-juin-18
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) - EUR	0,68%	0,68%	0,68%	0,68%	0,70%	0,68%	0,70%	20-janv-14
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%	27-nov-18
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (mth) - USD	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	-	2,30%	27-nov-18
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	26-oct-10
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	15-avr-13
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - USD	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	10-août-11
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	24-nov-11
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	24-mai-18
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I2 (acc) - EUR	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,63%	0,56%	08-juin-18
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I2 (acc) - EUR (hedged)*	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	-	-	0,56%	25-oct-19
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	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	02-déc-16
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 X (dist) - USD*	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	25-juil-14
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

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

+ 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 l'exercice clôturé au 30 juin 20 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(b)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 19 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 18 ⁺	Ratio de charges au platefonées au 30 juin 20 ⁺	Date de lancement
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund								
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	03-mars-16
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - USD	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	11-fév-15
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - EUR (hedged)	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	28-mai-15
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - USD	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,55%	1,60%	1,60%	12-mai-15
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (mth) - USD*	1,56%	1,56%	1,56%	1,56%	1,54%	1,48%	1,60%	19-déc-17
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)	1,27%	1,27%	1,27%	1,27%	1,24%	1,24%	1,30%	12-avr-11
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,29%	1,30%	12-avr-11
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	1,30%	1,29%	1,30%	1,30%	1,27%	1,29%	1,30%	22-juil-13
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	24-janv-14
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (acc) - USD	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	30-janv-15
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (dist) - GBP (hedged)	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	02-fév-15
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (dist) - USD	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	28-janv-15
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - CHF (hedged)	0,70%	0,70%	0,82%	0,82%	0,70%	0,70%	0,70%	05-oct-16
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) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	25-juin-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 C (perf) (div) - EUR (hedged)	2,26%	2,26%	2,26%	2,26%	2,25%	2,27%	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)	2,26%	2,25%	2,26%	2,26%	2,24%	2,26%	2,30%	28-mars-14
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)	1,11%	1,11%	1,11%	1,11%	-	-	1,11%	01-avr-20
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (dist) - EUR (hedged)	1,11%	1,11%	1,11%	1,11%	1,11%	1,11%	1,11%	01-déc-16
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	11-mars-15
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	08-oct-13
JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,63%	0,56%	08-juin-18
JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,74%	0,56%	08-juin-18
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	08-mars-13
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	14-fév-14
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	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	18-déc-17
JPM EU Government Bond T (acc) - EUR	0,73%	0,73%	0,73%	0,73%	-	-	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 C (dist) - EUR*	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,50%	0,52%	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
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 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	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%	-	0,27%	29-janv-19
JPM Euro Government Short Duration Bond X (acc) - EUR*	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	18-nov-09

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

+ 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 l'exercice clôturé au 30 juin 20 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(b)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 19 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 18 ⁺	Ratio de charges au plafonnées au 30 juin 20 ⁺	Date de lancement
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-Mar-05
JPM Europe High Yield Bond A (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	11-sept-98
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - EUR	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	07-déc-07
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - GBP (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	-	0,60%	17-juin-19
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - USD (hedged)*	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	16-oct-15
JPM Europe High Yield Bond C (dist) - EUR	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	30-oct-12
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 I (dist) - EUR	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	03-mars-16
JPM Europe High Yield Bond I2 (acc) - EUR	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,36%	0,45%	08-juin-18
JPM Europe High Yield Bond T (acc) - EUR	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	16-fév-11
JPM Europe High Yield Bond X (acc) - EUR	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	06-juil-07
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) - SEK (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) - 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 D (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	1,45%	1,44%	1,45%	1,45%	-	-	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%	27-juin-18
JPMorgan Funds - Financials Bond Fund								
JPM Financials Bond A (acc) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	28-nov-11
JPM Financials Bond A (dist) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	28-nov-11
JPM Financials Bond A (div) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	28-nov-11
JPM Financials Bond C (div) - EUR*	0,38%	0,38%	0,38%	0,38%	0,39%	0,55%	0,55%	09-déc-15
JPM Financials Bond D (acc) - EUR	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	28-nov-11
JPM Financials Bond D (div) - EUR	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	28-nov-11
JPM Financials Bond I2 (acc) - EUR	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,36%	0,43%	08-juin-18
JPM Financials Bond T (div) - EUR	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	28-nov-11
JPM Financials Bond X (acc) - EUR	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	-	-	0,10%	03-Oct-19
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-juin-13
JPM Flexible Credit C (acc) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	15-déc-14
JPM Flexible Credit D (acc) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	18-oct-10
JPM Flexible Credit D (div) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	30-juin-11
JPM Flexible Credit I2 (acc) - EUR (hedged)*	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,63%	0,49%	08-juin-18
JPM Flexible Credit T (acc) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	30-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) - GBP (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	29-mars-18
JPMorgan Funds - Global Absolute Return Bond Fund (7)								
JPM Global Absolute Return Bond A (acc) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	07-oct-10
JPM Global Absolute Return Bond A (acc) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	07-oct-10
JPM Global Absolute Return Bond A (dist) - EUR (hedged)	1,19%	1,18%	1,19%	1,19%	1,20%	1,31%	1,20%	04-mars-14
JPM Global Absolute Return Bond C (acc) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,71%	0,65%	09-déc-15
JPM Global Absolute Return Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	07-oct-10
JPM Global Absolute Return Bond D (acc) - USD	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	13-oct-10
JPM Global Absolute Return Bond X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	02-fév-15
JPM Global Absolute Return Bond X (dist) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	19-fév-15

(7) Ce Compartiment a été liquidé le 22 novembre 2019.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

+ 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 plafonnées (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 l'exercice clôturé au 30 juin 20 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20 (a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20 (b)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 19 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 18 ⁺	Ratio de charges plafonnées au 30 juin 20 ⁺	Date de lancement
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund								
JPM Global Aggregate Bond A (acc) - USD	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	1,00%	1,00%	0,90%	05-avr-05
JPM Global Aggregate Bond A (dist) - USD	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	1,00%	1,00%	0,90%	16-nov-88
JPM Global Aggregate Bond C (acc) - USD	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,55%	0,55%	0,50%	13-janv-05
JPM Global Aggregate Bond D (acc) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,40%	1,40%	1,30%	13-oct-00
JPM Global Aggregate Bond X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	02-fév-05

* Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.
(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.
(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(b)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 19 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 18 ⁺	Ratio de charges au platonnées au 30 juin 20 ⁺	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)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,19%	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%	1,10%	1,20%	11-juin-18
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - HKD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,10%	1,20%	31-mai-18
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - PLN (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	-	-	1,20%	23-mars-20
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	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	22-fév-13
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - CHF (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,10%	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%	1,11%	1,20%	22-juin-18
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,10%	1,20%	22-juin-18
JPM Global Bond Opportunities A (div) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,26%	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%	1,16%	1,20%	17-avr-18
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - HKD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	31-mai-18
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - SGD (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	20-juin-18
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	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%	0,55%	0,65%	11-juin-18
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - HKD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,73%	0,65%	31-mai-18
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - PLN (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	07-déc-15
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - SEK (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	04-mars-13
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%	19-juil-18
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - CAD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	-	0,65%	19-juil-18
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - CHF (hedged)*	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,73%	0,65%	04-juin-18
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - EUR (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,63%	0,65%	22-juin-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%	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%	0,73%	0,65%	31-mai-18
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - SGD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	20-juin-18
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	08-avr-14
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - CHF (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	-	0,55%	17-sept-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - EUR (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	-	0,55%	17-sept-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - GBP (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	-	0,55%	17-sept-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - HKD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	-	0,55%	17-sept-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - SEK (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	-	0,55%	17-sept-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - SGD (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	-	0,55%	17-sept-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	-	0,55%	17-sept-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - GBP (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	-	0,55%	17-sept-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	-	0,55%	17-sept-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (div) - EUR (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	-	0,55%	17-sept-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - HKD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	-	0,55%	17-sept-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - SGD (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	-	0,55%	17-sept-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	-	0,55%	17-sept-19
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	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)	1,70%	1,69%	1,70%	1,70%	1,69%	1,70%	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%	1,80%	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) - SEK (hedged)*	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	19-mai-17
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 I (dist) - GBP (hedged)*	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	15-oct-14
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	18-déc-17

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'Etat combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les Etats Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20 (a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 19*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 18*	Ratio de charges de plafonnées au 30 juin 20*	Date de lancement
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund (suite)								
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - USD	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	18-déc-17
JPM Global Bond Opportunities I2 (dist) - GBP (hedged)*	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	18-déc-17
JPM Global Bond Opportunities T (acc) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	01-sept-14
JPM Global Bond Opportunities T (div) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	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) - GBP (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	27-janv-16
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - JPY (hedged)	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%	08-fév-19
JPM Global Bond Opportunities X (irc) - AUD (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	02-juil-14
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund (8)								
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	-	-	1,20%	03-déc-19
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - EUR (hedged)	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%	08-nov-19
JPM Global Bond Opportunities Sustainable D (acc) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	-	-	1,70%	20-déc-19
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - SEK (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	-	-	0,61%	08-nov-19
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	-	-	0,51%	18-mars-20
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	-	-	0,51%	10-juin-20
JPM Global Bond Opportunities Sustainable T (acc) - EUR (hedged)	1,61%	1,61%	1,61%	1,61%	-	-	1,70%	12-juin-20
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-Jul-17
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	31-Jul-17
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (dist) - EUR (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	31-Jul-17
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - EUR (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	31-Jul-17
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	31-Jul-17
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	31-Jul-17
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - USD	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	31-Jul-17
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged I (acc) - EUR (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	31-Jul-17
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged I (acc) - USD	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	31-Jul-17
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged I2 (acc) - EUR (hedged)*	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	18-déc-17

(8) Ce Compartiment a été lancé le 8 novembre 2019.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'Etat combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les Etats Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(b)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 19*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 18*	Ratio de charges au plafonnées au 30 juin 20*	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)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	25-sept-12
JPM Global Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	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) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	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) - 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) - EUR (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	15-juil-09
JPM Global Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	11-juin-14
JPM Global Corporate Bond C (acc) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	18-août-11
JPM Global Corporate Bond C (dist) - AUD (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	-	0,55%	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) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	08-juin-12
JPM Global Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	27-fév-09
JPM Global Corporate Bond D (acc) - USD	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	27-fév-09
JPM Global Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	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 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 (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	07-oct-13
JPM Global Corporate Bond I (acc) - JPY (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	28-fév-13
JPM Global Corporate Bond I (acc) - USD	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	09-sept-10
JPM Global Corporate Bond I (dist) - CHF (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	27-avr-15
JPM Global Corporate Bond I (dist) - EUR (hedged)*	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,42%	0,51%	0,51%	07-mars-17
JPM Global Corporate Bond I (div) - EUR (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	-	-	0,51%	06-déc-19
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - CHF (hedged)*	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,43%	0,43%	0,43%	18-déc-17
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	18-déc-17
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - JPY (hedged)	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	13-mars-18
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - USD	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	18-déc-17
JPM Global Corporate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	18-déc-17
JPM Global Corporate Bond I2 (dist) - USD	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	18-déc-17
JPM Global Corporate Bond T (acc) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	03-juin-11
JPM Global Corporate Bond T (div) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	18-fév-11
JPM Global Corporate Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	20-nov-12
JPM Global Corporate Bond X (acc) - GBP (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	13-mars-13
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 l'exercice.

+ 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 l'exercice clôturé au 30 juin 20*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(b)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 19*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 18*	Ratio de charges au plafonnées au 30 juin 20*	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) - 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) - 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%	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 I2 (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%	10-juin-19
JPM Global Government Bond I2 (acc) - EUR	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	18-déc-17
JPM Global Government Bond I2 (acc) - USD (hedged)**	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	-	-	0,29%	18-déc-17
JPM Global Government Bond X (acc) - EUR	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	04-mars-09
JPM Global Government Bond X (acc) - USD (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	30-mars-16
JPM Global Government Bond X (dist) - GBP (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	25-mai-16
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 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 D (acc) - USD (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	20-fév-09
JPM Global 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 Global Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR**	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%	18-déc-17
JPM Global Government Short Duration Bond I2 (acc) - USD (hedged)*	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%	18-déc-17
JPM Global Government Short Duration Bond P (acc) - EUR*	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,35%	0,37%	0,29%	09-oct-17
JPM Global Government Short Duration Bond P (acc) - USD (hedged)*	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,35%	0,44%	0,29%	09-oct-17
JPM Global Government Short Duration Bond P (dist) - GBP (hedged)*	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,32%	0,32%	0,29%	09-oct-17
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 D (dist) - GBP (hedged)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	28-oct-09
JPM Global Short Duration Bond D (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 (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) - EUR (hedged)*	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	18-oct-13
JPM Global Short Duration Bond I (dist) - GBP (hedged)	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	16-oct-13
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,35%	0,35%	0,29%	18-déc-17
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - USD	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,35%	0,35%	0,29%	18-déc-17
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,35%	0,30%	0,29%	18-déc-17
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)*	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,28%	0,27%	0,29%	18-déc-17
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - USD	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,35%	0,35%	0,29%	18-déc-17
JPM Global Short Duration Bond P (dist) - GBP (hedged)*	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,28%	0,27%	0,29%	09-oct-17
JPM Global Short Duration Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	05-août-11
JPM Global Short Duration Bond X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	30-sept-10
JPM Global Short Duration Bond X (dist) - GBP (hedged)*	-	-	-	-	-	-	0,10%	24-mai-11

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

** Classe d'Actions réactive au cours de l'exercice.

* 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 plafonnées (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 l'exercice clôturé au 30 juin 20*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(b)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 19*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 18*	Ratio de charges au plafonnées au 30 juin 20*	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) - CZK (hedged)*	1,20%	1,20%	1,57%	1,57%	1,20%	1,20%	1,20%	09-janv-17
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%	1,24%	1,24%	1,20%	1,20%	1,20%	06-janv-14
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - SEK (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	29-sept-10
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	1,20%	1,20%	1,31%	1,31%	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%	1,32%	1,32%	1,20%	1,20%	1,20%	11-juin-12
JPM Global Strategic Bond C (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 (hedged)	0,65%	0,65%	0,72%	0,72%	0,65%	0,65%	0,65%	07-fév-11
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - GBP (hedged)	0,65%	0,65%	0,71%	0,71%	0,65%	0,65%	0,65%	23-oct-15
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - PLN (hedged)	0,65%	0,65%	0,81%	0,81%	0,65%	0,65%	0,65%	25-nov-11
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	0,65%	0,65%	0,91%	0,91%	0,65%	0,65%	0,65%	25-fév-11
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - EUR (hedged)*	0,65%	0,65%	0,83%	0,83%	0,65%	-	0,65%	28-déc-18
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - GBP (hedged)	0,65%	0,65%	0,72%	0,72%	0,65%	0,65%	0,65%	29-janv-13
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - USD	0,65%	0,65%	0,87%	0,87%	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%	2,21%	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%	0,73%	0,73%	0,61%	0,61%	0,61%	16-oct-13
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - JPY (hedged)	0,61%	0,61%	0,70%	0,70%	0,61%	0,61%	0,61%	11-juil-13
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - USD	0,61%	0,61%	0,81%	0,81%	0,61%	0,61%	0,61%	18-mars-13
JPM Global Strategic Bond I (perf) (dist) - GBP (hedged)	0,61%	0,61%	0,73%	0,73%	0,61%	0,61%	0,61%	17-oct-13
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,51%	0,51%	0,57%	0,57%	0,51%	0,51%	0,51%	18-déc-17
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (dist) - GBP (hedged)*	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,53%	0,51%	18-déc-17
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (dist) - USD*	0,36%	0,35%	0,67%	0,67%	0,36%	0,51%	0,51%	18-déc-17
JPM Global Strategic Bond T (perf) (acc) - EUR (hedged)	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	03-juin-11
JPM Global Strategic Bond T (perf) (div) - EUR (hedged)	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	18-fév-11
JPM Global Strategic Bond X (acc) - EUR (hedged)*	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	11-juin-13
JPM Global Strategic Bond X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	27-fév-15

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

+ 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 l'exercice clôturé au 30 juin 20*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(b)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 19*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 18*	Ratio de charges au plafonnées au 30 juin 20*	Date de lancement
JPMorgan Funds - Income Fund								
JPM Income Fund A (acc) - AUD (hedged)	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%	09-janv-20
JPM Income Fund A (acc) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	16-juin-14
JPM Income Fund A (acc) - GBP (hedged)	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%	14-août-19
JPM Income Fund A (acc) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	02-juin-14
JPM Income Fund A (div) - CHF (hedged)	1,14%	1,14%	1,14%	1,14%	-	-	1,20%	09-janv-20
JPM Income Fund A (div) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	16-juin-14
JPM Income Fund A (div) - GBP (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	-	-	1,20%	02-mars-20
JPM Income Fund A (div) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	02-juin-14
JPM Income Fund A (mth) - AUD (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	-	-	1,20%	05-sept-19
JPM Income Fund A (mth) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	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%	05-sept-19
JPM Income Fund A (mth) - HKD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	19-déc-14
JPM Income Fund A (mth) - RMB (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	-	-	1,20%	17-janv-20
JPM Income Fund A (mth) - SGD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	-	-	1,20%	14-août-19
JPM Income Fund A (mth) - SGD (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	-	-	1,20%	05-sept-19
JPM Income Fund A (mth) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	19-déc-14
JPM Income Fund C (acc) - CHF (hedged)	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) - SGD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	-	-	0,65%	02-mars-20
JPM Income Fund C (acc) - SGD (hedged)	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%	13-mars-20
JPM Income Fund C (div) - CHF (hedged)	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%	23-janv-20
JPM Income Fund C (div) - SGD (hedged)	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%	05-sept-19
JPM Income Fund C (mth) - AUD (hedged)	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%	02-mars-20
JPM Income Fund C (mth) - RMB (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	-	-	0,65%	02-mars-20
JPM Income Fund C (mth) - SGD	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%	02-mars-20
JPM Income Fund C (mth) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	-	-	0,65%	30-sept-19
JPM Income Fund C2 (acc) - EUR (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	-	0,55%	21-fév-20
JPM Income Fund C2 (acc) - USD	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	-	-	0,55%	21-fév-20
JPM Income Fund C2 (div) - GBP (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	-	0,55%	23-janv-20
JPM Income Fund C2 (div) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	-	0,55%	23-janv-20
JPM Income Fund D (acc) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	18-juil-17
JPM Income Fund D (acc) - USD	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	-	1,70%	21-sept-18
JPM Income Fund D (div) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	16-juin-14
JPM Income Fund D (div) - USD	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	-	1,70%	21-sept-18
JPM Income Fund D (mth) - USD	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	-	-	1,70%	30-sept-19
JPM Income Fund F (acc) - USD	2,20%	2,19%	2,20%	2,20%	-	-	2,20%	19-mars-20
JPM Income Fund F (mth) - USD	2,20%	2,19%	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%	19-nov-19
JPM Income Fund I (acc) - JPY (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	-	-	0,61%	31-Mar-20
JPM Income Fund I (acc) - USD	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	-	0,61%	15-fév-19
JPM Income Fund I (div) - EUR (hedged)	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%	17-oct-19
JPM Income Fund I2 (acc) - EUR (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	-	-	0,51%	02-janv-20
JPM Income Fund I2 (acc) - USD	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	-	-	0,51%	21-fév-20
JPM Income Fund I2 (div) - GBP (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	-	-	0,51%	21-fév-20
JPM Income Fund T (acc) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	18-juil-17
JPM Income Fund T (div) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	18-juil-17
JPM Income Fund X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	-	-	0,10%	31-oct-19
JPM Income Fund X (mth) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	-	-	0,10%	07-janv-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 plafonnées (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 l'exercice clôturé au 30 juin 20*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(b)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 19*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 18*	Ratio de charges au plafonnées au 30 juin 20*	Date de lancement
JPMorgan Funds - Italy Flexible Bond Fund								
JPM Italy Flexible Bond A (perf) (acc) - EUR	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	16-juil-12
JPM Italy Flexible Bond A (perf) (div) - EUR	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	16-juil-12
JPM Italy Flexible Bond A (perf) (fix) EUR 4,00 - EUR	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	13-déc-12
JPM Italy Flexible Bond C (perf) (acc) - EUR	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	07-déc-12
JPM Italy Flexible Bond D (perf) (acc) - EUR	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	16-juil-12
JPM Italy Flexible Bond D (perf) (div) - EUR	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	16-juil-12
JPM Italy Flexible Bond D (perf) (fix) EUR 3,00 - EUR	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	13-déc-12
JPM Italy Flexible Bond T (perf) (acc) - EUR	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	16-juil-12
JPM Italy Flexible Bond T (perf) (div) - EUR	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	16-juil-12
JPMorgan Funds - Latin America Corporate Bond Fund (9)								
JPM Latin America Corporate Bond A (acc) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	10-juin-17
JPM Latin America Corporate Bond A (div) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	10-juin-17
JPM Latin America Corporate Bond A (mth) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	04-août-17
JPM Latin America Corporate Bond C (acc) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	10-juin-17
JPM Latin America Corporate Bond C (mth) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	04-août-17
JPM Latin America Corporate Bond D (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	10-juin-17
JPM Latin America Corporate Bond D (div) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	10-juin-17
JPM Latin America Corporate Bond D (mth) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	04-août-17
JPM Latin America Corporate Bond I (acc) - USD	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	10-juin-17
JPM Latin America Corporate Bond S2 (acc) - USD	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	20-oct-17
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 A (dist) - GBP (hedged)*	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) - EUR (hedged)*	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	31-juil-12
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) - HKD (hedged)*	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	24-oct-16
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - RMB (hedged)*	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	15-oct-14
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - SEK (hedged)	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	25-fév-16
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - USD	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	16-juin-10
JPM Managed Reserves Fund P (acc) - EUR (hedged)*	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%	0,19%	0,20%	0,20%	01-juil-17
JPM Managed Reserves Fund P (acc) - USD*	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%	04-mars-14
JPM Managed Reserves Fund P (dist) - GBP (hedged)*	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%	01-juil-14
JPM Managed Reserves Fund P (dist) - USD*	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%	20-mars-13
JPMorgan Funds - Quantitative Flexible Bond Fund (10)								
JPM Quantitative Flexible Bond C (perf) (acc) - CHF (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	-	0,10%	19-nov-18
JPM Quantitative Flexible Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	-	0,10%	19-nov-18
JPM Quantitative Flexible Bond C (perf) (acc) - GBP (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	-	0,10%	19-nov-18
JPM Quantitative Flexible Bond C (perf) (acc) - SEK (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	-	0,10%	19-nov-18
JPM Quantitative Flexible Bond C (perf) (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	-	0,10%	19-nov-18
JPM Quantitative Flexible Bond I (perf) (acc) - USD	0,06%	0,06%	0,06%	0,06%	0,06%	-	0,06%	19-nov-18
JPM Quantitative Flexible Bond X (acc) - USD	-	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	0,05%	26-juil-19
JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund								
JPM Sterling Bond A (acc) - GBP	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	31-Mar-05
JPM Sterling Bond A (dist) - GBP	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	13-mars-92
JPM Sterling Bond C (dist) - GBP	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	10-déc-15
JPM Sterling Bond D (acc) - GBP	1,65%	1,65%	1,65%	1,65%	1,65%	1,65%	1,65%	13-oct-00
JPM Sterling Bond I (acc) - GBP	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	22-déc-17

(9) Ce Compartiment a été fusionné avec JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund le 24 avril 2020.

(10) Ce Compartiment a été liquidé le 24 février 2020.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

+ 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 plafonnées (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 l'exercice clôturé au 30 juin 20 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(b)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 19 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 18 ⁺	Ratio de charges au plafonnées au 30 juin 20 ⁺	Date de lancement
JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund								
JPM Sterling Managed Reserves A (acc) - GBP	0,60%	0,24%	0,60%	0,24%	0,60%	0,60%	0,60%	22-août-16
JPM Sterling Managed Reserves I (acc) - GBP	0,26%	0,10%	0,26%	0,10%	0,26%	0,26%	0,26%	22-août-16
JPM Sterling Managed Reserves X (dist) - GBP	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	-	0,05%	18-fév-19
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)	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,09%	1,10%	03-Oct-11
JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	31-Mar-05
JPM US Aggregate Bond A (dist) - USD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	15-sept-00
JPM US Aggregate Bond A (div) - USD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	30-avr-12
JPM US Aggregate Bond A (mth) - HKD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	12-sept-12
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	18-janv-12
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD (hedged)	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	18-janv-12
JPM US Aggregate Bond A (mth) - USD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	06-avr-10
JPM US Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	02-nov-12
JPM US Aggregate Bond C (acc) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	13-juil-05
JPM US Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	21-mars-17
JPM US Aggregate Bond C (dist) - GBP (hedged)*	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	29-janv-13
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-oct-12
JPM US Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,35%	1,35%	1,35%	1,35%	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%	27-nov-18
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) - USD*	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	15-nov-16
JPM US Aggregate Bond I (div) - USD*	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	09-janv-18
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,47%	0,47%	0,37%	18-déc-17
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - USD	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,47%	0,47%	0,37%	18-déc-17
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,47%	0,47%	0,37%	18-déc-17
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,47%	0,47%	0,37%	18-déc-17
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - USD	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,47%	0,47%	0,37%	18-déc-17
JPM US Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	03-juin-13
JPM US Aggregate Bond X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	30-mars-05
JPM US Aggregate Bond X (dist) - USD*	-	-	-	-	-	-	0,10%	06-nov-13
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY	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%	10-juin-19
JPMorgan Funds - US Corporate Bond Fund (11)								
JPM US Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	22-nov-16
JPM US Corporate Bond A (acc) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	21-oct-16
JPM US Corporate Bond A (dist) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	21-oct-16
JPM US Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	23-déc-16
JPM US Corporate Bond C (acc) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	21-oct-16
JPM US Corporate Bond D (acc) - USD	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	21-oct-16
JPM US Corporate Bond I (acc) - USD	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,50%	0,51%	21-oct-16
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) - GBP (hedged)*	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	02-oct-13
JPM US High Yield Plus Bond A (dist) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	26-sept-14
JPM US High Yield Plus Bond A (div) - EUR (hedged)	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	03-sept-13
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - HKD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	25-mai-12
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	25-mai-12
JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	27-janv-17
JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	20-avr-15
JPM US High Yield Plus Bond D (div) - EUR (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	06-mars-12
JPM US High Yield Plus Bond 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 (acc) - USD*	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	13-sept-12
JPM US High Yield Plus Bond X (mth) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	12-janv-18

(11) Ce Compartiment a été liquidé le 3 décembre 2019.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

+ 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 l'exercice clôturé au 30 juin 20*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(b)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 19*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 18*	Ratio de charges au plafonnées au 30 juin 20*	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 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) - USD	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	14-nov-16
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-jan-11
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)*	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,35%	0,35%	0,29%	18-déc-17
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - USD	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,35%	0,35%	0,29%	18-déc-17
JPM US Short Duration Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	28-mars-13
JPM US Short Duration Bond X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	20-déc-11
JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund								
JPM EUR Money Market VNAV A (acc) - EUR	0,45%	0,14%	0,45%	0,14%	0,45%	0,45%	0,45%	22-mai-06
JPM EUR Money Market VNAV C (acc) - EUR	0,26%	0,14%	0,26%	0,14%	0,26%	0,26%	0,26%	15-nov-13
JPM EUR Money Market VNAV D (acc) - EUR	0,70%	0,14%	0,70%	0,14%	0,70%	0,70%	0,70%	30-août-06
JPMorgan Funds - USD Money Market VNAV Fund								
JPM USD Money Market VNAV A (acc) - USD	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	06-juin-14
JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund								
JPM Global Multi-Strategy Income A (acc) - EUR	1,80%	1,70%	1,80%	1,71%	1,80%	1,80%	1,80%	12-avr-17
JPM Global Multi-Strategy Income A (div) - EUR	1,79%	1,69%	1,79%	1,69%	1,79%	1,80%	1,80%	17-nov-11
JPM Global Multi-Strategy Income C (div) - EUR*	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	1,06%	0,95%	20-avr-16
JPM Global Multi-Strategy Income D (acc) - EUR	2,62%	2,51%	2,62%	2,52%	2,62%	2,63%	2,65%	20-juil-12
JPM Global Multi-Strategy Income D (div) - EUR	2,60%	2,50%	2,60%	2,51%	2,61%	2,62%	2,65%	17-nov-11
JPM Global Multi-Strategy Income T (acc) - EUR	2,62%	2,52%	2,62%	2,53%	2,63%	2,65%	2,65%	09-juil-12
JPM Global Multi-Strategy Income T (div) - EUR	2,61%	2,51%	2,61%	2,51%	2,62%	2,64%	2,65%	17-nov-11
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund								
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - CHF (hedged)	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,69%	2,85%	2,60%	21-janv-16
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - EUR (hedged)	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,69%	2,85%	2,60%	21-janv-16
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SGD	2,59%	2,58%	2,59%	2,59%	-	-	2,60%	01-avr-20
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - USD	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,69%	2,85%	2,60%	11-janv-16
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - CHF (hedged)	1,85%	1,85%	1,85%	1,85%	1,90%	2,00%	1,85%	21-janv-16
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR	1,85%	1,85%	1,85%	1,85%	1,91%	2,00%	1,85%	11-janv-16
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR (hedged)	1,85%	1,85%	1,85%	1,85%	1,90%	2,00%	1,85%	11-janv-16
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - GBP (hedged)	1,85%	1,85%	1,85%	1,85%	1,88%	2,00%	1,85%	11-janv-16
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - SEK (hedged)*	1,85%	1,85%	1,85%	1,85%	1,99%	2,00%	1,85%	07-juil-16
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - USD	1,85%	1,85%	1,85%	1,85%	1,90%	2,00%	1,85%	11-janv-16
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - EUR (hedged)	2,95%	2,95%	2,95%	2,95%	3,19%	3,60%	2,95%	11-janv-16
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - USD	2,95%	2,95%	2,95%	2,95%	3,21%	3,60%	2,95%	11-janv-16
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - EUR (hedged)	1,81%	1,81%	1,81%	1,81%	1,81%	-	1,81%	31-mai-19
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - SEK (hedged)	1,81%	1,81%	1,81%	1,81%	1,81%	-	1,81%	31-mai-19
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - EUR (hedged)	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	-	1,71%	25-janv-19
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - CHF (hedged)	1,59%	1,59%	1,59%	1,59%	1,59%	1,59%	1,59%	21-fév-17
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - EUR (hedged)	1,59%	1,59%	1,59%	1,59%	1,59%	1,59%	1,59%	21-juin-16
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - GBP (hedged)	1,59%	1,59%	1,59%	1,59%	1,59%	-	1,59%	10-déc-18
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - SEK (hedged)	1,59%	1,59%	1,59%	1,59%	1,59%	1,59%	1,59%	07-juil-16
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - USD	1,59%	1,59%	1,59%	1,59%	1,59%	1,59%	1,59%	26-janv-16
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - CHF (hedged)**	1,59%	1,59%	1,59%	1,59%	-	-	1,59%	11-sept-19
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - EUR (hedged)	1,59%	1,59%	1,59%	1,59%	-	-	1,59%	11-sept-19
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - USD	1,59%	1,59%	1,59%	1,59%	-	-	1,59%	11-sept-19
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - EUR (hedged)	1,59%	1,59%	1,59%	1,59%	-	-	1,59%	23-sept-19
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - GBP (hedged)**	1,59%	1,59%	1,59%	1,59%	-	-	1,59%	23-sept-19
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - USD	1,59%	1,59%	1,59%	1,59%	-	-	1,59%	23-sept-19
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - NZD (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	20-fév-18
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	31-juil-17

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

** Classe d'Actions réactive au cours de l'exercice.

* 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 plafonnées (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 l'exercice clôturé au 30 juin 20*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20(a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20 (a)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 20 (c)	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 19*	Pour l'exercice clôturé au 30 juin 18*	Ratio de charges au plateformées au 30 juin 20*	Date de lancement
JPMorgan Funds - Multi-Manager Sustainable Long-Short Fund (12)								
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short A (perf) (acc) - CHF (hedged)	2,45%	2,45%	2,45%	2,45%	-	-	2,45%	14-fév-20
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short A (perf) (acc) - EUR (hedged)	2,45%	2,45%	2,45%	2,45%	-	-	2,45%	09-mars-20
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short A (perf) (acc) - USD	2,42%	2,42%	2,42%	2,42%	-	-	2,45%	09-mars-20
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short C (perf) (acc) - CHF (hedged)	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	-	-	1,60%	14-fév-20
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short C (perf) (acc) - EUR	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	-	-	1,60%	14-fév-20
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short C (perf) (acc) - EUR (hedged)	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	-	-	1,60%	14-fév-20
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short C (perf) (acc) - SEK (hedged)	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	-	-	1,60%	14-fév-20
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short C (perf) (acc) - USD	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	-	-	1,60%	14-fév-20
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short D (perf) (acc) - EUR (hedged)	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	-	-	2,80%	09-mars-20
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short I (perf) (acc) - CHF (hedged)	1,53%	1,53%	1,53%	1,53%	-	-	1,56%	14-fév-20
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short S1 (perf) (acc) - EUR (hedged)	1,11%	1,11%	1,11%	1,11%	-	-	1,19%	14-fév-20
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short S1 (perf) (acc) - SEK (hedged)	1,12%	1,12%	1,12%	1,12%	-	-	1,19%	14-fév-20
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short S1 (perf) (acc) - USD	1,11%	1,11%	1,11%	1,11%	-	-	1,19%	14-fév-20
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) - EUR (hedged)	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,68%	0,89%	0,89%	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) - EUR (hedged)	0,68%	0,68%	0,68%	0,68%	0,68%	0,80%	0,80%	18-mars-15
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 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) - AUD (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	12-avr-18
JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund								
JPM Systematic Alpha A (acc) - EUR	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,73%	1,71%	1,55%	01-juil-09
JPM Systematic Alpha A (acc) - GBP (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,80%	1,80%	1,55%	18-oct-12
JPM Systematic Alpha A (acc) - NOK (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,80%	1,80%	1,55%	24-janv-12
JPM Systematic Alpha A (acc) - SEK (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,80%	1,71%	1,55%	05-sept-11
JPM Systematic Alpha A (acc) - USD (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,80%	1,83%	1,55%	01-août-13
JPM Systematic Alpha C (acc) - CHF (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,95%	0,95%	0,80%	08-janv-14
JPM Systematic Alpha C (acc) - EUR	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,95%	0,95%	0,80%	04-avr-11
JPM Systematic Alpha C (acc) - USD (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,95%	0,95%	0,80%	18-oct-12
JPM Systematic Alpha C (dist) - EUR	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,95%	0,95%	0,80%	13-nov-17
JPM Systematic Alpha C (dist) - GBP (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,95%	0,95%	0,80%	18-oct-12
JPM Systematic Alpha D (acc) - EUR	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,55%	2,55%	2,30%	02-déc-16
JPM Systematic Alpha D (acc) - USD (hedged)	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,55%	2,56%	2,30%	14-mai-14
JPM Systematic Alpha I (acc) - EUR*	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,91%	0,91%	0,76%	30-nov-11
JPM Systematic Alpha I (acc) - JPY (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,91%	0,91%	0,76%	10-fév-14
JPM Systematic Alpha I (acc) - SEK (hedged)*	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	16-sept-13
JPM Systematic Alpha I (acc) - USD (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,91%	0,91%	0,76%	17-oct-13
JPM Systematic Alpha I (dist) - EUR*	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,83%	0,91%	0,91%	07-mars-17
JPM Systematic Alpha I (dist) - GBP (hedged)*	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,91%	0,91%	0,76%	17-oct-13
JPM Systematic Alpha I2 (dist) - EUR*	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,76%	0,71%	18-déc-17
JPM Systematic Alpha I2 (dist) - GBP (hedged)*	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	18-déc-17
JPM Systematic Alpha I2 (dist) - USD (hedged)*	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	18-déc-17
JPM Systematic Alpha X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	04-avr-11
JPM Systematic Alpha X (acc) - GBP (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	0,15%	29-mars-19
JPM Systematic Alpha X (acc) - USD (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	30-août-13
JPM Systematic Alpha X (dist) - AUD (hedged)*	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	13-nov-15
JPM Systematic Alpha X (dist) - GBP (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	28-juin-13
JPM Systematic Alpha X (dist) - USD (hedged)*	-	-	-	-	-	-	0,15%	05-fév-14
JPMorgan Funds - Systematic Alpha Higher Volatility Fund (13)								
JPM Systematic Alpha Higher Volatility I (acc) - EUR	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	0,91%	0,91%	0,91%	18-avr-18
JPM Systematic Alpha Higher Volatility X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	0,15%	18-avr-18
JPM Systematic Alpha Higher Volatility X (acc) - GBP (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	18-avr-18

(12) Ce Compartiment a été lancé le 14 février 2020.

(13) Ce Compartiment a été liquidé le 27 novembre 2019.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

* 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 - Africa Equity Fund

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans un portefeuille de sociétés africaines.

JPMorgan Funds - America Equity Fund

Réaliser une croissance du capital à long terme en investissant essentiellement dans un portefeuille concentré de sociétés américaines.

JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund

Dégager une croissance du capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés de pays membres de l'Association des Nations de l'Asie du Sud-Est (ASEAN).

JPMorgan Funds - Asia Growth Fund

Dégager une croissance supérieure du capital sur le long terme en investissant principalement dans un portefeuille concentré axé sur la croissance et composé de sociétés asiatiques (hors Japon).

JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund

Réaliser une croissance du capital à long terme en investissant essentiellement dans des entreprises du Bassin Asie - Pacifique (hors Japon).

JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund

Réaliser une croissance du capital à long terme en investissant essentiellement dans un portefeuille concentré de sociétés brésiliennes.

JPMorgan Funds - China Fund

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés de la République populaire de Chine.

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.

JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund

Valoriser la croissance du capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés des pays émergents du marché européen, Russie incluse (les « pays émergents européens »).

JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund

Générer un revenu en investissant essentiellement dans des titres de participation rapportant des dividendes de sociétés des marchés émergents tout en participant à la croissance sur le long terme du capital.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés des marchés émergents.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund

Réaliser une croissance du capital à long terme en investissant essentiellement dans un portefeuille, géré de manière agressive, de sociétés des marchés émergents.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés de petite capitalisation des marchés émergents.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund

Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant principalement dans des Sociétés des marchés émergents 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 - Emerging Middle East Equity Fund

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés des marchés émergents du Moyen-Orient.

JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund

Maximiser la croissance à long terme en investissant essentiellement dans un portefeuille, géré de manière agressive, de sociétés de pays appartenant à la zone euro (« pays de la zone euro »).

JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans les sociétés de pays qui font partie de la zone euro (les « pays de la zone euro »).

2. Résumé des Objectifs d'investissement des Compartiments (suite)

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

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des entreprises européennes liées au secteur des technologies (y compris, sans toutefois s'y limiter, les technologies, les médias et les télécommunications).

JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund

Offrir une performance absolue par le biais de positions acheteuses et vendeuses sur des sociétés européennes tout en maintenant une faible exposition au marché, en investissant directement ou par le biais de produits dérivés dans lesdites sociétés.

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

Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant dans des sociétés européennes, directement ou par le biais de produits dérivés financiers.

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

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés européennes durables ou dans des sociétés qui présentent une amélioration de leurs critères de durabilité. On entend par « Sociétés durables » des sociétés qui, d'après le jugement du Gestionnaire financier, possèdent une gouvernance efficace et une capacité supérieure à gérer les problèmes d'ordre environnemental et sociétal (critères de durabilité).

JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund

Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant principalement dans des petites capitalisations européennes ayant le statut de Sociétés à caractère durable ou dans des petites capitalisations 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 - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund

Réaliser un rendement sur le long terme supérieur à son indice en investissant principalement dans un portefeuille de sociétés des marchés émergents ; le profil de risque du portefeuille de titres détenus par le Compartiment sera similaire à celui du portefeuille de titres détenus dans l'indice.

JPMorgan Funds - Global Equity Fund

Optimiser la croissance du capital sur le long terme en investissant essentiellement dans un portefeuille composé de titres de sociétés du monde entier.

JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund

Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant dans des sociétés à l'échelle mondiale directement ou par le biais des produits dérivés financiers de ces sociétés.

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.

2. Résumé des Objectifs d'investissement des Compartiments (suite)

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

Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant essentiellement dans des actions de sociétés du monde entier opérant dans le secteur des ressources naturelles.

JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)

Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant essentiellement dans des fonds d'investissement immobiliers (REIT), ainsi que dans des titres de sociétés qui détiennent, développent, exploitent ou financent des biens immobiliers, et dont les activités ou actifs immobiliers représentent plus de 50 % de la valeur des actions (les « Sociétés immobilières »).

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 Socially Responsible Fund

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés à travers le monde qui, de l'avis du gestionnaire financier, respectent les principes d'éthique sociale.

JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés mondiales durables ou des sociétés qui démontrent une amélioration des caractéristiques durables. Les sociétés durables désignent les sociétés au sujet desquelles le gestionnaire financier pense qu'elles sont dotées d'une gouvernance efficace et d'un cadre de gestion supérieur pour les questions environnementales et sociales (caractéristiques durables).

JPMorgan Funds - Global Unconstrained Equity Fund

Générer une croissance du capital sur le long terme en investissant principalement dans un portefeuille géré de manière agressive de sociétés, au niveau mondial.

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

Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant essentiellement dans un portefeuille concentré de sociétés coréennes.

JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés d'Amérique latine.

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

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.

2. Résumé des Objectifs d'investissement des Compartiments (suite)

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

Valoriser le capital sur le long terme avec une volatilité inférieure à celle des stratégies traditionnelles « long-only US equity » (positions longues exclusivement sur titres US) durant un cycle complet du marché, par le biais d'une exposition directe principalement sur les sociétés américaines et grâce à l'utilisation d'instruments dérivés financiers.

JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund

Dégager un rendement total par le biais d'une gestion active de positions sur titres acheteur et vendeur principalement exposées aux sociétés américaines et en recourant à des instruments dérivés financiers.

JPMorgan Funds - US Research Enhanced Index Equity Fund

Réaliser un rendement à long terme supérieur à l'indice de référence en investissant principalement dans un portefeuille d'entreprises américaines ; les caractéristiques de risques du portefeuille de titres détenu par le Compartiment sont semblables à celles du portefeuille de titres détenu dans l'indice de référence.

JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund

Valoriser la croissance du capital sur le long terme par le biais d'une exposition à des sociétés américaines en investissant directement dans des titres de ces sociétés et en utilisant des instruments financiers dérivés.

JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans un portefeuille de croissance composé de titres de sociétés américaines à faible capitalisation.

JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des titres de sociétés américaines à petite et micro-capitalisation.

JPMorgan Funds - US Technology Fund

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés américaines liées aux technologies, médias et télécommunications.

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

Réaliser un rendement supérieur à celui des marchés obligataires mondiaux en investissant principalement dans des titres de créance mondiaux ayant valeur d'investissement (investment grade), en utilisant les instruments financiers dérivés, le cas échéant.

2. Résumé des Objectifs d'investissement des Compartiments (suite)

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

Réaliser un rendement supérieur à celui des marchés obligataires des pays émergents en investissant principalement dans des titres de créance des marchés émergents, au moyen d'instruments financiers dérivés le cas échéant.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Réaliser 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, au moyen d'instruments dérivés, le cas échéant.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Réaliser un rendement supérieur à ceux des marchés des obligations des pays émergents en investissant principalement dans des titres de créance des pays émergents comprenant des titres de sociétés et des titres émis en devises locales, en utilisant les instruments financiers dérivés, le cas échéant.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Réaliser un rendement supérieur à celui des marchés des obligations ayant valeur d'investissement (investment grade) des pays émergents, en investissant principalement dans des titres de créance ayant valeur d'investissement (investment grade) des marchés émergents, libellés en dollars américains, en utilisant les instruments financiers dérivés, le cas échéant.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Réaliser un rendement supérieur à celui des marchés des obligations d'Etat des pays des marchés émergents en investissant principalement dans des titres de créance en devise locale des marchés émergents, au moyen d'instruments financiers dérivés, le cas échéant.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Réaliser 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 utilisant les instruments financiers dérivés, le cas échéant.

JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund

Réaliser un rendement en accord avec celui de l'indice de référence en investissant principalement dans un portefeuille de titres de créance d'Etat domiciliés dans l'UE.

JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund

Réaliser un rendement supérieur à celui des marchés des obligations libellées en euros en investissant principalement dans des titres de créance ayant valeur d'investissement (investment grade) libellés en EUR, en utilisant les instruments financiers dérivés, le cas échéant.

JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund

Réaliser un rendement supérieur à celui des marchés des obligations de sociétés libellées en euros en investissant principalement dans des titres de créance de sociétés ayant valeur d'investissement (investment grade) libellés en EUR, en utilisant les instruments financiers dérivés, le cas échéant.

JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund

Réaliser un rendement en accord avec celui de l'indice de référence en investissant principalement dans des titres de créance d'Etat à court terme libellés en euros, émis par des pays dont la devise est l'euro.

JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund

Réaliser 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 en devises européennes et dans d'autres titres de créance, en utilisant les instruments financiers 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 duration en investissant essentiellement dans des obligations de courte échéance de catégorie inférieure à « investment grade » libellées en devises européennes, ainsi que dans d'autres titres de créance, en ayant recours, si nécessaire, à des instruments financiers dérivés.

JPMorgan Funds - Financials Bond Fund

Réaliser un rendement supérieur à celui des marchés mondiaux des obligations en investissant essentiellement dans des titres de créance privilégiés et subordonnés mondiaux émis par les sociétés du secteur de la finance, des banques et des assurances (« les sociétés financières ») en recourant aux instruments financiers dérivés, le cas échéant.

2. Résumé des Objectifs d'investissement des Compartiments (suite)

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Dégager un rendement total en tirant profit d'opportunités d'investissement dans les marchés mondiaux du crédit au moyen d'instruments financiers dérivés le cas échéant.

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Réaliser un rendement supérieur à celui des marchés obligataires mondiaux en investissant principalement dans des titres de créance mondiaux ayant valeur d'investissement (investment grade), en utilisant les instruments financiers dérivés, le cas échéant.

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Fournir un rendement supérieur à l'indice de référence en investissant, de manière opportuniste, dans un portefeuille sans restriction de titres de créance et de devises, en recourant aux instruments financiers 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 durables et les titres de créance émis par des sociétés et des pays dont les caractéristiques durables s'améliorent) et de devises, en ayant recours, si nécessaire, à des produits dérivés. Les Titres de créance durables 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

Réaliser un rendement supérieur à l'indice de référence en investissant principalement dans des titres mondiaux de créance d'entreprise ayant valeur d'investissement (« investment grade ») et en couvrant les risques de taux d'intérêt au moyen d'instruments financiers dérivés, le cas échéant.

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Réaliser un rendement supérieur à celui des marchés mondiaux des obligations de sociétés en investissant principalement dans des titres de créance ayant valeur d'investissement (investment grade) de sociétés dans le monde entier, en utilisant les instruments financiers dérivés, le cas échéant.

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Réaliser un rendement en accord avec celui de l'indice de référence en investissant principalement dans des titres de créance d'Etats 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'Etats du monde entier.

JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

Réaliser un rendement supérieur à celui des marchés obligataires mondiaux de courte durée en investissant principalement dans des titres de créance à court terme ayant valeur d'investissement (investment grade) dans le monde entier, en utilisant les instruments financiers dérivés, le cas échéant.

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Réaliser un rendement supérieur à celui de l'indice de référence en exploitant les opportunités d'investissement sur, entre autres, les marchés des titres à revenus fixes et les marchés des devises, en recourant aux instruments financiers dérivés, le cas échéant.

JPMorgan Funds - Income Fund

Produire des revenus en investissant principalement dans un portefeuille de titres de créance.

JPMorgan Funds - Italy Flexible Bond Fund

Dégager un rendement supérieur à celui des marchés des obligations d'Etat italien en investissant principalement dans des titres de créance émis ou garantis par le gouvernement italien ou ses organismes et en utilisant par ailleurs les instruments financiers dérivés pour procurer une exposition significative aux marchés des créances au niveau mondial.

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Réaliser un rendement supérieur à celui des marchés monétaires américains en investissant principalement dans des titres de créance à court terme libellés en dollars américains.

JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund

Générer un rendement supérieur à celui des marchés des obligations en livres sterling en investissant principalement dans des titres de créance ayant valeur d'investissement (investment grade) libellés en GBP, en utilisant les instruments financiers dérivés, le cas échéant.

JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund

Servir un rendement supérieur aux marchés de la livre sterling en investissant principalement dans des titres de créance de courte durée libellés en GBP.

2. Résumé des Objectifs d'investissement des Compartiments (suite)

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.

JPMorgan Funds - USD Money Market VNAV Fund

Le Compartiment vise à offrir un rendement dans sa Devise de référence comparable aux taux du marché monétaire en vigueur, tout en cherchant à préserver un capital en adéquation avec ces taux et à maintenir un degré de liquidité élevé, en investissant dans des Instruments du marché monétaire de courte échéance libellés en USD, des titrisations éligibles, des billets de trésorerie adossés à des actifs, des dépôts auprès d'établissements de crédit et des transactions 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-gestionnaires

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Apprécier le capital à long terme en investissant dans diverses classes d'actifs mondiales éligibles, en s'appuyant sur tout un éventail de stratégies et de techniques non traditionnelles ou alternatives au moyen d'instruments financiers dérivés, le cas échéant.

JPMorgan Funds - Multi-Manager Sustainable Long-Short Fund

Offrir une croissance du capital sur le long terme en ayant recours à des stratégies et des techniques non conventionnelles ou alternatives axées sur les actions qui prennent essentiellement des positions acheteuses sur des Sociétés à caractère durable ou des sociétés dont les caractéristiques durables s'améliorent, et des positions vendeuses sur des sociétés jugées surévaluées, en ayant recours si nécessaire à des produits dérivés.

Les Sociétés à caractère durable désignent des sociétés qui, de l'avis du Gestionnaire financier et sur la base de sa méthodologie de notation ESG, disposent de systèmes avancés et efficaces en matière de gouvernance et de gestion des questions sociales et environnementales (caractéristiques durables).

Autres Compartiments

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Fournir une croissance du capital sur le long terme en investissant dans des catégories d'actifs multiples au niveau mondial, à l'aide d'une approche pondérée quant au risque en ce qui concerne la répartition des actifs et en recourant aux instruments financiers dérivés, le cas échéant.

JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund

Offrir un rendement total supérieur à son taux de rémunération de référence en tirant profit des modèles comportementaux des marchés financiers, et en ayant recours à des instruments financiers dérivés.

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 l'exercice du 1^{er} juillet 2019 au 30 juin 2020.

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 - Africa Equity Fund							
JPM Africa Equity A (perf) (acc) - EUR	21,47%	-16,72%	-13,21%	-14,05%	-8,90%	-3,42%	Elevée
JPM Africa Equity A (perf) (acc) - USD	24,22%	-16,82%	-10,74%	-15,38%	-10,43%	-3,99%	Elevée
JPM Africa Equity A (perf) (dist) - EUR	21,47%	-16,73%	-13,20%	-13,86%	-8,75%	-2,73%	Elevée
JPM Africa Equity A (perf) (dist) - GBP	25,19%	-10,68%	-10,68%	-12,34%	-7,57%	-1,66%	Elevée
JPM Africa Equity A (perf) (dist) - USD	24,31%	-16,82%	-10,76%	-15,15%	-10,27%	-3,25%	Elevée
JPM Africa Equity C (perf) (acc) - EUR	21,74%	-16,37%	-12,65%	-13,32%	-8,19%	-2,64%	Elevée
JPM Africa Equity C (perf) (acc) - USD	24,59%	-16,48%	-10,22%	-14,66%	-9,77%	-3,23%	Elevée
JPM Africa Equity C (perf) (dist) - GBP	25,61%	-10,28%	-10,11%	-11,52%	-6,75%	-0,56%	Elevée
JPM Africa Equity D (perf) (acc) - EUR	21,26%	-17,04%	-13,69%	-14,71%	-9,51%	-4,08%	Elevée
JPM Africa Equity D (perf) (acc) - USD	24,10%	-17,17%	-11,29%	-15,99%	-11,04%	-4,63%	Elevée
JPM Africa Equity I (perf) (acc) - USD	24,57%	-16,45%	-10,19%	-14,65%	-9,73%	-3,18%	Elevée
JPM Africa Equity I2 (perf) (acc) - EUR	22,20%	-16,26%	-12,48%	-13,11%	-8,08%	-	Elevée
JPM Africa Equity I2 (perf) (acc) - USD	25,07%	-16,34%	-10,01%	-14,44%	-9,66%	-	Elevée
JPM Africa Equity T (perf) (acc) - EUR	21,25%	-17,05%	-13,70%	-14,72%	-9,52%	-4,08%	Elevée
JPMorgan Funds - America Equity Fund							
JPM America Equity A (acc) - AUD	7,23%	-3,11%	0,52%	5,33%	9,68%	14,20%	Elevée
JPM America Equity A (acc) - AUD (Hedged)	19,53%	-7,36%	-0,45%	0,17%	3,47%	7,52%	Elevée
JPM America Equity A (acc) - EUR	17,94%	-5,11%	-0,64%	4,80%	7,63%	9,90%	Elevée
JPM America Equity A (acc) - EUR (hedged)	20,43%	-5,62%	1,02%	1,35%	2,84%	6,15%	Elevée
JPM America Equity A (acc) - HKD	20,64%	-5,65%	0,98%	2,42%	4,80%	8,81%	Elevée
JPM America Equity A (acc) - USD	20,70%	-5,14%	2,26%	3,30%	5,61%	9,23%	Elevée
JPM America Equity A (dist) - USD	20,72%	-5,16%	2,24%	3,29%	5,59%	9,39%	Elevée
JPM America Equity C (acc) - EUR	18,22%	-4,65%	0,09%	5,81%	8,75%	11,16%	Elevée
JPM America Equity C (acc) - EUR (hedged)	20,72%	-5,20%	1,70%	2,25%	3,82%	7,23%	Elevée
JPM America Equity C (acc) - USD	20,98%	-4,74%	2,91%	4,21%	6,56%	10,33%	Elevée
JPM America Equity C (dist) - USD	20,97%	-4,75%	2,90%	4,18%	6,55%	10,53%	Elevée
JPM America Equity D (acc) - EUR	17,72%	-5,46%	-1,19%	4,00%	6,77%	8,92%	Elevée
JPM America Equity D (acc) - EUR (hedged)	20,22%	-5,97%	0,49%	0,63%	2,07%	5,28%	Elevée
JPM America Equity D (acc) - USD	20,46%	-5,52%	1,62%	2,47%	4,71%	8,23%	Elevée
JPM America Equity I (acc) - EUR	18,24%	-4,64%	0,10%	5,84%	-	-	Elevée
JPM America Equity I (acc) - USD	20,98%	-4,73%	2,93%	4,23%	6,60%	10,39%	Elevée
JPM America Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	20,82%	-5,10%	1,82%	2,42%	3,98%	-	Elevée
JPM America Equity I2 (acc) - USD	21,02%	-4,69%	3,00%	4,33%	6,70%	-	Elevée
JPM America Equity I2 (dist) - USD*	-	-	-	-	-	-	Elevée
JPM America Equity X (acc) - USD	21,20%	-4,41%	3,45%	4,92%	7,36%	11,26%	Elevée

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund							
JPM ASEAN Equity A (acc) - EUR	17,65%	-16,42%	-15,62%	-16,30%	-2,91%	-1,25%	Elevée
JPM ASEAN Equity A (acc) - SGD	17,92%	-13,40%	-12,36%	-14,94%	-3,57%	-1,40%	Elevée
JPM ASEAN Equity A (acc) - USD	20,36%	-16,39%	-13,23%	-17,57%	-4,65%	-1,84%	Elevée
JPM ASEAN Equity A (dist) - USD	20,39%	-16,38%	-13,24%	-17,49%	-	-	Elevée
JPM ASEAN Equity C (acc) - EUR	17,92%	-16,04%	-15,08%	-15,58%	-2,09%	-0,42%	Elevée
JPM ASEAN Equity C (acc) - SGD	18,25%	-13,02%	-11,73%	-14,22%	-2,74%	-0,55%	Elevée
JPM ASEAN Equity C (acc) - USD	20,65%	-16,02%	-12,69%	-16,88%	-3,88%	-1,03%	Elevée
JPM ASEAN Equity C (dist) - GBP	21,67%	-10,28%	-12,61%	-13,86%	-0,50%	1,36%	Elevée
JPM ASEAN Equity C (dist) - USD	20,65%	-16,02%	-12,68%	-16,70%	-	-	Elevée
JPM ASEAN Equity D (acc) - EUR	17,38%	-16,75%	-16,10%	-16,98%	-3,60%	-1,98%	Elevée
JPM ASEAN Equity D (acc) - PLN	15,18%	-13,09%	-14,71%	-13,06%	-2,85%	-0,33%	Elevée
JPM ASEAN Equity D (acc) - USD	20,20%	-16,67%	-13,69%	-18,20%	-5,31%	-2,53%	Elevée
JPM ASEAN Equity I (acc) - EUR**	17,93%	-16,02%	-	-	-	-	Elevée
JPM ASEAN Equity I (acc) - USD	20,67%	-16,01%	-12,66%	-16,84%	-3,84%	-0,99%	Elevée
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - EUR	17,98%	-15,95%	-14,95%	-15,41%	-	-	Elevée
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - USD	20,71%	-15,94%	-12,56%	-16,72%	-3,70%	-	Elevée
JPM ASEAN Equity I2 (dist) - USD	20,71%	-15,94%	-12,55%	-16,47%	-3,53%	-	Elevée
JPM ASEAN Equity T (acc) - EUR	17,44%	-16,71%	-16,09%	-16,94%	-3,60%	-1,97%	Elevée
JPM ASEAN Equity X (acc) - USD	20,89%	-15,69%	-12,16%	-16,21%	-3,14%	-0,25%	Elevée
JPM ASEAN Equity X (dist) - USD*	-	-	-	-	-	-	Elevée
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund							
JPM Asia Growth A (acc) - USD	20,03%	-1,11%	11,23%	9,52%	7,11%	9,68%	Elevée
JPM Asia Growth A (dist) - USD	20,05%	-1,12%	11,17%	9,44%	7,06%	9,78%	Elevée
JPM Asia Growth C (acc) - EUR	17,56%	-0,61%	8,83%	12,12%	10,30%	-	Elevée
JPM Asia Growth C (acc) - USD	20,29%	-0,71%	11,89%	10,40%	8,06%	10,77%	Elevée
JPM Asia Growth C (dist) - USD	20,29%	-0,71%	11,90%	10,31%	7,91%	10,93%	Elevée
JPM Asia Growth D (acc) - EUR	17,10%	-1,39%	7,54%	10,33%	8,41%	-	Elevée
JPM Asia Growth D (acc) - USD	19,81%	-1,49%	10,57%	8,64%	6,23%	8,70%	Elevée
JPM Asia Growth I (acc) - USD**	20,30%	-0,68%	11,95%	-	-	-	Elevée
JPM Asia Growth I2 (acc) - USD	20,34%	-0,62%	12,05%	10,61%	8,28%	-	Elevée
JPM Asia Growth X (acc) - USD	20,47%	-0,27%	12,61%	11,32%	9,03%	11,88%	Elevée
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund							
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - EUR	15,15%	-7,92%	0,47%	2,82%	0,95%	4,73%	Elevée
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - HKD	17,76%	-8,50%	2,12%	0,45%	-1,58%	3,72%	Elevée
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - SGD	15,36%	-4,56%	4,32%	4,39%	0,19%	4,53%	Elevée
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - USD	17,78%	-7,99%	3,29%	1,26%	-0,93%	4,06%	Elevée
JPM Asia Pacific Equity A (dist) - GBP	18,79%	-1,21%	3,37%	4,54%	2,39%	6,54%	Elevée
JPM Asia Pacific Equity A (dist) - USD	17,79%	-8,02%	3,29%	1,19%	-0,98%	4,57%	Elevée
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - EUR	15,35%	-7,55%	1,08%	3,65%	1,79%	5,68%	Elevée
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - USD	18,03%	-7,65%	3,92%	2,05%	-0,14%	4,96%	Elevée
JPM Asia Pacific Equity C (dist) - USD	18,03%	-7,65%	3,92%	1,98%	-0,20%	5,56%	Elevée
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - EUR	14,90%	-8,28%	-0,12%	1,99%	0,16%	3,86%	Elevée
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - USD	17,56%	-8,38%	2,68%	0,43%	-1,72%	3,17%	Elevée
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - EUR	15,37%	-7,52%	1,11%	3,69%	1,83%	5,74%	Elevée
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - USD	18,05%	-7,63%	3,96%	2,10%	-0,10%	5,01%	Elevée
JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - EUR	15,42%	-7,45%	1,23%	3,85%	-	-	Elevée
JPM Asia Pacific Equity X (acc) - USD	18,27%	-7,27%	4,56%	2,89%	0,66%	5,90%	Elevée
JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund							
JPM Brazil Equity A (acc) - EUR	24,46%	-35,18%	-28,18%	-27,98%	2,50%	-0,92%	Très Elevée
JPM Brazil Equity A (acc) - SGD	24,75%	-32,85%	-25,35%	-26,84%	1,76%	-1,01%	Très Elevée
JPM Brazil Equity A (acc) - USD	27,55%	-35,10%	-26,14%	-29,09%	0,55%	-1,50%	Très Elevée
JPM Brazil Equity A (dist) - USD	27,27%	-35,15%	-26,20%	-28,76%	0,01%	-0,83%	Très Elevée
JPM Brazil Equity C (acc) - USD	27,52%	-34,93%	-25,77%	-28,58%	1,29%	-0,79%	Très Elevée
JPM Brazil Equity D (acc) - EUR	24,14%	-35,50%	-28,71%	-28,71%	1,46%	-1,88%	Très Elevée
JPM Brazil Equity D (acc) - USD	27,15%	-35,50%	-26,66%	-29,83%	-0,41%	-2,47%	Très Elevée
JPM Brazil Equity I (acc) - USD	27,65%	-34,89%	-25,67%	-28,52%	1,34%	-0,74%	Très Elevée
JPM Brazil Equity T (acc) - EUR	24,16%	-35,50%	-28,70%	-28,70%	1,47%	-1,88%	Très Elevée
JPM Brazil Equity X (acc) - USD	27,86%	-34,62%	-25,23%	-27,90%	2,24%	0,10%	Très Elevée

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

** Classe d'Actions réactivée au cours de l'exercice.

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - China Fund							
JPM China A (acc) - SGD	23,61%	22,46%	35,28%	40,72%	16,04%	21,45%	Elevée
JPM China A (acc) - USD	26,26%	17,99%	33,92%	36,42%	14,52%	20,70%	Elevée
JPM China A (dist) - HKD	26,18%	17,46%	32,37%	35,32%	13,58%	20,69%	Elevée
JPM China A (dist) - USD	26,27%	18,02%	33,96%	36,41%	14,53%	21,17%	Elevée
JPM China C (acc) - USD	26,52%	18,48%	34,76%	37,57%	15,61%	22,07%	Elevée
JPM China C (dist) - USD	26,51%	18,48%	34,75%	37,29%	15,31%	22,45%	Elevée
JPM China D (acc) - EUR	23,08%	17,52%	29,26%	37,13%	15,67%	20,06%	Elevée
JPM China D (acc) - USD	25,94%	17,42%	32,94%	35,09%	13,28%	19,15%	Elevée
JPM China F (acc) - USD	25,93%	17,40%	32,89%	35,03%	-	-	Elevée
JPM China I (acc) - USD	26,53%	18,51%	34,80%	37,63%	-	-	Elevée
JPM China I2 (acc) - USD*	-	-	-	-	-	-	Elevée
JPM China T (acc) - EUR	23,07%	17,52%	29,26%	37,13%	15,67%	20,06%	Elevée
JPM China X (acc) - USD	26,77%	18,96%	35,57%	38,68%	16,66%	23,41%	Elevée
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund							
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - EUR	24,35%	18,74%	26,95%	34,58%	22,40%	19,95%	Elevée
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - HKD	27,20%	18,11%	29,08%	31,59%	18,86%	18,58%	Elevée
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - RMB	26,90%	20,46%	29,34%	36,44%	24,38%	21,19%	Elevée
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SGD	24,62%	23,24%	31,90%	36,75%	21,38%	-	Elevée
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - USD	27,31%	18,66%	30,57%	32,56%	19,74%	18,97%	Elevée
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR	24,66%	19,29%	27,78%	35,80%	23,66%	21,31%	Elevée
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	26,70%	19,80%	-	-	-	-	Elevée
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - HKD	27,48%	18,55%	29,91%	32,71%	20,05%	19,93%	Elevée
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - RMB	27,16%	20,97%	30,16%	37,60%	25,65%	22,60%	Elevée
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - USD	27,56%	19,19%	31,38%	33,74%	20,91%	20,32%	Elevée
JPM China A-Share Opportunities C (dist) - GBP	28,64%	27,99%	-	-	-	-	Elevée
JPM China A-Share Opportunities C (dist) - USD	27,56%	19,15%	31,41%	33,41%	20,58%	19,82%	Elevée
JPM China A-Share Opportunities D (acc) - USD	24,17%	18,33%	26,25%	33,62%	21,34%	-	Elevée
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - HKD*	-	-	-	-	-	-	Elevée
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD	27,57%	19,18%	-	-	-	-	Elevée
JPM China A-Share Opportunities I (dist) - USD	27,57%	19,18%	31,42%	33,71%	-	-	Elevée
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR	24,72%	19,39%	-	-	-	-	Elevée
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	26,76%	19,91%	-	-	-	-	Elevée
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - RMB	27,19%	21,16%	-	-	-	-	Elevée
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - USD	27,61%	19,27%	-	-	-	-	Elevée
JPM China A-Share Opportunities I2 (dist) - GBP	28,70%	28,11%	-	-	-	-	Elevée
JPM China A-Share Opportunities T (acc) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Elevée
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund							
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - EUR	19,39%	-17,42%	-9,49%	-8,24%	4,11%	2,69%	Elevée
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - USD	22,17%	-17,50%	-6,93%	-9,66%	2,10%	2,03%	Elevée
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - EUR	19,38%	-17,40%	-9,48%	-7,92%	4,14%	3,57%	Elevée
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - USD	22,17%	-17,50%	-6,92%	-9,55%	-	-	Elevée
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - EUR	19,61%	-17,10%	-8,98%	-7,58%	4,93%	3,52%	Elevée
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - SGD*	-	-	-	-	-	-	Elevée
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - USD	22,40%	-17,19%	-6,41%	-8,97%	2,88%	2,84%	Elevée
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - EUR	19,63%	-17,10%	-8,97%	-7,23%	4,89%	4,52%	Elevée
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - USD	22,40%	-17,19%	-6,41%	-8,84%	-	-	Elevée
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - EUR	19,11%	-17,81%	-10,14%	-9,17%	3,04%	1,64%	Elevée
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - USD	21,87%	-17,91%	-7,62%	-10,56%	-	-	Elevée
JPM Emerging Europe Equity I (acc) - EUR	19,59%	-17,13%	-8,97%	-7,57%	4,92%	3,51%	Elevée
JPM Emerging Europe Equity I (acc) - USD*	-	-	-	-	-	-	Elevée
JPM Emerging Europe Equity I2 (acc) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Elevée
JPM Emerging Europe Equity X (acc) - EUR	19,88%	-16,74%	-8,37%	-6,72%	5,94%	4,52%	Elevée
JPM Emerging Europe Equity X (acc) - USD	22,68%	-16,82%	-5,77%	-8,14%	-	-	Elevée
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Fund (1)							
JPM Emerging Markets Diversified Equity A (acc) - EUR	5,68%	-17,68%	-9,82%	-9,59%	-4,24%	-	Elevée
JPM Emerging Markets Diversified Equity C (acc) - EUR	5,74%	-17,46%	-9,38%	-8,95%	-3,52%	-	Elevée
JPM Emerging Markets Diversified Equity C (acc) - USD	4,22%	-20,57%	-10,24%	-13,63%	-6,90%	-	Elevée
JPM Emerging Markets Diversified Equity I (acc) - USD*	-	-	-	-	-	-	Elevée
JPM Emerging Markets Diversified Equity X (acc) - EUR	-	-21,78%	-13,95%	-13,37%	-5,42%	-	Elevée
JPM Emerging Markets Diversified Equity X (acc) - GBP*	-	-	-	-	-	-	Elevée
JPM Emerging Markets Diversified Equity X (acc) - USD	4,28%	-20,37%	-9,79%	-13,02%	-6,24%	-	Elevée

(1) Ce Compartiment a été fusionné avec JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund le 24 avril 2020.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

+ Aucune donnée applicable pour ces Classes d'Actions car elles ont été lancées ou réactivées moins de 3 mois avant la fin de l'exercice.

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 Dividend Fund							
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - CHF (hedged)	14,06%	-14,85%	-7,54%	-11,50%	-4,03%	-2,16%	Elevée
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - EUR	11,76%	-14,51%	-8,34%	-7,68%	0,79%	1,50%	Elevée
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - USD	14,36%	-14,62%	-5,79%	-9,13%	-1,12%	0,84%	Elevée
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - EUR	11,76%	-14,53%	-8,37%	-7,52%	0,83%	2,39%	Elevée
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - GBP	15,34%	-8,28%	-5,69%	-5,88%	2,33%	3,56%	Elevée
JPM Emerging Markets Dividend A (div) - EUR	11,73%	-14,41%	-8,08%	-7,37%	1,02%	4,02%	Elevée
JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - AUD (hedged)	13,55%	-16,38%	-8,13%	-11,65%	-2,91%	2,37%	Elevée
JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - GBP (hedged)	14,10%	-15,54%	-7,36%	-10,97%	-3,05%	1,07%	Elevée
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - HKD	14,08%	-15,03%	-6,72%	-9,70%	-1,58%	3,06%	Elevée
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD	12,07%	-11,27%	-4,68%	-6,01%	0,18%	3,77%	Elevée
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD (hedged)	14,06%	-15,19%	-6,51%	-9,91%	-1,94%	2,41%	Elevée
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - USD	14,27%	-14,59%	-5,63%	-8,91%	-0,93%	3,34%	Elevée
JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - EUR	12,01%	-14,16%	-7,78%	-6,92%	1,65%	2,38%	Elevée
JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - USD	14,60%	-14,26%	-5,18%	-8,34%	-0,28%	1,72%	Elevée
JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - EUR	12,00%	-14,16%	-7,78%	-6,68%	1,68%	3,46%	Elevée
JPM Emerging Markets Dividend C (div) - EUR	11,96%	-14,06%	-7,51%	-6,61%	1,85%	4,84%	Elevée
JPM Emerging Markets Dividend D (acc) - EUR	11,55%	-14,85%	-8,88%	-8,41%	0,02%	0,70%	Elevée
JPM Emerging Markets Dividend D (dist) - USD*	-	-	-	-	-	-	Elevée
JPM Emerging Markets Dividend D (div) - EUR	11,52%	-14,73%	-8,59%	-8,06%	0,29%	3,31%	Elevée
JPM Emerging Markets Dividend D (mth) - EUR	11,51%	-14,78%	-8,68%	-8,11%	0,23%	1,30%	Elevée
JPM Emerging Markets Dividend I2 (acc) - EUR	12,06%	-	-	-	-	-	Elevée
JPM Emerging Markets Dividend T (acc) - EUR	11,55%	-14,85%	-8,88%	-8,40%	0,02%	0,71%	Elevée
JPM Emerging Markets Dividend T (div) - EUR	11,52%	-14,73%	-8,58%	-8,05%	0,29%	3,31%	Elevée
JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - EUR	12,22%	-13,82%	-7,23%	-6,17%	2,48%	3,25%	Elevée
JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - USD	14,82%	-13,92%	-4,62%	-7,60%	0,52%	2,57%	Elevée
JPM Emerging Markets Dividend X (dist) - EUR	12,22%	-13,83%	-7,22%	-5,90%	2,48%	4,50%	Elevée
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund							
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR	20,33%	-4,68%	2,81%	4,49%	8,18%	7,76%	Elevée
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR (hedged)	22,79%	-5,38%	4,19%	0,64%	2,99%	3,79%	Elevée
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - SGD	20,50%	-1,24%	6,70%	6,05%	7,22%	7,48%	Elevée
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - USD	23,11%	-4,80%	5,68%	2,87%	5,98%	6,99%	Elevée
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - GBP	24,11%	2,21%	5,72%	6,18%	9,78%	9,33%	Elevée
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - USD	23,11%	-4,80%	5,70%	2,85%	5,97%	7,15%	Elevée
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR	20,50%	-4,38%	3,32%	5,17%	8,95%	8,59%	Elevée
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR (hedged)	23,01%	-5,03%	4,78%	1,39%	3,79%	4,63%	Elevée
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - USD	23,30%	-4,50%	6,22%	3,54%	6,75%	7,81%	Elevée
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - GBP	24,35%	2,59%	6,32%	6,98%	10,58%	10,38%	Elevée
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - USD	23,30%	-4,49%	6,22%	3,53%	6,69%	8,21%	Elevée
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR	20,00%	-5,07%	2,21%	3,59%	7,23%	6,77%	Elevée
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR (hedged)	22,57%	-5,73%	3,61%	-0,12%	2,19%	2,96%	Elevée
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - USD	22,86%	-5,17%	5,07%	2,03%	5,09%	6,04%	Elevée
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR	20,56%	-4,34%	3,33%	5,23%	9,01%	8,64%	Elevée
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR (hedged)	23,03%	-5,01%	4,81%	1,43%	3,83%	4,68%	Elevée
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - SGD	20,75%	-0,80%	7,32%	6,90%	8,15%	8,45%	Elevée
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - USD	23,31%	-4,45%	6,30%	3,61%	6,80%	7,88%	Elevée
JPM Emerging Markets Equity I (dist) - EUR**	20,50%	-4,38%	-	-	-	-	Elevée
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - EUR	20,55%	-4,30%	3,46%	5,36%	9,16%	-	Elevée
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - USD	23,35%	-4,40%	6,38%	3,75%	6,96%	-	Elevée
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - EUR**	20,56%	-	-	-	-	-	Elevée
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - USD	23,36%	-4,40%	6,37%	3,67%	6,91%	-	Elevée
JPM Emerging Markets Equity T (acc) - EUR	20,04%	-5,10%	2,16%	3,58%	7,20%	6,75%	Elevée
JPM Emerging Markets Equity X (acc) - EUR	20,77%	-3,96%	4,01%	6,12%	10,02%	9,74%	Elevée
JPM Emerging Markets Equity X (acc) - USD	23,60%	-4,05%	6,94%	4,51%	7,78%	8,95%	Elevée
JPM Emerging Markets Equity X (dist) - EUR	20,77%	-3,97%	4,02%	6,04%	9,76%	10,00%	Elevée

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

** Classe d'Actions réactive au cours de l'exercice.

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)	16,03%	-12,20%	-2,06%	-6,46%	-2,90%	0,56%	Elevée
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - EUR	13,64%	-11,81%	-3,55%	-3,04%	1,71%	4,25%	Elevée
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD	13,88%	-8,52%	0,19%	-1,51%	0,94%	4,06%	Elevée
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	16,02%	-12,53%	-1,75%	-5,67%	-1,37%	2,39%	Elevée
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - USD	16,29%	-11,89%	-0,80%	-4,50%	-0,19%	3,59%	Elevée
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - EUR	13,63%	-11,83%	-3,57%	-3,05%	1,69%	4,51%	Elevée
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - GBP	17,25%	-5,40%	-0,78%	-1,39%	3,19%	5,95%	Elevée
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - USD	16,27%	-11,92%	-0,86%	-4,57%	-0,26%	3,81%	Elevée
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	16,24%	-11,88%	-1,51%	-5,76%	-2,19%	1,33%	Elevée
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - EUR	13,84%	-11,50%	-3,04%	-2,36%	2,45%	5,07%	Elevée
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - PLN	11,65%	-7,50%	-1,45%	2,19%	3,31%	7,08%	Elevée
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - USD	16,49%	-11,59%	-0,30%	-3,86%	0,50%	4,36%	Elevée
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - EUR	13,85%	-11,50%	-3,04%	-2,34%	2,40%	6,07%	Elevée
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - GBP	17,49%	-5,04%	-0,21%	-0,64%	3,96%	6,77%	Elevée
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - USD	16,49%	-11,59%	-0,30%	-3,85%	0,47%	5,08%	Elevée
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - EUR	13,42%	-12,16%	-4,12%	-3,82%	0,90%	3,38%	Elevée
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - PLN	11,24%	-8,19%	-2,55%	0,66%	1,73%	5,30%	Elevée
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - USD	16,05%	-12,25%	-1,42%	-5,30%	-1,00%	2,70%	Elevée
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - EUR	13,85%	-11,48%	-3,01%	-2,32%	2,49%	5,11%	Elevée
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - SGD	14,14%	-8,20%	0,80%	-0,72%	1,75%	4,97%	Elevée
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - USD	16,50%	-11,57%	-0,27%	-3,82%	0,54%	4,41%	Elevée
JPM Emerging Markets Opportunities I (dist) - USD**	16,49%	-	-	-	-	-	Elevée
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - EUR	13,90%	-11,41%	-2,90%	-2,17%	2,63%	-	Elevée
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - USD	16,54%	-11,51%	-0,16%	-3,67%	0,69%	-	Elevée
JPM Emerging Markets Opportunities T (acc) - EUR	13,41%	-12,16%	-4,13%	-3,83%	0,90%	3,38%	Elevée
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - EUR	14,10%	-11,10%	-2,38%	-1,46%	3,41%	6,12%	Elevée
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - USD	17,74%	-4,61%	0,47%	0,26%	5,00%	7,51%	Elevée
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - USD	16,75%	-11,19%	0,37%	-2,98%	1,42%	5,39%	Elevée
JPM Emerging Markets Opportunities X (dist) - AUD*	-	-	-	-	-	-	Elevée
JPM Emerging Markets Opportunities X (dist) - GBP	17,75%	-4,61%	0,46%	0,25%	4,83%	7,35%	Elevée
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund							
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - EUR	21,09%	-11,69%	-6,47%	-5,40%	-0,04%	1,32%	Elevée
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - USD	23,89%	-11,74%	-3,79%	-6,83%	-1,86%	0,72%	Elevée
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - GBP	24,97%	-5,25%	-3,71%	-3,77%	1,45%	3,07%	Elevée
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - USD	23,94%	-11,72%	-3,73%	-6,76%	-1,85%	0,72%	Elevée
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - EUR	21,33%	-11,35%	-5,92%	-4,73%	0,66%	2,04%	Elevée
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - USD	24,16%	-11,44%	-3,26%	-6,18%	-1,22%	1,39%	Elevée
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (dist) - GBP	25,20%	-4,95%	-3,24%	-3,12%	2,09%	3,81%	Elevée
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - EUR	20,85%	-12,03%	-7,02%	-6,22%	-0,88%	0,41%	Elevée
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - USD	23,64%	-12,13%	-4,35%	-7,64%	-2,73%	-0,20%	Elevée
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (acc) - USD	24,15%	-11,40%	-3,21%	-6,13%	-1,16%	1,46%	Elevée
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (dist) - USD	24,16%	-11,41%	-3,21%	-6,11%	-1,14%	-	Elevée
JPM Emerging Markets Small Cap T (perf) (acc) - EUR	20,84%	-12,02%	-7,00%	-6,21%	-0,87%	0,42%	Elevée
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - EUR	21,17%	-10,80%	-5,14%	-3,53%	2,29%	3,55%	Elevée
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - JPY	23,33%	-11,68%	-2,79%	-5,08%	-1,06%	1,42%	Elevée
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - USD	23,98%	-	-	-	-	-	Elevée
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund (2)							
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - EUR	16,51%	-5,39%	-	-	-	-	Elevée
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - USD	19,25%	-5,48%	-	-	-	-	Elevée
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - EUR	16,54%	-5,39%	-	-	-	-	Elevée
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - USD	19,25%	-5,48%	-	-	-	-	Elevée
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - EUR	16,75%	-5,03%	-	-	-	-	Elevée
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - USD	19,47%	-5,14%	-	-	-	-	Elevée
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - EUR	16,74%	-5,04%	-	-	-	-	Elevée
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - USD	19,47%	-5,14%	-	-	-	-	Elevée
JPM Emerging Markets Sustainable Equity D (acc) - EUR	16,31%	-5,76%	-	-	-	-	Elevée
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - EUR	16,78%	-5,01%	-	-	-	-	Elevée
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (dist) - EUR	16,75%	-5,02%	-	-	-	-	Elevée
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I2 (acc) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Elevée
JPM Emerging Markets Sustainable Equity S2 (acc) - EUR	16,89%	-4,81%	-	-	-	-	Elevée
JPM Emerging Markets Sustainable Equity S2 (dist) - EUR	16,89%	-	-	-	-	-	Elevée
JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - USD	19,73%	-4,72%	-	-	-	-	Elevée

(2) Ce Compartiment a été lancé le 13 novembre 2019.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

** Classe d'Actions réactivée au cours de l'exercice.

+ Aucune donnée applicable pour ces Classes d'Actions car elles ont été lancées ou réactivées moins de 3 mois avant la fin de l'exercice.

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund							
JPM Emerging Middle East Equity A (acc) - EUR	10,30%	-11,69%	-11,29%	-12,58%	-2,00%	2,35%	Élevée
JPM Emerging Middle East Equity A (acc) - USD	12,84%	-11,77%	-8,83%	-13,76%	-3,52%	1,74%	Élevée
JPM Emerging Middle East Equity A (dist) - USD	12,82%	-11,80%	-8,83%	-13,59%	-3,39%	2,52%	Élevée
JPM Emerging Middle East Equity C (acc) - USD	13,02%	-11,48%	-8,30%	-13,06%	-2,82%	2,55%	Élevée
JPM Emerging Middle East Equity C (dist) - USD	13,05%	-11,46%	-8,29%	-12,86%	-2,67%	3,40%	Élevée
JPM Emerging Middle East Equity D (acc) - EUR	10,00%	-12,13%	-11,97%	-13,48%	-2,96%	1,29%	Élevée
JPM Emerging Middle East Equity D (acc) - USD	12,57%	-12,23%	-9,51%	-14,62%	-4,44%	0,69%	Élevée
JPM Emerging Middle East Equity I (acc) - USD*	-	-	-	-	-	-	Élevée
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund							
JPM Euroland Dynamic A (perf) (acc) - EUR	19,81%	-13,28%	-8,50%	-6,09%	-4,47%	-2,18%	Élevée
JPM Euroland Dynamic A (perf) (dist) - EUR	19,82%	-13,28%	-8,52%	-6,04%	-4,49%	-1,53%	Élevée
JPM Euroland Dynamic C (perf) (acc) - EUR	20,07%	-12,91%	-7,93%	-5,31%	-3,76%	-1,46%	Élevée
JPM Euroland Dynamic C (perf) (acc) - USD (hedged)	20,39%	-12,96%	-7,29%	-4,04%	-1,61%	0,80%	Élevée
JPM Euroland Dynamic C (perf) (dist) - EUR	20,07%	-12,92%	-7,94%	-5,18%	-3,66%	-0,71%	Élevée
JPM Euroland Dynamic D (perf) (acc) - EUR	19,58%	-13,61%	-9,03%	-6,81%	-5,19%	-2,92%	Élevée
JPM Euroland Dynamic I (perf) (acc) - EUR	20,09%	-12,90%	-7,90%	-5,27%	-3,72%	-1,42%	Élevée
JPM Euroland Dynamic I2 (perf) (acc) - EUR	20,18%	-12,79%	-7,76%	-5,08%	-3,55%	-	Élevée
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund							
JPM Euroland Equity A (acc) - CHF (hedged)	19,49%	-14,59%	-10,49%	-8,07%	-5,01%	-2,03%	Élevée
JPM Euroland Equity A (acc) - EUR	19,45%	-14,80%	-10,62%	-8,09%	-4,82%	-1,81%	Élevée
JPM Euroland Equity A (acc) - GBP (hedged)	19,64%	-14,90%	-10,58%	-7,92%	-4,28%	-1,20%	Élevée
JPM Euroland Equity A (acc) - USD (hedged)	19,76%	-14,75%	-9,93%	-6,77%	-2,71%	0,42%	Élevée
JPM Euroland Equity A (dist) - EUR	19,41%	-14,79%	-10,62%	-7,99%	-4,71%	-1,29%	Élevée
JPM Euroland Equity A (dist) - USD	22,27%	-14,79%	-8,12%	-9,50%	-6,45%	-1,90%	Élevée
JPM Euroland Equity C (acc) - CHF (hedged)	19,82%	-14,12%	-9,75%	-7,04%	-4,01%	-1,00%	Élevée
JPM Euroland Equity C (acc) - EUR	19,76%	-14,32%	-9,90%	-7,13%	-3,87%	-0,82%	Élevée
JPM Euroland Equity C (acc) - USD (hedged)	20,09%	-14,29%	-9,19%	-5,74%	-1,66%	-	Élevée
JPM Euroland Equity C (dist) - EUR	19,74%	-14,35%	-9,91%	-6,96%	-3,71%	0,28%	Élevée
JPM Euroland Equity C (dist) - USD	22,52%	-14,33%	-7,38%	-8,40%	-5,37%	-0,33%	Élevée
JPM Euroland Equity D (acc) - EUR	19,23%	-15,13%	-11,11%	-8,78%	-5,49%	-2,52%	Élevée
JPM Euroland Equity I (acc) - EUR	19,75%	-14,33%	-9,89%	-7,11%	-3,83%	-	Élevée
JPM Euroland Equity I2 (acc) - EUR	19,78%	-14,29%	-9,83%	-7,02%	-3,74%	-	Élevée
JPM Euroland Equity T (acc) - EUR	19,19%	-15,13%	-11,16%	-8,86%	-5,55%	-	Élevée
JPM Euroland Equity X (acc) - EUR	19,82%	-14,14%	-9,60%	-6,66%	-3,36%	-0,28%	Élevée
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund							
JPM Europe Dynamic A (acc) - AUD (hedged)	18,53%	-13,12%	-7,90%	-7,05%	-4,11%	-1,75%	Élevée
JPM Europe Dynamic A (acc) - EUR	18,60%	-12,90%	-7,11%	-5,79%	-4,24%	-2,76%	Élevée
JPM Europe Dynamic A (acc) - HKD (hedged)	19,58%	-11,28%	-5,63%	-4,41%	-2,78%	-1,18%	Élevée
JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD (hedged)	19,29%	-11,92%	-6,34%	-5,31%	-3,28%	-1,32%	Élevée
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD	21,28%	-12,93%	-4,55%	-7,33%	-6,04%	-3,42%	Élevée
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD (hedged)	19,46%	-11,51%	-5,79%	-4,53%	-2,41%	-0,58%	Élevée
JPM Europe Dynamic A (dist) - EUR	18,55%	-12,93%	-7,16%	-5,78%	-4,21%	-1,90%	Élevée
JPM Europe Dynamic A (dist) - GBP	22,28%	-6,99%	-4,49%	-4,20%	-2,93%	-0,94%	Élevée
JPM Europe Dynamic C (acc) - EUR	18,79%	-12,60%	-6,62%	-5,13%	-3,59%	-2,11%	Élevée
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD	21,52%	-12,58%	-3,99%	-6,58%	-5,33%	-2,69%	Élevée
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD (hedged)	19,69%	-11,19%	-5,26%	-3,82%	-1,71%	0,14%	Élevée
JPM Europe Dynamic C (dist) - EUR	18,76%	-12,60%	-6,61%	-5,02%	-3,50%	-1,12%	Élevée
JPM Europe Dynamic C (dist) - GBP	22,55%	-6,60%	-3,90%	-3,39%	-2,14%	0,09%	Élevée
JPM Europe Dynamic D (acc) - EUR	18,28%	-13,27%	-7,67%	-6,58%	-4,98%	-3,53%	Élevée
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD	21,05%	-13,26%	-5,09%	-8,03%	-6,70%	-4,11%	Élevée
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD (hedged)	19,23%	-11,87%	-6,36%	-5,30%	-3,18%	-1,41%	Élevée
JPM Europe Dynamic I (acc) - EUR	18,79%	-12,55%	-6,56%	-5,07%	-3,56%	-2,07%	Élevée
JPM Europe Dynamic I (acc) - USD (hedged)	19,69%	-11,17%	-5,24%	-3,78%	-1,67%	0,18%	Élevée
JPM Europe Dynamic I (dist) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Élevée
JPM Europe Dynamic I2 (acc) - EUR	18,84%	-12,49%	-6,44%	-4,90%	-3,37%	-	Élevée
JPM Europe Dynamic I2 (dist) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Élevée
JPM Europe Dynamic T (acc) - EUR	18,31%	-13,28%	-7,69%	-6,61%	-5,02%	-	Élevée
JPM Europe Dynamic X (acc) - EUR	19,01%	-12,22%	-6,02%	-4,32%	-2,81%	-1,31%	Élevée
JPM Europe Dynamic X (acc) - USD (hedged)	19,94%	-10,81%	-4,66%	-2,99%	-0,88%	1,01%	Élevée
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund							
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (acc) - EUR	24,71%	-13,12%	-3,16%	-1,92%	-5,29%	1,19%	Élevée
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (dist) - EUR	24,73%	-13,16%	-3,17%	-1,95%	-5,33%	1,58%	Élevée
JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (acc) - EUR	24,98%	-12,78%	-2,58%	-1,13%	-4,60%	1,95%	Élevée
JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (dist) - EUR	24,98%	-12,78%	-2,58%	-1,11%	-4,58%	2,42%	Élevée
JPM Europe Dynamic Small Cap D (perf) (acc) - EUR	24,35%	-13,60%	-3,96%	-2,97%	-6,25%	0,16%	Élevée
JPM Europe Dynamic Small Cap I (perf) (acc) - EUR	24,99%	-12,76%	-2,56%	-1,09%	-4,57%	1,97%	Élevée
JPM Europe Dynamic Small Cap I2 (perf) (acc) - EUR	25,04%	-12,69%	-2,44%	-0,93%	-4,43%	-	Élevée
JPM Europe Dynamic Small Cap I2 (perf) (dist) - EUR	25,02%	-12,70%	-2,44%	-0,93%	-	-	Élevée
JPM Europe Dynamic Small Cap X (perf) (acc) - EUR	25,22%	-12,43%	-2,00%	-0,32%	-3,86%	2,86%	Élevée

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund							
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - EUR	25,76%	0,13%	10,48%	13,60%	9,42%	13,20%	Élevée
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - USD (hedged)	25,93%	0,93%	11,45%	14,64%	11,76%	16,60%	Élevée
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - EUR	25,78%	0,16%	10,49%	13,59%	9,42%	13,51%	Élevée
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - GBP	29,71%	7,40%	13,63%	15,48%	11,08%	15,02%	Élevée
JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - EUR	26,00%	0,51%	11,10%	14,43%	10,29%	14,24%	Élevée
JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - USD (hedged)	26,18%	1,33%	12,11%	15,56%	12,75%	-	Élevée
JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - EUR	25,99%	0,51%	11,10%	14,37%	10,24%	14,53%	Élevée
JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - GBP	30,01%	7,84%	14,33%	16,01%	11,88%	15,82%	Élevée
JPM Europe Dynamic Technologies D (acc) - EUR	25,51%	-0,36%	9,66%	12,47%	8,24%	11,80%	Élevée
JPM Europe Dynamic Technologies I (acc) - EUR	26,00%	0,52%	11,13%	14,47%	10,33%	-	Élevée
JPM Europe Dynamic Technologies I2 (acc) - EUR	26,07%	0,62%	11,30%	14,71%	-	-	Élevée
JPM Europe Dynamic Technologies I2 (dist) - EUR	26,07%	0,63%	11,30%	14,63%	10,54%	-	Élevée
JPM Europe Dynamic Technologies X (acc) - EUR	26,26%	0,94%	11,81%	15,42%	11,33%	15,48%	Élevée
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund							
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - CHF (hedged)	0,22%	-3,78%	0,07%	-0,25%	0,06%	0,38%	Moyenne
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - EUR	0,31%	-3,50%	0,33%	0,15%	0,46%	0,79%	Moyenne
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - SEK (hedged)	0,42%	-3,51%	0,47%	0,37%	0,59%	0,82%	Moyenne
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD	2,65%	-3,50%	3,14%	-1,40%	-1,43%	0,14%	Moyenne
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD (hedged)	0,62%	-2,26%	1,86%	2,44%	3,20%	3,49%	Moyenne
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - EUR	0,32%	-3,52%	0,31%	0,14%	0,45%	1,15%	Moyenne
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP	3,56%	3,15%	3,28%	1,96%	2,01%	2,38%	Moyenne
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP (hedged)	0,46%	-3,07%	0,82%	0,96%	1,50%	2,18%	Moyenne
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - CHF (hedged)	0,43%	-3,18%	0,54%	0,45%	0,84%	1,19%	Moyenne
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - EUR	0,57%	-2,72%	0,84%	0,84%	1,20%	1,58%	Moyenne
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (dist) - GBP (hedged)	0,69%	-2,42%	1,45%	1,77%	2,17%	2,95%	Moyenne
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (dist) - USD (hedged)	0,82%	-2,30%	1,96%	2,69%	3,49%	4,36%	Moyenne
JPM Europe Equity Absolute Alpha D (perf) (acc) - EUR	0,13%	-4,02%	-0,27%	-0,64%	-0,31%	0,01%	Moyenne
JPM Europe Equity Absolute Alpha I (perf) (acc) - EUR	0,57%	-2,79%	0,83%	0,87%	1,26%	1,63%	Moyenne
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (acc) - EUR	0,61%	-3,18%	0,42%	0,49%	1,08%	-	Moyenne
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund							
JPM Europe Equity A (acc) - AUD (hedged)	15,72%	-14,32%	-9,38%	-8,86%	-2,76%	-	Élevée
JPM Europe Equity A (acc) - EUR	15,83%	-14,20%	-8,69%	-7,81%	-3,06%	-1,06%	Élevée
JPM Europe Equity A (acc) - USD	18,48%	-14,21%	-6,16%	-9,27%	-4,86%	-1,69%	Élevée
JPM Europe Equity A (acc) - USD (hedged)	16,90%	-13,07%	-7,67%	-6,73%	-1,31%	1,24%	Élevée
JPM Europe Equity A (dist) - EUR	15,83%	-14,22%	-8,70%	-7,68%	-2,94%	-0,01%	Élevée
JPM Europe Equity A (dist) - USD	18,50%	-14,22%	-6,17%	-9,20%	-4,74%	-0,64%	Élevée
JPM Europe Equity C (acc) - EUR	16,02%	-13,98%	-8,33%	-7,33%	-2,55%	-0,53%	Élevée
JPM Europe Equity C (acc) - USD	18,68%	-13,96%	-5,75%	-8,75%	-4,33%	-1,14%	Élevée
JPM Europe Equity C (acc) - USD (hedged)	17,07%	-12,82%	-7,28%	-6,19%	-0,74%	1,86%	Élevée
JPM Europe Equity C (dist) - EUR	15,98%	-13,99%	-8,33%	-7,15%	-2,43%	0,55%	Élevée
JPM Europe Equity C (dist) - USD	18,68%	-13,96%	-5,75%	-8,61%	-4,19%	-0,02%	Élevée
JPM Europe Equity D (acc) - EUR	15,58%	-14,56%	-9,21%	-8,57%	-3,79%	-1,81%	Élevée
JPM Europe Equity D (acc) - USD	18,24%	-14,57%	-6,70%	-10,04%	-5,56%	-2,44%	Élevée
JPM Europe Equity D (acc) - USD (hedged)	16,68%	-13,40%	-8,21%	-7,46%	-2,05%	0,46%	Élevée
JPM Europe Equity I (acc) - EUR	16,01%	-13,96%	-8,30%	-7,29%	-2,52%	-0,49%	Élevée
JPM Europe Equity X (acc) - EUR	16,13%	-13,75%	-7,97%	-6,83%	-2,03%	0,01%	Élevée
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund							
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - EUR	16,27%	-15,00%	-10,72%	-8,89%	-3,82%	-1,95%	Élevée
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD	18,89%	-15,02%	-8,30%	-10,41%	-5,63%	-2,60%	Élevée
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD (hedged)	17,11%	-13,74%	-9,76%	-7,89%	-2,09%	0,27%	Élevée
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - EUR	16,26%	-15,02%	-10,71%	-8,83%	-3,76%	-1,30%	Élevée
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - GBP	19,92%	-9,16%	-8,17%	-7,28%	-2,47%	-0,26%	Élevée
JPM Europe Equity Plus C (acc) - EUR	16,32%	-14,84%	-10,47%	-8,57%	-3,49%	-1,61%	Élevée
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - EUR	16,40%	-14,71%	-10,26%	-8,29%	-3,20%	-1,30%	Élevée
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD	19,11%	-14,70%	-7,73%	-9,69%	-4,96%	-1,93%	Élevée
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD (hedged)	17,32%	-13,43%	-9,27%	-7,21%	-1,40%	1,00%	Élevée
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - EUR	16,40%	-14,72%	-10,27%	-8,12%	-3,08%	1,08%	Élevée
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - GBP	20,11%	-8,86%	-7,65%	-6,53%	-1,70%	0,66%	Élevée
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - EUR	15,90%	-15,41%	-11,38%	-9,82%	-4,76%	-2,89%	Élevée
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD	18,64%	-15,44%	-8,96%	-11,30%	-6,54%	-3,56%	Élevée
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD (hedged)	16,80%	-14,21%	-10,49%	-8,89%	-3,13%	-0,81%	Élevée
JPM Europe Equity Plus I (perf) (acc) - EUR	16,41%	-14,70%	-10,24%	-8,25%	-3,17%	-1,27%	Élevée
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (acc) - EUR	16,46%	-14,64%	-10,16%	-	-	-	Élevée
JPM Europe Equity Plus X (perf) (acc) - EUR	16,62%	-14,35%	-9,68%	-7,50%	-2,41%	-0,48%	Élevée

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund							
JPM Europe Small Cap A (acc) - EUR	21,63%	-19,33%	-9,41%	-8,72%	-8,13%	-2,42%	Elevée
JPM Europe Small Cap A (acc) - SEK	16,01%	-19,18%	-11,32%	-9,55%	-8,12%	-	Elevée
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD	24,45%	-19,33%	-6,89%	-10,18%	-9,76%	-3,06%	Elevée
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD (hedged)	22,31%	-17,63%	-8,08%	-7,01%	-5,99%	0,32%	Elevée
JPM Europe Small Cap A (dist) - EUR	21,65%	-19,31%	-9,38%	-8,63%	-8,07%	-1,71%	Elevée
JPM Europe Small Cap A (dist) - GBP	25,50%	-13,83%	-6,81%	-7,11%	-6,90%	-0,72%	Elevée
JPM Europe Small Cap C (acc) - EUR	21,87%	-19,01%	-8,88%	-8,03%	-7,52%	-1,73%	Elevée
JPM Europe Small Cap C (dist) - EUR	21,87%	-19,02%	-8,89%	-7,92%	-7,38%	-0,95%	Elevée
JPM Europe Small Cap D (acc) - EUR	21,31%	-19,73%	-10,10%	-9,67%	-8,98%	-3,35%	Elevée
JPM Europe Small Cap I (acc) - EUR	21,88%	-19,01%	-8,86%	-8,00%	-7,49%	-1,70%	Elevée
JPM Europe Small Cap I (dist) - EUR	21,88%	-19,01%	-8,86%	-7,87%	-7,35%	-	Elevée
JPM Europe Small Cap I2 (acc) - EUR	21,94%	-18,93%	-8,72%	-7,81%	-7,31%	-	Elevée
JPM Europe Small Cap I2 (dist) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Elevée
JPM Europe Small Cap X (acc) - EUR	22,12%	-18,68%	-8,30%	-7,25%	-6,79%	-0,92%	Elevée
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund							
JPM Europe Strategic Growth A (acc) - EUR	16,07%	-7,67%	-2,26%	0,30%	2,62%	4,96%	Elevée
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - EUR	16,08%	-7,66%	-2,30%	0,28%	2,60%	5,54%	Elevée
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - GBP	19,75%	-1,37%	0,51%	1,96%	4,09%	6,75%	Elevée
JPM Europe Strategic Growth C (acc) - EUR	16,31%	-7,33%	-1,72%	1,06%	3,44%	5,86%	Elevée
JPM Europe Strategic Growth C (dist) - EUR	16,31%	-7,31%	-1,69%	1,08%	3,42%	6,40%	Elevée
JPM Europe Strategic Growth D (acc) - EUR	15,87%	-8,02%	-2,81%	-0,48%	1,83%	4,08%	Elevée
JPM Europe Strategic Growth I (acc) - EUR	16,32%	-7,29%	-1,66%	1,11%	3,50%	5,91%	Elevée
JPM Europe Strategic Growth I2 (acc) - EUR	16,36%	-7,23%	-1,56%	1,26%	3,65%	-	Elevée
JPM Europe Strategic Growth X (acc) - EUR	16,54%	-6,94%	-1,18%	1,81%	4,27%	6,79%	Elevée
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund							
JPM Europe Strategic Value A (acc) - EUR	13,68%	-26,44%	-21,45%	-21,10%	-11,74%	-7,99%	Elevée
JPM Europe Strategic Value A (dist) - EUR	13,78%	-26,46%	-21,42%	-20,56%	-11,22%	-6,86%	Elevée
JPM Europe Strategic Value A (dist) - GBP	17,37%	-21,45%	-19,22%	-19,27%	-10,17%	-6,27%	Elevée
JPM Europe Strategic Value C (acc) - EUR	14,01%	-26,15%	-20,96%	-20,46%	-11,15%	-7,40%	Elevée
JPM Europe Strategic Value C (acc) - USD (hedged)	14,80%	-23,96%	-19,17%	-18,70%	-9,13%	-5,20%	Elevée
JPM Europe Strategic Value C (dist) - EUR	13,97%	-26,16%	-20,98%	-19,76%	-10,51%	-5,71%	Elevée
JPM Europe Strategic Value C (dist) - GBP	17,59%	-21,11%	-18,69%	-18,57%	-	-	Elevée
JPM Europe Strategic Value D (acc) - EUR	13,49%	-26,74%	-21,92%	-21,73%	-12,35%	-8,57%	Elevée
JPM Europe Strategic Value I (acc) - EUR	13,99%	-26,14%	-20,95%	-20,44%	-11,12%	-7,36%	Elevée
JPM Europe Strategic Value I (dist) - EUR	13,98%	-26,15%	-20,96%	-19,75%	-10,79%	-	Elevée
JPM Europe Strategic Value I2 (acc) - EUR	14,02%	-26,10%	-20,87%	-20,33%	-11,02%	-	Elevée
JPM Europe Strategic Value X (acc) - EUR	14,20%	-25,86%	-20,50%	-19,78%	-10,51%	-6,75%	Elevée
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund							
JPM Europe Sustainable Equity A (acc) - EUR	16,18%	-11,17%	-4,94%	-3,15%	0,39%	0,55%	Elevée
JPM Europe Sustainable Equity C (acc) - EUR	16,48%	-10,72%	-4,21%	-2,15%	1,44%	1,61%	Elevée
JPM Europe Sustainable Equity D (acc) - EUR	15,96%	-11,52%	-5,50%	-3,91%	-0,38%	-	Elevée
JPM Europe Sustainable Equity I (acc) - EUR	16,48%	-10,70%	-4,18%	-2,11%	1,48%	1,65%	Elevée
JPM Europe Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	16,57%	-	-	-	-	-	Elevée
JPM Europe Sustainable Equity X (acc) - EUR	16,66%	-10,45%	-3,78%	-1,55%	2,06%	-	Elevée
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund (3)							
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - EUR	19,98%	-16,73%	-	-	-	-	Elevée
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - SEK	14,44%	-	-	-	-	-	Elevée
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (acc) - EUR	20,23%	-16,42%	-	-	-	-	Elevée
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity D (acc) - EUR	19,68%	-17,16%	-	-	-	-	Elevée
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I (acc) - EUR	20,25%	-16,39%	-	-	-	-	Elevée
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I2 (acc) - EUR	20,27%	-16,31%	-	-	-	-	Elevée
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - EUR	20,33%	-16,22%	-	-	-	-	Elevée
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - SEK	14,83%	-	-	-	-	-	Elevée
JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund							
JPM Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR	15,11%	-10,24%	-2,04%	-1,14%	1,50%	3,26%	Elevée
JPM Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity C (acc) - USD	17,79%	-10,34%	0,72%	-2,66%	-0,42%	2,59%	Elevée
JPM Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity I (acc) - USD	17,80%	-10,31%	0,75%	-2,61%	-0,38%	2,63%	Elevée
JPM Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR	15,18%	-10,14%	-1,86%	-0,90%	1,75%	-	Elevée
JPM Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity X (acc) - GBP	18,87%	-3,57%	1,00%	0,84%	3,29%	4,83%	Elevée
JPM Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity X (acc) - USD	17,85%	-10,23%	0,91%	-2,42%	-0,13%	-	Elevée

(3) Ce Compartiment a été lancé le 6 décembre 2019.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - Global Equity Fund							
JPM Global Equity A (acc) - CHF (hedged)	17,35%	-9,93%	-3,85%	-4,79%	-4,56%	-0,10%	Élevée
JPM Global Equity A (acc) - EUR	15,77%	-10,18%	-5,29%	-2,46%	-1,30%	2,36%	Élevée
JPM Global Equity A (acc) - EUR (hedged)	17,42%	-10,01%	-3,91%	-4,78%	-4,37%	0,16%	Élevée
JPM Global Equity A (acc) - HKD	18,28%	-10,74%	-3,79%	-4,74%	-	-	Élevée
JPM Global Equity A (acc) - SGD	15,94%	-6,86%	-1,68%	-0,93%	-2,03%	2,20%	Élevée
JPM Global Equity A (acc) - USD	18,33%	-10,32%	-2,71%	-3,98%	-3,15%	1,69%	Élevée
JPM Global Equity A (dist) - EUR	15,74%	-10,17%	-5,32%	-2,45%	-1,30%	2,94%	Élevée
JPM Global Equity A (dist) - GBP	19,42%	-3,63%	-2,57%	-0,72%	0,14%	4,16%	Élevée
JPM Global Equity A (dist) - USD	18,38%	-10,26%	-2,67%	-3,91%	-3,10%	2,31%	Élevée
JPM Global Equity C (acc) - EUR	15,96%	-9,90%	-4,88%	-1,84%	-0,52%	3,28%	Élevée
JPM Global Equity C (acc) - EUR (hedged)	17,54%	-9,76%	-3,42%	-4,19%	-3,62%	1,03%	Élevée
JPM Global Equity C (acc) - USD	18,51%	-10,07%	-2,27%	-3,43%	-2,40%	2,58%	Élevée
JPM Global Equity C (dist) - EUR	15,87%	-9,94%	-4,92%	-1,84%	-0,48%	3,88%	Élevée
JPM Global Equity C (dist) - GBP	19,56%	-3,36%	-2,15%	-0,14%	0,97%	5,12%	Élevée
JPM Global Equity C (dist) - USD	18,55%	-10,04%	-2,25%	-3,37%	-2,33%	3,21%	Élevée
JPM Global Equity D (acc) - EUR	15,50%	-10,50%	-5,86%	-3,18%	-2,17%	1,39%	Élevée
JPM Global Equity D (acc) - EUR (hedged)	17,24%	-10,31%	-4,35%	-5,44%	-5,16%	-0,74%	Élevée
JPM Global Equity D (acc) - USD	18,20%	-10,64%	-3,23%	-4,70%	-3,95%	0,75%	Élevée
JPM Global Equity I (acc) - USD	18,60%	-10,00%	-2,20%	-3,33%	-2,35%	2,66%	Élevée
JPM Global Equity I (dist) - EUR	15,89%	-9,93%	-4,87%	-1,79%	-0,45%	3,93%	Élevée
JPM Global Equity X (acc) - USD	18,69%	-9,80%	-1,85%	-2,88%	-1,84%	3,27%	Élevée
JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund							
JPM Global Equity Plus A (perf) (acc) - EUR	14,32%	-13,14%	-8,13%	-5,86%	-1,49%	-	Élevée
JPM Global Equity Plus A (perf) (acc) - USD	16,97%	-13,24%	-5,55%	-7,31%	-3,29%	-	Élevée
JPM Global Equity Plus C (perf) (acc) - EUR	14,56%	-12,78%	-7,54%	-5,05%	-0,65%	-	Élevée
JPM Global Equity Plus C (perf) (acc) - EUR (hedged)	16,21%	-12,37%	-5,95%	-7,01%	-3,74%	-	Élevée
JPM Global Equity Plus C (perf) (acc) - USD	17,22%	-12,87%	-4,94%	-6,52%	-2,49%	-	Élevée
JPM Global Equity Plus C (perf) (acc) - USD (hedged)	16,59%	-11,95%	-4,66%	-5,08%	-1,27%	-	Élevée
JPM Global Equity Plus D (perf) (acc) - EUR	14,04%	-13,58%	-8,81%	-6,80%	-2,43%	-	Élevée
JPM Global Equity Plus I (perf) (acc) - EUR	14,58%	-12,76%	-7,52%	-5,02%	-0,62%	-	Élevée
JPMorgan Funds - Global Focus Fund							
JPM Global Focus A (acc) - CHF (hedged)	17,67%	-5,85%	1,76%	0,81%	0,26%	2,14%	Élevée
JPM Global Focus A (acc) - EUR	16,01%	-6,32%	0,10%	3,15%	4,06%	4,94%	Élevée
JPM Global Focus A (acc) - EUR (hedged)	17,60%	-6,01%	1,66%	0,75%	0,48%	2,41%	Élevée
JPM Global Focus A (dist) - EUR	16,03%	-6,30%	0,10%	3,13%	4,04%	5,34%	Élevée
JPM Global Focus A (dist) - USD	18,72%	-6,43%	2,85%	1,47%	1,94%	4,59%	Élevée
JPM Global Focus C (acc) - EUR	16,23%	-5,98%	0,64%	3,89%	4,82%	5,77%	Élevée
JPM Global Focus C (acc) - EUR (hedged)	17,87%	-5,64%	2,24%	1,53%	1,24%	3,23%	Élevée
JPM Global Focus C (acc) - USD	18,94%	-6,07%	3,47%	2,29%	2,79%	5,04%	Élevée
JPM Global Focus C (dist) - EUR	16,25%	-5,97%	0,63%	3,86%	4,80%	6,18%	Élevée
JPM Global Focus C (dist) - USD	18,95%	-6,07%	3,47%	2,26%	2,75%	5,47%	Élevée
JPM Global Focus D (acc) - EUR	15,73%	-6,78%	-0,65%	2,09%	2,99%	3,80%	Élevée
JPM Global Focus D (acc) - EUR (hedged)	17,38%	-6,44%	0,96%	-0,24%	-0,51%	1,37%	Élevée
JPM Global Focus I (acc) - EUR	16,26%	-5,95%	0,67%	3,92%	4,88%	5,81%	Élevée
JPM Global Focus I (acc) - EUR (hedged)	17,86%	-5,64%	2,27%	1,58%	1,27%	-	Élevée
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Élevée
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR (hedged)	17,91%	-5,55%	2,42%	1,77%	-	-	Élevée
JPM Global Focus I2 (acc) - USD	19,00%	-5,99%	3,62%	2,47%	-	-	Élevée
JPM Global Focus T (acc) - EUR	15,72%	-6,81%	-0,72%	2,00%	2,89%	3,70%	Élevée
JPM Global Focus X (acc) - CHF*	-	-	-	-	-	-	Élevée
JPM Global Focus X (acc) - EUR	16,48%	-5,58%	1,28%	4,75%	5,77%	6,77%	Élevée
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund							
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR	14,34%	4,92%	17,17%	18,20%	14,91%	12,54%	Élevée
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR (hedged)	16,39%	4,75%	18,66%	14,95%	-	-	Élevée
JPM Global Healthcare A (acc) - USD	17,00%	4,81%	20,47%	16,38%	12,49%	11,71%	Élevée
JPM Global Healthcare A (dist) - EUR	14,33%	4,87%	17,08%	18,09%	14,80%	12,80%	Élevée
JPM Global Healthcare A (dist) - GBP	17,97%	12,53%	20,49%	20,15%	16,72%	14,39%	Élevée
JPM Global Healthcare A (dist) - USD	17,00%	4,81%	20,47%	16,38%	12,50%	12,07%	Élevée
JPM Global Healthcare C (acc) - EUR	14,55%	5,29%	17,80%	19,04%	15,85%	13,53%	Élevée
JPM Global Healthcare C (acc) - USD	17,21%	5,18%	21,11%	17,21%	13,39%	12,68%	Élevée
JPM Global Healthcare C (dist) - EUR	14,55%	5,29%	17,79%	19,02%	15,82%	-	Élevée
JPM Global Healthcare C (dist) - GBP	18,20%	12,97%	21,21%	21,10%	17,78%	15,53%	Élevée
JPM Global Healthcare C (dist) - USD	17,21%	5,18%	21,11%	17,19%	13,37%	13,03%	Élevée
JPM Global Healthcare D (acc) - EUR	14,04%	4,37%	16,26%	16,97%	13,58%	11,14%	Élevée
JPM Global Healthcare D (acc) - PLN (hedged)	16,25%	5,03%	19,32%	15,78%	11,58%	10,74%	Élevée
JPM Global Healthcare D (acc) - USD	16,71%	4,29%	19,57%	15,22%	11,26%	10,38%	Élevée
JPM Global Healthcare I (acc) - EUR	14,56%	5,31%	-	-	-	-	Élevée
JPM Global Healthcare I (acc) - USD	17,22%	5,20%	21,14%	17,27%	13,44%	12,73%	Élevée
JPM Global Healthcare I2 (acc) - EUR	17,28%	5,31%	21,32%	17,49%	13,69%	-	Élevée
JPM Global Healthcare T (acc) - EUR	14,06%	4,39%	16,28%	16,99%	13,60%	11,15%	Élevée
JPM Global Healthcare X (acc) - JPY	16,84%	4,71%	21,50%	18,15%	12,70%	11,99%	Élevée

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

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 Natural Resources Fund							
JPM Global Natural Resources A (acc) - EUR	22,32%	-17,93%	-14,48%	-17,03%	-9,86%	-0,20%	Élevée
JPM Global Natural Resources A (acc) - GBP	26,18%	-11,97%	-12,02%	-15,62%	-8,71%	0,90%	Élevée
JPM Global Natural Resources A (acc) - SGD	22,48%	-14,90%	-11,18%	-15,78%	-10,47%	-0,40%	Élevée
JPM Global Natural Resources A (acc) - USD	25,28%	-18,01%	-12,02%	-18,27%	-11,35%	-0,83%	Élevée
JPM Global Natural Resources A (dist) - EUR	22,27%	-17,96%	-14,49%	-16,80%	-9,73%	0,00%	Élevée
JPM Global Natural Resources C (acc) - EUR	22,48%	-17,63%	-14,01%	-16,39%	-9,26%	0,52%	Élevée
JPM Global Natural Resources C (acc) - GBP	26,42%	-11,63%	-11,50%	-	-	-	Élevée
JPM Global Natural Resources C (acc) - USD	25,23%	-17,78%	-11,69%	-17,78%	-10,83%	-0,15%	Élevée
JPM Global Natural Resources C (dist) - EUR	22,54%	-17,63%	-13,98%	-15,92%	-8,96%	1,11%	Élevée
JPM Global Natural Resources D (acc) - EUR	21,82%	-18,36%	-15,19%	-17,88%	-10,70%	-1,20%	Élevée
JPM Global Natural Resources D (acc) - USD	24,62%	-18,46%	-12,75%	-19,13%	-12,21%	-1,88%	Élevée
JPM Global Natural Resources F (acc) - USD	24,82%	-18,45%	-12,75%	-19,16%	-	-	Élevée
JPM Global Natural Resources I (acc) - EUR	22,55%	-17,61%	-13,97%	-16,37%	-9,23%	-	Élevée
JPM Global Natural Resources I (acc) - SGD	22,69%	-14,58%	-10,66%	-15,10%	-	-	Élevée
JPM Global Natural Resources I (acc) - USD*	-	-	-	-	-	-	Élevée
JPM Global Natural Resources I2 (acc) - USD*	-	-	-	-	-	-	Élevée
JPM Global Natural Resources X (acc) - EUR	22,86%	-17,24%	-13,40%	-15,64%	-8,53%	1,43%	Élevée
JPM Global Natural Resources X (dist) - AUD*	-	-	-	-	-	-	Élevée
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)							
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (acc) - EUR (hedged)	10,54%	-16,11%	-15,38%	-11,82%	-3,75%	-1,36%	Élevée
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (acc) - USD	11,82%	-16,48%	-14,55%	-11,31%	-2,69%	-0,12%	Élevée
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (dist) - EUR (hedged)	10,68%	-16,06%	-15,35%	-11,48%	-3,60%	-0,15%	Élevée
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (dist) - USD	11,80%	-16,46%	-14,49%	-11,09%	-2,52%	1,06%	Élevée
JPM Global Real Estate Securities (USD) C (acc) - EUR (hedged)	10,86%	-15,65%	-14,73%	-10,87%	-2,80%	-0,37%	Élevée
JPM Global Real Estate Securities (USD) C (acc) - USD	12,08%	-16,05%	-13,85%	-10,38%	-1,70%	0,90%	Élevée
JPM Global Real Estate Securities (USD) D (acc) - EUR (hedged)	10,25%	-16,47%	-15,88%	-12,45%	-4,43%	-2,07%	Élevée
JPM Global Real Estate Securities (USD) D (acc) - USD	11,66%	-16,75%	-14,90%	-11,93%	-3,34%	-0,82%	Élevée
JPM Global Real Estate Securities (USD) I (acc) - EUR	9,56%	-15,94%	-16,18%	-8,94%	-	-	Élevée
JPM Global Real Estate Securities (USD) I (acc) - USD	12,10%	-16,03%	-13,83%	-10,36%	-1,67%	0,94%	Élevée
JPM Global Real Estate Securities (USD) I (dist) - EUR (hedged)	10,88%	-15,64%	-14,71%	-10,49%	-2,53%	-	Élevée
JPM Global Real Estate Securities (USD) X (acc) - EUR (hedged)	11,05%	-15,38%	-14,32%	-10,28%	-2,18%	0,26%	Élevée
JPM Global Real Estate Securities (USD) X (acc) - USD	12,25%	-15,74%	-13,44%	-9,78%	-1,08%	1,59%	Élevée
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund							
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR	15,88%	-6,27%	-0,75%	4,25%	6,22%	7,39%	Élevée
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR (hedged)	17,49%	-6,15%	0,77%	1,90%	2,72%	4,96%	Élevée
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - USD	18,56%	-6,37%	2,04%	2,65%	4,12%	6,64%	Élevée
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - GBP (hedged)	17,74%	-6,28%	0,76%	2,14%	-	-	Élevée
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - USD	18,56%	-6,37%	2,04%	2,59%	4,05%	6,97%	Élevée
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR	15,89%	-6,25%	-0,72%	4,29%	6,27%	7,44%	Élevée
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR (hedged)	17,50%	-6,13%	0,80%	1,96%	2,77%	5,02%	Élevée
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - USD	18,58%	-6,34%	2,08%	2,69%	4,17%	6,68%	Élevée
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Élevée
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - GBP (hedged)	17,75%	-6,27%	0,79%	2,18%	3,37%	6,93%	Élevée
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - USD*	-	-	-	-	-	-	Élevée
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR	15,94%	-6,15%	-0,58%	4,49%	6,49%	7,68%	Élevée
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR (hedged)	17,57%	-6,04%	0,95%	-	-	-	Élevée
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - AUD	5,41%	-4,18%	0,64%	5,00%	8,36%	12,02%	Élevée
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - AUD (hedged)	16,22%	-7,33%	-0,08%	1,40%	3,76%	7,20%	Élevée
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - USD	18,64%	-6,25%	2,23%	2,84%	4,30%	7,40%	Élevée
JPMorgan Funds - Global Socially Responsible Fund							
JPM Global Socially Responsible A (acc) - USD	24,03%	5,76%	18,17%	18,23%	10,60%	12,53%	Élevée
JPM Global Socially Responsible A (dist) - USD	24,07%	5,69%	18,18%	18,16%	10,60%	12,88%	Élevée
JPM Global Socially Responsible C (acc) - USD	24,39%	6,31%	19,15%	19,51%	11,92%	13,97%	Élevée
JPM Global Socially Responsible C (dist) - EUR (hedged)	23,61%	6,42%	17,41%	18,00%	9,80%	11,35%	Élevée
JPM Global Socially Responsible D (acc) - USD	23,81%	5,19%	17,37%	17,03%	9,44%	11,21%	Élevée
JPM Global Socially Responsible I (acc) - USD*	-	-	-	-	-	-	Élevée
JPM Global Socially Responsible I (dist) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Élevée
JPM Global Socially Responsible I (dist) - GBP*	-	-	-	-	-	-	Élevée
JPM Global Socially Responsible I2 (acc) - USD*	-	-	-	-	-	-	Élevée
JPM Global Socially Responsible X (acc) - USD	24,58%	6,63%	19,69%	20,23%	12,66%	14,88%	Élevée
JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund							
JPM Global Sustainable Equity A (acc) - EUR	17,24%	-6,06%	-0,58%	3,27%	-	-	Élevée
JPM Global Sustainable Equity C (acc) - EUR	17,56%	-5,55%	0,25%	4,41%	-	-	Élevée
JPM Global Sustainable Equity C (acc) - USD	20,27%	-5,67%	3,03%	2,76%	-	-	Élevée
JPM Global Sustainable Equity D (acc) - EUR	17,02%	-	-	-	-	-	Élevée
JPM Global Sustainable Equity I (acc) - EUR	17,56%	-5,55%	0,25%	4,41%	-	-	Élevée
JPM Global Sustainable Equity I2 (acc) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Élevée

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

+ Aucune donnée applicable pour ces Classes d'Actions car elles ont été lancées ou réactivées moins de 3 mois avant la fin de l'exercice.

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - Global Unconstrained Equity Fund							
JPM Global Unconstrained Equity A (acc) - CHF (hedged)	20,66%	4,72%	12,99%	12,31%	6,96%	7,12%	Elevée
JPM Global Unconstrained Equity A (acc) - EUR	18,80%	4,87%	11,71%	15,42%	11,58%	10,33%	Elevée
JPM Global Unconstrained Equity A (acc) - EUR (hedged)	20,71%	4,79%	13,17%	12,62%	7,26%	7,33%	Elevée
JPM Global Unconstrained Equity A (acc) - USD	21,57%	4,79%	14,85%	13,69%	9,30%	9,52%	Elevée
JPM Global Unconstrained Equity A (dist) - EUR (hedged)	20,71%	4,80%	13,16%	12,54%	7,24%	7,81%	Elevée
JPM Global Unconstrained Equity A (dist) - USD	21,57%	4,78%	14,89%	13,67%	9,30%	9,97%	Elevée
JPM Global Unconstrained Equity C (acc) - EUR	19,09%	5,40%	12,55%	16,59%	12,82%	11,66%	Elevée
JPM Global Unconstrained Equity C (acc) - EUR (hedged)	21,07%	5,36%	14,04%	13,74%	8,44%	8,60%	Elevée
JPM Global Unconstrained Equity C (acc) - USD	21,86%	5,31%	15,76%	14,81%	10,48%	10,84%	Elevée
JPM Global Unconstrained Equity D (acc) - EUR	18,57%	4,48%	11,08%	14,54%	10,66%	9,36%	Elevée
JPM Global Unconstrained Equity D (acc) - EUR (hedged)	20,59%	4,43%	12,53%	11,81%	6,44%	6,46%	Elevée
JPM Global Unconstrained Equity D (acc) - USD	21,33%	4,41%	14,20%	12,79%	8,41%	8,58%	Elevée
JPM Global Unconstrained Equity I (acc) - JPY	21,23%	4,39%	15,38%	14,77%	8,85%	9,11%	Elevée
JPM Global Unconstrained Equity I (acc) - USD	21,87%	5,31%	15,76%	14,84%	10,53%	10,88%	Elevée
JPM Global Unconstrained Equity T (acc) - EUR	18,57%	4,48%	11,08%	14,54%	10,66%	9,36%	Elevée
JPM Global Unconstrained Equity X (acc) - EUR	19,29%	5,75%	13,13%	17,34%	13,66%	12,54%	Elevée
JPM Global Unconstrained Equity X (acc) - USD	22,09%	5,61%	16,23%	15,47%	11,24%	11,68%	Elevée
JPM Global Unconstrained Equity X (dist) - AUD*	-	-	-	-	-	-	Elevée
JPMorgan Funds - Greater China Fund							
JPM Greater China A (acc) - SGD	21,88%	17,77%	31,82%	37,15%	14,85%	17,77%	Elevée
JPM Greater China A (acc) - USD	24,43%	13,41%	30,49%	32,89%	13,36%	17,07%	Elevée
JPM Greater China A (dist) - HKD	24,33%	12,82%	28,99%	31,91%	12,47%	17,06%	Elevée
JPM Greater China A (dist) - USD	24,43%	13,43%	30,50%	32,91%	13,35%	17,52%	Elevée
JPM Greater China C (acc) - EUR	21,85%	14,00%	27,71%	36,12%	16,92%	19,31%	Elevée
JPM Greater China C (acc) - USD	24,70%	13,87%	31,32%	34,02%	14,43%	18,35%	Elevée
JPM Greater China C (dist) - GBP	25,75%	22,33%	31,44%	-	-	-	Elevée
JPM Greater China C (dist) - USD	24,68%	13,87%	31,31%	33,82%	14,19%	18,55%	Elevée
JPM Greater China D (acc) - EUR	21,30%	12,96%	25,95%	33,60%	14,48%	16,47%	Elevée
JPM Greater China D (acc) - USD	24,12%	12,84%	29,50%	31,57%	12,09%	15,57%	Elevée
JPM Greater China I (acc) - USD	24,70%	13,90%	31,35%	34,08%	14,47%	18,40%	Elevée
JPM Greater China I2 (acc) - EUR**	21,92%	-0,67%	11,33%	18,72%	8,47%	-	Elevée
JPM Greater China I2 (acc) - USD	24,74%	13,99%	31,50%	34,28%	-	-	Elevée
JPM Greater China T (acc) - EUR	21,29%	12,96%	25,96%	33,60%	14,48%	16,47%	Elevée
JPM Greater China X (acc) - USD	24,94%	14,34%	32,10%	35,12%	15,46%	19,60%	Elevée
JPMorgan Funds - India Fund							
JPM India A (acc) - SGD	14,97%	-21,84%	-21,03%	-24,88%	-11,97%	-7,21%	Elevée
JPM India A (acc) - USD	17,31%	-24,76%	-21,86%	-27,24%	-12,86%	-7,59%	Elevée
JPM India A (dist) - GBP	18,35%	-19,16%	-21,77%	-24,79%	-10,27%	-5,90%	Elevée
JPM India A (dist) - USD	17,33%	-24,74%	-21,85%	-27,22%	-12,86%	-7,26%	Elevée
JPM India C (acc) - EUR	14,91%	-24,34%	-23,51%	-25,45%	-10,76%	-6,43%	Elevée
JPM India C (acc) - USD	17,56%	-24,42%	-21,34%	-26,60%	-12,22%	-6,93%	Elevée
JPM India C (dist) - EUR	17,59%	-24,42%	-21,35%	-26,59%	-12,22%	-6,12%	Elevée
JPM India D (acc) - USD	14,45%	-24,96%	-24,44%	-26,69%	-12,03%	-7,73%	Elevée
JPM India D (acc) - USD	17,12%	-25,04%	-22,31%	-27,80%	-13,45%	-8,20%	Elevée
JPM India I (acc) - USD	17,60%	-24,40%	-21,32%	-26,57%	-12,19%	-6,90%	Elevée
JPM India I2 (acc) - USD	17,65%	-24,34%	-21,24%	-26,45%	-12,08%	-	Elevée
JPM India I2 (dist) - USD	17,66%	-24,33%	-21,23%	-26,41%	-12,05%	-	Elevée
JPM India T (acc) - EUR	14,45%	-24,95%	-24,44%	-26,67%	-12,03%	-7,73%	Elevée
JPM India X (acc) - USD	17,84%	-24,11%	-20,87%	-26,00%	-11,61%	-6,29%	Elevée
JPMorgan Funds - Indonesia Equity Fund (4)							
JPM Indonesia Equity A (acc) - USD	24,58%	-24,92%	-21,84%	-27,20%	-6,05%	-	Elevée
JPM Indonesia Equity C (acc) - USD	24,85%	-24,61%	-21,35%	-26,58%	-5,29%	-	Elevée
JPM Indonesia Equity D (acc) - EUR	21,00%	-25,54%	-24,75%	-26,94%	-5,22%	-	Elevée
JPM Indonesia Equity D (acc) - USD	24,36%	-25,20%	-22,28%	-27,75%	-6,70%	-	Elevée
JPM Indonesia Equity X (acc) - JPY	-	-39,80%	-36,61%	-40,55%	-14,50%	-	Elevée

(4) Ce Compartiment a été liquidé le 29 juin 2020. La performance a été calculée à la date de la dernière valeur de l'actif net disponible.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

** Classe d'Actions réactivée au cours de l'exercice.

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 - Japan Equity Fund							
JPM Japan Equity A (acc) - AUD (hedged)	22,65%	6,15%	15,28%	18,64%	4,98%	-	Elevée
JPM Japan Equity A (acc) - EUR	20,89%	7,13%	12,18%	20,11%	8,03%	14,21%	Elevée
JPM Japan Equity A (acc) - EUR (hedged)	22,95%	5,56%	14,26%	17,23%	3,05%	10,17%	Elevée
JPM Japan Equity A (acc) - JPY	23,08%	6,00%	14,88%	18,14%	4,26%	11,44%	Elevée
JPM Japan Equity A (acc) - SGD (hedged)	23,17%	6,23%	15,69%	19,37%	5,36%	12,80%	Elevée
JPM Japan Equity A (acc) - USD	23,70%	7,21%	15,32%	18,27%	5,86%	13,37%	Elevée
JPM Japan Equity A (acc) - USD (hedged)	23,26%	6,16%	15,75%	19,61%	6,10%	13,71%	Elevée
JPM Japan Equity A (dist) - GBP	24,71%	14,41%	15,29%	22,07%	9,62%	15,81%	Elevée
JPM Japan Equity A (dist) - GBP (hedged)	23,14%	5,31%	14,23%	17,45%	3,77%	11,12%	Elevée
JPM Japan Equity A (dist) - JPY	23,02%	6,01%	14,86%	18,05%	4,21%	11,38%	Elevée
JPM Japan Equity A (dist) - SGD	21,11%	10,88%	16,41%	21,83%	7,07%	13,92%	Elevée
JPM Japan Equity A (dist) - USD	23,68%	7,16%	15,29%	18,21%	5,84%	13,34%	Elevée
JPM Japan Equity C (acc) - EUR	21,12%	7,56%	12,78%	21,00%	8,91%	15,36%	Elevée
JPM Japan Equity C (acc) - EUR (hedged)	23,21%	6,01%	14,99%	18,23%	3,95%	11,27%	Elevée
JPM Japan Equity C (acc) - JPY	23,29%	6,47%	15,60%	19,07%	5,15%	12,55%	Elevée
JPM Japan Equity C (acc) - USD	23,93%	7,55%	15,97%	19,14%	6,71%	14,45%	Elevée
JPM Japan Equity C (acc) - USD (hedged)	23,51%	6,58%	16,43%	20,54%	6,96%	14,81%	Elevée
JPM Japan Equity C (dist) - GBP	24,99%	14,95%	16,07%	23,09%	10,63%	17,23%	Elevée
JPM Japan Equity C (dist) - JPY	23,29%	6,46%	15,60%	19,04%	5,13%	-	Elevée
JPM Japan Equity C (dist) - USD	23,93%	7,59%	15,96%	19,11%	6,69%	14,67%	Elevée
JPM Japan Equity D (acc) - EUR	20,69%	6,71%	11,41%	19,08%	7,06%	13,09%	Elevée
JPM Japan Equity D (acc) - EUR (hedged)	22,72%	5,16%	13,62%	16,35%	2,25%	9,17%	Elevée
JPM Japan Equity D (acc) - JPY	22,80%	5,61%	14,22%	17,17%	3,41%	10,40%	Elevée
JPM Japan Equity D (acc) - USD	23,44%	6,76%	14,59%	17,29%	5,00%	12,25%	Elevée
JPM Japan Equity I (acc) - EUR	21,14%	7,59%	12,82%	21,05%	8,96%	15,41%	Elevée
JPM Japan Equity I (acc) - EUR (hedged)	23,22%	6,03%	15,03%	18,29%	3,99%	-	Elevée
JPM Japan Equity I (acc) - JPY	23,31%	6,49%	15,64%	19,12%	5,19%	12,60%	Elevée
JPM Japan Equity I (acc) - USD	23,95%	7,62%	16,01%	19,21%	6,77%	14,52%	Elevée
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR	21,18%	7,67%	12,95%	21,23%	-	-	Elevée
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	23,27%	6,10%	15,16%	18,47%	-	-	Elevée
JPM Japan Equity J (dist) - USD	23,72%	7,15%	15,24%	18,14%	5,77%	13,27%	Elevée
JPM Japan Equity X (acc) - JPY	23,54%	6,89%	16,29%	20,04%	6,04%	13,66%	Elevée
JPM Japan Equity X (acc) - USD	24,22%	8,05%	16,66%	20,14%	7,63%	15,62%	Elevée
JPM Japan Equity X (acc) - USD (hedged)	23,75%	7,00%	17,13%	21,51%	7,89%	15,98%	Elevée
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund							
JPM Korea Equity A (acc) - EUR	16,10%	-13,25%	-5,24%	-5,60%	-4,69%	-1,10%	Elevée
JPM Korea Equity A (acc) - USD	18,76%	-13,31%	-2,54%	-7,09%	-6,42%	-1,70%	Elevée
JPM Korea Equity A (dist) - USD	18,74%	-13,31%	-2,62%	-7,09%	-6,42%	-1,67%	Elevée
JPM Korea Equity C (acc) - EUR	16,35%	-12,92%	-4,61%	-4,80%	-3,92%	-0,27%	Elevée
JPM Korea Equity C (acc) - USD	19,04%	-12,91%	-1,93%	-6,27%	-5,64%	-0,88%	Elevée
JPM Korea Equity C (dist) - USD	19,04%	-12,94%	-1,95%	-6,30%	-5,63%	-0,53%	Elevée
JPM Korea Equity D (acc) - USD	18,50%	-13,73%	-3,26%	-7,98%	-7,28%	-2,63%	Elevée
JPM Korea Equity I (acc) - EUR	16,36%	-12,90%	-4,58%	-4,76%	-	-	Elevée
JPM Korea Equity I (acc) - USD	19,06%	-12,89%	-1,90%	-6,23%	-5,61%	-0,84%	Elevée
JPM Korea Equity I2 (acc) - USD	19,10%	-12,83%	-1,78%	-6,09%	-5,50%	-	Elevée
JPM Korea Equity X (acc) - USD	19,28%	-12,56%	-1,33%	-5,51%	-4,93%	-0,09%	Elevée
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund							
JPM Latin America Equity A (acc) - EUR	22,06%	-32,10%	-25,82%	-26,81%	-2,19%	-4,54%	Elevée
JPM Latin America Equity A (acc) - SGD	22,42%	-29,67%	-22,92%	-25,63%	-2,86%	-4,69%	Elevée
JPM Latin America Equity A (acc) - USD	24,89%	-32,09%	-23,72%	-27,92%	-3,97%	-5,07%	Elevée
JPM Latin America Equity A (dist) - USD	24,90%	-32,09%	-23,73%	-27,71%	-3,80%	-4,66%	Elevée
JPM Latin America Equity C (acc) - EUR	22,29%	-31,84%	-25,40%	-26,24%	-1,46%	-3,88%	Elevée
JPM Latin America Equity C (acc) - USD	25,14%	-31,81%	-23,30%	-27,38%	-3,27%	-4,43%	Elevée
JPM Latin America Equity C (dist) - USD	25,12%	-31,83%	-23,30%	-26,89%	-2,92%	-3,64%	Elevée
JPM Latin America Equity D (acc) - EUR	21,75%	-32,45%	-26,38%	-27,54%	-3,14%	-5,39%	Elevée
JPM Latin America Equity D (acc) - USD	24,56%	-32,43%	-24,30%	-28,66%	-4,90%	-5,91%	Elevée
JPM Latin America Equity I (acc) - JPY	24,47%	-32,53%	-23,52%	-27,40%	-4,54%	-5,55%	Elevée
JPM Latin America Equity I (acc) - USD	25,17%	-31,81%	-23,28%	-27,36%	-3,23%	-4,40%	Elevée
JPM Latin America Equity I2 (acc) - USD*	-	-	-	-	-	-	Elevée
JPM Latin America Equity I2 (dist) - USD	25,22%	-31,72%	-23,12%	-26,74%	-2,69%	-	Elevée
JPM Latin America Equity X (acc) - USD	25,38%	-31,53%	-22,78%	-26,72%	-2,43%	-3,64%	Elevée

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund							
JPM Pacific Equity A (acc) - EUR	18,22%	-1,52%	6,98%	12,32%	7,92%	9,47%	Elevée
JPM Pacific Equity A (acc) - USD	20,96%	-1,51%	9,92%	10,58%	5,74%	8,64%	Elevée
JPM Pacific Equity A (dist) - GBP	22,00%	5,21%	10,03%	14,23%	9,59%	11,29%	Elevée
JPM Pacific Equity A (dist) - USD	20,97%	-1,51%	9,98%	10,61%	5,79%	9,08%	Elevée
JPM Pacific Equity C (acc) - EUR	18,45%	-1,15%	7,60%	13,23%	8,87%	10,54%	Elevée
JPM Pacific Equity C (acc) - USD	21,23%	-1,14%	10,62%	11,50%	6,67%	9,72%	Elevée
JPM Pacific Equity C (dist) - USD	21,21%	-1,12%	10,63%	11,42%	6,57%	10,03%	Elevée
JPM Pacific Equity D (acc) - EUR	18,06%	-1,92%	6,38%	11,50%	7,08%	8,55%	Elevée
JPM Pacific Equity D (acc) - USD	20,71%	-1,89%	9,33%	9,77%	4,93%	7,74%	Elevée
JPM Pacific Equity I (acc) - USD	21,22%	-1,10%	10,66%	11,54%	6,72%	9,78%	Elevée
JPM Pacific Equity I2 (acc) - EUR+	-	-	-	-	-	-	Elevée
JPM Pacific Equity I2 (acc) - USD*	-	-	-	-	-	-	Elevée
JPM Pacific Equity X (acc) - USD	21,45%	-0,73%	11,29%	12,40%	7,59%	10,78%	Elevée
JPMorgan Funds - Russia Fund							
JPM Russia A (acc) - USD	22,44%	-17,15%	-6,08%	-8,46%	5,09%	8,12%	Elevée
JPM Russia A (dist) - USD	22,45%	-17,14%	-6,08%	-8,14%	5,10%	8,85%	Elevée
JPM Russia C (acc) - USD	22,61%	-16,91%	-5,56%	-7,91%	5,96%	9,02%	Elevée
JPM Russia C (dist) - USD	22,71%	-16,82%	-5,54%	-7,54%	5,91%	9,99%	Elevée
JPM Russia D (acc) - EUR	19,42%	-17,45%	-9,32%	-7,97%	6,12%	7,67%	Elevée
JPM Russia D (acc) - USD	22,13%	-17,55%	-6,76%	-9,34%	4,04%	6,93%	Elevée
JPM Russia I (acc) - USD	22,70%	-16,73%	-5,46%	-7,73%	5,99%	9,15%	Elevée
JPM Russia I2 (acc) - USD*	-	-	-	-	-	-	Elevée
JPM Russia T (acc) - EUR	19,41%	-17,45%	-9,32%	-7,97%	6,12%	7,67%	Elevée
JPM Russia X (acc) - USD	22,99%	-16,44%	-4,90%	-6,93%	6,97%	10,24%	Elevée
JPMorgan Funds - Taiwan Fund							
JPM Taiwan A (acc) - EUR	26,22%	7,04%	17,91%	27,24%	8,73%	7,55%	Elevée
JPM Taiwan A (acc) - USD	29,16%	6,95%	20,92%	25,27%	6,58%	6,82%	Elevée
JPM Taiwan A (dist) - HKD	29,12%	6,40%	19,44%	24,07%	5,70%	6,96%	Elevée
JPM Taiwan A (dist) - USD	29,19%	6,96%	20,94%	24,86%	6,31%	7,18%	Elevée
JPM Taiwan C (acc) - USD	29,44%	7,38%	21,65%	26,33%	7,53%	7,84%	Elevée
JPM Taiwan C (dist) - USD	29,44%	7,39%	21,66%	25,69%	7,07%	8,16%	Elevée
JPM Taiwan D (acc) - USD	28,85%	6,43%	19,99%	24,02%	5,44%	5,62%	Elevée
JPM Taiwan I (acc) - EUR	26,52%	7,53%	18,73%	28,38%	9,81%	8,67%	Elevée
JPM Taiwan I (acc) - USD	29,46%	7,42%	21,70%	26,41%	-	-	Elevée
JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies (5)							
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - CHF (hedged)	31,98%	15,94%	-	-	-	-	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - EUR (hedged)	32,03%	16,14%	-	-	-	-	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - GBP (hedged)	32,38%	16,93%	-	-	-	-	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - HKD (hedged)	32,47%	16,62%	-	-	-	-	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - SGD (hedged)	32,21%	16,72%	-	-	-	-	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - USD	32,93%	16,43%	-	-	-	-	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - CHF (hedged)	31,99%	15,94%	-	-	-	-	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - EUR (hedged)	32,04%	16,14%	-	-	-	-	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - GBP (hedged)	32,40%	16,95%	-	-	-	-	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - USD	32,93%	16,41%	-	-	-	-	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - CHF (hedged)	32,13%	-	-	-	-	-	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - EUR (hedged)	32,19%	-	-	-	-	-	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - USD	33,09%	-	-	-	-	-	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - CHF (hedged)	32,16%	16,25%	-	-	-	-	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - EUR (hedged)	32,20%	16,44%	-	-	-	-	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - GBP (hedged)	32,56%	17,24%	-	-	-	-	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - HKD (hedged)	32,88%	17,22%	-	-	-	-	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - SGD (hedged)	32,50%	17,22%	-	-	-	-	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - USD	33,11%	16,72%	-	-	-	-	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - CHF (hedged)	32,16%	16,25%	-	-	-	-	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - EUR (hedged)	32,21%	16,44%	-	-	-	-	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - GBP (hedged)	32,56%	17,24%	-	-	-	-	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - USD	33,11%	16,72%	-	-	-	-	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - EUR (hedged)	31,71%	15,57%	-	-	-	-	Elevée
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - EUR (hedged)	32,22%	-	-	-	-	-	Elevée

(5) Ce Compartiment a été lancé le 24 octobre 2019.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

+ Aucune donnée applicable pour ces Classes d'Actions car elles ont été lancées ou réactivées moins de 3 mois avant la fin de l'exercice.

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)	18,93%	-7,05%	1,35%	0,59%	2,96%	-	Elevée
JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR	17,39%	-5,88%	0,04%	4,11%	6,50%	9,55%	Elevée
JPM US Equity All Cap A (acc) - USD	20,14%	-5,92%	2,95%	2,64%	4,52%	8,89%	Elevée
JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR	17,66%	-5,43%	0,76%	5,12%	7,59%	10,77%	Elevée
JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR (hedged)	20,18%	-5,89%	2,48%	1,67%	2,80%	6,92%	Elevée
JPM US Equity All Cap C (acc) - PLN (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Elevée
JPM US Equity All Cap C (acc) - USD	20,39%	-5,54%	3,59%	3,50%	5,44%	9,95%	Elevée
JPM US Equity All Cap C (dist) - GBP	21,42%	1,47%	3,69%	6,95%	9,29%	12,42%	Elevée
JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR	17,67%	-5,41%	0,79%	5,16%	7,64%	-	Elevée
JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR (hedged)	20,20%	-5,87%	2,52%	1,72%	2,83%	-	Elevée
JPM US Equity All Cap I2 (acc) - EUR (hedged)	20,23%	-5,82%	2,59%	1,82%	-	-	Elevée
JPM US Equity All Cap X (acc) - USD	20,60%	-5,21%	4,14%	4,24%	6,23%	10,89%	Elevée
JPMorgan Funds - US Growth Fund							
JPM US Growth A (acc) - EUR (hedged)	33,53%	18,01%	28,46%	25,65%	17,82%	23,17%	Elevée
JPM US Growth A (acc) - USD	33,80%	18,37%	29,67%	27,77%	21,29%	27,52%	Elevée
JPM US Growth A (dist) - GBP	34,96%	27,08%	29,70%	31,96%	26,11%	30,60%	Elevée
JPM US Growth A (dist) - USD	33,79%	18,33%	29,63%	27,71%	21,18%	27,34%	Elevée
JPM US Growth C (acc) - EUR (hedged)	33,89%	18,60%	29,44%	26,96%	19,21%	24,86%	Elevée
JPM US Growth C (acc) - USD	34,10%	18,86%	30,54%	28,96%	22,60%	29,23%	Elevée
JPM US Growth C (dist) - GBP	35,26%	27,71%	30,67%	33,28%	27,67%	32,66%	Elevée
JPM US Growth C (dist) - USD	34,12%	18,89%	30,55%	28,97%	22,62%	29,28%	Elevée
JPM US Growth D (acc) - EUR (hedged)	33,36%	17,62%	27,80%	24,80%	16,85%	21,94%	Elevée
JPM US Growth D (acc) - USD	33,56%	17,91%	28,87%	26,81%	20,13%	26,08%	Elevée
JPM US Growth I (acc) - JPY	33,43%	17,88%	30,18%	28,95%	20,66%	26,81%	Elevée
JPM US Growth I (acc) - USD	34,13%	18,91%	30,59%	29,03%	22,67%	29,31%	Elevée
JPM US Growth I (dist) - GBP	35,27%	27,74%	30,70%	33,33%	27,73%	32,75%	Elevée
JPM US Growth I (dist) - USD	34,14%	18,91%	30,59%	29,03%	22,67%	29,35%	Elevée
JPM US Growth I2 (acc) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Elevée
JPM US Growth I2 (acc) - USD	34,17%	18,98%	30,68%	29,16%	22,82%	-	Elevée
JPM US Growth I2 (dist) - USD*	-	-	-	-	-	-	Elevée
JPM US Growth P (dist) - USD*	-	-	-	-	-	-	Elevée
JPM US Growth T (acc) - EUR (hedged)	33,31%	17,61%	27,77%	24,76%	16,84%	21,92%	Elevée
JPM US Growth X (acc) - USD	34,34%	19,30%	31,22%	29,87%	23,60%	30,50%	Elevée
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund							
JPM US Hedged Equity A (acc) - EUR (hedged)	9,09%	2,32%	6,02%	6,04%	3,44%	-	Moyenne
JPM US Hedged Equity A (acc) - USD	9,32%	2,94%	7,44%	8,21%	6,23%	-	Moyenne
JPM US Hedged Equity C (acc) - EUR (hedged)	9,24%	2,63%	6,50%	6,67%	4,05%	4,39%	Moyenne
JPM US Hedged Equity C (acc) - USD	9,46%	3,21%	7,87%	8,81%	6,85%	7,31%	Moyenne
JPM US Hedged Equity I (acc) - USD	9,49%	3,24%	7,91%	8,86%	6,90%	7,36%	Moyenne
JPM US Hedged Equity I (dist) - USD	9,48%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund							
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - EUR (hedged)	1,11%	1,86%	3,70%	1,56%	-1,18%	-0,18%	Moyenne
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - SEK (hedged)	1,11%	1,94%	3,82%	1,74%	-1,08%	-	Moyenne
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - USD	1,28%	2,55%	5,08%	3,66%	1,36%	2,36%	Moyenne
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (dist) - EUR (hedged)+	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (dist) - USD+	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (acc) - EUR (hedged)	1,21%	2,22%	4,27%	2,35%	-0,40%	0,54%	Moyenne
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (acc) - USD	1,45%	2,95%	5,72%	4,52%	2,10%	3,14%	Moyenne
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (dist) - GBP (hedged)	1,14%	2,39%	4,66%	3,09%	0,46%	1,50%	Moyenne
JPM US Opportunistic Long-Short Equity D (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,91%	1,45%	3,07%	0,74%	-1,96%	-1,01%	Moyenne
JPM US Opportunistic Long-Short Equity D (perf) (acc) - USD	1,10%	2,18%	4,50%	2,89%	0,60%	1,61%	Moyenne
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I (perf) (acc) - JPY (hedged)	1,25%	2,44%	4,53%	2,64%	-0,08%	-	Moyenne
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I (perf) (acc) - USD	1,50%	3,02%	5,79%	4,61%	2,25%	-	Moyenne
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	1,40%	2,45%	4,55%	2,65%	-	-	Moyenne
JPM US Opportunistic Long-Short Equity S2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	1,40%	2,46%	4,62%	2,78%	-0,01%	-	Moyenne
JPM US Opportunistic Long-Short Equity S2 (perf) (acc) - JPY (hedged)	1,36%	2,77%	4,97%	3,17%	-	-	Moyenne
JPM US Opportunistic Long-Short Equity X (perf) (acc) - USD	1,60%	3,31%	6,30%	5,31%	3,04%	4,10%	Moyenne
JPMorgan Funds - US Research Enhanced Index Equity Fund							
JPM US Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR (hedged)	19,40%	-3,49%	5,22%	5,84%	5,57%	7,65%	Elevée
JPM US Research Enhanced Index Equity C (acc) - USD	19,62%	-3,21%	6,29%	7,53%	8,19%	10,68%	Elevée
JPM US Research Enhanced Index Equity I (acc) - USD	19,63%	-3,19%	6,33%	7,68%	8,33%	10,80%	Elevée
JPM US Research Enhanced Index Equity X (acc) - USD	19,69%	-3,09%	6,51%	7,92%	8,54%	11,04%	Elevée

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

+ Aucune donnée applicable pour ces Classes d'Actions car elles ont été lancées ou réactivées moins de 3 mois avant la fin de l'exercice.

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	17,77%	-0,53%	6,06%	11,15%	9,60%	10,89%	Elevée
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR (hedged)	20,26%	-1,05%	7,83%	7,47%	4,58%	7,03%	Elevée
JPM US Select Equity Plus A (acc) - HUF (hedged)	20,09%	-0,92%	8,07%	7,87%	-	-	Elevée
JPM US Select Equity Plus A (acc) - USD	20,51%	-0,64%	9,06%	9,44%	7,41%	10,17%	Elevée
JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR	17,73%	-0,58%	5,98%	11,05%	-	-	Elevée
JPM US Select Equity Plus A (dist) - GBP	21,47%	6,66%	9,09%	12,96%	11,26%	12,63%	Elevée
JPM US Select Equity Plus A (dist) - USD	20,47%	-0,65%	9,04%	9,43%	7,38%	10,39%	Elevée
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR	18,01%	-0,10%	6,74%	12,12%	10,65%	-	Elevée
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR (hedged)	20,55%	-0,59%	8,55%	8,43%	5,56%	8,09%	Elevée
JPM US Select Equity Plus C (acc) - USD	20,74%	-0,22%	9,73%	10,41%	8,41%	11,24%	Elevée
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP	21,79%	7,20%	9,85%	14,08%	12,46%	13,91%	Elevée
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP (hedged)	20,59%	-0,81%	8,47%	8,70%	6,30%	9,38%	Elevée
JPM US Select Equity Plus C (dist) - USD	20,75%	-0,18%	9,77%	10,42%	8,41%	11,52%	Elevée
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR	17,52%	-0,94%	5,39%	10,22%	8,59%	-	Elevée
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR (hedged)	20,12%	-1,41%	7,18%	6,61%	3,67%	5,93%	Elevée
JPM US Select Equity Plus D (acc) - PLN (hedged)	20,18%	-0,84%	8,40%	8,32%	-	-	Elevée
JPM US Select Equity Plus D (acc) - USD	20,24%	-1,03%	8,44%	8,60%	6,49%	9,03%	Elevée
JPM US Select Equity Plus I (acc) - EUR (hedged)	20,55%	-0,58%	8,57%	8,46%	5,59%	8,12%	Elevée
JPM US Select Equity Plus I (acc) - USD	20,77%	-0,19%	9,78%	10,44%	8,44%	11,30%	Elevée
JPM US Select Equity Plus I (dist) - USD	20,77%	-0,19%	9,78%	10,44%	8,44%	11,57%	Elevée
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - EUR (hedged)	20,59%	-0,52%	8,66%	8,58%	5,71%	-	Elevée
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - USD	20,80%	-0,14%	9,87%	10,55%	8,57%	-	Elevée
JPM US Select Equity Plus I2 (dist) - USD*	-	-	-	-	-	-	Elevée
JPM US Select Equity Plus P (acc) - USD*	-	-	-	-	-	-	Elevée
JPM US Select Equity Plus P (dist) - USD*	-	-	-	-	-	-	Elevée
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR	17,52%	-0,94%	5,39%	10,22%	8,59%	-	Elevée
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR (hedged)	20,03%	-1,43%	7,16%	6,58%	-	-	Elevée
JPM US Select Equity Plus X (acc) - USD	20,97%	0,16%	10,34%	11,19%	9,22%	12,22%	Elevée
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund							
JPM US Small Cap Growth A (acc) - EUR	30,18%	5,11%	15,63%	15,85%	10,39%	19,55%	Elevée
JPM US Small Cap Growth A (acc) - USD	33,24%	5,02%	18,92%	14,14%	8,17%	18,61%	Elevée
JPM US Small Cap Growth A (dist) - GBP	34,36%	12,81%	19,01%	17,88%	12,17%	21,46%	Elevée
JPM US Small Cap Growth A (dist) - USD	33,22%	5,03%	18,93%	14,11%	8,17%	18,60%	Elevée
JPM US Small Cap Growth C (acc) - EUR	30,50%	5,61%	16,46%	16,95%	11,53%	21,03%	Elevée
JPM US Small Cap Growth C (acc) - USD	33,52%	5,50%	19,74%	15,16%	9,24%	20,02%	Elevée
JPM US Small Cap Growth C (dist) - USD	33,53%	5,50%	19,73%	15,16%	9,23%	20,11%	Elevée
JPM US Small Cap Growth D (acc) - USD	33,03%	4,63%	18,26%	13,25%	7,29%	17,43%	Elevée
JPM US Small Cap Growth I (dist) - USD**	-	-	-	-	-	-	Elevée
JPM US Small Cap Growth I2 (acc) - USD	33,58%	5,57%	19,87%	15,33%	9,41%	-	Elevée
JPM US Small Cap Growth I2 (dist) - USD*	-	-	-	-	-	-	Elevée
JPM US Small Cap Growth X (acc) - USD	33,76%	5,87%	20,36%	15,97%	10,07%	21,18%	Elevée
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund							
JPM US Smaller Companies A (acc) - EUR (hedged)	21,83%	-12,51%	-6,55%	-7,14%	-5,05%	-	Elevée
JPM US Smaller Companies A (acc) - USD	22,03%	-12,30%	-5,62%	-5,55%	-2,79%	2,56%	Elevée
JPM US Smaller Companies A (dist) - USD	22,04%	-12,31%	-5,64%	-5,58%	-2,82%	2,80%	Elevée
JPM US Smaller Companies C (acc) - EUR (hedged)	22,08%	-12,14%	-5,94%	-6,34%	-4,28%	0,88%	Elevée
JPM US Smaller Companies C (acc) - USD	22,29%	-11,97%	-5,08%	-4,83%	-2,07%	3,39%	Elevée
JPM US Smaller Companies C (dist) - USD	22,28%	-11,96%	-5,08%	-4,82%	-2,07%	3,64%	Elevée
JPM US Smaller Companies C2 (dist) - USD+	-	-	-	-	-	-	Elevée
JPM US Smaller Companies D (acc) - USD	21,72%	-12,78%	-6,38%	-6,56%	-3,81%	1,40%	Elevée
JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR (hedged)	22,10%	-12,10%	-5,91%	-6,29%	-4,24%	0,93%	Elevée
JPM US Smaller Companies I (acc) - USD	22,30%	-11,94%	-5,05%	-4,79%	-2,04%	3,43%	Elevée
JPM US Smaller Companies I (dist) - USD	22,30%	-11,95%	-5,06%	-4,78%	-2,03%	3,68%	Elevée
JPM US Smaller Companies P (dist) - USD*	-	-	-	-	-	-	Elevée
JPM US Smaller Companies X (acc) - USD	22,53%	-11,59%	-4,48%	-4,06%	-1,29%	4,28%	Elevée

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

** Classe d'Actions réactivée au cours de l'exercice.

+ Aucune donnée applicable pour ces Classes d'Actions car elles ont été lancées ou réactivées moins de 3 mois avant la fin de l'exercice.

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	36,25%	26,60%	36,34%	37,90%	33,00%	41,15%	Elevée
JPM US Technology A (acc) - HKD	39,47%	25,90%	38,65%	34,89%	-	-	Elevée
JPM US Technology A (acc) - SGD	36,51%	31,26%	41,53%	39,97%	31,70%	40,71%	Elevée
JPM US Technology A (acc) - USD	39,41%	26,45%	40,16%	35,74%	29,89%	39,79%	Elevée
JPM US Technology A (dist) - GBP	40,55%	35,81%	40,35%	40,09%	35,30%	43,55%	Elevée
JPM US Technology A (dist) - USD	39,42%	26,43%	40,14%	35,75%	29,86%	39,73%	Elevée
JPM US Technology C (acc) - EUR	36,56%	27,15%	37,23%	39,11%	34,48%	43,16%	Elevée
JPM US Technology C (acc) - USD	39,74%	27,03%	41,11%	36,98%	31,33%	41,75%	Elevée
JPM US Technology C (dist) - GBP	40,92%	36,43%	41,22%	-	-	-	Elevée
JPM US Technology C (dist) - USD	39,73%	27,01%	41,10%	36,98%	31,33%	41,74%	Elevée
JPM US Technology D (acc) - EUR	35,93%	25,94%	35,29%	36,49%	31,28%	38,91%	Elevée
JPM US Technology D (acc) - USD	39,01%	25,78%	39,01%	34,38%	28,34%	37,52%	Elevée
JPM US Technology I (acc) - USD	39,75%	27,04%	41,15%	37,04%	-	-	Elevée
JPM US Technology I2 (acc) - EUR	36,59%	27,23%	37,37%	39,30%	-	-	Elevée
JPM US Technology I2 (acc) - USD	39,77%	27,10%	41,24%	37,18%	31,52%	-	Elevée
JPM US Technology X (acc) - USD	39,97%	27,46%	41,84%	37,95%	32,48%	43,38%	Elevée
JPMorgan Funds - US Value Fund							
JPM US Value A (acc) - EUR	10,88%	-16,36%	-11,96%	-6,34%	0,01%	1,30%	Elevée
JPM US Value A (acc) - EUR (hedged)	13,31%	-16,70%	-10,44%	-9,28%	-4,05%	-1,65%	Elevée
JPM US Value A (acc) - SGD	11,08%	-13,30%	-8,58%	-4,89%	-0,73%	1,13%	Elevée
JPM US Value A (acc) - USD	13,48%	-16,40%	-9,43%	-7,70%	-1,73%	0,78%	Elevée
JPM US Value A (dist) - GBP	14,43%	-10,27%	-9,43%	-4,72%	1,51%	2,92%	Elevée
JPM US Value A (dist) - USD	13,51%	-16,39%	-9,39%	-7,67%	-1,73%	1,23%	Elevée
JPM US Value C (acc) - EUR	11,16%	-15,95%	-11,31%	-5,41%	1,04%	2,36%	Elevée
JPM US Value C (acc) - EUR (hedged)	13,59%	-16,33%	-9,78%	-8,47%	-3,19%	-0,76%	Elevée
JPM US Value C (acc) - USD	13,74%	-16,04%	-8,81%	-6,84%	-0,86%	1,71%	Elevée
JPM US Value C (dist) - GBP	14,70%	-9,81%	-8,73%	-3,68%	2,60%	4,04%	Elevée
JPM US Value C (dist) - USD	13,74%	-16,04%	-8,80%	-6,78%	-0,79%	2,23%	Elevée
JPM US Value D (acc) - EUR (hedged)	13,04%	-17,05%	-10,94%	-10,04%	-4,76%	-2,39%	Elevée
JPM US Value D (acc) - USD	13,28%	-16,73%	-9,95%	-8,43%	-2,49%	-	Elevée
JPM US Value I (acc) - EUR	11,25%	-15,87%	-11,22%	-5,30%	1,13%	-	Elevée
JPM US Value I (acc) - EUR (hedged)	13,61%	-16,30%	-9,75%	-8,42%	-3,15%	-0,74%	Elevée
JPM US Value I (acc) - USD	13,75%	-16,02%	-8,78%	-6,82%	-0,83%	1,75%	Elevée
JPM US Value I (dist) - USD	13,75%	-16,02%	-8,78%	-6,75%	-0,79%	2,26%	Elevée
JPM US Value I2 (acc) - EUR	11,20%	-15,89%	-11,21%	-5,27%	-	-	Elevée
JPM US Value I2 (acc) - EUR (hedged)	13,64%	-16,28%	-9,69%	-8,34%	-3,06%	-	Elevée
JPM US Value I2 (acc) - USD	13,78%	-15,98%	-8,71%	-6,73%	-0,72%	-	Elevée
JPM US Value I2 (dist) - USD*	-	-	-	-	-	-	Elevée
JPM US Value X (acc) - EUR (hedged)	13,78%	-16,04%	-9,33%	-7,85%	-2,57%	-	Elevée
JPM US Value X (acc) - USD	13,96%	-15,74%	-8,35%	-6,23%	-0,21%	2,41%	Elevée

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

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	9,97%	-8,94%	-6,10%	-8,12%	-0,93%	-0,18%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income A (acc) - USD	9,94%	-8,57%	-5,03%	-7,46%	-0,30%	0,06%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income A (dist) - USD	9,95%	-8,53%	-5,01%	-7,34%	-0,23%	1,27%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income A (div) - SGD	7,63%	-5,02%	-3,99%	-4,43%	0,92%	-	Moyenne
JPM Asia Pacific Income A (irc) - AUD (hedged)	9,51%	-9,97%	-6,77%	-9,51%	-1,65%	1,98%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income A (irc) - CAD (hedged)	9,65%	-9,42%	-5,96%	-8,59%	-1,37%	1,28%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income A (irc) - EUR (hedged)	9,67%	-9,22%	-6,35%	-9,45%	-2,86%	-0,85%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income A (irc) - GBP (hedged)	9,75%	-9,61%	-6,53%	-9,35%	-2,15%	0,34%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income A (irc) - NZD (hedged)	9,77%	-9,25%	-5,99%	-8,65%	-1,25%	2,55%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income A (irc) - RMB (hedged)	10,17%	-8,20%	-4,34%	-6,76%	0,16%	5,11%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income A (mth) - HKD	9,84%	-9,00%	-6,01%	-7,98%	-0,79%	2,16%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD	7,70%	-5,05%	-3,97%	-4,45%	0,93%	2,77%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD (hedged)	9,80%	-9,03%	-5,55%	-8,14%	-1,03%	1,60%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income A (mth) - USD	9,90%	-8,53%	-4,92%	-7,31%	-0,18%	2,39%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income C (acc) - HKD	10,22%	-8,57%	-5,54%	-7,44%	-	-	Moyenne
JPM Asia Pacific Income C (acc) - USD	10,21%	-8,18%	-4,40%	-6,67%	0,52%	0,91%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income C (dist) - USD	10,18%	-8,18%	-4,42%	-6,57%	0,57%	2,25%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income C (irc) - AUD (hedged)	9,68%	-9,60%	-6,22%	-8,69%	-0,89%	-	Moyenne
JPM Asia Pacific Income C (irc) - CAD (hedged)	9,85%	-9,04%	-5,33%	-7,78%	-	-	Moyenne
JPM Asia Pacific Income C (irc) - EUR (hedged)	9,88%	-8,88%	-5,82%	-8,75%	-2,07%	-	Moyenne
JPM Asia Pacific Income C (irc) - GBP (hedged)	9,96%	-9,18%	-5,91%	-8,53%	-1,35%	-	Moyenne
JPM Asia Pacific Income C (irc) - NZD (hedged)	10,12%	-8,86%	-5,39%	-7,84%	-0,47%	-	Moyenne
JPM Asia Pacific Income C (irc) - RMB (hedged)	10,34%	-7,82%	-3,84%	-6,06%	-	-	Moyenne
JPM Asia Pacific Income C (mth) - HKD	10,09%	-8,53%	-5,31%	-7,21%	0,03%	2,91%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income C (mth) - SGD*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Asia Pacific Income C (mth) - SGD (hedged)	9,99%	-8,61%	-5,01%	-7,33%	-0,26%	-	Moyenne
JPM Asia Pacific Income C (mth) - USD	10,12%	-8,17%	-4,35%	-6,57%	0,61%	3,15%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income D (acc) - USD	9,83%	-8,76%	-5,33%	-7,88%	-0,76%	-0,39%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income D (mth) - EUR (hedged)	9,55%	-9,37%	-6,60%	-9,70%	-3,09%	-2,21%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income D (mth) - USD	9,77%	-8,74%	-5,25%	-7,75%	-0,63%	1,95%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income F (irc) - AUD (hedged)	9,13%	-10,48%	-7,59%	-10,51%	-	-	Moyenne
JPM Asia Pacific Income F (mth) - USD	9,63%	-8,99%	-5,64%	-8,24%	-	-	Moyenne
JPM Asia Pacific Income I (acc) - USD	10,19%	-8,16%	-4,39%	-6,66%	0,56%	0,94%	Moyenne
JPM Asia Pacific Income I (mth) - USD*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Asia Pacific Income X (acc) - USD	10,40%	-7,81%	-3,85%	-5,94%	1,34%	1,73%	Moyenne
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund							
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - AUD (hedged)	12,29%	-12,41%	-6,99%	-	-	-	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - EUR	10,37%	-10,35%	-7,11%	-4,67%	2,50%	1,73%	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - EUR (hedged)	12,65%	-11,18%	-6,01%	-	-	-	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - GBP (hedged)	12,71%	-11,67%	-6,35%	-	-	-	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - SGD (hedged)	12,83%	-11,05%	-5,28%	-	-	-	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - USD	12,94%	-10,45%	-4,50%	-6,14%	0,53%	1,08%	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income A (dist) - EUR	10,37%	-10,36%	-7,12%	-4,45%	2,51%	2,79%	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income A (div) - EUR	10,33%	-10,26%	-6,98%	-	-	-	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income A (irc) - AUD (hedged)	12,30%	-12,31%	-6,78%	-8,64%	-1,20%	1,53%	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - EUR (hedged)	12,57%	-11,15%	-5,87%	-	-	-	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - GBP (hedged)	12,61%	-11,65%	-6,25%	-	-	-	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - HKD	12,69%	-10,83%	-5,52%	-6,68%	0,05%	2,41%	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - SGD	10,55%	-7,04%	-3,48%	-2,99%	1,77%	-	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - SGD (hedged)	12,74%	-10,95%	-5,12%	-	-	-	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - USD	12,87%	-10,42%	-4,41%	-5,99%	0,61%	3,69%	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income C (acc) - EUR	10,58%	-10,01%	-6,59%	-3,96%	3,29%	2,53%	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income C (acc) - USD	13,14%	-10,12%	-3,94%	-	-	-	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income C (div) - USD	13,03%	-10,10%	-3,88%	-	-	-	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - EUR	10,19%	-10,64%	-7,58%	-5,30%	1,81%	1,05%	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - USD	12,75%	-10,73%	-4,97%	-6,75%	-0,12%	0,42%	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income D (div) - EUR	10,15%	-10,55%	-7,36%	-5,02%	1,96%	3,75%	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income D (mth) - EUR	10,15%	-10,59%	-7,42%	-5,08%	1,91%	1,56%	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income I (dist) - EUR (hedged)	12,88%	-10,83%	-	-	-	-	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR (hedged)	12,89%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Total Emerging Markets Income X (acc) - GBP	14,30%	-3,13%	-3,41%	-1,63%	5,59%	4,52%	Moyenne

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)							
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - CHF (hedged)	20,79%	7,49%	12,70%	9,62%	4,20%	3,39%	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - EUR	20,77%	7,51%	12,85%	9,94%	4,51%	3,74%	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - SEK (hedged)	20,65%	7,06%	12,44%	9,48%	4,24%	3,47%	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - SGD (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - USD (hedged)	21,41%	8,25%	14,39%	12,16%	7,38%	-	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - EUR	20,84%	7,53%	12,93%	9,93%	4,51%	4,02%	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - GBP (hedged)	20,86%	6,81%	12,45%	9,67%	5,06%	4,72%	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - USD	23,62%	7,39%	16,03%	8,13%	2,40%	3,26%	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - USD (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) A (mth) - USD (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - CHF (hedged)	20,96%	7,77%	13,14%	10,24%	4,81%	4,00%	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - EUR	21,00%	7,81%	13,35%	10,48%	5,08%	4,32%	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - USD (hedged)	21,60%	8,57%	14,89%	12,82%	8,06%	-	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - EUR	20,97%	7,82%	13,32%	10,45%	5,04%	4,56%	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - GBP (hedged)	21,12%	7,16%	12,98%	10,36%	5,70%	5,41%	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - USD	23,78%	7,70%	16,51%	8,72%	2,98%	3,89%	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - USD (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) C (mth) - USD (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) D (acc) - EUR	20,63%	7,28%	12,48%	9,35%	3,97%	3,17%	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) D (acc) - USD (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) D (mth) - USD (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) I (acc) - EUR	21,04%	7,83%	13,38%	10,54%	5,11%	4,35%	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) I (acc) - USD (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) I (dist) - EUR	20,99%	7,85%	13,36%	10,49%	5,10%	4,63%	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) I2 (acc) - EUR	21,07%	7,97%	13,57%	10,82%	5,41%	-	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) I2 (acc) - USD (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) I2 (dist) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) T (acc) - EUR	20,65%	7,26%	12,44%	9,33%	3,93%	3,12%	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) X (acc) - EUR	21,24%	8,23%	13,98%	11,40%	5,96%	5,23%	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) X (acc) - USD (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Convertibles (EUR) X (dist) - GBP (hedged)	21,28%	7,55%	13,61%	11,15%	6,51%	6,38%	Moyenne
JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund							
JPM Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	2,89%	2,55%	1,20%	2,89%	3,53%	1,62%	Moyenne
JPM Aggregate Bond A (acc) - USD	3,16%	3,43%	2,67%	5,13%	6,39%	4,34%	Moyenne
JPM Aggregate Bond A (dist) - EUR (hedged)	2,88%	2,53%	1,14%	2,81%	3,44%	2,18%	Moyenne
JPM Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	2,98%	2,73%	1,43%	3,24%	3,96%	2,07%	Moyenne
JPM Aggregate Bond C (acc) - USD	3,22%	3,57%	2,96%	5,55%	6,83%	4,82%	Moyenne
JPM Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	2,98%	2,73%	1,42%	3,22%	3,89%	3,59%	Moyenne
JPM Aggregate Bond C (dist) - GBP (hedged)	3,09%	2,94%	1,98%	4,05%	4,97%	3,88%	Moyenne
JPM Aggregate Bond C (dist) - USD	3,22%	3,58%	2,96%	5,48%	6,69%	5,40%	Moyenne
JPM Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	2,78%	2,33%	0,83%	2,39%	3,07%	1,19%	Moyenne
JPM Aggregate Bond D (acc) - USD	3,02%	3,16%	2,35%	4,69%	5,89%	3,87%	Moyenne
JPM Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	2,99%	2,75%	1,46%	3,28%	3,99%	2,11%	Moyenne
JPM Aggregate Bond I (acc) - USD	3,23%	3,60%	2,99%	5,60%	6,88%	4,86%	Moyenne
JPM Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	3,02%	2,81%	1,56%	3,41%	4,11%	-	Moyenne
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - USD	3,28%	3,67%	3,11%	5,73%	6,99%	-	Moyenne
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	3,03%	2,83%	1,57%	3,40%	4,07%	-	Moyenne
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	3,15%	3,05%	2,13%	4,23%	5,18%	-	Moyenne
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - USD	3,27%	3,67%	3,10%	5,67%	6,90%	-	Moyenne
JPM Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	3,07%	2,93%	1,73%	3,66%	4,42%	2,54%	Moyenne
JPM Aggregate Bond X (acc) - USD	3,33%	3,78%	3,27%	5,99%	7,32%	5,32%	Moyenne
JPM Aggregate Bond X (dist) - GBP (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Aggregate Bond X (dist) - USD*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Aggregate Bond X (irc) - AUD (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund (6)							
JPM China Bond Opportunities A (acc) - USD	5,74%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM China Bond Opportunities A (irc) - RMB (hedged)	5,91%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM China Bond Opportunities A (mth) - HKD	5,63%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM China Bond Opportunities A (mth) - RMB (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM China Bond Opportunities A (mth) - USD	5,70%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund							
JPM Emerging Markets Aggregate Bond I (acc) - GBP (hedged)	10,97%	-4,07%	-2,81%	-2,51%	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	10,88%	-3,48%	-2,39%	-2,25%	2,26%	0,35%	Moyenne
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - GBP (hedged)	11,07%	-3,89%	-2,51%	-2,09%	3,00%	1,15%	Moyenne

(6) Ce Compartiment a été lancé le 8 janvier 2020.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

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)	11,16%	-2,13%	-0,66%	-0,84%	2,06%	-0,49%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	11,26%	-1,98%	-0,37%	-0,44%	2,49%	-0,10%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD	11,53%	-1,13%	1,21%	1,88%	5,38%	2,64%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD - Duration (hedged)	11,05%	-6,01%	-3,09%	-3,29%	0,74%	0,39%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	11,23%	-2,03%	-0,43%	-0,49%	2,31%	1,01%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - USD	11,51%	-1,17%	1,15%	1,72%	5,01%	4,50%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)	11,15%	-2,05%	-0,43%	-0,49%	2,34%	2,61%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (div) - USD+	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (irc) - AUD (hedged)	11,24%	-2,75%	-0,76%	-0,43%	3,62%	4,76%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - SGD (hedged)	11,40%	-1,77%	0,39%	0,90%	4,17%	4,28%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - USD	11,44%	-1,18%	1,15%	1,79%	5,09%	5,05%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)	11,32%	-1,83%	-0,21%	-0,24%	2,69%	0,10%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	11,40%	-1,74%	-	0,07%	3,03%	0,42%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	11,39%	-2,00%	-0,20%	-0,06%	3,10%	0,41%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD	11,69%	-0,86%	1,62%	2,42%	5,96%	3,20%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD - Duration (hedged)	11,22%	-5,73%	-2,67%	-2,72%	1,36%	1,00%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)	11,40%	-1,75%	-	0,07%	2,87%	1,70%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)	11,57%	-2,19%	-0,16%	0,22%	3,58%	2,61%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - USD	11,69%	-0,86%	1,61%	2,32%	5,61%	4,23%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)	11,32%	-1,79%	-0,03%	0,03%	2,88%	3,11%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (mth) - USD	11,60%	-0,92%	1,56%	2,33%	5,65%	5,56%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - CHF (hedged)	11,35%	-1,78%	-0,13%	-	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - EUR (hedged)	11,42%	-1,69%	0,08%	-	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - USD	11,72%	-0,81%	1,68%	-	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (dist) - EUR (hedged)	11,41%	-1,70%	0,07%	-	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (dist) - GBP (hedged)	11,59%	-2,14%	-0,08%	-	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (dist) - USD	11,72%	-0,81%	1,69%	-	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (div) - EUR (hedged)	11,36%	-1,71%	0,07%	-	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (mth) - USD	11,63%	-0,87%	1,62%	-	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	11,11%	-2,25%	-0,78%	-0,98%	1,93%	-0,63%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - USD+	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	11,01%	-2,28%	-0,79%	-0,97%	1,87%	2,19%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - USD+	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - EUR (hedged)	11,01%	-2,32%	-0,85%	-1,05%	1,78%	-0,22%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - USD+	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	11,41%	-1,72%	0,03%	0,11%	3,07%	0,46%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - USD	11,70%	-0,84%	1,65%	2,46%	6,01%	3,25%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (dist) - CHF (hedged)	11,33%	-1,81%	-0,17%	-0,20%	2,58%	1,50%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond I2 (acc) - CHF (hedged)	11,36%	-1,79%	-	-	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	11,44%	-1,67%	0,11%	0,21%	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond I2 (acc) - USD	11,74%	-0,78%	1,73%	2,57%	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	11,60%	-2,12%	-0,05%	0,33%	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond I2 (dist) - USD	11,73%	-0,79%	1,72%	2,55%	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond S2 (acc) - USD+	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (acc) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (acc) - USD	11,86%	-0,57%	2,06%	3,01%	6,59%	3,82%	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (dist) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (dist) - USD	11,87%	-0,57%	-	-	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Corporate Bond Y (acc) - EUR (hedged)	11,56%	-1,48%	0,42%	0,62%	3,62%	0,98%	Moyenne

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

+ Aucune donnée applicable pour ces Classes d'Actions car elles ont été lancées ou réactivées moins de 3 mois avant la fin de l'exercice.

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 Debt Fund							
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - AUD (hedged)	13,72%	-7,08%	-6,22%	-5,16%	1,85%	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - CHF (hedged)	13,50%	-6,17%	-5,81%	-5,34%	0,34%	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - EUR (hedged)	13,60%	-6,18%	-5,68%	-5,05%	0,67%	-1,11%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - GBP (hedged)	13,80%	-6,60%	-5,84%	-5,02%	1,32%	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - USD	13,95%	-5,33%	-4,15%	-2,81%	3,51%	1,58%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - EUR (hedged)	13,61%	-6,15%	-5,71%	-4,86%	0,76%	0,54%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - GBP	14,89%	1,65%	-4,11%	0,68%	7,05%	4,63%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - USD	13,93%	-5,37%	-4,20%	-2,68%	3,39%	2,91%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - AUD (hedged)	13,45%	-7,07%	-6,21%	-5,03%	1,92%	4,31%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - CAD (hedged)	13,72%	-6,57%	-5,48%	-4,18%	2,14%	3,51%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - NZD (hedged)	13,69%	-6,35%	-5,35%	-4,19%	2,35%	4,87%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - EUR (hedged)	13,59%	-6,14%	-5,54%	-4,82%	0,76%	2,27%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - USD	13,72%	-5,85%	-5,24%	-3,37%	2,79%	4,41%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - USD	13,82%	-5,33%	-4,13%	-2,65%	3,42%	4,62%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - CHF (hedged)	13,73%	-5,81%	-5,26%	-4,61%	1,10%	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - EUR (hedged)	13,74%	-5,87%	-5,23%	-4,41%	1,40%	-0,41%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - GBP*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - GBP (hedged)	14,02%	-6,28%	-5,33%	-4,32%	2,08%	0,35%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - USD	14,13%	-5,02%	-3,66%	-2,11%	4,26%	2,31%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - EUR (hedged)	13,77%	-5,87%	-5,20%	-4,04%	1,51%	1,43%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - GBP*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - GBP (hedged)	14,08%	-6,22%	-5,27%	-3,88%	2,31%	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - USD	14,12%	-5,02%	-3,66%	-1,91%	4,13%	3,82%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt C (irc) - CAD (hedged)	13,94%	-6,23%	-4,93%	-3,46%	2,92%	4,19%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt C (mth) - HKD*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt C (mth) - USD	14,00%	-5,06%	-3,66%	-2,06%	4,12%	5,27%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - EUR (hedged)	13,35%	-6,53%	-6,19%	-5,74%	-0,03%	-1,80%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - USD	13,73%	-5,67%	-4,67%	-3,49%	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt D (mth) - EUR (hedged)	13,26%	-6,55%	-6,15%	-5,59%	0,06%	-1,06%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt D (mth) - USD	13,59%	-5,73%	-4,67%	-3,43%	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt F (mth) - USD	13,52%	-5,87%	-	-	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt I (acc) - EUR (hedged)	13,78%	-5,85%	-5,17%	-4,34%	1,45%	-0,36%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt I (acc) - USD	14,15%	-5,00%	-3,64%	-2,08%	4,30%	2,36%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt I (dist) - CHF (hedged)	13,73%	-5,78%	-5,24%	-4,24%	1,25%	1,23%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt I (dist) - EUR (hedged)	13,81%	-5,82%	-5,09%	-3,99%	1,54%	1,48%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - EUR (hedged)	13,80%	-5,82%	-5,15%	-4,30%	1,49%	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - USD	14,17%	-4,98%	-	-	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - EUR (hedged)	13,76%	-5,87%	-5,20%	-4,31%	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - GBP (hedged)	14,00%	-6,24%	-5,26%	-4,18%	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - USD	14,16%	-4,99%	-3,60%	-2,01%	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - EUR (hedged)	13,93%	-5,60%	-4,81%	-3,85%	1,97%	0,14%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - GBP (hedged)	14,17%	-6,02%	-4,94%	-3,79%	2,66%	0,91%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - USD	14,28%	-4,77%	-3,27%	-1,58%	4,85%	2,90%	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt X (dist) - GBP (hedged)	14,17%	-6,02%	-4,94%	-3,38%	2,77%	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Debt X (dist) - USD*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund							
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - CHF (hedged)	7,68%	0,89%	0,97%	3,17%	5,00%	1,77%	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - EUR (hedged)	7,77%	1,05%	1,26%	3,56%	5,43%	2,17%	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - USD	8,06%	1,91%	2,82%	5,96%	8,45%	5,03%	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - EUR (hedged)	7,78%	1,04%	1,26%	3,57%	5,31%	3,32%	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - USD	8,07%	1,91%	2,82%	5,91%	8,20%	5,97%	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (mth) - EUR	7,99%	1,84%	2,72%	5,82%	8,03%	7,20%	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - USD	8,20%	2,16%	3,20%	6,49%	9,04%	5,61%	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (dist) - EUR (hedged)	7,89%	1,28%	1,61%	4,04%	5,78%	3,93%	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - EUR (hedged)	7,66%	0,83%	0,94%	3,12%	4,98%	1,74%	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - USD	7,96%	1,70%	2,51%	5,53%	7,98%	4,57%	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - CHF (hedged)	7,82%	1,16%	1,37%	3,74%	5,60%	2,35%	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR	5,74%	2,29%	0,41%	8,20%	11,37%	6,39%	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR (hedged)	7,90%	1,31%	1,64%	4,09%	6,02%	2,74%	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - JPY (hedged)	7,93%	1,54%	1,89%	4,37%	6,29%	3,06%	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - USD	8,21%	2,18%	3,24%	6,54%	9,09%	5,65%	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	7,90%	1,29%	1,64%	4,08%	5,82%	3,98%	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	7,93%	1,34%	1,70%	4,18%	6,11%	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I2 (dist) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond X (acc) - EUR (hedged)	8,01%	1,51%	1,96%	4,53%	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond X (dist) - EUR (hedged)	8,02%	1,52%	1,96%	4,52%	-	-	Moyenne

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

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 Local Currency Debt Fund							
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - CZK	4,58%	-3,09%	-2,71%	2,27%	5,24%	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - EUR	6,88%	-7,61%	-6,11%	-2,63%	3,80%	0,26%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - SGD	7,14%	-4,32%	-2,42%	-1,06%	3,02%	0,11%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - USD	9,32%	-7,65%	-3,46%	-4,15%	1,76%	-0,37%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (div) - EUR	6,88%	-7,63%	-6,10%	-2,39%	3,57%	1,65%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - GBP	10,29%	-1,30%	-3,36%	-0,74%	5,10%	2,69%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (div) - EUR	6,87%	-7,49%	-5,84%	-2,30%	3,83%	3,71%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (irc) - AUD (hedged)	9,11%	-8,99%	-5,21%	-6,24%	0,22%	2,57%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt B (mth) - HKD	9,21%	-8,08%	-4,45%	-4,67%	1,14%	2,85%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - USD	9,31%	-7,55%	-3,33%	-3,94%	1,75%	3,05%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR	7,04%	-7,36%	-5,68%	-2,04%	4,42%	0,87%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR (hedged)	9,25%	-8,36%	-4,85%	-6,07%	-0,62%	-2,61%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - SEK (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - USD	9,46%	-7,38%	-3,01%	-3,58%	2,41%	0,25%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (dist) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (dist) - GBP	10,47%	-1,00%	-2,97%	-0,19%	5,65%	3,41%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (mth) - USD	9,43%	-7,32%	-2,92%	-3,39%	2,37%	3,56%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - EUR	6,77%	-7,88%	-6,48%	-3,14%	3,22%	-0,24%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - USD	9,20%	-7,88%	-3,83%	-4,62%	1,22%	-0,88%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (div) - EUR	6,62%	-7,80%	-6,24%	-2,86%	3,28%	3,23%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - EUR (hedged)	8,88%	-8,80%	-5,47%	-6,85%	-1,49%	-2,64%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - USD	9,14%	-7,80%	-3,69%	-4,40%	1,29%	2,62%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (irc) - AUD (hedged)	8,74%	-9,66%	-6,05%	-7,23%	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (mth) - USD	9,02%	-8,04%	-4,04%	-4,88%	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR	7,05%	-7,34%	-5,65%	-2,00%	4,47%	0,91%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR (hedged)	9,26%	-8,35%	-4,83%	-6,05%	-0,58%	-2,57%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - USD	9,54%	-7,31%	-2,98%	-3,49%	2,44%	0,28%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR	7,05%	-7,34%	-5,64%	-1,74%	4,18%	2,40%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR (hedged)	9,26%	-8,35%	-4,84%	-5,77%	-0,45%	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR	7,07%	-7,30%	-5,58%	-1,91%	4,53%	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I2 (acc) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (acc) - EUR	6,74%	-7,87%	-6,45%	-3,12%	3,24%	-0,24%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (div) - EUR	6,73%	-7,73%	-6,20%	-2,79%	3,32%	3,27%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (acc) - USD	9,72%	-7,04%	-2,59%	-2,98%	2,98%	0,80%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (dist) - GBP	10,60%	-0,73%	-2,53%	0,41%	6,21%	2,32%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (dist) - GBP (hedged)	9,60%	-8,28%	-4,39%	-4,91%	0,77%	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (dist) - USD*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - EUR	7,19%	-7,10%	-5,28%	-1,50%	5,03%	1,44%	Moyenne
JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - GBP	10,62%	-0,72%	-2,52%	0,23%	6,66%	2,66%	Moyenne
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund							
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	10,89%	-5,35%	-3,45%	-3,00%	0,33%	-1,79%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - USD	11,19%	-4,47%	-1,82%	-0,65%	3,19%	0,90%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - EUR (hedged)	10,88%	-5,35%	-3,45%	-2,84%	0,36%	-0,54%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - USD	11,19%	-4,46%	-1,82%	-0,57%	3,07%	1,93%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (mth) - USD*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)	10,98%	-5,11%	-3,21%	-2,68%	0,68%	-1,43%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	11,28%	-4,08%	-1,55%	-0,33%	3,50%	1,24%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	10,97%	-5,15%	-3,23%	-2,52%	0,68%	-0,18%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	10,85%	-5,16%	-3,18%	-2,60%	0,66%	1,94%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (acc) - USD	11,31%	-4,25%	-1,49%	-0,20%	3,67%	1,37%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (dist) - GBP (hedged)	11,15%	-5,52%	-3,24%	-2,25%	1,61%	0,93%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (dist) - USD	11,32%	-4,26%	-1,50%	-0,11%	3,49%	2,49%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - CHF (hedged)	11,06%	-4,92%	-2,99%	-2,42%	0,89%	-1,34%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	11,13%	-4,73%	-2,77%	-2,12%	1,25%	-0,93%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	11,44%	-3,71%	-1,04%	0,31%	4,12%	1,83%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (dist) - USD	11,43%	-3,75%	-1,09%	0,35%	3,87%	3,00%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	10,70%	-5,65%	-3,92%	-3,65%	-0,33%	-2,42%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	10,99%	-4,77%	-2,34%	-1,34%	2,44%	0,16%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	10,59%	-5,65%	-3,86%	-3,50%	-0,25%	1,17%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond D I (acc) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond D I (div) - EUR (hedged)	10,92%	-5,12%	-3,00%	-2,38%	0,86%	-0,19%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR	8,92%	-3,64%	-3,77%	1,87%	6,23%	2,50%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)	11,14%	-4,70%	-2,74%	-2,07%	1,29%	-0,90%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	11,17%	-4,64%	-2,66%	-2,00%	1,20%	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD	11,48%	-3,68%	-0,98%	0,40%	4,06%	-	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - EUR (hedged)	11,27%	-4,68%	-2,41%	-1,59%	1,81%	-0,38%	Moyenne
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - USD	11,59%	-3,78%	-0,75%	0,81%	4,75%	2,42%	Moyenne

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

+ Aucune donnée applicable pour ces Classes d'Actions car elles ont été lancées ou réactivées moins de 3 mois avant la fin de l'exercice.

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund							
JPM EU Government Bond A (acc) - EUR	1,85%	2,24%	-0,92%	3,00%	4,86%	3,77%	Moyenne
JPM EU Government Bond A (dist) - EUR	1,85%	2,25%	-0,92%	3,01%	4,83%	4,21%	Moyenne
JPM EU Government Bond C (acc) - EUR	1,90%	2,36%	-0,77%	3,20%	5,09%	4,00%	Moyenne
JPM EU Government Bond C (dist) - EUR	1,90%	2,35%	-0,77%	3,22%	5,06%	4,45%	Moyenne
JPM EU Government Bond D (acc) - EUR	1,80%	2,12%	-1,07%	2,83%	4,63%	3,55%	Moyenne
JPM EU Government Bond I (acc) - EUR	1,91%	2,37%	-0,74%	3,26%	5,12%	4,04%	Moyenne
JPM EU Government Bond I2 (acc) - EUR	1,93%	2,41%	-0,69%	3,34%	5,20%	-	Moyenne
JPM EU Government Bond T (acc) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM EU Government Bond X (acc) - EUR	1,97%	2,51%	-0,55%	3,53%	5,41%	4,33%	Moyenne
JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund							
JPM Euro Aggregate Bond A (acc) - EUR	1,72%	-0,91%	-3,20%	-0,63%	2,24%	1,62%	Moyenne
JPM Euro Aggregate Bond A (dist) - EUR	1,69%	-0,97%	-3,23%	-0,68%	2,24%	2,38%	Moyenne
JPM Euro Aggregate Bond C (acc) - EUR	1,80%	-0,77%	-2,94%	-0,27%	2,66%	2,06%	Moyenne
JPM Euro Aggregate Bond C (dist) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Euro Aggregate Bond D (acc) - EUR	1,61%	-1,14%	-3,48%	-1,03%	1,87%	1,27%	Moyenne
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund							
JPM Euro Corporate Bond A (acc) - EUR	6,91%	-1,10%	-1,75%	-0,79%	1,59%	1,17%	Moyenne
JPM Euro Corporate Bond C (acc) - EUR	7,09%	-0,87%	-1,37%	-0,31%	2,07%	1,65%	Moyenne
JPM Euro Corporate Bond D (acc) - EUR	6,81%	-1,34%	-2,02%	-1,21%	1,19%	0,77%	Moyenne
JPM Euro Corporate Bond I (acc) - EUR	7,08%	-0,86%	-1,37%	-0,31%	2,11%	1,69%	Moyenne
JPM Euro Corporate Bond X (acc) - EUR	7,19%	-0,66%	-1,08%	0,10%	2,54%	2,12%	Moyenne
JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund							
JPM Euro Government Short Duration Bond A (acc) - EUR	0,27%	-0,36%	-0,89%	-0,62%	-0,09%	-0,24%	Faible
JPM Euro Government Short Duration Bond A (dist) - EUR	0,21%	-0,32%	-0,85%	-0,64%	-0,11%	0,11%	Faible
JPM Euro Government Short Duration Bond C (acc) - EUR	0,35%	-0,26%	-0,79%	-0,44%	0,04%	-0,12%	Faible
JPM Euro Government Short Duration Bond D (acc) - EUR	0,18%	-0,36%	-0,90%	-0,72%	-0,14%	-0,30%	Faible
JPM Euro Government Short Duration Bond I (acc) - EUR	0,32%	-0,24%	-0,72%	-0,43%	0,11%	-0,06%	Faible
JPM Euro Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR	0,33%	-0,22%	-0,68%	-0,38%	-	-	Faible
JPM Euro Government Short Duration Bond X (acc) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Faible
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund							
JPM Europe High Yield Bond A (acc) - EUR	9,30%	-5,46%	-4,41%	-3,22%	0,71%	0,45%	Moyenne
JPM Europe High Yield Bond A (dist) - EUR	9,29%	-5,65%	-4,41%	-3,12%	0,78%	1,91%	Moyenne
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - EUR	9,40%	-5,29%	-4,15%	-2,85%	1,08%	0,81%	Moyenne
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - GBP (hedged)	9,51%	-5,66%	-4,23%	-2,66%	-	-	Moyenne
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - USD (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Europe High Yield Bond C (dist) - EUR	9,40%	-5,30%	-4,16%	-2,74%	1,07%	2,25%	Moyenne
JPM Europe High Yield Bond D (acc) - EUR	9,16%	-5,70%	-4,80%	-3,76%	0,18%	-0,10%	Moyenne
JPM Europe High Yield Bond D (div) - EUR	9,11%	-5,70%	-4,73%	-3,62%	0,24%	2,57%	Moyenne
JPM Europe High Yield Bond I (acc) - EUR	9,41%	-5,28%	-4,13%	-2,82%	1,12%	0,85%	Moyenne
JPM Europe High Yield Bond I (dist) - EUR	9,41%	-5,28%	-4,13%	-2,68%	1,18%	1,32%	Moyenne
JPM Europe High Yield Bond I2 (acc) - EUR	9,44%	-5,24%	-4,05%	-2,72%	1,25%	-	Moyenne
JPM Europe High Yield Bond T (acc) - EUR	9,15%	-5,72%	-4,80%	-3,74%	0,16%	-0,10%	Moyenne
JPM Europe High Yield Bond X (acc) - EUR	9,53%	-5,07%	-3,80%	-2,37%	1,59%	1,33%	Moyenne
JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund							
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - CHF (hedged)	8,33%	-3,82%	-3,63%	-3,46%	-0,82%	-0,81%	Moyenne
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - EUR	8,37%	-3,80%	-3,49%	-3,21%	-0,54%	-0,50%	Moyenne
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - SEK (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)	8,66%	-2,99%	-2,01%	-1,00%	2,20%	2,13%	Moyenne
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (div) - EUR	8,33%	-3,80%	-3,46%	-3,14%	-0,42%	0,12%	Moyenne
JPM Europe High Yield Short Duration Bond C (acc) - EUR	8,47%	-3,63%	-3,24%	-2,86%	-0,15%	-0,12%	Moyenne
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (acc) - EUR	8,23%	-4,06%	-3,89%	-3,75%	-1,04%	-1,01%	Moyenne
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (div) - EUR	8,19%	-4,05%	-3,85%	-3,66%	-0,94%	-0,56%	Moyenne
JPM Europe High Yield Short Duration Bond I (acc) - EUR	8,48%	-3,61%	-3,21%	-2,83%	-0,11%	-	Moyenne
JPM Europe High Yield Short Duration Bond S1 (acc) - EUR	8,54%	-3,50%	-3,05%	-2,61%	0,11%	0,14%	Moyenne
JPM Europe High Yield Short Duration Bond T (acc) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Europe High Yield Short Duration Bond X (acc) - EUR	8,60%	-3,38%	-2,87%	-2,37%	-	-	Moyenne
JPMorgan Funds - Financials Bond Fund							
JPM Financials Bond A (acc) - EUR	8,15%	0,81%	1,44%	3,30%	4,79%	2,35%	Moyenne
JPM Financials Bond A (dist) - EUR	8,16%	0,82%	1,45%	3,28%	4,67%	3,06%	Moyenne
JPM Financials Bond A (div) - EUR	8,12%	0,79%	1,40%	3,24%	4,60%	4,27%	Moyenne
JPM Financials Bond C (div) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Financials Bond D (acc) - EUR	8,05%	0,61%	1,14%	2,89%	4,36%	1,92%	Moyenne
JPM Financials Bond D (div) - EUR	8,02%	0,59%	1,10%	2,84%	4,18%	3,89%	Moyenne
JPM Financials Bond I2 (acc) - EUR	8,31%	1,11%	1,88%	3,90%	5,42%	-	Moyenne
JPM Financials Bond T (div) - EUR	8,02%	0,59%	1,10%	2,84%	4,18%	3,89%	Moyenne
JPM Financials Bond X (acc) - EUR	8,39%	1,28%	-	-	-	-	Moyenne

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

+ Aucune donnée applicable pour ces Classes d'Actions car elles ont été lancées ou réactivées moins de 3 mois avant la fin de l'exercice.

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund							
JPM Flexible Credit A (acc) - EUR (hedged)	8,01%	-1,11%	-0,37%	0,28%	1,75%	0,70%	Moyenne
JPM Flexible Credit A (acc) - USD	8,30%	-0,18%	1,27%	2,71%	4,58%	3,46%	Moyenne
JPM Flexible Credit A (div) - EUR (hedged)	7,96%	-1,08%	-0,38%	0,33%	1,66%	3,25%	Moyenne
JPM Flexible Credit C (acc) - EUR (hedged)	8,12%	-0,84%	-0,02%	0,81%	2,21%	1,19%	Moyenne
JPM Flexible Credit C (acc) - USD	8,42%	0,06%	1,61%	3,19%	5,08%	3,95%	Moyenne
JPM Flexible Credit D (acc) - EUR (hedged)	7,90%	-1,25%	-0,65%	-0,04%	1,33%	0,32%	Moyenne
JPM Flexible Credit D (div) - EUR (hedged)	7,84%	-1,29%	-0,67%	-0,07%	1,27%	2,88%	Moyenne
JPM Flexible Credit I2 (acc) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Flexible Credit T (acc) - EUR (hedged)	7,89%	-1,27%	-0,66%	-0,06%	1,33%	0,32%	Moyenne
JPM Flexible Credit T (div) - EUR (hedged)	7,87%	-1,27%	-0,65%	-0,05%	1,28%	2,88%	Moyenne
JPM Flexible Credit X (acc) - GBP (hedged)	8,33%	-0,90%	0,35%	1,59%	3,51%	-	Moyenne
JPMorgan Funds - Global Absolute Return Bond Fund (7)							
JPM Global Absolute Return Bond A (acc) - EUR (hedged)	-	-	-0,25%	-1,52%	-2,64%	-1,89%	Faible
JPM Global Absolute Return Bond A (acc) - USD	-	-	0,14%	-0,41%	-0,65%	0,23%	Faible
JPM Global Absolute Return Bond A (dist) - EUR (hedged)	-	-	-0,25%	-1,50%	-2,60%	-1,66%	Faible
JPM Global Absolute Return Bond C (acc) - USD	-	-	0,21%	-0,19%	-0,29%	0,64%	Faible
JPM Global Absolute Return Bond D (acc) - EUR (hedged)	-	-	-0,33%	-1,72%	-2,97%	-2,26%	Faible
JPM Global Absolute Return Bond D (acc) - USD	-	-	0,06%	-0,62%	-1,00%	-0,18%	Faible
JPM Global Absolute Return Bond X (acc) - USD	-	-	0,30%	0,03%	0,12%	1,12%	Faible
JPM Global Absolute Return Bond X (dist) - USD	-	-	0,30%	0,01%	0,10%	1,73%	Faible
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund							
JPM Global Aggregate Bond A (acc) - USD	3,81%	2,66%	2,89%	3,42%	4,47%	3,01%	Moyenne
JPM Global Aggregate Bond A (dist) - USD	3,77%	2,61%	2,86%	3,39%	4,39%	3,58%	Moyenne
JPM Global Aggregate Bond C (acc) - USD	3,88%	2,82%	3,16%	3,85%	4,92%	3,47%	Moyenne
JPM Global Aggregate Bond D (acc) - USD	3,66%	2,43%	2,56%	3,01%	4,01%	2,55%	Moyenne
JPM Global Aggregate Bond X (acc) - USD	3,99%	3,02%	3,47%	4,29%	5,40%	3,96%	Moyenne

(7) Ce Compartiment a été liquidé le 22 novembre 2019. La performance a été calculée à la date de la dernière valeur de l'actif net disponible.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

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)	6,04%	-0,68%	-0,75%	-0,17%	1,64%	0,30%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CZK (hedged)	6,28%	-0,31%	0,19%	1,50%	3,59%	1,59%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	6,12%	-0,56%	-0,52%	0,20%	2,02%	0,68%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - GBP (hedged)	6,26%	-0,63%	-0,28%	0,74%	2,97%	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - HKD	6,32%	-0,19%	-0,09%	1,70%	4,23%	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - PLN (hedged)	6,45%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SEK (hedged)	6,16%	-0,62%	-0,55%	0,24%	2,07%	0,67%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	6,31%	-	0,65%	1,99%	4,23%	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - USD	6,41%	0,33%	1,08%	2,54%	4,88%	3,41%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - CHF (hedged)	6,04%	-0,67%	-0,75%	-0,13%	1,68%	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - EUR (hedged)	6,13%	-0,56%	-0,53%	0,24%	1,98%	1,83%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - GBP (hedged)	6,26%	-0,63%	-0,27%	0,77%	2,99%	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - USD	6,40%	0,32%	1,07%	2,51%	4,88%	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities A (div) - EUR (hedged)	6,10%	-0,58%	-0,53%	0,19%	1,93%	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities A (fix) EUR 3,50 - EUR (hedged)	6,11%	-0,58%	-0,54%	0,20%	1,96%	2,34%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - EUR (hedged)	6,11%	-0,57%	-0,53%	0,20%	1,95%	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - HKD	6,35%	-0,26%	-0,12%	1,72%	4,03%	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - SGD (hedged)	6,20%	-0,06%	0,57%	1,91%	4,04%	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - USD	6,37%	0,30%	1,03%	2,49%	4,69%	5,72%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	6,19%	-0,40%	-0,34%	0,39%	2,21%	0,86%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	6,28%	-0,29%	-0,11%	0,76%	2,60%	1,24%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - GBP (hedged)	6,40%	-0,36%	0,13%	1,29%	3,57%	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - HKD	6,46%	0,09%	0,37%	2,35%	4,79%	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - PLN (hedged)	6,60%	0,33%	1,16%	2,57%	4,67%	3,28%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - SEK (hedged)	6,30%	-0,35%	-0,14%	0,80%	2,64%	1,24%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - SGD (hedged)	6,45%	0,28%	1,02%	2,44%	4,83%	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - USD	6,55%	0,60%	1,49%	3,11%	5,48%	4,02%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - AUD (hedged)	6,44%	-0,48%	0,10%	1,41%	-	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - CAD (hedged)	6,40%	-0,10%	0,67%	2,08%	-	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - CHF (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - EUR (hedged)	6,28%	-0,29%	-0,11%	0,77%	2,61%	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - GBP (hedged)	6,41%	-0,36%	0,13%	1,32%	3,44%	2,09%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - SGD (hedged)	6,53%	0,28%	1,05%	2,55%	-	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - USD	6,55%	0,60%	1,49%	3,06%	5,27%	3,77%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C (div) - EUR (hedged)	6,24%	-0,31%	-0,14%	0,74%	2,50%	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - HKD	6,39%	0,14%	0,27%	2,30%	4,59%	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - SGD (hedged)	6,46%	0,24%	0,96%	2,49%	4,70%	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - USD	6,52%	0,58%	1,45%	3,04%	5,28%	6,27%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - CHF (hedged)	6,21%	-0,35%	-0,27%	-	-	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - EUR (hedged)	6,30%	-0,24%	-0,03%	-	-	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - GBP (hedged)	6,43%	-0,32%	0,20%	-	-	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - HKD	6,55%	0,10%	0,40%	-	-	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - SEK (hedged)	6,33%	-0,30%	-0,06%	-	-	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - SGD (hedged)	6,40%	0,30%	1,10%	-	-	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - USD	6,58%	0,64%	1,54%	-	-	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - GBP (hedged)	6,43%	-0,32%	0,20%	-	-	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - USD	6,58%	0,65%	1,54%	-	-	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C2 (div) - EUR (hedged)	6,27%	-0,25%	-0,05%	-	-	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - HKD	6,51%	0,19%	0,39%	-	-	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - SGD (hedged)	6,38%	0,21%	1,11%	-	-	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - USD	6,54%	0,62%	1,51%	-	-	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	6,00%	-0,80%	-0,90%	-0,30%	1,50%	0,17%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - USD	6,27%	0,07%	0,69%	2,02%	4,32%	2,86%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities D (div) - EUR (hedged)	5,98%	-0,81%	-0,90%	-0,28%	1,46%	2,74%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities D (fix) EUR 3,00 - EUR (hedged)	5,97%	-0,82%	-0,90%	-0,30%	1,46%	1,62%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities D (mth) - EUR (hedged)	5,97%	-0,83%	-0,91%	-0,29%	1,45%	0,56%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities D (mth) - USD	6,24%	0,06%	0,66%	1,98%	4,17%	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)	6,28%	-0,26%	-0,08%	0,81%	2,64%	1,28%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - SEK (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - USD	6,55%	0,62%	1,52%	3,15%	5,53%	4,06%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities I (dist) - GBP (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	6,30%	-0,22%	-0,01%	0,91%	2,75%	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - USD	6,58%	0,67%	1,59%	3,25%	5,64%	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities I2 (dist) - GBP (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities T (acc) - EUR (hedged)	5,99%	-0,81%	-0,90%	-0,30%	1,50%	0,17%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities T (div) - EUR (hedged)	5,98%	-0,82%	-0,90%	-0,29%	1,46%	2,74%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities V (acc) - USD (hedged to BRL)	1,56%	-26,37%	-22,61%	-27,02%	-9,30%	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - EUR (hedged)	6,42%	-0,01%	0,30%	1,32%	3,18%	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - GBP (hedged)	6,55%	-0,09%	0,54%	1,85%	4,12%	2,78%	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - JPY (hedged)	6,41%	0,22%	0,55%	1,61%	-	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - USD	6,70%	0,87%	1,90%	3,68%	-	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities X (irc) - AUD (hedged)	6,46%	-0,16%	0,58%	2,04%	4,79%	6,76%	Moyenne

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

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 (8)							
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - EUR (hedged)	3,89%	0,84%	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - EUR (hedged)	4,05%	1,15%	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - SEK (hedged)	4,34%	2,01%	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities Sustainable D (acc) - EUR (hedged)	3,77%	0,62%	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - EUR (hedged)	4,09%	1,21%	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR	1,99%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR (hedged)+	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Bond Opportunities Sustainable T (acc) - EUR (hedged)+	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund							
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - EUR (hedged)	7,48%	-5,43%	-3,70%	-3,82%	-1,51%	-	Moyenne
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - USD	7,76%	-4,57%	-2,14%	-1,54%	1,16%	-	Moyenne
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (dist) - EUR (hedged)	7,47%	-5,43%	-3,70%	-3,73%	-1,43%	-	Moyenne
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - EUR (hedged)	7,60%	-5,21%	-3,37%	-3,37%	-1,07%	-	Moyenne
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - USD	7,88%	-4,36%	-1,81%	-1,10%	1,62%	-	Moyenne
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - EUR (hedged)	7,38%	-5,61%	-3,99%	-4,20%	-1,90%	-	Moyenne
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - USD	7,64%	-4,77%	-2,43%	-1,95%	0,74%	-	Moyenne
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged I (acc) - EUR (hedged)	7,62%	-5,19%	-3,34%	-3,34%	-1,03%	-	Moyenne
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged I (acc) - USD	7,90%	-4,34%	-1,78%	-1,06%	1,66%	-	Moyenne
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged I2 (acc) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund							
JPM Global Corporate Bond A (acc) - AUD (hedged)	6,70%	2,45%	2,91%	5,31%	7,01%	-	Moyenne
JPM Global Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)	6,68%	2,69%	2,56%	4,25%	4,76%	2,15%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	6,78%	2,82%	2,82%	4,68%	5,22%	2,59%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond A (acc) - NOK (hedged)	6,82%	2,49%	3,06%	5,47%	6,40%	3,80%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond A (acc) - NZD (hedged)	6,94%	3,12%	3,59%	6,03%	7,40%	-	Moyenne
JPM Global Corporate Bond A (acc) - SEK (hedged)	6,78%	2,76%	2,83%	4,77%	5,28%	2,59%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond A (acc) - USD	7,03%	3,78%	4,50%	7,15%	8,21%	5,43%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	6,78%	2,82%	2,83%	4,66%	4,95%	3,07%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond A (dist) - GBP (hedged)	6,83%	2,65%	3,01%	5,06%	6,00%	4,16%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond A (dist) - USD	7,04%	3,76%	4,48%	7,04%	7,97%	5,86%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)	6,74%	2,78%	2,75%	4,60%	4,98%	4,16%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond A (mth) - SGD	4,80%	7,66%	5,47%	10,41%	9,24%	7,29%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond A (mth) - USD	7,02%	3,71%	4,39%	7,01%	7,88%	6,80%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	6,89%	3,05%	3,17%	5,17%	5,70%	3,06%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	6,90%	2,98%	3,17%	5,24%	5,77%	3,08%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond C (acc) - USD	7,16%	3,99%	4,82%	7,62%	8,73%	5,94%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond C (dist) - AUD (hedged)+	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Corporate Bond C (dist) - CHF (hedged)	6,80%	2,92%	2,91%	4,66%	5,10%	3,31%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)	6,89%	3,04%	3,17%	5,08%	5,46%	3,65%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)	6,95%	2,88%	3,32%	5,53%	6,34%	4,63%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond C (dist) - USD	7,16%	3,99%	4,83%	7,49%	8,45%	6,41%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)	6,85%	3,01%	3,10%	5,07%	5,47%	4,61%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond C (mth) - USD	7,12%	3,93%	4,73%	7,47%	8,38%	7,06%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	6,68%	2,63%	2,55%	4,25%	4,75%	2,14%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond D (acc) - USD	6,93%	3,55%	4,19%	6,69%	7,74%	4,94%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	6,63%	2,59%	0,02	4,16%	4,51%	3,76%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond D (mth) - USD	6,91%	3,51%	4,09%	6,58%	7,44%	6,37%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond I (acc) - CHF (hedged)	6,81%	2,94%	2,94%	4,76%	5,30%	2,67%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	6,89%	3,06%	3,20%	5,20%	5,74%	3,11%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond I (acc) - JPY (hedged)	6,88%	3,28%	3,40%	5,39%	5,93%	3,34%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond I (acc) - USD	7,17%	4,02%	4,87%	7,66%	8,78%	5,99%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond I (dist) - CHF (hedged)	6,82%	2,95%	2,95%	4,69%	5,12%	3,19%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond I (dist) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Corporate Bond I (div) - EUR (hedged)	6,87%	3,02%	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - CHF (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	6,92%	3,11%	3,26%	5,29%	5,83%	-	Moyenne
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - JPY (hedged)	6,89%	3,32%	3,46%	5,48%	6,04%	-	Moyenne
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - USD	7,19%	4,05%	4,91%	7,74%	8,89%	-	Moyenne
JPM Global Corporate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	6,99%	2,94%	3,42%	5,71%	6,66%	-	Moyenne
JPM Global Corporate Bond I2 (dist) - USD	7,19%	4,05%	4,91%	7,59%	8,66%	-	Moyenne
JPM Global Corporate Bond T (acc) - EUR (hedged)	6,66%	2,61%	2,51%	4,27%	4,76%	2,15%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond T (div) - EUR (hedged)	6,62%	2,56%	2,45%	4,18%	4,55%	3,75%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond X (acc) - EUR (hedged)	7,01%	3,28%	3,53%	5,65%	6,20%	3,56%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond X (acc) - GBP (hedged)	7,07%	3,11%	3,67%	6,10%	7,15%	4,53%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond X (acc) - USD	7,27%	4,22%	5,18%	8,10%	9,26%	6,48%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond X (dist) - GBP (hedged)	7,08%	3,11%	3,67%	5,98%	6,86%	5,30%	Moyenne
JPM Global Corporate Bond X (dist) - USD	7,28%	4,22%	5,18%	7,97%	9,02%	-	Moyenne

(8) Ce Compartiment a été lancé le 8 novembre 2019.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

+ Aucune donnée applicable pour ces Classes d'Actions car elles ont été lancées ou réactivées moins de 3 mois avant la fin de l'exercice.

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 Bond Fund							
JPM Global Government Bond A (acc) - AUD (hedged)	1,06%	5,25%	3,25%	6,13%	6,75%	-	Moyenne
JPM Global Government Bond A (acc) - EUR	0,94%	4,71%	2,26%	4,71%	4,60%	2,98%	Moyenne
JPM Global Government Bond A (acc) - USD (hedged)	1,19%	5,50%	3,77%	6,94%	7,46%	5,80%	Moyenne
JPM Global Government Bond C (acc) - EUR	0,98%	4,78%	2,41%	4,86%	4,81%	3,23%	Moyenne
JPM Global Government Bond C (acc) - USD (hedged)	1,24%	5,62%	3,95%	7,19%	7,69%	6,05%	Moyenne
JPM Global Government Bond C (dist) - GBP (hedged)	1,13%	5,19%	3,19%	5,95%	-	-	Moyenne
JPM Global Government Bond D (acc) - EUR	0,88%	4,51%	2,09%	4,43%	4,33%	2,77%	Moyenne
JPM Global Government Bond I (acc) - EUR	0,99%	4,78%	2,44%	4,90%	4,85%	3,25%	Moyenne
JPM Global Government Bond I (acc) - USD (hedged)	1,25%	5,63%	3,97%	7,22%	7,73%	6,09%	Moyenne
JPM Global Government Bond I (dist) - EUR	1,00%	4,80%	2,45%	4,91%	-	-	Moyenne
JPM Global Government Bond I2 (acc) - EUR	1,01%	4,83%	2,50%	4,97%	4,93%	-	Moyenne
JPM Global Government Bond I2 (acc) - USD (hedged)**	1,23%	-	-	-	1,40%	-	Moyenne
JPM Global Government Bond X (acc) - EUR	1,01%	4,92%	2,61%	5,14%	5,13%	3,53%	Moyenne
JPM Global Government Bond X (acc) - USD (hedged)	1,32%	5,78%	4,18%	7,50%	8,04%	6,40%	Moyenne
JPM Global Government Bond X (dist) - GBP (hedged)	1,21%	5,36%	3,43%	6,27%	6,37%	4,70%	Moyenne
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund							
JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - EUR	0,28%	1,05%	0,57%	0,57%	0,48%	-0,09%	Moyenne
JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)	0,54%	1,86%	2,07%	2,78%	3,17%	2,52%	Moyenne
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - EUR	0,33%	1,18%	0,71%	0,77%	0,63%	0,06%	Moyenne
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - USD (hedged)	0,60%	2,10%	2,31%	3,15%	3,40%	2,73%	Moyenne
JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)	0,45%	1,72%	1,49%	1,94%	1,86%	1,67%	Moyenne
JPM Global Government Short Duration Bond D (acc) - EUR	0,29%	1,06%	0,58%	0,58%	0,43%	-0,13%	Moyenne
JPM Global Government Short Duration Bond D (acc) - USD (hedged)	0,51%	1,81%	1,98%	2,72%	3,11%	2,46%	Moyenne
JPM Global Government Short Duration Bond I (acc) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR**+	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Government Short Duration Bond I2 (acc) - USD (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Government Short Duration Bond P (acc) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Government Short Duration Bond P (acc) - USD (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Government Short Duration Bond P (dist) - GBP (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund							
JPM Global Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)	1,78%	0,27%	-0,13%	-0,27%	-	-0,53%	Faible
JPM Global Short Duration Bond A (acc) - USD	2,09%	1,03%	1,30%	2,00%	2,74%	2,05%	Faible
JPM Global Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)	1,94%	0,43%	0,08%	0,11%	0,39%	-0,17%	Faible
JPM Global Short Duration Bond C (acc) - USD	2,22%	1,27%	1,62%	2,40%	3,11%	2,42%	Faible
JPM Global Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)	2,07%	0,68%	0,68%	1,01%	1,43%	1,27%	Faible
JPM Global Short Duration Bond C (dist) - USD	2,19%	1,26%	1,60%	2,34%	3,04%	2,65%	Faible
JPM Global Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,77%	0,10%	-0,42%	-0,56%	-0,27%	-0,82%	Faible
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)	1,95%	0,46%	0,11%	0,15%	0,43%	-0,14%	Faible
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - USD	2,20%	1,28%	1,64%	2,41%	3,13%	2,45%	Faible
JPM Global Short Duration Bond I (dist) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Faible
JPM Global Short Duration Bond I (dist) - GBP (hedged)	2,09%	0,77%	0,75%	1,07%	1,53%	1,30%	Faible
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	1,98%	0,50%	0,19%	0,25%	0,51%	-	Faible
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - USD	2,23%	1,34%	1,72%	2,51%	3,22%	-	Faible
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	1,99%	0,51%	0,20%	0,26%	0,53%	-	Faible
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Faible
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - USD	2,23%	1,34%	1,73%	2,48%	3,18%	-	Faible
JPM Global Short Duration Bond P (dist) - GBP (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Faible
JPM Global Short Duration Bond X (acc) - EUR (hedged)	2,03%	0,61%	0,34%	0,46%	0,74%	0,17%	Faible
JPM Global Short Duration Bond X (acc) - USD	2,28%	1,44%	1,88%	2,73%	3,46%	2,79%	Faible
JPM Global Short Duration Bond X (dist) - GBP (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Faible

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

** Classe d'Actions réactivée au cours de l'exercice.

+ Aucune donnée applicable pour ces Classes d'Actions car elles ont été lancées ou réactivées moins de 3 mois avant la fin de l'exercice.

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund							
JPM Global Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	3,37%	0,19%	0,03%	0,17%	0,10%	-0,48%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond A (acc) - NOR (hedged)	3,50%	0,27%	0,69%	1,30%	1,41%	0,79%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond A (acc) - USD	3,65%	1,06%	1,60%	2,48%	2,84%	2,16%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond A (mth) - USD	3,63%	1,04%	1,58%	2,44%	2,75%	4,32%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - CHF (hedged)	3,34%	0,05%	-0,17%	-0,10%	-0,11%	-0,65%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - CZK (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)	3,43%	0,29%	0,19%	0,39%	0,31%	-0,28%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - GBP (hedged)	3,50%	0,47%	0,69%	1,14%	1,32%	0,73%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - SEK (hedged)	3,51%	0,38%	0,36%	0,62%	0,47%	-0,19%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	3,56%	1,09%	1,67%	2,56%	2,96%	2,32%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	3,43%	0,28%	0,18%	0,39%	0,32%	0,54%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	3,43%	0,29%	0,17%	0,38%	0,29%	1,99%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond A (perf) (fix) EUR 2,35 - EUR (hedged)	3,43%	0,28%	0,18%	0,36%	0,28%	1,40%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond A (perf) (mth) - USD	3,55%	1,05%	1,63%	2,50%	2,85%	4,48%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond C (acc) - EUR (hedged)	3,51%	0,44%	0,33%	0,60%	0,57%	-0,01%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - CHF (hedged)	3,48%	0,33%	0,25%	0,46%	0,45%	-0,05%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	3,49%	0,52%	0,56%	0,87%	0,83%	0,25%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - GBP (hedged)	3,59%	0,73%	1,07%	1,65%	1,82%	1,23%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - PLN (hedged)	3,71%	1,20%	1,85%	2,66%	2,78%	2,20%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	3,66%	1,27%	1,99%	3,01%	3,43%	2,80%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - GBP (hedged)	3,57%	0,89%	1,22%	1,78%	1,86%	2,35%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - USD	3,65%	1,36%	2,08%	3,04%	3,35%	3,64%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond C (perf) (mth) - USD	3,62%	1,27%	1,96%	2,95%	3,37%	-	Moyenne
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	3,18%	-0,21%	-0,56%	-0,62%	-0,69%	-1,26%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - PLN (hedged)	3,48%	0,50%	0,78%	1,23%	1,31%	0,69%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	3,44%	0,66%	1,00%	1,66%	2,00%	1,34%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	3,16%	-0,22%	-0,58%	-0,62%	-0,69%	1,08%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond D (perf) (fix) EUR 1,60 - EUR (hedged)	3,17%	-0,22%	-0,57%	-0,63%	-0,69%	-0,09%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond D (perf) (mth) - USD	3,42%	0,64%	0,98%	1,62%	1,93%	3,55%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)	3,51%	0,46%	0,44%	0,73%	0,65%	0,06%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)	3,50%	0,52%	0,56%	0,87%	0,86%	0,29%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - JPY (hedged)	3,46%	0,67%	0,72%	1,07%	1,07%	0,58%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - USD	3,66%	1,33%	2,05%	3,08%	3,50%	2,88%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond I (perf) (dist) - GBP (hedged)	3,60%	0,74%	1,10%	1,66%	1,81%	2,34%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	3,58%	0,60%	0,67%	1,05%	0,99%	-	Moyenne
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (dist) - GBP (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (dist) - USD*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Strategic Bond T (perf) (acc) - EUR (hedged)	3,18%	-0,21%	-0,55%	-0,62%	-0,69%	-1,26%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond T (perf) (div) - EUR (hedged)	3,16%	-0,21%	-0,56%	-0,63%	-0,68%	1,08%	Moyenne
JPM Global Strategic Bond X (acc) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Strategic Bond X (acc) - USD	3,98%	1,71%	2,61%	3,82%	4,23%	3,57%	Moyenne

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

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)	7,12%	-4,21%	-3,36%	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund A (acc) - CHF (hedged)	7,09%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund A (acc) - EUR (hedged)	7,17%	-3,34%	-2,94%	-1,87%	2,03%	1,43%	Moyenne
JPM Income Fund A (acc) - GBP (hedged)	7,29%	-3,92%	-3,22%	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund A (acc) - SGD (hedged)	7,35%	-2,93%	-1,97%	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund A (acc) - USD	7,46%	-2,40%	-1,31%	0,48%	4,88%	4,19%	Moyenne
JPM Income Fund A (div) - CHF (hedged)	7,06%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund A (div) - EUR (hedged)	7,12%	-3,36%	-2,93%	-1,86%	1,99%	4,52%	Moyenne
JPM Income Fund A (div) - GBP (hedged)	7,27%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund A (div) - USD	7,40%	-2,42%	-1,31%	0,48%	4,65%	6,92%	Moyenne
JPM Income Fund A (mth) - AUD (hedged)	7,14%	-4,20%	-3,43%	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund A (mth) - EUR (hedged)	7,13%	-3,36%	-2,95%	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund A (mth) - GBP (hedged)	7,25%	-3,92%	-3,20%	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund A (mth) - HKD	7,30%	-2,88%	-2,42%	-0,30%	4,09%	6,67%	Moyenne
JPM Income Fund A (mth) - RMB (hedged)	7,64%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund A (mth) - SGD	5,17%	1,31%	-0,38%	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund A (mth) - SGD (hedged)	7,28%	-3,05%	-2,05%	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund A (mth) - USD	7,30%	-2,46%	-1,32%	0,48%	4,67%	6,90%	Moyenne
JPM Income Fund C (acc) - CHF (hedged)	7,23%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund C (acc) - EUR (hedged)	7,31%	-3,08%	-2,54%	-1,33%	2,60%	-	Moyenne
JPM Income Fund C (acc) - SGD	5,41%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund C (acc) - SGD (hedged)	7,48%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund C (acc) - USD	7,60%	-2,14%	-0,91%	1,03%	5,48%	4,83%	Moyenne
JPM Income Fund C (div) - AUD (hedged)	7,30%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund C (div) - CHF (hedged)	7,21%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund C (div) - EUR (hedged)	7,27%	-3,10%	-2,54%	-1,32%	2,55%	5,00%	Moyenne
JPM Income Fund C (div) - GBP (hedged)	7,38%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund C (div) - SGD (hedged)	7,57%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund C (div) - USD	7,54%	-2,15%	-0,93%	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund C (mth) - AUD (hedged)	7,28%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund C (mth) - HKD	7,42%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund C (mth) - RMB (hedged)	7,63%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund C (mth) - SGD	5,37%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund C (mth) - SGD (hedged)	7,51%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund C (mth) - USD	7,54%	-2,17%	-0,92%	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund C2 (acc) - EUR (hedged)	7,33%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund C2 (acc) - USD	7,72%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund C2 (div) - GBP (hedged)	7,42%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund C2 (div) - USD	7,58%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund D (acc) - EUR (hedged)	7,05%	-3,58%	-3,30%	-2,37%	1,50%	-	Moyenne
JPM Income Fund D (acc) - USD	7,32%	-2,65%	-1,69%	-0,03%	-	-	Moyenne
JPM Income Fund D (div) - EUR (hedged)	7,00%	-3,60%	-3,30%	-2,34%	1,49%	4,09%	Moyenne
JPM Income Fund D (div) - USD	7,26%	-2,66%	-1,67%	-0,02%	-	-	Moyenne
JPM Income Fund D (mth) - USD	7,25%	-2,67%	-1,69%	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund F (acc) - USD	7,19%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund F (mth) - USD	7,13%	-2,90%	-	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund I (acc) - EUR (hedged)	7,33%	-3,06%	-	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund I (acc) - JPY (hedged)	7,39%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund I (acc) - USD	7,62%	-2,12%	-0,88%	1,08%	-	-	Moyenne
JPM Income Fund I (div) - EUR (hedged)	7,31%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund I (mth) - USD	7,55%	-2,13%	-	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund I2 (acc) - EUR (hedged)	7,35%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund I2 (acc) - USD	7,72%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund I2 (div) - GBP (hedged)	7,40%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund T (acc) - EUR (hedged)	7,04%	-3,58%	-3,31%	-2,37%	1,50%	-	Moyenne
JPM Income Fund T (div) - EUR (hedged)	7,01%	-3,60%	-3,29%	-2,34%	1,49%	-	Moyenne
JPM Income Fund X (acc) - USD	7,75%	-1,87%	-	-	-	-	Moyenne
JPM Income Fund X (mth) - USD	7,68%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPMorgan Funds - Italy Flexible Bond Fund							
JPM Italy Flexible Bond A (perf) (acc) - EUR	0,43%	-0,80%	-1,21%	0,16%	1,67%	0,35%	Moyenne
JPM Italy Flexible Bond A (perf) (div) - EUR	0,42%	-0,79%	-1,20%	0,16%	1,64%	2,00%	Moyenne
JPM Italy Flexible Bond A (perf) (fix) EUR 4,00 - EUR	0,43%	-0,79%	-1,18%	0,18%	1,62%	2,47%	Moyenne
JPM Italy Flexible Bond C (perf) (acc) - EUR	0,60%	-0,45%	-0,72%	0,72%	2,22%	0,93%	Moyenne
JPM Italy Flexible Bond D (perf) (acc) - EUR	0,18%	-1,29%	-1,94%	-0,84%	0,65%	-0,65%	Moyenne
JPM Italy Flexible Bond D (perf) (div) - EUR	0,18%	-1,28%	-1,92%	-0,82%	0,65%	1,06%	Moyenne
JPM Italy Flexible Bond D (perf) (fix) EUR 3,00 - EUR	0,18%	-1,28%	-1,92%	-0,81%	0,64%	0,99%	Moyenne
JPM Italy Flexible Bond T (perf) (acc) - EUR	0,18%	-1,29%	-1,94%	-0,84%	0,65%	-0,65%	Moyenne
JPM Italy Flexible Bond T (perf) (div) - EUR	0,18%	-1,28%	-1,93%	-0,83%	0,64%	1,05%	Moyenne

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - Latin America Corporate Bond Fund (9)							
JPM Latin America Corporate Bond A (acc) - USD	5,08%	-10,41%	-7,68%	-8,09%	0,65%	-	Moyenne
JPM Latin America Corporate Bond A (div) - USD	5,08%	-10,22%	-7,37%	-7,64%	0,94%	-	Moyenne
JPM Latin America Corporate Bond A (mth) - USD	5,06%	-10,27%	-7,42%	-7,71%	0,90%	-	Moyenne
JPM Latin America Corporate Bond C (acc) - USD	5,12%	-10,24%	-7,37%	-7,64%	1,20%	-	Moyenne
JPM Latin America Corporate Bond C (mth) - USD	5,09%	-10,10%	-7,12%	-7,27%	1,43%	-	Moyenne
JPM Latin America Corporate Bond D (acc) - USD	5,04%	-10,55%	-7,95%	-8,48%	0,19%	-	Moyenne
JPM Latin America Corporate Bond D (div) - USD	5,05%	-10,37%	-7,64%	-8,02%	0,51%	-	Moyenne
JPM Latin America Corporate Bond D (mth) - USD	5,02%	-10,42%	-7,68%	-8,08%	0,46%	-	Moyenne
JPM Latin America Corporate Bond I (acc) - USD	5,12%	-10,22%	-7,34%	-7,60%	1,24%	-	Moyenne
JPM Latin America Corporate Bond S2 (acc) - USD	5,13%	-10,16%	-7,22%	-7,42%	1,48%	-	Moyenne
JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund							
JPM Managed Reserves Fund A (acc) - EUR (hedged)	1,45%	0,02%	-0,18%	-0,32%	-0,40%	-0,65%	Faible
JPM Managed Reserves Fund A (acc) - USD	1,70%	0,89%	1,39%	1,98%	2,31%	1,96%	Faible
JPM Managed Reserves Fund A (dist) - GBP (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Faible
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - EUR (hedged)	1,53%	0,17%	0,05%	-0,02%	-0,10%	-0,36%	Faible
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - HKD (hedged)	1,90%	1,24%	1,81%	2,40%	2,21%	1,64%	Faible
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - SGD (hedged)	1,70%	0,81%	1,28%	1,80%	2,01%	1,67%	Faible
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - USD	1,78%	1,04%	1,62%	2,29%	2,62%	2,28%	Faible
JPM Managed Reserves Fund C (dist) - GBP (hedged)	1,67%	0,55%	0,74%	0,96%	1,04%	1,12%	Faible
JPM Managed Reserves Fund C (dist) - USD	1,78%	1,04%	1,62%	2,24%	2,57%	2,61%	Faible
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Faible
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - GBP (hedged)	1,68%	0,57%	0,77%	1,00%	1,09%	0,74%	Faible
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - HKD (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Faible
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - RMB (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Faible
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - SEK (hedged)	1,63%	0,38%	0,33%	0,33%	0,14%	-0,23%	Faible
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - USD	1,79%	1,06%	1,65%	2,33%	2,67%	2,32%	Faible
JPM Managed Reserves Fund P (acc) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Faible
JPM Managed Reserves Fund P (acc) - USD*	-	-	-	-	-	-	Faible
JPM Managed Reserves Fund P (dist) - GBP (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Faible
JPM Managed Reserves Fund P (dist) - USD*	-	-	-	-	-	-	Faible
JPMorgan Funds - Quantitative Flexible Bond Fund (10)							
JPM Quantitative Flexible Bond C (perf) (acc) - CHF (hedged)	-	-1,07%	-1,19%	-1,98%	-	-	Moyenne
JPM Quantitative Flexible Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	-	-1,04%	-1,04%	-1,73%	-	-	Moyenne
JPM Quantitative Flexible Bond C (perf) (acc) - GBP (hedged)	-	-0,87%	-0,56%	-1,01%	-	-	Moyenne
JPM Quantitative Flexible Bond C (perf) (acc) - SEK (hedged)	-	-0,97%	-0,89%	-1,53%	-	-	Moyenne
JPM Quantitative Flexible Bond C (perf) (acc) - USD	-	-0,72%	-0,02%	-0,01%	-	-	Moyenne
JPM Quantitative Flexible Bond I (perf) (acc) - USD	-	-0,71%	-0,01%	0,02%	-	-	Moyenne
JPM Quantitative Flexible Bond X (acc) - USD*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund							
JPM Sterling Bond A (acc) - GBP	10,25%	5,62%	2,96%	9,65%	9,79%	6,46%	Moyenne
JPM Sterling Bond A (dist) - GBP	10,18%	6,08%	2,95%	9,11%	9,68%	7,43%	Moyenne
JPM Sterling Bond C (dist) - GBP	10,39%	5,92%	3,34%	10,10%	9,91%	7,10%	Moyenne
JPM Sterling Bond D (acc) - GBP	10,10%	5,34%	2,53%	9,04%	9,13%	5,81%	Moyenne
JPM Sterling Bond I (acc) - GBP	10,40%	5,94%	3,38%	10,25%	10,43%	-	Moyenne
JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund							
JPM Sterling Managed Reserves A (acc) - GBP	0,76%	0,38%	0,61%	0,88%	0,74%	0,53%	Faible
JPM Sterling Managed Reserves I (acc) - GBP	0,80%	0,45%	0,72%	1,03%	0,97%	0,79%	Faible
JPM Sterling Managed Reserves X (dist) - GBP	0,82%	0,48%	0,76%	1,07%	-	-	Faible

(9) Ce Compartiment a été fusionné avec JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund le 24 avril 2020.

(10) Ce Compartiment a été liquidé le 24 février 2020. La performance a été calculée à la date de la dernière valeur de l'actif net disponible.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

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 Aggregate Bond Fund							
JPM US Aggregate Bond A (acc) - AUD (hedged)	3,01%	5,03%	4,64%	6,72%	7,03%	-	Moyenne
JPM US Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	2,92%	4,75%	3,86%	5,38%	4,80%	2,08%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD	3,18%	5,66%	5,43%	7,78%	7,72%	4,82%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond A (dist) - USD	3,25%	5,70%	5,53%	7,69%	7,58%	5,67%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond A (div) - USD	3,17%	5,62%	5,39%	7,64%	7,42%	5,82%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond A (mth) - HKD	3,16%	5,14%	4,29%	6,88%	6,73%	5,56%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD	1,05%	9,66%	6,46%	11,05%	8,75%	6,29%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD (hedged)	3,09%	5,44%	5,06%	7,16%	6,79%	5,24%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond A (mth) - USD	3,22%	5,65%	5,45%	7,68%	7,42%	5,84%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	3,05%	5,00%	4,25%	5,90%	5,35%	2,61%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond C (acc) - USD	3,32%	5,91%	5,85%	8,33%	8,33%	5,39%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	3,24%	5,20%	4,44%	6,01%	5,30%	2,55%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond C (dist) - GBP (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM US Aggregate Bond C (dist) - USD	3,31%	5,93%	5,88%	8,14%	8,03%	6,29%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond C (div) - USD	3,29%	5,87%	5,77%	8,17%	7,98%	6,40%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond C (mth) - USD	3,29%	5,88%	5,78%	8,17%	7,99%	6,36%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	2,86%	4,61%	3,66%	5,10%	4,52%	1,80%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond D (acc) - USD	3,14%	5,56%	5,29%	7,53%	7,46%	4,56%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond F (mth) - USD	2,91%	5,10%	4,61%	6,58%	-	-	Moyenne
JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	3,06%	5,03%	4,29%	5,95%	5,39%	2,65%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond I (acc) - USD	3,32%	5,95%	5,91%	8,37%	8,37%	5,45%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond I (dist) - USD*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM US Aggregate Bond I (div) - USD*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	3,11%	5,12%	4,43%	6,12%	5,54%	-	Moyenne
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - USD	3,37%	6,04%	6,05%	8,55%	8,52%	-	Moyenne
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	3,11%	5,13%	4,43%	6,03%	5,43%	-	Moyenne
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	3,23%	5,37%	5,02%	6,86%	6,57%	-	Moyenne
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - USD	3,37%	6,05%	6,06%	8,42%	8,34%	-	Moyenne
JPM US Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	3,18%	5,26%	4,64%	6,44%	5,91%	3,15%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond X (acc) - USD	3,43%	6,17%	6,28%	8,91%	8,94%	6,01%	Moyenne
JPM US Aggregate Bond X (dist) - USD*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY	2,88%	5,22%	5,84%	8,65%	-	-	Moyenne
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY (hedged)	3,14%	5,30%	4,61%	6,38%	-	-	Moyenne
JPMorgan Funds - US Corporate Bond Fund (11)							
JPM US Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	-	-	0,34%	2,30%	4,62%	1,74%	Moyenne
JPM US Corporate Bond A (acc) - USD	-	-	0,80%	3,49%	6,96%	4,12%	Moyenne
JPM US Corporate Bond A (dist) - USD	-	-	0,78%	3,44%	6,61%	3,78%	Moyenne
JPM US Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	-	-	0,43%	2,50%	4,97%	2,12%	Moyenne
JPM US Corporate Bond C (acc) - USD	-	-	0,87%	3,68%	7,33%	4,53%	Moyenne
JPM US Corporate Bond D (acc) - USD	-	-	0,72%	3,31%	6,63%	3,76%	Moyenne
JPM US Corporate Bond I (acc) - USD	-	-	0,89%	3,71%	7,36%	4,61%	Moyenne
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund							
JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - EUR (hedged)	7,39%	-3,70%	-2,59%	-1,66%	0,56%	0,25%	Moyenne
JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - USD	7,73%	-2,77%	-0,92%	0,73%	3,40%	2,99%	Moyenne
JPM US High Yield Plus Bond A (dist) - GBP (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM US High Yield Plus Bond A (dist) - USD	7,73%	-2,76%	-0,92%	0,74%	3,28%	4,55%	Moyenne
JPM US High Yield Plus Bond A (div) - EUR (hedged)	7,32%	-3,71%	-2,56%	-1,62%	0,56%	3,45%	Moyenne
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - HKD	7,64%	-3,27%	-2,04%	-0,02%	2,63%	5,68%	Moyenne
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - USD	7,67%	-2,79%	-0,93%	0,70%	3,24%	5,87%	Moyenne
JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - EUR (hedged)	7,51%	-3,49%	-2,26%	-1,22%	1,00%	0,70%	Moyenne
JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - USD	7,86%	-2,55%	-0,58%	1,18%	3,89%	3,48%	Moyenne
JPM US High Yield Plus Bond D (div) - EUR (hedged)	7,20%	-3,93%	-2,90%	-2,08%	0,10%	3,01%	Moyenne
JPM US High Yield Plus Bond X (acc) - EUR (hedged)	7,63%	-3,26%	-1,90%	-0,72%	1,52%	1,21%	Moyenne
JPM US High Yield Plus Bond X (acc) - USD*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM US High Yield Plus Bond X (mth) - USD	7,93%	-2,33%	-0,26%	1,58%	4,17%	-	Moyenne
JPM Short Duration Bond Fund							
JPM US Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)	2,14%	2,50%	2,21%	2,18%	1,51%	0,11%	Faible
JPM US Short Duration Bond A (acc) - USD	2,39%	3,35%	3,78%	4,50%	4,27%	2,75%	Faible
JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)	2,23%	2,67%	2,48%	2,55%	1,87%	0,47%	Faible
JPM US Short Duration Bond C (acc) - USD	2,48%	3,53%	4,06%	4,87%	4,66%	3,13%	Faible
JPM US Short Duration Bond C (dist) - USD	2,48%	3,54%	4,06%	4,79%	4,61%	3,07%	Faible
JPM US Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)	2,06%	2,34%	1,98%	1,88%	1,20%	-0,19%	Faible
JPM US Short Duration Bond D (acc) - USD	2,31%	3,20%	3,55%	4,19%	3,95%	2,42%	Faible
JPM US Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)	2,24%	2,68%	2,51%	2,58%	1,91%	0,51%	Faible
JPM US Short Duration Bond I (acc) - USD	2,49%	3,55%	4,09%	4,91%	4,70%	3,17%	Faible
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Faible
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - USD	2,52%	3,61%	4,18%	5,02%	4,79%	-	Faible
JPM US Short Duration Bond X (acc) - EUR (hedged)	2,31%	2,84%	2,74%	2,89%	2,23%	0,82%	Faible
JPM US Short Duration Bond X (acc) - USD	2,57%	3,71%	4,32%	5,24%	5,03%	3,51%	Faible

(11) Ce Compartiment a été liquidé le 3 décembre 2019. La performance a été calculée à la date de la dernière valeur de l'actif net disponible.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund							
JPM EUR Money Market VNAV A (acc) - EUR	-0,11%	-0,27%	-0,43%	-0,56%	-0,53%	-0,52%	Faible
JPM EUR Money Market VNAV C (acc) - EUR	-0,11%	-0,27%	-0,42%	-0,56%	-0,53%	-0,52%	Faible
JPM EUR Money Market VNAV D (acc) - EUR	-0,11%	-0,27%	-0,42%	-0,55%	-0,52%	-0,52%	Faible
JPMorgan Funds - USD Money Market VNAV Fund							
JPM USD Money Market VNAV A (acc) - USD	0,19%	0,49%	0,89%	1,37%	1,77%	1,60%	Faible
JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund							
JPM Global Multi-Strategy Income A (acc) - EUR	6,82%	-8,93%	-7,55%	-6,80%	-2,31%	-1,52%	Moyenne
JPM Global Multi-Strategy Income A (div) - EUR	6,78%	-8,86%	-7,39%	-6,60%	-2,09%	1,11%	Moyenne
JPM Global Multi-Strategy Income C (div) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Multi-Strategy Income D (acc) - EUR	6,61%	-9,29%	-8,10%	-7,57%	-3,08%	-2,29%	Moyenne
JPM Global Multi-Strategy Income D (div) - EUR	6,57%	-9,22%	-7,94%	-7,34%	-2,83%	0,42%	Moyenne
JPM Global Multi-Strategy Income T (acc) - EUR	6,61%	-9,30%	-8,11%	-7,57%	-3,09%	-2,31%	Moyenne
JPM Global Multi-Strategy Income T (div) - EUR	6,57%	-9,21%	-7,94%	-7,33%	-2,83%	0,40%	Moyenne
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund							
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - CHF (hedged)	6,61%	1,32%	0,93%	0,48%	-0,41%	-0,51%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - EUR (hedged)	6,67%	1,46%	1,17%	0,85%	-0,07%	-0,15%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SGD+	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - USD	7,03%	2,48%	2,86%	3,26%	2,69%	2,51%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - CHF (hedged)	6,81%	1,70%	1,50%	1,25%	0,35%	0,26%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - EUR	5,27%	2,69%	0,36%	5,31%	5,60%	3,97%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - EUR (hedged)	6,86%	1,83%	1,74%	1,62%	0,69%	0,64%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - GBP (hedged)	7,08%	2,12%	2,48%	2,65%	1,80%	1,70%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - SEK (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - USD	7,24%	2,86%	3,45%	4,05%	3,50%	3,36%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - EUR (hedged)	6,57%	1,27%	0,90%	0,50%	-0,42%	-0,61%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - USD	6,94%	2,29%	2,59%	2,90%	2,32%	2,01%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - EUR (hedged)	6,87%	1,85%	1,76%	1,65%	-	-	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - SEK (hedged)	6,92%	1,82%	1,83%	1,77%	-	-	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - EUR (hedged)	6,91%	1,91%	1,85%	1,44%	-	-	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - CHF (hedged)	6,87%	1,83%	1,69%	1,51%	0,61%	0,57%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - EUR (hedged)	6,93%	1,96%	1,93%	1,88%	0,95%	0,95%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - GBP (hedged)	7,16%	2,26%	2,68%	2,81%	-	-	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - SEK (hedged)	6,98%	1,94%	2,00%	1,99%	1,05%	0,94%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - USD	7,30%	2,96%	3,62%	4,29%	3,76%	3,68%	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - CHF (hedged)**	6,88%	1,84%	-	-	-	-	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - EUR (hedged)	6,94%	1,96%	1,93%	-	-	-	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - USD	7,31%	2,98%	3,64%	-	-	-	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - EUR (hedged)	6,93%	1,96%	1,93%	-	-	-	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - GBP (hedged)**	7,15%	2,25%	2,68%	-	-	-	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - USD	7,30%	2,99%	3,65%	-	-	-	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - NZD (hedged)	7,23%	2,75%	3,24%	3,84%	3,46%	-	Moyenne
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - USD	7,41%	3,19%	3,95%	4,73%	4,19%	-	Moyenne
JPMorgan Funds - Multi-Manager Sustainable Long-Short Fund (12)							
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short A (perf) (acc) - CHF (hedged)	10,96%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short A (perf) (acc) - EUR (hedged)	10,99%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short A (perf) (acc) - USD	11,38%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short C (perf) (acc) - CHF (hedged)	11,21%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short C (perf) (acc) - EUR	9,44%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short C (perf) (acc) - EUR (hedged)	11,21%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short C (perf) (acc) - SEK (hedged)	11,25%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short C (perf) (acc) - USD	11,54%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short D (perf) (acc) - EUR (hedged)	10,86%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short I (perf) (acc) - CHF (hedged)	11,20%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short S1 (perf) (acc) - EUR (hedged)	11,33%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short S1 (perf) (acc) - SEK (hedged)	11,37%	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short S1 (perf) (acc) - USD	11,64%	-	-	-	-	-	Moyenne

(12) Ce Compartiment a été lancé le 14 février 2020.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

** Classe d'Actions réactivée au cours de l'exercice.

+ Aucune donnée applicable pour ces Classes d'Actions car elles ont été lancées ou réactivées moins de 3 mois avant la fin de l'exercice.

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)	-3,65%	-17,65%	-18,69%	-16,69%	-8,99%	-7,26%	Moyenne
JPM Diversified Risk A (acc) - SEK (hedged)	-3,52%	-17,73%	-18,69%	-16,63%	-9,01%	-7,32%	Moyenne
JPM Diversified Risk A (acc) - USD	-3,51%	-16,95%	-17,46%	-14,85%	-6,80%	-5,21%	Moyenne
JPM Diversified Risk C (acc) - EUR (hedged)	-3,47%	-17,32%	-18,19%	-15,99%	-8,29%	-6,64%	Moyenne
JPM Diversified Risk C (acc) - USD	-3,32%	-16,65%	-16,99%	-14,20%	-6,15%	-	Moyenne
JPM Diversified Risk C (dist) - EUR (hedged)	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Diversified Risk D (acc) - EUR (hedged)	-3,81%	-17,91%	-19,08%	-17,23%	-9,52%	-7,76%	Moyenne
JPM Diversified Risk D (acc) - USD	-3,66%	-17,22%	-17,86%	-15,40%	-7,36%	-5,75%	Moyenne
JPM Diversified Risk X (acc) - EUR (hedged)	-3,31%	-17,07%	-17,83%	-15,50%	-7,82%	-6,17%	Moyenne
JPM Diversified Risk X (acc) - GBP (hedged)	-3,13%	-16,91%	-17,38%	-14,81%	-6,92%	-	Moyenne
JPM Diversified Risk X (acc) - USD	-3,17%	-16,38%	-16,60%	-13,64%	-5,58%	-	Moyenne
JPM Diversified Risk X (dist) - AUD (hedged)	-2,93%	-16,97%	-17,38%	-14,27%	-6,05%	-	Moyenne
JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund							
JPM Systematic Alpha A (acc) - EUR	-3,49%	-17,10%	-18,24%	-17,43%	-10,97%	-9,49%	Moyenne
JPM Systematic Alpha A (acc) - GBP (hedged)	-3,35%	-16,87%	-17,84%	-16,80%	-10,23%	-8,86%	Moyenne
JPM Systematic Alpha A (acc) - NOK (hedged)	-3,18%	-16,79%	-17,57%	-16,40%	-9,94%	-8,58%	Moyenne
JPM Systematic Alpha A (acc) - SEK (hedged)	-3,30%	-16,97%	-18,15%	-17,28%	-10,93%	-9,52%	Moyenne
JPM Systematic Alpha A (acc) - USD (hedged)	-3,34%	-16,50%	-17,21%	-15,78%	-9,00%	-7,73%	Moyenne
JPM Systematic Alpha C (acc) - CHF (hedged)	-3,40%	-16,81%	-17,98%	-17,08%	-10,64%	-9,21%	Moyenne
JPM Systematic Alpha C (acc) - EUR	-3,28%	-16,71%	-17,79%	-16,79%	-10,35%	-8,94%	Moyenne
JPM Systematic Alpha C (acc) - USD (hedged)	-3,16%	-16,16%	-16,69%	-15,07%	-8,30%	-7,07%	Moyenne
JPM Systematic Alpha C (dist) - EUR	-3,29%	-16,72%	-17,79%	-16,78%	-10,34%	-	Moyenne
JPM Systematic Alpha C (dist) - GBP (hedged)	-3,19%	-16,56%	-17,35%	-16,11%	-9,55%	-7,79%	Moyenne
JPM Systematic Alpha D (acc) - EUR	-3,64%	-17,36%	-18,74%	-18,09%	-11,59%	-10,08%	Moyenne
JPM Systematic Alpha D (acc) - USD (hedged)	-3,50%	-16,77%	-17,64%	-16,43%	-9,69%	-8,35%	Moyenne
JPM Systematic Alpha I (acc) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Systematic Alpha I (acc) - JPY (hedged)	-3,41%	-16,63%	-17,67%	-16,63%	-10,19%	-8,75%	Moyenne
JPM Systematic Alpha I (acc) - SEK (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Systematic Alpha I (acc) - USD (hedged)	-3,15%	-16,15%	-16,67%	-15,05%	-8,27%	-7,04%	Moyenne
JPM Systematic Alpha I (dist) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Systematic Alpha I (dist) - GBP (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Systematic Alpha I2 (dist) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Systematic Alpha I2 (dist) - GBP (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Systematic Alpha I2 (dist) - USD (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Systematic Alpha X (acc) - EUR	-3,13%	-16,41%	-17,32%	-16,14%	-9,72%	-8,35%	Moyenne
JPM Systematic Alpha X (acc) - GBP (hedged)	-3,02%	-16,24%	-16,88%	-15,46%	-	-	Moyenne
JPM Systematic Alpha X (acc) - USD (hedged)	-3,00%	-15,86%	-16,22%	-14,42%	-7,65%	-6,44%	Moyenne
JPM Systematic Alpha X (dist) - AUD (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Systematic Alpha X (dist) - GBP (hedged)	-3,02%	-16,25%	-16,88%	-15,46%	-8,83%	-7,02%	Moyenne
JPM Systematic Alpha X (dist) - USD (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPMorgan Funds - Systematic Alpha Higher Volatility Fund (13)							
JPM Systematic Alpha Higher Volatility I (acc) - EUR	-	-	-3,94%	-2,06%	-	-	Moyenne
JPM Systematic Alpha Higher Volatility X (acc) - EUR	-	-	-3,85%	-1,83%	-4,74%	-	Moyenne
JPM Systematic Alpha Higher Volatility X (acc) - GBP (hedged)	-	-	-3,56%	-1,29%	-4,02%	-	Moyenne

(13) Ce Compartiment a été liquidé le 27 novembre 2019. La performance a été calculée à la date de la dernière valeur de l'actif net disponible.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

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, P, 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 lors de l'achat et de la vente de placements conformément à sa politique d'investissement. Le Ratio de rotation du portefeuille couvrant la période du 1^{er} juillet 2019 au 30 juin 2020 est calculé conformément à la circulaire CSSF 03/122, comme exposé ci-après :

(Total des ventes et des achats de titres - total des souscriptions et des rachats des actions du Compartiment)

Actif net moyen du Compartiment dans la devise du Compartiment

Le Ratio de rotation du portefeuille est exprimé sous la forme d'un pourcentage et lorsque le résultat du calcul est négatif, une valeur égale à zéro a été publiée.

Compartiment	Ratio de rotation du portefeuille (%)
JPMorgan Funds - Africa Equity Fund	85,60
JPMorgan Funds - America Equity Fund	0,77
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	0,36
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	-
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	-
JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund	-
JPMorgan Funds - China Fund	3,44
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	-
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund	49,66
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Fund (1)	115,83
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	6,57
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund (2)	1,38
JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund	18,66
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	206,64
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	24,25
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	217,05
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	174,33
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	84,70
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	118,98
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	27,19
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	2,04
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	108,42
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	70,88
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	75,33
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund	62,21
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund (3)	82,24
JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund	49,63
JPMorgan Funds - Global Equity Fund	112,64
JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund	164,08
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	148,36
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	-
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	-
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)	25,25
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	-
JPMorgan Funds - Global Socially Responsible Fund	47,42
JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund	129,21
JPMorgan Funds - Global Unconstrained Equity Fund	128,95
JPMorgan Funds - Greater China Fund	0,64
JPMorgan Funds - India Fund	9,02
JPMorgan Funds - Indonesia Equity Fund (4)	21,76
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	-
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	76,54
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund	21,65
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	5,58
JPMorgan Funds - Russia Fund	-
JPMorgan Funds - Taiwan Fund	89,95
JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies (5)	-
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	39,26
JPMorgan Funds - US Growth Fund	-
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	63,99
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund	650,27
JPMorgan Funds - US Research Enhanced Index Equity Fund	50,60
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	74,42
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	34,33
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	-
JPMorgan Funds - US Technology Fund	-
JPMorgan Funds - US Value Fund	-
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	63,38
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	21,33
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)	55,66
JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund	229,67

(1) Ce Compartiment a été fusionné avec JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund le 24 avril 2020.

(2) Ce Compartiment a été lancé le 13 novembre 2019.

(3) Ce Compartiment a été lancé le 6 décembre 2019.

(4) Ce Compartiment a été liquidé le 29 juin 2020.

(5) Ce Compartiment a été lancé le 24 octobre 2019.

6. Ratio de rotation du portefeuille (suite)

Compartmentement	Ratio de rotation du portefeuille (%)
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund (6)	26,07
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund	110,74
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	60,06
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	58,76
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	56,26
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund	241,39
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund	196,62
JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund	233,78
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund	49,25
JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund	20,29
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund	23,04
JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund	52,76
JPMorgan Funds - Financials Bond Fund	19,39
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund	61,11
JPMorgan Funds - Global Absolute Return Bond Fund (7)	315,77
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund	244,39
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund	113,88
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund (8)	72,01
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund	131,01
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund	14,27
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	226,42
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund	45,53
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund	92,68
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	83,66
JPMorgan Funds - Income Fund	75,04
JPMorgan Funds - Italy Flexible Bond Fund	70,77
JPMorgan Funds - Latin America Corporate Bond Fund (9)	127,81
JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund	-
JPMorgan Funds - Quantitative Flexible Bond Fund (10)	-
JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund	13,80
JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund	35,50
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund	-
JPMorgan Funds - US Corporate Bond Fund (11)	157,14
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund	-
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund	77,24
JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund	-
JPMorgan Funds - USD Money Market VNAV Fund	-
JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund	-
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund	442,48
JPMorgan Funds - Multi-Manager Sustainable Long-Short Fund (12)	334,53
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund	95,45
JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund	153,14
JPMorgan Funds - Systematic Alpha Higher Volatility Fund (13)	114,50

(6) Ce Compartiment a été lancé le 8 janvier 2020.

(7) Ce Compartiment a été liquidé le 22 novembre 2019.

(8) Ce Compartiment a été lancé le 8 novembre 2019.

(9) Ce Compartiment a été fusionné avec JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund le 24 avril 2020.

(10) Ce Compartiment a été liquidé le 24 février 2020.

(11) Ce Compartiment a été liquidé le 3 décembre 2019.

(12) Ce Compartiment a été lancé le 14 février 2020.

(13) Ce Compartiment a été liquidé le 27 novembre 2019.

7. Méthode de calcul de l'exposition au risque

Exposition globale utilisant la méthode VaR

Nom du Compartiment	Risque de marché	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 30/06/2020
		Limite reg.	Utilisation au cours des 12 derniers mois au 30/06/2020								
JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund	Relatif	200%	37%	87%	55%	Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (Total Return Gross) couvert en USD	Historique	0,99	20 jours	265 jours	249%
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund	Relatif	200%	55%	99%	76%	50% J.P. Morgan Asia Credit Index (JACI) China (Total Return Gross) / 50% FTSE Dim Sum Bond Index (Total Return Gross)	Historique	0,99	20 jours	265 jours	7%
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund	Absolu	20%	2%	6%	3%	ICE 1 Month USD LIBOR	Historique	0,99	20 jours	265 jours	346%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund	Relatif	200%	43%	61%	50%	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)	Historique	0,99	20 jours	265 jours	18%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	Relatif	200%	39%	61%	49%	J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Total Return Gross)	Historique	0,99	20 jours	265 jours	18%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	Relatif	200%	41%	59%	53%	J.P. Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified (Total Return Gross)	Historique	0,99	20 jours	265 jours	343%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund	Absolu	20%	2%	12%	5%	ICE 1 Month USD LIBOR	Historique	0,99	20 jours	265 jours	380%
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund	Relatif	200%	48%	56%	52%	J.P. Morgan EMU Government Investment Grade Bond Index (Total Return Gross)	Historique	0,99	20 jours	265 jours	207%
JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund	Relatif	200%	48%	77%	53%	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Index (Total Return Gross)	Historique	0,99	20 jours	265 jours	35%
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund	Relatif	200%	48%	57%	51%	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index (Total Return Gross)	Historique	0,99	20 jours	265 jours	16%
JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund	Relatif	200%	47%	70%	56%	J.P. Morgan EMU Government Investment Grade Bond 1-3 Year Index (Total Return Gross)	Historique	0,99	20 jours	265 jours	126%
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	Absolu	20%	2%	8%	4%	ICE 1 Month EUR LIBOR	Historique	0,99	20 jours	265 jours	191%
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	Relatif	200%	46%	57%	51%	MSCI Europe Index (Total Return Net)	Historique	0,99	20 jours	265 jours	92%
JPMorgan Funds - Financials Bond Fund	Relatif	200%	49%	62%	54%	33% Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Senior Financials Index (Total Return Gross) couvert en EUR / 67% Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Subordinated Financials Index (Total Return Gross) couvert en EUR	Historique	0,99	20 jours	265 jours	125%
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund	Absolu	20%	1%	11%	3%	Bloomberg Barclays Multiverse Corporate Index (Total Return Gross) couvert en USD	Historique	0,99	20 jours	265 jours	115%
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund	Relatif	200%	42%	73%	54%	Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (Total Return Gross)	Historique	0,99	20 jours	265 jours	203%
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund	Absolu	20%	1%	9%	3%	Bloomberg Barclays Multiverse Index (Total Return Gross) couvert en USD	Historique	0,99	20 jours	265 jours	158%
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund*	Absolu	20%	1%	9%	3%	Bloomberg Barclays Multiverse Index (Total Return Gross) couvert en USD	Historique	1,99	20 jours	265 jours	130%
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund	Relatif	200%	49%	62%	53%	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index (Total Return Gross) couvert en USD	Historique	0,99	20 jours	265 jours	62%
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	Relatif	200%	42%	60%	51%	J.P. Morgan Government Bond Index Global (Total Return Gross) couvert en EUR	Historique	0,99	20 jours	265 jours	371%
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund	Relatif	200%	44%	73%	57%	J.P. Morgan Government Bond Index 1-3 Year (Total Return Gross) couvert en EUR	Historique	0,99	20 jours	265 jours	265%
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund	Relatif	200%	34%	135%	65%	Bloomberg Barclays Global Aggregate 1-3 Years Index (Total Return Gross) couvert en USD	Historique	0,99	20 jours	265 jours	146%
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	Absolu	20%	1%	5%	2%	ICE Overnight USD LIBOR	Historique	0,99	20 jours	265 jours	117%
JPMorgan Funds - Income Fund	Absolu	20%	1%	8%	2%	Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index (Total Return Gross)	Historique	0,99	20 jours	265 jours	60%
JPMorgan Funds - Italy Flexible Bond Fund	Absolu	20%	1%	5%	2%	ICE BofAML Italian Government 1-3 Year Index (Total Return Gross)	Historique	0,99	20 jours	265 jours	56%

7. Méthode de calcul de l'exposition au risque (suite)

Exposition globale utilisant la méthode VaR (suite)

Nom du Compartiment	Risque de marché	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 30/06/2020
		Limite reg.	Utilisation au cours des 12 derniers mois au 30/06/2020								
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund	Absolu	20%	2%	12%	6%	ICE 1 Month USD LIBOR	Historique	0,99	20 jours	265 jours	238%
JPMorgan Funds - Multi-Manager Sustainable Long-Short Fund	Absolu	20%	0%	19,8%	12%	ICE 1 Month USD LIBOR	Historique	0,99	20 jours	265 jours	163%
JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund	Relatif	200%	42%	54%	49%	Bloomberg Barclays Sterling Non-Gilts 10+ Year Index (Total Return Gross)	Historique	0,99	20 jours	265 jours	32%
JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund	Absolu	20%	5%	10%	7%	ICE 1 Month EUR LIBOR	Historique	0,99	20 jours	265 jours	485%
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund	Absolu	20%	4%	29%	10%	ICE 1 Month USD LIBOR	Historique	0,99	20 jours	265 jours	26%
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	Relatif	200%	48%	55%	51%	S&P 500 Index (rendement total net de 30 % d'impôts retenus à la source)	Historique	0,99	20 jours	265 jours	51%
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	Relatif	200%	5%	53%	26%	S&P 500 Index (rendement total net de 30 % d'impôts retenus à la source)	Historique	0,99	20 jours	265 jours	281%
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund	Relatif	200%	40%	67%	53%	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Duration Hedged Index (Total Return Gross) couvert en USD	Historique	0,99	20 jours	265 jours	113%
JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund	Relatif	200%	45%	64%	49%	MSCI All Country World Index (Total Return Net)	Historique	0,99	20 jours	265 jours	50%
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	Relatif	200%	41%	56%	48%	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)	Historique	0,99	20 jours	265 jours	17%

* Ce Compartiment a été lancé le 8 novembre 2019.

7. Méthode de calcul de l'exposition au risque (suite)

Exposition globale utilisant l'approche par les engagements

Nom du Compartiment	Indice de référence du fonds
JPMorgan Funds - Africa Equity Fund	Dow Jones Africa Titans 50 Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - America Equity Fund	S&P 500 Index (rendement total net de 30 % d'impôts retenus à la source)
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	MSCI AC ASEAN Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	MSCI All Country Asia ex Japan Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	MSCI All Country Asia Pacific ex Japan Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	50% MSCI All Country Asia Pacific ex Japan Index (Total Return Net) / 50% J.P. Morgan Asia Credit Index (Total Return Gross)
JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund	MSCI Brazil 10/40 Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - China Fund	MSCI China 10/40 Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	CSI 300 (Net)
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund	MSCI Emerging Markets Europe 10/40 Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (Total Return Gross)
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	J.P. Morgan Emerging Market 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)
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	MSCI Emerging Markets Small Cap Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund	S&P Pan Arab Composite Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	MSCI EMU Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	MSCI EMU Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	MSCI Europe Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	EMIX Smaller Europe (Inc. UK) Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	MSCI Europe Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund	ICE BofAML Euro Developed Markets Non-Financial High Yield Constrained Index (Total Return Gross)
JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund	ICE BofAML Euro Developed Markets High Yield ex-Financials BB-B 1-3 year 3% Constrained Index (Total Return Gross)
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	EMIX Smaller Europe (Inc. UK) Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	MSCI Europe Growth Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	MSCI Europe Value Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund	MSCI Europe Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	MSCI Europe Investable Market Information Technology 10/40 Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)	Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond Index (Total Return Gross) couvert en EUR
JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund	MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Global Equity Fund	MSCI World Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	MSCI World Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	MSCI World Healthcare Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund	40% Bloomberg Barclays 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 Barclays Global Credit Index (Total Return Gross) couvert en EUR
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	EMIX Global Mining & Energy Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)	FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	MSCI World Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Global Socially Responsible Fund	ECPI Ethical Index Global (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund	MSCI World Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Global Unconstrained Equity Fund	MSCI All Country World Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Greater China Fund	MSCI Golden Dragon Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - India Fund	MSCI India 10/40 Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	TOPIX (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	Korea Composite Stock Price Index (KOSPI)
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund	MSCI Emerging Markets Latin America Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund	ICE BofAML US 3-Month Treasury Bill Index (Total Return Gross)
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	MSCI All Country Asia Pacific Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Russia Fund	MSCI Russia 10/40 Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund	ICE BofAML Sterling 3-Month Government Bill Index (Total Return Gross)
JPMorgan Funds - Taiwan Fund	Taiwan Stock Exchange Capitalization Weighted Stock Index (TAIEX) (Total Return Gross)
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund	Bloomberg Barclays US Aggregate Index (Total Return Gross)
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	S&P 500 Index (rendement total net de 30 % d'impôts retenus à la source)
JPMorgan Funds - US Growth Fund	Russell 1000 Growth Index (rendement total net de 30 % d'impôts retenus à la source)
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund	Bloomberg Barclays US Corporate High-Yield 2% Issuer Capped Index (Total Return Gross)

7. Méthode de calcul de l'exposition au risque (suite)

Exposition globale utilisant l'approche par les engagements (suite)

JPMorgan Funds - US Research Enhanced Index Equity Fund	S&P 500 Index (rendement total net de 30 % d'impôts retenus à la source)
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund	Bloomberg Barclays US Government/Credit 1-3 Year Index (Total Return Gross)
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	Russell 2000 Growth Index (rendement total net de 30 % d'impôts retenus à la source)
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	Russell 2000 Index (rendement total net de 30 % d'impôts retenus à la source)
JPMorgan Funds - US Technology Fund	Russell 1000 Equal Weight Technology Index (rendement total net de 30 % d'impôts retenus à la source)
JPMorgan Funds - US Value Fund	Russell 1000 Value Index (rendement total net de 30 % d'impôts retenus à la source)

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 - Aggregate Bond Fund			
Liquidités	Citigroup	USD	3.009.056
			3.009.056
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund			
Liquidités	Bank of America	USD	81.744
	Citigroup	USD	3.469.796
	Standard Chartered	USD	651.830
			4.203.370
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund			
Liquidités	Citigroup	USD	757.350
	HSBC	USD	586.000
			1.343.350
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund			
Liquidités	Citigroup	USD	2.344.062
Liquidités	Merrill Lynch	USD	73.270
			2.417.332
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund			
Liquidités	Citigroup	USD	358.464
			358.464
JPMorgan Funds - Income Fund			
Liquidités	Barclays	USD	3.898.800
			3.898.800
JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund			
Liquidités	Barclays	EUR	100.000
			100.000

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 l'exercice. 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 - Africa Equity Fund	18,02
JPMorgan Funds - America Equity Fund	5,18
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	1,41
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	3,60
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	5,19
JPMorgan Funds - China Fund	5,02
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	25,35
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund	4,48
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	7,90
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	8,44
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	6,53
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	10,69
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	9,30
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	17,04
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	6,86
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	9,63
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	11,25
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	9,97
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	13,24
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	11,73
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	9,89
JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund	5,26
JPMorgan Funds - Global Equity Fund	7,09
JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund	2,98
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	1,27
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	2,55
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	4,93
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)	6,30
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	4,84
JPMorgan Funds - Global Socially Responsible Fund	5,16
JPMorgan Funds - Global Unconstrained Equity Fund	2,07
JPMorgan Funds - Greater China Fund	4,97
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	15,10
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	1,36
JPMorgan Funds - Russia Fund	3,29
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	2,99
JPMorgan Funds - US Growth Fund	5,88
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	0,64
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund	7,38
JPMorgan Funds - US Research Enhanced Index Equity Fund	1,34
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	3,41
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	9,16
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	9,74
JPMorgan Funds - US Technology Fund	9,07
JPMorgan Funds - US Value Fund	1,31
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	3,75
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	5,56
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)	2,17
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund	0,38

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

9. Opérations de financement sur titres (suite)

Compartment	% du Total des Actifs pouvant être prêtés
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	0,73
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	0,42
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	0,22
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund	0,23
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund	0,04
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund	0,15
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund	0,82
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund	0,00
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund	0,58
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund	0,04
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	0,05
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund	0,37
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund	0,06
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	0,16
JPMorgan Funds - Income Fund	0,06
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund	0,03

Montant des actifs engagés dans des opérations de 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.

Compartment	Devise du Compartment	Valeur de marché des titres prêtés (dans la Devise du Compartment)	% des Actifs sous gestion
JPMorgan Funds - Africa Equity Fund	USD	14.480.215	11,12
JPMorgan Funds - America Equity Fund	USD	110.340.110	4,98
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	USD	3.221.858	0,37
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	USD	17.262.898	2,01
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	USD	28.757.849	3,09
JPMorgan Funds - China Fund	USD	77.645.675	4,05
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	CNH	101.671.401	1,27
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund	EUR	12.449.905	2,92
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	USD	15.878.295	3,35
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	USD	419.538.491	4,95
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	USD	127.261.522	3,47
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	USD	34.944.722	2,62
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	EUR	55.922.330	9,28
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	EUR	77.855.364	17,08
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	EUR	35.049.740	6,81
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	EUR	6.046.343	7,14
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	EUR	48.120.975	10,96
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	EUR	150.642.136	9,72
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	EUR	63.477.870	13,06
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	EUR	101.753.069	10,82
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	EUR	128.072.593	9,63
JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund	USD	1.016.338	2,91
JPMorgan Funds - Global Equity Fund	USD	12.429.256	6,95
JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund	USD	610.065	2,61
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	EUR	17.316.498	1,26
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	USD	75.221.311	2,42
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	EUR	29.592.813	4,84
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)	USD	4.618.601	5,67
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	EUR	15.392.924	4,65
JPMorgan Funds - Global Socially Responsible Fund	USD	4.430.227	4,92
JPMorgan Funds - Global Unconstrained Equity Fund	USD	8.405.751	1,84
JPMorgan Funds - Greater China Fund	USD	31.914.369	3,45
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	JPY	85.790.110.416	14,94
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	USD	10.975.063	0,98
JPMorgan Funds - Russia Fund	USD	10.110.549	2,30
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	USD	54.857.993	2,89
JPMorgan Funds - US Growth Fund	USD	73.991.828	5,74
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	USD	324.349	0,30
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund	USD	22.203.959	5,92
JPMorgan Funds - US Research Enhanced Index Equity Fund	USD	442.615	1,31

9. Opérations de financement sur titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de marché des titres prêtés (dans la Devise du Compartiment)	% des Actifs sous gestion
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	USD	80.882.020	3,27
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	USD	37.484.576	8,83
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	USD	83.653.185	9,31
JPMorgan Funds - US Technology Fund	USD	235.024.576	8,76
JPMorgan Funds - US Value Fund	USD	21.679.959	1,29
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	USD	45.177.638	2,64
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	USD	7.941.957	2,39
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)	EUR	23.225.527	2,14
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund	USD	2.077.391	0,34
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	11.673.074	0,71
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	USD	12.972.084	0,45
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	USD	1.240.243	0,21
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund	USD	1.655.019	0,18
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund	EUR	519.822	0,04
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund	EUR	182.527	0,15
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund	EUR	3.835.166	0,78
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund	USD	9.929	-
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund	USD	23.561.578	0,45
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund	USD	2.506.997	0,04
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	EUR	578.016	0,04
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund	EUR	359.307	0,29
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund	USD	323.047	0,05
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	USD	1.107.929	0,07
JPMorgan Funds - Income Fund	USD	3.570.783	0,06
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund	USD	46.880	0,02

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.

Données sur la concentration

Dix principaux émetteurs de sûretés

Opérations de prêt de titres

Le tableau ci-après énumère les dix principaux émetteurs ventilés par valeur des sûretés autres qu'en espèces reçues par les Compartiments au titre de prêts de titres à la date de rapport :

JPMorgan Funds - Africa Equity Fund		JPMorgan Funds - America Equity Fund		JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	
Sûreté autre qu'en espèces		Sûreté autre qu'en espèces		Sûreté autre qu'en espèces	
Emetteur	USD	Emetteur	USD	Emetteur	USD
UK Treasury	7.777.905	Japan Government	61.268.650	US Treasury	1.551.787
Austria Government	2.239.030	UK Treasury	55.793.114	UK Treasury	928.693
US Treasury	1.176.318			Belgium Government	346.425
Belgium Government	883.844			Austria Government	340.164
France Government	231.584			France Government	169.985
Germany Government	60.169			Germany Government	51.917
Netherlands Government	59.038			Finland Government	50.558

JPMorgan Funds - Asia Growth Fund		JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund		JPMorgan Funds - China Fund	
Sûreté autre qu'en espèces		Sûreté autre qu'en espèces		Sûreté autre qu'en espèces	
Emetteur	USD	Emetteur	USD	Emetteur	USD
Japan Government	9.134.641	UK Treasury	7.648.445	UK Treasury	23.469.040
UK Treasury	3.979.057	France Government	5.199.210	US Treasury	15.048.869
Belgium Government	1.412.410	Japan Government	4.809.920	Japan Government	10.407.825
US Treasury	1.094.793	Austria Government	3.613.224	France Government	4.221.503
France Government	786.222	Netherlands Government	2.280.582	Belgium Government	3.758.265
Netherlands Government	572.562	Belgium Government	2.087.357	Austria Government	3.723.955
Austria Government	463.980	US Treasury	2.067.262	Germany Government	873.431
Finland Government	141.438	Germany Government	1.020.745	Finland Government	449.751
Germany Government	130.620			Netherlands Government	174.445
Bank of England	8.349				

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

9. Opérations de financement sur titres (suite)

JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces CNH
UK Treasury	65.605.175
Austria Government	18.269.804
Belgium Government	13.836.241
Netherlands Government	9.920.510
US Treasury	622.682
France Government	10.158
Finland Government	7.244
Germany Government	6.775

JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces EUR
UK Treasury	1.748.091
Japan Government	1.622.242
US Treasury	791.958
France Government	753.443
Germany Government	54.662
Belgium Government	43.351
Austria Government	40.345
Netherlands Government	22.178
Bank of England	6.383

JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces USD
Japan Government	9.508.838
France Government	380.506
UK Treasury	299.194

JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces USD
UK Treasury	106.785.928
Japan Government	97.918.468
US Treasury	80.227.862
Austria Government	21.930.046
France Government	13.002.242
Belgium Government	4.635.819
Germany Government	1.215.712
Finland Government	676.561
Netherlands Government	10.603

JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces USD
Japan Government	39.041.825
France Government	6.727.507
US Treasury	4.112.264
UK Treasury	3.609.050
Belgium Government	1.548.837
Germany Government	1.274.859
Austria Government	1.117.539
Netherlands Government	485.028
Finland Government	87.673

JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces USD
US Treasury	14.187.902
France Government	7.910.824
UK Treasury	5.183.903
Japan Government	3.084.992
Belgium Government	2.578.832
Austria Government	1.548.251
Germany Government	1.421.569
Netherlands Government	948.609
Finland Government	76.918

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces EUR
Japan Government	33.950.301
UK Treasury	10.646.097
US Treasury	7.090.411
France Government	1.977.575
Austria Government	1.437.231
Netherlands Government	1.319.455
Germany Government	516.495

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces EUR
Japan Government	22.078.096
UK Treasury	17.556.637
US Treasury	11.346.310
Germany Government	6.635.572
France Government	5.033.040
Belgium Government	3.047.246
Austria Government	1.145.678
Netherlands Government	993.793
Finland Government	208.954

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces EUR
Japan Government	17.750.271
UK Treasury	8.120.801
US Treasury	4.679.629
France Government	898.387
Germany Government	700.487
Austria Government	540.830
Netherlands Government	92.459
Belgium Government	74.830

JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces EUR
Japan Government	3.668.931
UK Treasury	1.046.553
US Treasury	367.874
France Government	223.852
Austria Government	170.183
Germany Government	113.880
Belgium Government	110.730
Netherlands Government	16.768
Finland Government	11.894

JPMorgan Funds - Europe Equity Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces EUR
Japan Government	28.896.821
UK Treasury	9.563.970
France Government	3.649.911
Austria Government	2.902.083
US Treasury	2.704.101
Netherlands Government	840.286
Germany Government	314.933
Bank of England	2.371

JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces EUR
Japan Government	90.335.767
UK Treasury	22.746.218
US Treasury	14.138.360
France Government	10.871.913
Austria Government	6.265.527
Netherlands Government	623.259
Germany Government	236.950
Belgium Government	36.438
Finland Government	3.843
Bank of England	2.429

JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces EUR
Japan Government	23.968.577
UK Treasury	17.274.543
US Treasury	9.305.685
Belgium Government	3.686.366
Netherlands Government	1.618.672
France Government	1.345.408
Austria Government	549.841
Germany Government	199.862
Finland Government	93.640
Bank of England	651

JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces EUR
Japan Government	74.491.236
UK Treasury	15.555.278
US Treasury	7.345.034
France Government	1.795.814
Netherlands Government	1.560.494
Austria Government	1.328.777
Belgium Government	1.058.913
Germany Government	308.297
Bank of England	1

JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces EUR
Japan Government	57.382.669
UK Treasury	30.209.492
US Treasury	24.569.455
Germany Government	6.337.627
France Government	3.236.999
Belgium Government	2.941.606
Austria Government	1.001.778
Netherlands Government	977.066
Finland Government	106.110
Bank of England	2.474

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

9. Opérations de financement sur titres (suite)

JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces
	USD
Japan Government	309.308
US Treasury	180.850
UK Treasury	176.215
France Government	114.088
Austria Government	90.141
Belgium Government	32.306
Germany Government	17.952
Netherlands Government	9.665
Finland Government	1.917

JPMorgan Funds - Global Equity Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces
	USD
UK Treasury	4.617.579
Japan Government	3.125.794
US Treasury	1.103.498
Netherlands Government	921.301
Austria Government	370.454
France Government	246.568
Belgium Government	137.376
Germany Government	94.266
Finland Government	19.525
Bank of England	347

JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces
	USD
Japan Government	139.322
UK Treasury	91.695
Belgium Government	51.742
US Treasury	37.760
Netherlands Government	31.225
Austria Government	25.173
France Government	22.972
Germany Government	6.600
Finland Government	2.874

JPMorgan Funds - Global Focus Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces
	EUR
Japan Government	18.275.153

JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces
	USD
US Treasury	12.584.904
France Government	3.915.884
UK Treasury	2.464.095
Austria Government	1.844.779
Belgium Government	1.275.574
Japan Government	489.777
Finland Government	186.160
Germany Government	171.928
Netherlands Government	1

JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces
	USD
UK Treasury	2.353.054
Austria Government	677.376
Belgium Government	228.845

JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces
	USD
US Treasury	889.409
Netherlands Government	644.506
UK Treasury	77.872
Austria Government	52.311
Germany Government	50.380
France Government	29.737

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces
	EUR
Japan Government	2.218.174
UK Treasury	1.631.432
US Treasury	1.070.615
France Government	910.747
Germany Government	638.736
Austria Government	414.039
Netherlands Government	311.120
Belgium Government	187.521
Finland Government	18.811
Bank of England	220

JPMorgan Funds - Global Socially Responsible Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces
	USD
Germany Government	1.288.468
UK Treasury	478.388
Austria Government	306.550
France Government	202.305
US Treasury	130.932

JPMorgan Funds - Global Unconstrained Equity Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces
	USD
Japan Government	8.871.100

JPMorgan Funds - Greater China Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces
	USD
Japan Government	9.804.860
UK Treasury	2.288.110
US Treasury	2.059.317
Belgium Government	693.738
France Government	663.590
Austria Government	243.865
Germany Government	155.720
Netherlands Government	85.430
Finland Government	74.339

JPMorgan Funds - Japan Equity Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces
	JPY
US Treasury	27.908.519.801
UK Treasury	22.745.875.328
Japan Government	14.771.468.504
Netherlands Government	7.199.729.604
France Government	4.412.019.409
Austria Government	3.705.135.215
Belgium Government	1.840.110.482
Germany Government	1.176.278.430
Finland Government	222.648.487

JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces
	USD
Netherlands Government	7.065.596
France Government	1.363.722
UK Treasury	1.140.407
Germany Government	854.294
Belgium Government	536.049
Austria Government	331.539
US Treasury	300.083
Finland Government	50.670

JPMorgan Funds - Russia Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces
	USD
France Government	5.959.030
UK Treasury	4.685.626

JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces
	USD
US Treasury	4.429.483
Netherlands Government	3.671.441
UK Treasury	1.806.492
Belgium Government	935.156
Austria Government	447.711
Germany Government	404.097
France Government	191.373
Finland Government	136.479

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

9. Opérations de financement sur titres (suite)

JPMorgan Funds - US Growth Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces USD
US Treasury	2.919.073
Germany Government	1.739.051
UK Treasury	763.334
Belgium Government	395.151
Austria Government	189.180
France Government	80.865
Finland Government	57.669

JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces USD
Netherlands Government	125.692
Germany Government	9.519

JPMorgan Funds - US Research Enhanced Index Equity Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces USD
Netherlands Government	5.579
Germany Government	423

JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces USD
Japan Government	41.049.934
UK Treasury	38.683.915
Netherlands Government	157.188

JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces USD
US Treasury	6.542.852
UK Treasury	2.526.151
Belgium Government	1.307.698
Austria Government	626.067
France Government	267.611
Finland Government	190.848
Germany Government	176.251

JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces USD
US Treasury	26.461.302
UK Treasury	9.709.183
Belgium Government	5.026.097
Austria Government	2.731.841
France Government	1.992.752
Finland Government	733.519
Germany Government	677.417

JPMorgan Funds - US Technology Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces USD
Netherlands Government	26.927.189
US Treasury	15.557.189
UK Treasury	4.839.652
Germany Government	2.952.688
Belgium Government	2.426.009
Austria Government	1.206.985
France Government	492.711
Finland Government	351.379

JPMorgan Funds - US Value Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces USD
Japan Government	126.341

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces USD
Japan Government	29.553.818
France Government	9.325.559
Belgium Government	2.752.756
Germany Government	1.120.175
UK Treasury	1.118.293
Austria Government	972.576
Netherlands Government	541.342
Finland Government	87.886
US Treasury	3.698

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces USD
Japan Government	3.830.905
France Government	330.693
UK Treasury	260.026

JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces EUR
France Government	18.367.043
Austria Government	3.318.884
Netherlands Government	1.341.756
Germany Government	5

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces USD
Japan Government	1.012.484
France Government	674.657
Belgium Government	320.263
Austria Government	107.622
Germany Government	83.236
Netherlands Government	40.874
Finland Government	4.562

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces USD
France Government	6.444.107
Japan Government	2.356.260
Belgium Government	1.659.968
UK Treasury	1.066.579
Austria Government	907.528
Netherlands Government	471.146
Germany Government	176.544
US Treasury	118.226
Finland Government	34.333

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces USD
Belgium Government	3.847.065
Netherlands Government	3.474.342
Japan Government	3.138.873
France Government	3.103.668
Finland Government	93.469
Germany Government	8.079
UK Treasury	15

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces USD
France Government	1.217.043
Austria Government	219.917
Netherlands Government	88.908

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces USD
France Government	1.039.860
Japan Government	319.318
UK Treasury	276.718
Austria Government	187.402
Netherlands Government	75.763
US Treasury	30.673
Germany Government	4.478

JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces EUR
Netherlands Government	363.166
France Government	162.321
Finland Government	9.770

JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund

Émetteur	Sûreté autre qu'en espèces EUR
US Treasury	122.937
UK Treasury	67.704

9. Opérations de financement sur titres (suite)

JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund			JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund			JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund		
Sûreté autre qu'en espèces			Sûreté autre qu'en espèces			Sûreté autre qu'en espèces		
Emetteur	EUR		Emetteur	USD		Emetteur	USD	
France Government	1.610.111		France Government	13.884.057		US Treasury	1.184.433	
Belgium Government	1.029.568		Belgium Government	4.092.553		UK Treasury	774.614	
US Treasury	655.219		Japan Government	2.488.863		Japan Government	134.331	
UK Treasury	360.844		Germany Government	2.202.738				
Germany Government	129.781		Netherlands Government	1.624.012				
Austria Government	129.566		Finland Government	484.011				
Netherlands Government	120.834		Austria Government	381.855				
Finland Government	24.134							
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund			JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund			JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund		
Sûreté autre qu'en espèces			Sûreté autre qu'en espèces			Sûreté autre qu'en espèces		
Emetteur	USD		Emetteur	USD		Emetteur	USD	
Japan Government	615.132		Japan Government	382.380		Japan Government	343.791	
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund			JPMorgan Funds - Income Fund					
Sûreté autre qu'en espèces			Sûreté autre qu'en espèces					
Emetteur	USD		Emetteur	USD				
France Government	745.123		France Government	2.236.937				
Belgium Government	173.158		Austria Government	404.209				
Germany Government	124.662		Netherlands Government	163.414				
Netherlands Government	89.261		Germany Government	1				
Finland Government	27.392							
Austria Government	15.061							

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 précisé à la Note 10, J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. est l'unique contrepartie au titre des opérations de prêt de titres à la date du présent 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 duportefeuille-titres.

Données agrégées sur les opérations

Type et qualité des sûretés autres qu'en espèces

Opérations de prêt de titres

Les sûretés reçues par les Compartiments dans le cadre de prêts de titres à la date de rapport se présentent sous la forme de de créance de qualité investment grade.

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur des sûretés autre qu'en espèces (dans la Devise du Compartiment)	% du total des sûretés autre qu'en Espèces
JPMorgan Funds - Africa Equity Fund	USD	12.427.888	100,00
JPMorgan Funds - America Equity Fund	USD	117.061.764	100,00
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	USD	3.439.529	100,00
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	USD	17.724.072	100,00
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	USD	28.726.745	100,00
JPMorgan Funds - China Fund	USD	62.127.084	100,00
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	CNH	108.278.589	100,00
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund	EUR	5.082.653	100,00
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	USD	10.188.538	100,00
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	USD	326.403.241	100,00
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	USD	58.004.582	100,00
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	USD	36.941.800	100,00
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	EUR	56.937.565	100,00
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	EUR	68.045.326	100,00
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	EUR	32.857.703	100,00
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	EUR	5.730.665	100,00
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	EUR	48.874.476	100,00
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	EUR	145.260.704	100,00
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	EUR	58.043.245	100,00
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	EUR	103.443.844	100,00

9. Opérations de financement sur titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur des sûretés autre qu'en espèces (dans la Devise du Compartiment)	% du total des sûretés autre qu'en Espèces
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	EUR	126.765.276	100,00
JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund	USD	932.442	100,00
JPMorgan Funds - Global Equity Fund	USD	10.636.708	100,00
JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund	USD	409.363	100,00
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	EUR	18.275.153	100,00
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	USD	22.933.102	100,00
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	EUR	3.259.275	100,00
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)	USD	1.744.215	100,00
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	EUR	7.401.415	100,00
JPMorgan Funds - Global Socially Responsible Fund	USD	2.406.643	100,00
JPMorgan Funds - Global Unconstrained Equity Fund	USD	8.871.100	100,00
JPMorgan Funds - Greater China Fund	USD	16.068.969	100,00
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	JPY	83.981.785.260	100,00
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	USD	11.642.360	100,00
JPMorgan Funds - Russia Fund	USD	10.644.656	100,00
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	USD	12.022.232	100,00
JPMorgan Funds - US Growth Fund	USD	6.144.323	100,00
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	USD	135.211	100,00
JPMorgan Funds - US Research Enhanced Index Equity Fund	USD	6.002	100,00
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	USD	79.891.037	100,00
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	USD	11.637.478	100,00
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	USD	47.332.111	100,00
JPMorgan Funds - US Technology Fund	USD	54.753.802	100,00
JPMorgan Funds - US Value Fund	USD	126.341	100,00
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	USD	45.476.103	100,00
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	USD	4.421.624	100,00
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)	EUR	23.027.688	100,00
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund	USD	2.243.698	100,00
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	13.234.691	100,00
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	USD	13.665.511	100,00
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	USD	1.525.868	100,00
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund	USD	1.934.212	100,00
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund	EUR	535.258	100,00
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund	EUR	190.641	100,00
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund	EUR	4.060.057	100,00
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund	USD	25.158.089	100,00
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund	USD	2.093.379	100,00
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	EUR	615.132	100,00
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund	EUR	382.380	100,00
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund	USD	343.791	100,00
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	USD	1.174.657	100,00
JPMorgan Funds - Income Fund	USD	2.804.561	100,00

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 de la sûreté

Opérations de prêt de titres

Le tableau suivant donne une analyse des tranches d'échéance des sûretés reçues au titre des contrats de swap de rendement total ouverts.

Valeur de la sûreté						
	JPMorgan Funds - Africa Equity Fund	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
Echéance	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Liquidités						
moins d'un jour	2.896.489	-	-	566.100	1.785.329	19.530.170
Autre qu'en espèces						
1 à 7 jours	-	-	-	-	-	-
1 à 4 semaines	-	2.188.887	132.503	284.545	1.141.052	235.503
1 à 3 mois	-	-	-	31.278	201.946	403.164
3 à 12 mois	9.296	3.240.889	218.187	491.400	965.156	699.996
plus d'un an	12.418.592	111.631.988	3.088.839	16.916.849	26.418.591	60.788.421
	15.324.377	117.061.764	3.439.529	18.290.172	30.512.074	81.657.254

9. Opérations de financement sur titres (suite)

Valeur de la sûreté						
	JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity 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
Echéance	CNH	EUR	USD	USD	USD	USD
Liquidités						
moins d'un jour	-	7.926.653	6.531.985	112.101.674	73.986.663	-
Autre qu'en espèces						
1 à 7 jours	-	-	-	-	-	-
1 à 4 semaines	-	8.923	280.758	7.694.702	460.807	198.377
1 à 3 mois	-	22.195	6.848	487.685	5.440	43.381
3 à 12 mois	9.321	53.950	371.650	13.730.013	692.809	757.560
plus d'un an	108.269.268	4.997.585	9.529.282	304.490.841	56.845.526	35.942.482
	108.278.589	13.009.306	16.720.523	438.504.915	131.991.245	36.941.800

Valeur de la sûreté						
	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
Echéance	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Liquidités						
moins d'un jour	2.512.681	15.027.189	4.166.710	706.388	2.429.690	14.868.468
Autre qu'en espèces						
1 à 7 jours	-	-	-	-	-	-
1 à 4 semaines	353.750	326.376	78.599	11.737	732.495	1.943.718
1 à 3 mois	260.765	604.410	406.080	50.049	148.501	586.774
3 à 12 mois	182.207	741.226	40.484	31.161	408.466	1.400.222
plus d'un an	56.140.843	66.373.314	32.332.540	5.637.718	47.585.014	141.329.990
	59.450.246	83.072.515	37.024.413	6.437.053	51.304.166	160.129.172

Valeur de la sûreté						
	JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund	JPMorgan Funds - Global Equity Fund	JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund
Echéance	EUR	EUR	EUR	USD	USD	USD
Liquidités						
moins d'un jour	9.769.374	4.351.729	9.553.696	141.423	2.646.796	239.193
Autre qu'en espèces						
1 à 7 jours	-	-	-	-	-	-
1 à 4 semaines	227.992	215.990	717.470	33.403	218.098	-
1 à 3 mois	313.625	725.077	1.332.811	223	27.709	-
3 à 12 mois	398.145	111.258	1.117.705	30.373	314.352	3.942
plus d'un an	57.103.483	102.391.519	123.597.290	868.443	10.076.549	405.421
	67.812.619	107.795.573	136.318.972	1.073.865	13.283.504	648.556

Valeur de la sûreté						
	JPMorgan Funds - Global Focus Fund	JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)	JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	JPMorgan Funds - Global Socially Responsible Fund
Echéance	EUR	USD	EUR	USD	EUR	USD
Liquidités						
moins d'un jour	-	55.616.814	27.612.417	3.169.400	8.623.021	2.238.151
Autre qu'en espèces						
1 à 7 jours	-	-	-	-	-	-
1 à 4 semaines	-	709.688	-	12.876	89.920	75.452
1 à 3 mois	-	-	-	-	27.720	-
3 à 12 mois	-	1.277.426	-	78.791	165.924	48.298
plus d'un an	18.275.153	20.945.988	3.259.275	1.652.548	7.117.851	2.282.893
	18.275.153	78.549.916	30.871.692	4.913.615	16.024.436	4.644.794

JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

9. Opérations de financement sur titres (suite)

Valeur de la sûreté						
	JPMorgan Funds - Global Unconstrained Equity Fund	JPMorgan Funds - Greater China Fund	JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	JPMorgan Funds - Russia Fund	JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund
Echéance	USD	USD	JPY	USD	USD	USD
Liquidités						
moins d'un jour	-	17.049.329	6.364.616.887	33.300	-	44.702.609
Autre qu'en espèces						
1 à 7 jours	-	-	-	-	-	-
1 à 4 semaines	-	14.327	1.073.836.710	-	-	25.384
1 à 3 mois	-	127.159	298.380.630	-	-	-
3 à 12 mois	-	121.535	1.575.536.703	65.198	2.005.176	535.130
plus d'un an	8.871.100	15.805.948	81.034.031.217	11.577.162	8.639.480	11.461.718
	8.871.100	33.118.298	90.346.402.147	11.675.660	10.644.656	56.724.841

Valeur de la sûreté						
	JPMorgan Funds - US Growth Fund	JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund	JPMorgan Funds - US Research Enhanced Index Equity Fund	JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund
Echéance	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Liquidités						
moins d'un jour	69.568.187	201.295	22.660.376	446.815	5.906.673	26.967.869
Autre qu'en espèces						
1 à 7 jours	-	-	-	-	-	-
1 à 4 semaines	-	-	-	-	1.466.552	1.674
1 à 3 mois	-	-	-	-	1.175	-
3 à 12 mois	296.419	-	-	-	2.171.392	774.466
plus d'un an	5.847.904	135.211	-	6.002	76.251.918	10.861.338
	75.712.510	336.506	22.660.376	452.817	85.797.710	38.605.347

Valeur de la sûreté						
	JPMorgan Funds - US Smaller Companies 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 Convertible Fund (EUR)
Echéance	USD	USD	USD	USD	USD	EUR
Liquidités						
moins d'un jour	39.844.239	187.384.000	22.175.419	2.529.961	3.939.666	4.169.619
Autre qu'en espèces						
1 à 7 jours	-	-	-	376	-	-
1 à 4 semaines	1.056.973	435.610	-	984.937	113.492	-
1 à 3 mois	-	-	-	328.304	2.768	2.400.182
3 à 12 mois	3.142.913	1.357.848	-	1.828.749	209.753	3.811.960
plus d'un an	43.132.225	52.960.344	126.341	42.333.737	4.095.611	16.815.546
	87.176.350	242.137.802	22.301.760	48.006.064	8.361.290	27.197.307

Valeur de la sûreté						
	JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	JPMorgan Funds - Investment Grade Bond Fund	JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund	JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund	JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund
Echéance	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Liquidités						
moins d'un jour	-	-	-	-	-	-
Autre qu'en espèces						
1 à 7 jours	147	-	-	-	-	-
1 à 4 semaines	82.246	106.274	-	-	11.109	-
1 à 3 mois	693.677	27.203	159.042	135.527	533	-
3 à 12 mois	1.244.440	1.353.416	252.589	215.244	139.924	-
plus d'un an	11.214.181	12.178.618	1.114.237	1.583.440	383.692	190.641
	13.234.691	13.665.511	1.525.868	1.934.211	535.258	190.641

9. Opérations de financement sur titres (suite)

Valeur de la sûreté						
	JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund	JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund	JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund	JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund	JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund	JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund
Echéance	USD	EUR	USD	USD	USD	EUR
Liquidités						
moins d'un jour	-	-	10.164	46.856	517.575	-
Autre qu'en espèces						
1 à 7 jours	-	98	-	2.073	-	-
1 à 4 semaines	94.504	82.272	-	1.159.434	4.799	-
1 à 3 mois	63.274	113.293	-	685.931	-	-
3 à 12 mois	311.763	337.431	-	3.209.205	7.106	-1
plus d'un an	1.774.157	3.526.963	-	20.101.446	2.081.474	615.132
	2.243.698	4.060.057	10.164	25.204.945	2.610.954	615.131

Valeur de la sûreté					
	JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund	JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund	JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	JPMorgan Funds - Income Fund	JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund
Echéance	EUR	USD	USD	USD	USD
Liquidités					
moins d'un jour	-	-	9.371	1.327.901	48.363
Autre qu'en espèces					
1 à 7 jours	-	-	117	-	-
1 à 4 semaines	-	-	65.617	-	-
1 à 3 mois	-	-	34.083	292.320	-
3 à 12 mois	-	-	174.099	464.262	-
plus d'un an	382.380	343.791	900.741	2.047.979	-
	382.380	343.791	1.184.028	4.132.462	48.363

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	
	JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund
Echéance	EUR
Liquidités	
moins d'un jour	100.000
	100.000

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.

Valeur de la sûreté (dans la devise Compartiment)						
Compartiment	Devise du Compartiment	EUR	GBP	JPY	USD	Total
JPMorgan Funds - Africa Equity Fund	USD	3.473.665	7.777.905	-	4.072.807	15.324.377
JPMorgan Funds - America Equity Fund	USD	-	55.793.114	61.268.650	-	117.061.764
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	USD	959.049	928.694	-	1.551.786	3.439.529
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	USD	3.507.232	3.979.057	9.134.641	1.669.242	18.290.172
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	USD	14.201.118	7.648.445	4.809.920	3.852.591	30.512.074
JPMorgan Funds - China Fund	USD	13.201.350	15.822.136	10.407.825	42.225.943	81.657.254
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	CNH	42.050.732	65.605.175	-	622.682	108.278.589
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund	EUR	1.801.891	1.748.091	1.622.243	7.837.081	13.009.306
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	USD	5.255.691	299.195	9.508.837	1.656.800	16.720.523
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	USD	52.510.376	106.785.928	97.918.468	181.290.143	438.504.915

9. Opérations de financement sur titres (suite)

Compartment	Devise du Compartiment	Valeur de la sûreté (dans la devise Compartiment)				
		EUR	GBP	JPY	USD	Total
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	USD	11.241.444	3.609.050	39.041.825	78.098.926	131.991.245
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	USD	14.485.003	5.183.903	3.084.992	14.187.902	36.941.800
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	EUR	7.763.436	7.614.133	33.950.301	10.122.376	59.450.246
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	EUR	31.496.742	15.972.173	22.078.096	13.525.504	83.072.515
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	EUR	4.679.165	6.180.064	17.750.271	8.414.913	37.024.413
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	EUR	1.252.253	1.046.553	3.668.931	469.316	6.437.053
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	EUR	9.404.406	9.126.661	28.896.821	3.876.278	51.304.166
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	EUR	32.557.951	20.420.629	90.335.767	16.814.825	160.129.172
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	EUR	15.794.664	14.269.450	23.968.578	13.779.927	67.812.619
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	EUR	10.397.716	12.759.587	74.491.236	10.147.034	107.795.573
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	EUR	21.150.535	25.225.093	57.382.669	32.560.675	136.318.972
JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund	USD	266.069	176.214	309.308	322.274	1.073.865
JPMorgan Funds - Global Equity Fund	USD	1.789.491	4.422.590	3.125.793	3.945.630	13.283.504
JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund	USD	169.956	91.695	139.322	247.583	648.556
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	EUR	-	-	18.275.153	-	18.275.153
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	USD	7.394.326	2.464.095	489.777	68.201.718	78.549.916
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	EUR	906.220	2.353.054	-	27.612.418	30.871.692
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)	USD	3.946.334	77.872	-	889.409	4.913.615
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	EUR	2.792.435	1.490.385	2.218.174	9.523.442	16.024.436
JPMorgan Funds - Global Socially Responsible Fund	USD	1.797.323	478.388	-	2.369.083	4.644.794
JPMorgan Funds - Global Unconstrained Equity Fund	USD	-	-	8.871.100	-	8.871.100
JPMorgan Funds - Greater China Fund	USD	1.916.682	2.288.110	9.804.860	19.108.646	33.118.298
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	JPY	23.863.921.620	8.892.620.906	14.771.468.504	42.818.391.117	90.346.402.147
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	USD	10.201.869	1.140.407	-	333.384	11.675.660
JPMorgan Funds - Russia Fund	USD	5.959.030	4.685.626	-	-	10.644.656
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	USD	5.786.258	1.806.492	-	49.132.091	56.724.841
JPMorgan Funds - US Growth Fund	USD	2.461.916	763.334	-	72.487.260	75.712.510
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	USD	135.211	-	-	201.295	336.506
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund	USD	-	-	-	22.660.376	22.660.376
JPMorgan Funds - US Research Enhanced Index Equity Fund	USD	6.002	-	-	446.815	452.817
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	USD	157.188	38.683.915	41.049.934	5.906.673	85.797.710
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	USD	2.568.475	2.526.151	-	33.510.721	38.605.347
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	USD	11.161.626	9.709.183	-	66.305.541	87.176.350
JPMorgan Funds - US Technology Fund	USD	34.356.962	4.839.651	-	202.941.189	242.137.802
JPMorgan Funds - US Value Fund	USD	-	-	126.341	22.175.419	22.301.760
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	USD	17.078.482	1.118.286	29.553.818	255.478	48.006.064
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	USD	2.598.359	260.026	3.830.905	1.672.000	8.361.290
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)	EUR	23.027.688	-	-	4.169.619	27.197.307
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund	USD	2.243.698	-	-	-	2.243.698
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	12.049.892	1.066.573	-	118.226	13.234.691
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	USD	13.665.511	-	-	-	13.665.511
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	USD	1.525.868	-	-	-	1.525.868
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund	USD	1.626.821	276.718	-	30.672	1.934.211
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund	EUR	535.258	-	-	-	535.258
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	-	-	190.641	190.641
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund	EUR	3.043.997	-	-	1.016.060	4.060.057
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund	EUR	-	-	-	10.164	10.164
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund	USD	25.158.089	-	-	46.856	25.204.945
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund	USD	-	122.326	134.331	2.354.297	2.610.954
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	EUR	615.131	-	-	-	615.131
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund	EUR	382.380	-	-	-	382.380
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund	USD	343.791	-	-	-	343.791
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	USD	1.174.657	-	-	9.371	1.184.028
JPMorgan Funds - Income Fund	USD	2.804.561	-	-	1.327.901	4.132.462
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund	USD	-	-	-	48.363	48.363

9. Opérations de financement sur titres (suite)

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.

Valeur de marché						
	JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund	JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund	JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund
Echéance	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD
moins d'un jour	-	-	-	-	-	-
1 à 7 jours	-	-	-	-	-	-
1 à 4 semaines	-	-	-	-	-	-
1 à 3 mois	-	-	-	-	-	-
3 à 12 mois	-	-	-	-	-	(1.394.107)
plus d'un an	(2.168.839)	(5.833.583)	225.366	(199.235)	(7.548.657)	895.976
	(2.168.839)	(5.833.583)	225.366	(199.235)	(7.548.657)	(498.131)

Valeur de marché			
	JPMorgan Funds - Multi-Manager Sustainable Long-Short Fund	JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund	JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund
Echéance	USD	EUR	
moins d'un jour	-	-	-
1 à 7 jours	-	-	-
1 à 4 semaines	-	-	-
1 à 3 mois	-	-	-
3 à 12 mois	(211.016)	(195.912)	950.750
plus d'un an	266.487	(22.925.540)	(5.810.760)
	55.471	(23.121.452)	(4.860.010)

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 Bank Luxembourg S.A. a été constituée au Luxembourg.

Contrats de swaps de rendement total

Tous les Compartiments engagés dans des accords de prêt de titres et des contrats de swaps de rendement total ont recours à des règlements et compensations bilatéraux avec leur contrepartie respective.

Contrepartie	Pays d'Incorporation
Bank of America	Etats-Unis d'Amérique
Barclays	Royaume-Uni
Goldman Sachs	Etats-Unis d'Amérique
Morgan Stanley	Etats-Unis d'Amérique
UBS	Suisse

Règlement et compensation

Tous les Compartiments engagés dans des accords de prêt de titres et des contrats de swaps de rendement total ont recours à des règlements et des compensations bilatéraux avec leur contrepartie respective.

Réutilisation des sûretés

Part des sûretés reçues qui est réutilisée et revenus du réinvestissement

Les sûretés autres qu'en espèces reçues dans le cadre d'un contrat de sûreté avec transfert de propriété en lien avec des opérations de prêt de titres, descontrats 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 d'exercice, 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 revenus perçus par la SICAV suite au réinvestissement des sûretés sous forme d'espèces dans le cadre d'opérations de prise en pension, nets de tout intérêt payable à la contrepartie applicable, se sont élevés à USD 5.469.672 au titre de l'exercice clos le 30 juin 2020 et sont comptabilisés à la rubrique « Revenus de prêt » de 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 :

Compartment	Dépositaire	Devise du Compartiment	Valeur de la sûreté (dans la Devise du Compartiment)
JPMorgan Funds - Africa Equity Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	15.324.377
JPMorgan Funds - America Equity Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	117.061.764
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	3.439.529
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	18.290.172
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	30.512.074
JPMorgan Funds - China Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	81.657.254
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	CNH	108.278.589
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	EUR	13.009.306
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	16.720.523
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	438.504.915
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	131.991.245
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	36.941.800
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	EUR	59.450.246
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	EUR	83.072.515
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	EUR	37.024.413
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	EUR	6.437.053
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	EUR	51.304.166
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	EUR	160.129.172
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	EUR	67.812.619
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	EUR	107.795.573
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	EUR	136.318.972
JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	1.073.865
JPMorgan Funds - Global Equity Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	13.283.504
JPMorgan Funds - Global Equity Plus Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	648.556
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	EUR	18.275.153
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	78.549.916
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	EUR	30.871.692
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	4.913.615
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	EUR	16.024.436
JPMorgan Funds - Global Socially Responsible Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	4.644.794
JPMorgan Funds - Global Unconstrained Equity Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	8.871.100
JPMorgan Funds - Greater China Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	33.118.298
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	JPY	90.346.402.147
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	11.675.660
JPMorgan Funds - Russia Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	10.644.656
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	56.724.841
JPMorgan Funds - US Growth Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	75.712.510
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	336.506
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	22.660.376
JPMorgan Funds - US Research Enhanced Index Equity Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	452.817
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	85.797.710
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	38.605.347
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	87.176.350

9. Opérations de financement sur titres (suite)

Compartiment	Dépositaire	Devise du Compartiment	Valeur de la sûreté (dans la Devise du Compartiment)
JPMorgan Funds - US Technology Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	242.137.802
JPMorgan Funds - US Value Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	22.301.760
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	48.006.064
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	8.361.290
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	EUR	27.197.307
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	2.243.698
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	13.234.691
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	13.665.511
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	1.525.868
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	1.934.211
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	EUR	535.258
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	EUR	190.641
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	EUR	4.060.057
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	10.164
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	25.204.945
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	2.610.954
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	EUR	615.131
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	EUR	382.380
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	343.791
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	1.184.028
JPMorgan Funds - Income Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	4.132.462
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	48.363

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 - Systematic Alpha Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	EUR	100.000

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 - Europe Equity Absolute Alpha Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	EUR	2.419.520
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	EUR	5.121.100
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	USD	23.346.642
JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund	JPMorgan Bank Luxembourg S.A.	EUR	6.511.960

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. Informations sur la rémunération au titre des OPCVM

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. (la « Société de gestion ») est le gestionnaire agréé de JPMorgan Funds (la « Société ») et fait partie du groupe de sociétés J.P. Morgan Chase & Co. Dans la présente section, les termes « J.P. Morgan » ou « la Société » désignent ce groupe de sociétés, en ce compris chacune des entités qui le composent au sens large, sauf mention contraire.

La présente section du rapport annuel a été préparée conformément à la Directive relative aux organismes de placement collectif (la « Directive OPCVM ») et aux « Lignes directrices en matière de bonnes politiques de rémunération » publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers en vertu de la Directive OPCVM. Les informations contenues dans cette section se rapportent à la période de rémunération complète la plus récente à ce jour (« l'exercice de performance »).

Politique de rémunération

Une synthèse de la Politique de rémunération appliquée à la Société de gestion (la « Déclaration concernant la politique de rémunération ») est consultable à l'adresse suivante : <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/funds/policies/>. Cette Déclaration concernant la Politique de rémunération détaille la méthode de calcul des rémunérations et des avantages perçus, y compris les critères financiers et non financiers utilisés pour évaluer la performance. Elle présente également les responsabilités et la composition du Compensation and Management Development Committee (Comité des compensations et du perfectionnement des cadres supérieurs) de la Société, ainsi que les mesures adoptées pour éviter les conflits d'intérêts ou les gérer. Vous pouvez vous procurer un exemplaire de cette politique gratuitement et sur simple demande auprès de la Société de gestion.

La Politique de rémunération s'applique à tous les employés de la Société de gestion, y compris les personnes dont les activités professionnelles peuvent avoir un impact significatif sur le profil de risque de la Société de gestion ou sur celui des Fonds OPCVM dont elle assure la gestion (les « Collaborateurs identifiés des OPCVM »). Les Collaborateurs identifiés des OPCVM comprennent les membres du Conseil de la Société de gestion (le « Conseil »), les membres de la direction, les responsables des Fonctions de contrôle concernées et les titulaires d'autres fonctions stratégiques. Ces personnes sont informées de leur identification et des implications de leur fonction au moins une fois par an.

Le Conseil de la Société de gestion réexamine et adopte la Politique de rémunération tous les ans, et surveille sa mise en œuvre, en ce compris la classification des Collaborateurs identifiés des OPCVM. Le Conseil révisé et adopte la Politique de rémunération tous les ans et supervise sa mise en œuvre, en ce compris la classification du Personnel identifié. Le Conseil a revu et adopté la Politique de rémunération appliquée à l'Année de performance 2019 en juin 2019. La Politique de rémunération a été mise à jour afin de prendre en compte l'établissement du Comité de rémunération JPMAMIL. Le Conseil s'est déclaré satisfait de la mise en œuvre de la Politique de rémunération.

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 2019 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.

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 16 fonds d'investissement alternatifs (pour un total de 20 Compartiments) et 7 OPCVM (totalisant 165 Compartiments), pour un encours global au 31 décembre 2019 d'un montant de USD 4.249 m et USD 335.185 m, respectivement.

	Rémunération fixe	Rémunération variable	Rémunération totale	Nombre de bénéficiaires
Tous les collaborateurs (en milliers USD)	46.254	19.497	65.751	347

La rémunération totale versée aux Collaborateurs identifiés des OPCVM au titre de l'exercice de performance 2019 s'est élevée au total à USD 113.802k, dont USD 6.335k perçus par la Haute direction et USD 107.467k par les autres Collaborateurs identifiés des OPCVM⁽¹⁾.

⁽¹⁾ Depuis 2017, les informations se rapportant aux Collaborateurs identifiés des OPCVM englobent les employés des sociétés auxquelles la gestion de portefeuilles a été officiellement déléguée, conformément aux orientations de l'Autorité européenne des marchés financiers.

Seule la version anglaise du présent rapport a fait l'objet d'une vérification par le Commissaire aux comptes. En conséquence, le rapport d'audit se rapporte seulement à la version anglaise du rapport : les autres versions résultent d'une traduction consciencieuse effectuée sous la responsabilité du Conseil d'administration. En cas de divergence entre la version anglaise et la traduction, la version anglaise fera foi.

Pour de plus amples renseignements concernant JPMorgan Funds veuillez prendre contact avec le Distributeur principal:

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Postal Address: 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg

Tel No: (352) 34 101 Fax No: (352) 3410 8000

E-mail: fundinfo@jpmorgan.com

Internet: www.jpmorganassetmanagement.com