



Ungeprüfter Halbjahresbericht

# JPMorgan Liquidity Funds

Société d'Investissement à Capital Variable, Luxembourg

31. Mai 2020

## JPMorgan Liquidity Funds

Ungeprüfter Halbjahresbericht  
zum 31. Mai 2020

---

### Inhalt

<b>Verwaltungsrat</b>	1
<b>Management und Verwaltung</b>	2
<b>Ungeprüfte Zwischenbilanz, ungeprüfter Zwischenabschluss und statistische Angaben</b>	
<i>Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens</i>	3
<i>Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens</i>	6
<i>Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien</i>	9
<i>Statistische Angaben</i>	12
<b>Erläuterungen zur ungeprüften Zwischenbilanz und zum ungeprüften Zwischenabschluss</b>	15
<b>Wertpapierbestand</b>	
<b>Credit-Teilfonds</b>	
<i>JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund</i>	20
<i>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund</i>	22
<i>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity VNAV Fund</i>	25
<i>JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund</i>	28
<i>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund</i>	30
<i>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity VNAV Fund</i>	33
<i>JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund</i>	36
<i>JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity VNAV Fund</i>	42
<b>Government-Teilfonds</b>	
<i>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Gilt CNAV Fund</i>	46
<i>JPMorgan Liquidity Funds - USD Government LVNAV Fund</i>	47
<i>JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund</i>	48
<i>JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury VNAV Fund</i>	49
<b>Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben</b>	
1. Gesamtkostenquoten	50
2. Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds	54
3. Wertentwicklung und Volatilität	54
4. Haben- und Sollzinssätze auf Bankkonten	57
5. Portfolio Turnover Ratio	57
6. Berechnung des Risikopotenzials	57
7. Erhaltene Sicherheiten	58
8. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	60
9. OGAW - Angaben zur Vergütung	64

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

---

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

Der aktuelle Verkaufsprospekt, die aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahresbericht und gegebenenfalls der ungeprüfte Halbjahresbericht sind kostenlos am eingetragenen Sitz der SICAV und bei den örtlichen Zahlstellen erhältlich.

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

---

## JPMorgan Liquidity Funds

Verwaltungsrat

---

### Vorsitzender

*Iain O.S. Saunders*  
Duine, Ardfern  
Argyll PA31 8QN  
Großbritannien

### Mitglieder des Verwaltungsrates

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

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

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

*Martin Porter*  
Thornhill, Hammerwood Road  
Ashurst Wood, Sussex  
RH19 3SL  
Großbritannien

### Gesellschaftssitz

6, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

*Peter Thomas Schwicht*  
Humboldtstraße 17  
D-60318 Frankfurt am Main  
Deutschland

*Susanne van Dootingh*  
Nekkedelle 6  
B-3090 Overijse  
Belgien

*Daniel Watkins*  
JP Morgan Asset Management (Asia Pacific) Limited  
21st Floor, Chater House  
8 Connaught Road, Central  
99077 Hongkong

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

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

**Anlageverwalter**

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

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

JP Morgan Asset Management (Asia Pacific) Limited  
21st Floor, Chater House  
8 Connaught Road Central  
Hongkong

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

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.  
6, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

**Abschlussprüfer**

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

**Rechtsberater in Luxemburg**

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

## JPMorgan Liquidity Funds

### Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. Mai 2020

	Kombiniert USD	JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund AUD	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund EUR
<b>Aktiva</b>			
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	149.137.658.458	600.752.803	7.544.638.461
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	90.750.295	157.992	133.610
Wertpapierbestand zum Marktwert	149.228.408.753	600.910.795	7.544.772.071
Guthaben bei Banken und Brokern	3.112.522.131	62.004.979	166.508.590
Termineinlagen	39.334.088.280	252.000.000	2.670.000.000
Forderungen aus Zeichnungen	20.107	-	-
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	28.317.342.334	30.000.000	3.458.488.638
Forderungen aus Zinsen	79.839.503	2.938.653	49.031
Honorarverzicht *	201.824	15.096	21.081
<b>Aktiva insgesamt</b>	<b>220.072.422.932</b>	<b>947.869.523</b>	<b>13.839.839.411</b>
<b>Passiva</b>			
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	6.992.731.364	-	1.267.083.084
Zu zahlende Dividendenausschüttung	49.998.818	262.620	-
Zinsaufwendungen	357.553	-	240.067
Verbindlichkeiten aus Beratungs- und Verwaltungsgebühren	30.013.178	133.996	627.825
Andere Passiva **	2.630.551	571.06	255.385
<b>Passiva insgesamt</b>	<b>7.075.731.464</b>	<b>453.722</b>	<b>1.268.206.361</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>212.996.691.468</b>	<b>947.415.801</b>	<b>12.571.633.050</b>

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## JPMorgan Liquidity Funds

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2020

JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity VNAV Fund EUR	JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund SGD	JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund GBP	JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity VNAV Fund GBP	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund USD
1.340.449.413	570.350.071	9.381.483.584	608.793.826	75.254.561.655
288.283	241.719	2.095.749	219.161	75.185.035
1.340.737.696	570.591.790	9.383.579.333	609.012.987	75.329.746.690
31.655.763	67.835.223	184.008.339	24.619.676	865.746.786
334.000.000	205.000.000	2.415.000.000	135.000.000	28.592.994.000
-	3.452	14.301	-	-
525.000.000	20.000.000	3.440.481.947	79.600.000	2.532.996.000
7969	112.949	1.505.484	155.849	43.648.968
10.658	24.876	692	35.444	5.460
<b>2.231.412.086</b>	<b>863.568.290</b>	<b>15.424.590.096</b>	<b>848.423.956</b>	<b>107.365.137.904</b>
9.014.434	24.971.250	429.993.385	3.999.244	3.572.123.715
-	188.662	2.266.416	109	43.591.473
41.283	-	11.734	879	-
166.582	102.512	1.810.489	73.095	14.272.344
97.663	54.485	302.913	72.781	1.001.076
<b>9.319.962</b>	<b>25.316.909</b>	<b>434.384.937</b>	<b>4.146.108</b>	<b>3.630.988.608</b>
<b>2.221.092.124</b>	<b>838.251.381</b>	<b>14.990.205.159</b>	<b>844.277.848</b>	<b>103.734.149.296</b>

## JPMorgan Liquidity Funds

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2020

JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity VNAV Fund USD	JPMorgan Liquidity Funds - GBP Gilt CNAV Fund GBP	JPMorgan Liquidity Funds - USD Government LVNAV Fund USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury VNAV Fund USD
8.959.363.954	19.249.585	1.199.626.047	40.313.037.920	364.604.813
10.046.681	-	1.347.910	-	566.166
8.969.410.635	19.249.585	1.200.973.957	40.313.037.920	365.170.979
100.000.601	985.111	80.034.556	1.463.086.020	35.232.722
3.938.562.000	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	10.800.000	1.160.084.000	15.415.761.443	383.402.000
7.528.119	34	3.874.178	20.237.162	404.814
21.445	18.307	4.739	3.405	36.614
<b>13.015.522.800</b>	<b>31.053.037</b>	<b>2.444.971.430</b>	<b>57.212.125.950</b>	<b>784.247.129</b>
199.728.246	-	-	1.233.160.165	14.992.781
301	387	271.245	3.027.727	61
-	-	-	29.123	-
1.544.526	2.561	340.861	10.365.565	115.192
423.768	19.601	61.935	111.505	74.952
<b>201.696.841</b>	<b>22.549</b>	<b>674.041</b>	<b>1.246.694.085</b>	<b>15.182.986</b>
<b>12.813.825.959</b>	<b>31.030.488</b>	<b>2.444.297.389</b>	<b>55.965.431.865</b>	<b>769.064.143</b>

## JPMorgan Liquidity Funds

### Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum vom 1. Dezember 2019 bis zum 31. Mai 2020

	Kombiniert USD	JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund AUD	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund EUR
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes *</b>	<b>165.349.117.440</b>	<b>880.309.715</b>	<b>10.927.889.064</b>
<b>Erträge</b>			
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	972.933.925	3.996.142	(28.818.446)
Zinsen aus Bankguthaben	9.162.099	133.615	-
Sonstige Erträge	2.241	-	-
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>982.098.265</b>	<b>4.129.757</b>	<b>(28.818.446)</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Beratungs- und Verwaltungsgebühren	154.792.534	775.917	4.603.412
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizillierungsstelle	10.446.366	171.976	1.480.310
Gebühren der Register- und der Transferstelle	2.045.914	60.849	85.240
Taxe d'abonnement	1.406.995	5.919	29.099
Sonstige Aufwendungen **	1.388.139	114.221	116.998
Abzüglich: Honorarverzicht ***	(1.467.825)	(110.587)	(161.340)
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>168.612.123</b>	<b>1.018.295</b>	<b>6.153.719</b>
<b>Nettoanlageerträge/(-verluste)</b>	<b>813.486.142</b>	<b>3.111.462</b>	<b>(34.972.165)</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: dem Verkauf von Vermögensanlagen	(7.194.271)	(71.217)	(243.808)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Berichtszeitraum</b>	<b>(7.194.271)</b>	<b>(71.217)</b>	<b>(243.808)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus: Anlagen	75.772.019	129.144	(520.436)
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) im Berichtszeitraum</b>	<b>75.772.019</b>	<b>129.144</b>	<b>(520.436)</b>
<b>Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen</b>	<b>882.063.890</b>	<b>3.169.389</b>	<b>(35.736.409)</b>
Zeichnungen	882.438.214.978	2.325.907.478	39.456.083.329
Rücknahmen	(834.945.206.193)	(2.259.144.235)	(37.776.602.934)
<b>Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals</b>	<b>47.493.008.785</b>	<b>66.763.243</b>	<b>1.679.480.395</b>
Ausschüttung	(727.498.647)	(2.826.546)	-
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>212.996.691.468</b>	<b>947.415.801</b>	<b>12.571.633.050</b>

\* Der Öffnungsbestand wurde anhand der Wechselkurse zum 31. Mai 2020 bestimmt. Bei der Verwendung der Wechselkurse zum 30. November 2019 spiegelt dasselbe Nettovermögen einen Betrag von USD 165.915.583.331 wider.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.



## JPMorgan Liquidity Funds

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

für den Berichtszeitraum vom 1. Dezember 2019 bis zum 31. Mai 2020

JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity VNAV Fund EUR	JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund SGD	JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund GBP	JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity VNAV Fund GBP	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund USD
1.096.653.052	677.025.389	11.537.320.822	809.042.014	85.967.664.371
(3.520.575)	3.977.960	43.315.838	2.765.298	637.974.040
-	100.674	1.239	-	3.209.011
-	-	-	-	2.241
(3.520.575)	4.078.634	43.317.077	2.765.298	641.185.292
563.807	566.129	9.600.777	450.872	78.005.221
366.110	185.297	1.227.614	239.313	3.222.077
46.652	39.870	215.044	878.838	730.195
100.266	13.026	127.765	39.240	405.242
74.257	104.253	99.537	59.926	313.603
(157.718)	(165.408)	(35.919)	(205.610)	(24.287)
993.374	743.167	11.234.818	671.579	82.652.051
(4.513.949)	3.335.467	32.082.259	2.093.719	558.533.241
2.663	10.151	118.159	10.641	(7.115.819)
2.663	10.151	118.159	10.641	(7.115.819)
192.154	186.095	1.707.351	208.413	63.537.813
192.154	186.095	1.707.351	208.413	63.537.813
(4.319.132)	3.531.713	33.907.769	2.312.773	614.955.235
2.849.290.886	2.761.274.431	51.649.538.997	467.114.217	438.230.719.507
(1.719.532.682)	(2.601.087.359)	(48.201.286.235)	(434.189.906)	(420.545.086.945)
1.129.758.204	160.187.072	3.448.252.762	32.924.311	17.685.632.562
-	(2.492.793)	(29.276.194)	(1.250)	(534.102.872)
2.222.092.124	838.251.381	14.990.205.159	844.277.848	103.734.149.296

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## JPMorgan Liquidity Funds

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

für den Berichtszeitraum vom 1. Dezember 2019 bis zum 31. Mai 2020

JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity VNAV Fund USD	JPMorgan Liquidity Funds - GBP Gilt CNAV Fund GBP	JPMorgan Liquidity Funds - USD Government LVNAV Fund USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury VNAV Fund USD
12.981.051.429	27.734.153	2.081.924.665	33.739.995.230	859.176.690
102.408.449 485.865 -	64.119 - -	11.114.057 363.130 -	190.485.612 4.845.531 -	4.443.514 97.122 -
102.894.314	64.119	11.477.187	195.331.143	4.540.636
10.064.985 1.336.729 289.779 576.536 120.074 (163.287)	18.990 37.607 14.185 574 58.077 (102.864)	2.072.845 230.084 71.755 5.783 78.465 (48.261)	44.770.108 1.240.529 258.142 18.327 169.823 (33.666)	778.250 260.079 89.129 37.112 75.218 (227.717)
12.224.816	26.569	2.410.671	46.423.263	1.012.071
90.669.498	37.550	9.066.516	148.907.880	3.528.565
65.108	-	2.066	-	3.512
65.108	-	2.066	-	3.512
8.416.582	-	1.181.500	-	417.330
8.416.582	-	1.181.500	-	417.330
99.151.188	37.550	10.250.082	148.907.880	3.949.407
15.253.745.407 (15.520.118.083)	57.492.199 (54.196.340)	13.490.511.525 (13.129.398.708)	300.139.486.563 (277.918.408.991)	336.045.480 (430.105.303)
(266.372.676) (3.982)	3.295.859 (37.074)	361.112.817 (8.990.175)	22.221.077.572 (144.548.817)	(94.059.823) (2.131)
12.813.825.959	31.030.488	2.444.297.389	55.965.431.865	769.064.143

Die beigegefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## JPMorgan Liquidity Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien

für den Berichtszeitraum vom 1. Dezember 2019 bis zum 31. Mai 2020

	Aktien im Umlauf am Anfang des Berichtszeitraumes	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraumes
<b>JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund</b>				
JPM AUD Liquidity LVNAV A (acc.)	907.335	55.726	280.082	682.977
JPM AUD Liquidity LVNAV B (acc.)	99.115	-	86.388	12.727
JPM AUD Liquidity LVNAV C (acc.)	5.805.203	6.964.465	2.995.019	9.774.649
JPM AUD Liquidity LVNAV C (dist.)	15.303.460.850	20.146.754.640	14.796.547.510	20.653.667.980
JPM AUD Liquidity LVNAV E (dist.)	2.486.139.010	5.617.105.230	6.413.942.880	1.689.301.360
JPM AUD Liquidity LVNAV Agency (dist.)	702.358.160	13.226.903.150	6.208.417.980	7.720.843.330
JPM AUD Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	776.751.774.460	2.198.345.308.880	2.189.292.802.570	785.804.280.770
<b>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund</b>				
JPM EUR Liquidity LVNAV C (acc.)	92.882.050	44.476.474	92.932.196	44.426.328
JPM EUR Liquidity LVNAV E (acc.)	13.370	42.961	4.998	51.333
JPM EUR Liquidity LVNAV E (flex dist.)	5.000	-	-	5.000
JPM EUR Liquidity LVNAV G (acc.)	18.100.000	-	-	18.100.000
JPM EUR Liquidity LVNAV R (acc.)	10.862	-	6.307	4.555
JPM EUR Liquidity LVNAV R (flex dist.)	1.984	-	-	1.984
JPM EUR Liquidity LVNAV W (acc.)‡	53.050	-	53.050	-
JPM EUR Liquidity LVNAV W (flex dist.)	1.977	-	-	1.977
JPM EUR Liquidity LVNAV X (acc.)*	-	4.054.689	944.177	3.110.512
JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)	327.565.699	879.399.997	853.379.977	353.585.719
JPM EUR Liquidity LVNAV Institutional (flex dist.)	658.213.958	3.037.671.749	2.849.861.992	846.023.715
JPM EUR Liquidity LVNAV Morgan (flex dist.)	1.997	-	-	1.997
<b>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity VNAV Fund</b>				
JPM EUR Liquidity VNAV A (acc.)	28.198.201	63.348.227	28.751.291	62.795.137
JPM EUR Liquidity VNAV B (acc.)	947.661	491.390	486.859	952.192
JPM EUR Liquidity VNAV C (acc.)	23.247.118	92.284.416	53.944.452	61.587.082
JPM EUR Liquidity VNAV D (acc.)	1.415.676	3.453.630	2.173.803	2.695.503
JPM EUR Liquidity VNAV E (acc.)	17.560.615	20.501.190	20.111.241	17.950.564
JPM EUR Liquidity VNAV R (acc.)	1.017.039	997.136	493.192	1.520.983
JPM EUR Liquidity VNAV W (acc.)	4.436.827	12.885.000	6.046.066	11.275.761
JPM EUR Liquidity VNAV X (acc.)	12.377.256	30.860.133	24.597.988	18.639.401
<b>JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund</b>				
JPM SGD Liquidity LVNAV C (acc.)	15.541.292	8.547.501	6.791.046	17.297.747
JPM SGD Liquidity LVNAV C (dist.)	62.281.771.990	25.994.344.200	1.537.259.403	86.738.856.787
JPM SGD Liquidity LVNAV Agency (dist.)	15.680.675.740	12.288.818.000	5.380.299.570	22.589.194.170
JPM SGD Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	436.972.007.466	2.631.850.193.350	2.522.500.455.042	546.321.745.774
JPM SGD Liquidity LVNAV X (acc.)	-	111.848	-	111.848
JPM SGD Liquidity LVNAV X (dist.)	-	20.033.050	-	20.033.050
<b>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund</b>				
JPM GBP Liquidity LVNAV A (acc.)	5.001	-	-	5.001
JPM GBP Liquidity LVNAV C (acc.)	5.494.782	8.138.542	6.719.591	6.913.733
JPM GBP Liquidity LVNAV C (dist.)	17.292.048.240	5.180.000.000	8.933.315.890	13.538.732.350
JPM GBP Liquidity LVNAV E (acc.)	501.535	6.130.747	1.514.811	5.117.471
JPM GBP Liquidity LVNAV E (dist.)	1.325.530.781.393	1.511.727.732.189	1.390.280.040.216	1.446.978.473.366
JPM GBP Liquidity LVNAV G (acc.)	9.577.307	12.869.685	16.113.681	6.333.311
JPM GBP Liquidity LVNAV G (dist.)	29.598.243.940	53.624.464.830	44.175.500.001	39.047.208.769
JPM GBP Liquidity LVNAV P (dist.)#	16.439.807.510	1.000.000.000	17.439.807.510	-
JPM GBP Liquidity LVNAV R (acc.)	112.886	59.424	93.406	78.904
JPM GBP Liquidity LVNAV R (dist.)	10.326.918.150	7.117.418.200	9.059.446.010	8.384.890.340
JPM GBP Liquidity LVNAV W (acc.)	618.984	15.610	155.114	479.480
JPM GBP Liquidity LVNAV W (dist.)	21.154.935.142	55.394.114.060	34.480.424.150	42.068.625.052
JPM GBP Liquidity LVNAV X (acc.)	19.280.664	224.171.793	100.261.139	143.191.318
JPM GBP Liquidity LVNAV X (dist.)	605.003.352.410	3.835.349.841.380	4.031.872.433.750	408.480.760.040
JPM GBP Liquidity LVNAV Agency (dist.)	114.178.615.740	427.204.482.110	468.108.050.980	73.275.046.870
JPM GBP Liquidity LVNAV Capital (dist.)	2.481.670.601.734	6.818.863.598.090	6.115.748.901.445	3.184.785.298.379
JPM GBP Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	6.529.791.327.804	36.324.624.416.900	34.741.281.965.333	8.113.133.779.371
JPM GBP Liquidity LVNAV Morgan (dist.)	125.289.570	-	50.000.000	75.289.570
JPM GBP Liquidity LVNAV Premier (dist.)	26.098.256.420	64.509.550.850	72.407.518.570	18.200.288.700
JPM GBP Liquidity LVNAV Reserves (dist.)	809.464.647	105.400	30.449.350	779.120.697

‡ Aktienklasse zum Ende des Berichtszeitraumes stillgelegt.

\* Aktienklasse im Berichtszeitraum reaktiviert.

# Am Ende des Berichtszeitraums aufgelöste Aktienklasse.

## JPMorgan Liquidity Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für den Berichtszeitraum vom 1. Dezember 2019 bis zum 31. Mai 2020

	Aktien im Umlauf am Anfang des Berichtszeitraumes	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraumes
<b>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity VNAV Fund</b>				
JPM GBP Liquidity VNAV A (acc.)	2.669,925	560,748	631,651	2.599,022
JPM GBP Liquidity VNAV B (acc.)	650,085	31,786	117,760	564,111
JPM GBP Liquidity VNAV C (acc.)	12.719,820	7.439,887	8.042,666	12.117,041
JPM GBP Liquidity VNAV C (dist.)	50.296,004	131,174	-	50.427,178
JPM GBP Liquidity VNAV D (acc.)	311,490	100,838	142,474	269,854
JPM GBP Liquidity VNAV E (acc.)	38.315,410	11.834,072	4.757,050	45.392,432
JPM GBP Liquidity VNAV E (dist.)	50.342,456	156,661	-	50.499,117
JPM GBP Liquidity VNAV G (dist.)	50.342,456	156,661	-	50.499,117
JPM GBP Liquidity VNAV P (dist.) ‡	50.322,486	28,970	50.351,456	-
JPM GBP Liquidity VNAV R (acc.)	791,336	918,545	1.310,662	399,219
JPM GBP Liquidity VNAV R (dist.)	50.296,006	131,174	-	50.427,180
JPM GBP Liquidity VNAV W (acc.)	8.850,951	2.500,425	6.796,752	4.554,624
JPM GBP Liquidity VNAV W (dist.)	50.319,356	143,792	-	50.463,148
JPM GBP Liquidity VNAV X (acc.)	1.767,409	8.552,057	8.160,877	2.158,589
JPM GBP Liquidity VNAV X (dist.)	50.369,004	171,469	-	50.540,473
JPM GBP Liquidity VNAV Agency (dist.)	50.279,677	121,665	-	50.401,342
JPM GBP Liquidity VNAV Capital (acc.)	3.630,911	4.298,075	2.826,282	5.102,704
JPM GBP Liquidity VNAV Capital (dist.)	50.319,356	143,792	-	50.463,148
JPM GBP Liquidity VNAV Institutional (dist.)	50.296,006	131,174	-	50.427,180
JPM GBP Liquidity VNAV Morgan (dist.)	56.123,142	44,016	1,030	56.166,128
JPM GBP Liquidity VNAV Premier (dist.)	50.187,282	70,303	-	50.257,585
JPM GBP Liquidity VNAV Reserves (dist.)	50.033,820	6,110	-	50.039,930
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund</b>				
JPM USD Liquidity LVNAV A (acc.)	532,438	313,630	538,490	307,578
JPM USD Liquidity LVNAV C (acc.)	38.994,292	74,730,070	33.250,246	80.474,116
JPM USD Liquidity LVNAV C (dist.)	3.867,167,013,320	25.214,647,348,710	23.244,740,130,120	5.837,074,231,910
JPM USD Liquidity LVNAV E (acc.)	18.075,392	12.359,230	14.048,158	16.386,464
JPM USD Liquidity LVNAV E (dist.)	1.545,363,814,528	1.950.696.605,014	1.734.646.268,233	1.761.414.151.309
JPM USD Liquidity LVNAV G (acc.)	281.706,485	32.825,109	126.876,585	124.655,009
JPM USD Liquidity LVNAV G (dist.)	675.265,683,110	617.705,421,220	611.213,586,990	681.757,517,340
JPM USD Liquidity LVNAV P (dist.) #	8.124,576,610	73,100	8.124,649,710	-
JPM USD Liquidity LVNAV R (dist.)	33.036,978,640	33.448,955,130	16.733,787,870	49.752,145,900
JPM USD Liquidity LVNAV W (acc.)	791,336	876,403,353	92.728,361	74.045,580
JPM USD Liquidity LVNAV W (dist.)	959,040,462,156	1.807.093.060,530	1.683.198.002,001	1.082.935,520,685
JPM USD Liquidity LVNAV X (acc.)*	-	181,855	80,118	101,737
JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)	-	26.519,458,081,700	25.518,615,882,110	4.959,087,070,490
JPM USD Liquidity LVNAV Agency (dist.)	614.325.235,260	9.633.749,574,370	9.626.769,127,941	621.305,681,689
JPM USD Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	12.626,887	-	12.624,387	2,500
JPM USD Liquidity LVNAV Capital (acc.)	10.880,220,687,400	57.966,575,495,930	51.132,397,645,980	17.714,398,537,350
JPM USD Liquidity LVNAV Institutional (acc.)	2.872,221	8.369,741	8.026,557	3.215,405
JPM USD Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	56.605,249,012,897	292.806.098.772,304	283.977,727,458,985	65.433,620,326,216
JPM USD Liquidity LVNAV Morgan (dist.)	46.760,034,648	5.262,849,060,640	5.268,968,357,310	40.640,737,978
JPM USD Liquidity LVNAV Premier (dist.)	2.916,227,024,330	14.048,058,255,340	14.617,659,628,490	2.346,625,651,180
JPM USD Liquidity LVNAV Reserves (dist.)	51.493,860,680	674,315,990	65.484,425,220	53.444,451,450
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity VNAV Fund</b>				
JPM USD Liquidity VNAV A (acc.)	66.562,698	57,126,443	63,385,132	60,304,009
JPM USD Liquidity VNAV B (acc.)	1,314,455	470,191	663,457	1,121,189
JPM USD Liquidity VNAV C (acc.)	77,447,353	64,830,763	42,750,969	99,527,147
JPM USD Liquidity VNAV C (dist.)	51,071,618	394,477	-	51,466,095
JPM USD Liquidity VNAV D (acc.)	4,079,871	2,027,062	2,450,237	3,656,696
JPM USD Liquidity VNAV E (acc.)	63,177,377	62,715,653	62,031,377	63,861,653
JPM USD Liquidity VNAV E (dist.)	51,118,578	420,858	-	51,539,436
JPM USD Liquidity VNAV G (acc.)	25,249,814	28,818,385	26,345,021	27,723,178
JPM USD Liquidity VNAV G (dist.)	51,118,578	420,858	-	51,539,436
JPM USD Liquidity VNAV P (dist.) ‡	51,098,633	78,904	51,177,537	-
JPM USD Liquidity VNAV R (acc.)	5,115,371	2,986,471	2,499,721	5,602,121
JPM USD Liquidity VNAV R (dist.)	51,071,618	394,477	-	51,466,095
JPM USD Liquidity VNAV W (acc.)	843,689,762	881,922,114	931,982,448	793,629,428
JPM USD Liquidity VNAV W (dist.)	51,094,693	407,742	-	51,502,435
JPM USD Liquidity VNAV X (acc.)	19,896,456	139,301,039	134,293,412	24,904,083
JPM USD Liquidity VNAV X (dist.)	51,145,404	435,804	-	51,581,208
JPM USD Liquidity VNAV Agency (dist.)	51,052,658	383,630	-	51,436,288
JPM USD Liquidity VNAV Capital (dist.)	51,094,693	407,742	-	51,502,435
JPM USD Liquidity VNAV Institutional (acc.)	65,410,630	96,923,439	104,434,062	57,900,007
JPM USD Liquidity VNAV Institutional (dist.)	51,081,505	399,013	-	51,480,518
JPM USD Liquidity VNAV Morgan (dist.)	50,894,596	296,627	-	51,191,223
JPM USD Liquidity VNAV Premier (dist.)	50,959,444	331,616	-	51,291,060
JPM USD Liquidity VNAV Reserves (dist.)	50,802,080	244,583	-	51,046,663
<b>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Gilt CNAV Fund</b>				
JPM GBP Gilt CNAV A (acc.)	102,081	43,400	-	145,481
JPM GBP Gilt CNAV C (dist.)	5,011,361,520	620,982,350	701,762,540	4,930,581,330
JPM GBP Gilt CNAV E (dist.)	1,807,034,030	7,666,780,000	1,385,883,620	8,087,930,410
JPM GBP Gilt CNAV Agency (dist.)	20,124,680	33,180	-	20,157,860
JPM GBP Gilt CNAV Institutional (dist.)	19,870,484,140	48,767,608,800	52,107,946,690	16,530,146,250

‡ Aktienklasse zum Ende des Berichtszeitraumes stillgelegt.

\* Aktienklasse im Berichtszeitraum reaktiviert.

# Am Ende des Berichtszeitraums aufgelöste Aktienklasse.

## JPMorgan Liquidity Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für den Berichtszeitraum vom 1. Dezember 2019 bis zum 31. Mai 2020

	Aktien im Umlauf am Anfang des Berichtszeitraumes	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraumes
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Government LVNAV Fund</b>				
JPM USD Government LVNAV A (acc.)	539,755	6,629,206	2,800,173	4,368,788
JPM USD Government LVNAV C (acc.)	1,250,141	1,886,614	427,605	2,709,150
JPM USD Government LVNAV C (dist.)	14,149,044,010	76,985,850	55,623,330	14,170,406,530
JPM USD Government LVNAV E (acc.)	45,218	265,000	-	310,218
JPM USD Government LVNAV E (dist.)	3,485,868,660	48,482,802,360	-	51,968,671,020
JPM USD Government LVNAV G (acc.)	97,056	-	14,000	83,056
JPM USD Government LVNAV G (dist.)	1,000,000,000	-	-	1,000,000,000
JPM USD Government LVNAV Institutional (dist.)	2,027,148,577,431	13,304,543,104,354	13,045,455,911,185	2,286,235,770,600
JPM USD Government LVNAV Premier (dist.)	15,727,501,370	38,297,014,230	42,668,188,540	11,356,327,060
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund</b>				
JPM USD Treasury CNAV C (acc.)	4,901,141	16,861,578	15,213,681	6,549,038
JPM USD Treasury CNAV C (dist.)	64,684,679,160	742,730,628,750	644,102,574,660	163,312,733,250
JPM USD Treasury CNAV E (dist.)	224,713,107,020	391,760,564,840	408,326,934,820	208,146,737,040
JPM USD Treasury CNAV G (acc.)	93,430,000	28,930,000	37,500,000	84,860,000
JPM USD Treasury CNAV R (dist.)	20,703,720	112,750	-	20,816,470
JPM USD Treasury CNAV X (dist.)	6,086,443,080	39,105,859,360	3,346,924,130	41,845,378,310
JPM USD Treasury CNAV Agency (dist.)	1,552,317,628,230	106,882,214,831,310	106,027,173,310,820	2,407,359,148,720
JPM USD Treasury CNAV Capital (dist.)	1,425,208,422,170	12,755,905,073,590	7,959,351,269,080	6,221,762,226,680
JPM USD Treasury CNAV Institutional (dist.)	28,818,345,730,750	164,679,685,952,730	148,744,866,570,290	44,753,165,113,190
JPM USD Treasury CNAV Morgan (dist.)	20,347,883,170	4,275,911,686,580	3,961,193,537,620	335,066,032,130
JPM USD Treasury CNAV Premier (dist.)	622,254,324,130	9,890,261,395,730	9,620,064,411,620	892,451,308,240
JPM USD Treasury CNAV Reserves (dist.)	1,216,579,550	12,221,628,600	9,586,239,350	3,851,968,800
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury VNAV Fund</b>				
JPM USD Treasury VNAV A (acc.)	9,546,536	4,726,684	5,215,281	9,057,939
JPM USD Treasury VNAV C (acc.)	64,937,371	17,006,421	23,063,580	58,880,212
JPM USD Treasury VNAV C (dist.)	50,973,811	286,744	-	51,260,555
JPM USD Treasury VNAV D (acc.)	1,474,828	39,728	132,391	1,382,165
JPM USD Treasury VNAV E (acc.)	80,103	1,629,322	78,995	1,630,430
JPM USD Treasury VNAV E (dist.)	51,020,949	312,550	-	51,333,499
JPM USD Treasury VNAV G (dist.)	51,020,957	312,550	-	51,333,507
JPM USD Treasury VNAV R (dist.)	50,973,811	286,744	-	51,260,555
JPM USD Treasury VNAV X (dist.)	51,047,818	327,062	-	51,374,880
JPM USD Treasury VNAV Agency (dist.)	50,955,284	275,431	-	51,230,715
JPM USD Treasury VNAV Capital (acc.)	20,593	-	-	20,593
JPM USD Treasury VNAV Institutional (acc.)	3,975,582	7,784,085	11,514,012	245,655
JPM USD Treasury VNAV Institutional (dist.)	50,973,811	286,744	-	51,260,555
JPM USD Treasury VNAV Morgan (dist.)	50,797,692	197,349	-	50,994,041
JPM USD Treasury VNAV Premier (dist.)	50,862,628	224,878	-	51,087,506
JPM USD Treasury VNAV Reserves (dist.)	50,705,027	158,065	-	50,863,092

**JPMorgan Liquidity Funds**  
*Statistische Angaben*

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung		
	31. Mai 2020	30. November 2019	30. November 2018
<b>JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund</b>			
JPM AUD Liquidity LVNAV A (acc.)	12.149,96	12.129,97	12.005,35
JPM AUD Liquidity LVNAV Agency (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM AUD Liquidity LVNAV B (acc.)	12.267,54	12.241,34	12.103,50
JPM AUD Liquidity LVNAV C (acc.)	12.584,37	12.542,52	12.371,64
JPM AUD Liquidity LVNAV C (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM AUD Liquidity LVNAV E (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM AUD Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	1,00	1,00	1,00
<b>Nettovermögen insgesamt in AUD</b>	<b>947.415.801</b>	<b>880.309.715</b>	<b>696.256.433</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund</b>			
JPM EUR Liquidity LVNAV C (acc.)	9.917,34	9.946,86	-
JPM EUR Liquidity LVNAV E (acc.)	9.921,61	9.950,15	-
JPM EUR Liquidity LVNAV E (flex dist.)	9.948,09	9.976,73	-
JPM EUR Liquidity LVNAV G (acc.)	9.921,56	9.950,10	-
JPM EUR Liquidity LVNAV Institutional (flex dist.)	9.932,51	9.962,08	1,00
JPM EUR Liquidity LVNAV Morgan (flex dist.)	9.932,63	9.962,90	1,00
JPM EUR Liquidity LVNAV R (acc.)	9.916,75	9.946,70	-
JPM EUR Liquidity LVNAV R (flex dist.)	9.933,28	9.962,84	1,00
JPM EUR Liquidity LVNAV W (acc.) ‡	-	9.946,79	-
JPM EUR Liquidity LVNAV W (flex dist.)	9.931,47	9.962,01	1,00
JPM EUR Liquidity LVNAV X (acc.)*	9.979,09	-	-
JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)	9.945,58	9.970,06	1,00
<b>Nettovermogen insgesamt in EUR</b>	<b>12.571.633.050</b>	<b>10.927.889.064</b>	<b>13.449.930.396</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity VNAV Fund</b>			
JPM EUR Liquidity VNAV A (acc.)	12.722,40	12.759,09	12.825,41
JPM EUR Liquidity VNAV B (acc.)	12.402,75	12.438,51	12.503,17
JPM EUR Liquidity VNAV C (acc.)	13.383,42	13.422,01	13.491,78
JPM EUR Liquidity VNAV D (acc.)	10.024,31	10.053,22	10.105,48
JPM EUR Liquidity VNAV E (acc.)	9.880,81	9.907,82	9.956,34
JPM EUR Liquidity VNAV R (acc.)	9.776,96	9.805,14	9.856,11
JPM EUR Liquidity VNAV W (acc.)	9.819,28	9.847,59	9.898,78
JPM EUR Liquidity VNAV X (acc.)	13.796,26	13.829,84	13.889,25
<b>Nettovermögen insgesamt in EUR</b>	<b>2.222.092.124</b>	<b>1.096.653.052</b>	-
<b>JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund</b>			
JPM SGD Liquidity LVNAV Agency (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM SGD Liquidity LVNAV C (acc.)	10.478,37	10.426,46	10.277,52
JPM SGD Liquidity LVNAV C (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM SGD Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM SGD Liquidity LVNAV X (acc.)	10.023,53	-	-
JPM SGD Liquidity LVNAV X (dist.)	1,00	-	-
<b>Nettovermögen insgesamt in SGD</b>	<b>838.251.381</b>	<b>677.025.389</b>	<b>564.317.898</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund</b>			
JPM GBP Liquidity LVNAV A (acc.)	10.039,67	10.030,71	-
JPM GBP Liquidity LVNAV Agency (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM GBP Liquidity LVNAV C (acc.)	10.088,24	10.064,88	-
JPM GBP Liquidity LVNAV C (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM GBP Liquidity LVNAV Capital (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM GBP Liquidity LVNAV E (acc.)	10.104,35	10.075,95	-
JPM GBP Liquidity LVNAV E (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM GBP Liquidity LVNAV G (acc.)	10.104,36	10.075,95	-
JPM GBP Liquidity LVNAV G (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM GBP Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM GBP Liquidity LVNAV Morgan (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM GBP Liquidity LVNAV P (dist.)#	-	1,00	1,00
JPM GBP Liquidity LVNAV Premier (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM GBP Liquidity LVNAV R (acc.)	10.088,12	10.064,78	-
JPM GBP Liquidity LVNAV R (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM GBP Liquidity LVNAV Reserves (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM GBP Liquidity LVNAV W (acc.)	10.095,78	10.069,90	-
JPM GBP Liquidity LVNAV W (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM GBP Liquidity LVNAV X (acc.)	10.112,47	10.081,00	-
JPM GBP Liquidity LVNAV X (dist.)	1,00	1,00	1,00
<b>Nettovermögen insgesamt in GBP</b>	<b>14.990.205.159</b>	<b>11.537.320.822</b>	<b>10.037.247.366</b>

‡ Aktienklasse zum Ende des Berichtszeitraumes stillgelegt.

\* Aktienklasse im Berichtszeitraum reaktiviert.

# Am Ende des Berichtszeitraums aufgelöste Aktienklasse.

**JPMorgan Liquidity Funds**  
*Statistische Angaben (Fortsetzung)*

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung		
	31. Mai 2020	30. November 2019	30. November 2018
<b>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity VNAV Fund</b>			
JPM GBP Liquidity VNAV A (acc.)	15.060,41	15.044,77	14.997,60
JPM GBP Liquidity VNAV Agency (dist.)	1,00	1,00	-
JPM GBP Liquidity VNAV B (acc.)	12.575,97	12.558,66	12.506,80
JPM GBP Liquidity VNAV C (acc.)	16.229,56	16.188,16	16.082,78
JPM GBP Liquidity VNAV C (dist.)	1,00	1,00	-
JPM GBP Liquidity VNAV Capital (acc.)	10.134,92	10.106,56	10.035,76
JPM GBP Liquidity VNAV Capital (dist.)	1,00	1,00	-
JPM GBP Liquidity VNAV D (acc.)	10.399,88	10.392,00	10.369,75
JPM GBP Liquidity VNAV E (acc.)	10.153,91	10.122,97	10.047,05
JPM GBP Liquidity VNAV E (dist.)	1,00	1,00	-
JPM GBP Liquidity VNAV G (dist.)	1,00	1,00	-
JPM GBP Liquidity VNAV Institutional (dist.)	1,00	1,00	-
JPM GBP Liquidity VNAV Morgan (dist.)	1,00	1,00	-
JPM GBP Liquidity VNAV P (dist.) ‡	-	1,00	-
JPM GBP Liquidity VNAV Premier (dist.)	1,00	1,00	-
JPM GBP Liquidity VNAV R (acc.)	10.265,20	10.239,01	10.172,36
JPM GBP Liquidity VNAV R (dist.)	1,00	1,00	-
JPM GBP Liquidity VNAV Reserves (dist.)	1,00	1,00	-
JPM GBP Liquidity VNAV W (acc.)	10.165,18	10.136,73	10.065,72
JPM GBP Liquidity VNAV W (dist.)	1,00	1,00	-
JPM GBP Liquidity VNAV X (acc.)	16.189,81	16.135,67	16.005,05
JPM GBP Liquidity VNAV X (dist.)	1,00	1,00	-
<b>Nettovermogen insgesamt in GBP</b>	<b>844.277.848</b>	<b>809.042.014</b>	-
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund</b>			
JPM USD Liquidity LVNAV A (acc.)	10.251,81	10.196,80	-
JPM USD Liquidity LVNAV Agency (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Liquidity LVNAV C (acc.)	10.304,09	10.231,48	-
JPM USD Liquidity LVNAV C (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Liquidity LVNAV Capital (acc.)	10.133,60	10.059,70	-
JPM USD Liquidity LVNAV Capital (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Liquidity LVNAV E (acc.)	10.319,50	10.241,68	-
JPM USD Liquidity LVNAV E (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Liquidity LVNAV G (acc.)	10.319,49	10.241,68	-
JPM USD Liquidity LVNAV G (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Liquidity LVNAV Institutional (acc.)	10.303,99	10.231,38	-
JPM USD Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Liquidity LVNAV Morgan (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Liquidity LVNAV P (dist.) ‡	-	1,00	1,00
JPM USD Liquidity LVNAV Premier (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Liquidity LVNAV R (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Liquidity LVNAV Reserves (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Liquidity LVNAV W (acc.)	10.311,78	10.236,57	-
JPM USD Liquidity LVNAV W (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Liquidity LVNAV X (acc.)*	10.061,00	-	-
JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)	1,00	1,00	1,00
<b>Nettovermogen insgesamt in USD</b>	<b>103.734.149.296</b>	<b>85.967.664.371</b>	<b>90.741.358.431</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity VNAV Fund</b>			
JPM USD Liquidity VNAV A (acc.)	13.965,87	13.885,17	13.616,84
JPM USD Liquidity VNAV Agency (dist.)	1,00	1,00	-
JPM USD Liquidity VNAV B (acc.)	13.329,27	13.245,66	12.976,74
JPM USD Liquidity VNAV C (acc.)	14.732,52	14.622,64	14.291,50
JPM USD Liquidity VNAV C (dist.)	1,00	1,00	-
JPM USD Liquidity VNAV Capital (dist.)	1,00	1,00	-
JPM USD Liquidity VNAV D (acc.)	10.478,14	10.422,78	10.231,56
JPM USD Liquidity VNAV E (acc.)	10.505,48	10.421,94	10.175,89
JPM USD Liquidity VNAV E (dist.)	1,00	1,00	-
JPM USD Liquidity VNAV G (acc.)	10.505,72	10.422,17	10.175,89
JPM USD Liquidity VNAV G (dist.)	1,00	1,00	-
JPM USD Liquidity VNAV Institutional (acc.)	10.659,58	10.580,07	10.340,46
JPM USD Liquidity VNAV Institutional (dist.)	1,00	1,00	-
JPM USD Liquidity VNAV Morgan (dist.)	1,00	1,00	-
JPM USD Liquidity VNAV P (dist.) ‡	-	1,00	-
JPM USD Liquidity VNAV Premier (dist.)	1,00	1,00	-
JPM USD Liquidity VNAV R (acc.)	10.666,53	10.586,97	10.347,19
JPM USD Liquidity VNAV R (dist.)	1,00	1,00	-
JPM USD Liquidity VNAV Reserves (dist.)	1,00	1,00	-
JPM USD Liquidity VNAV W (acc.)	10.623,43	10.541,58	10.297,62
JPM USD Liquidity VNAV W (dist.)	1,00	1,00	-
JPM USD Liquidity VNAV X (acc.)	15.310,83	15.184,63	14.817,10
JPM USD Liquidity VNAV X (dist.)	1,00	1,00	-
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>12.813.825.959</b>	<b>12.981.051.429</b>	-

‡ Aktienklasse zum Ende des Berichtszeitraumes stillgelegt.

\* Aktienklasse im Berichtszeitraum reaktiviert.

# Am Ende des Berichtszeitraums aufgelöste Aktienklasse.

**JPMorgan Liquidity Funds**  
*Statistische Angaben (Fortsetzung)*

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung		
	31. Mai 2020	30. November 2019	30. November 2018
<b>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Gilt CNAV Fund</b>			
JPM GBP Gilt CNAV A (acc.)	10,047,17	10,042,50	10,024,55
JPM GBP Gilt CNAV Agency (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM GBP Gilt CNAV C (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM GBP Gilt CNAV E (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM GBP Gilt CNAV Institutional (dist.)	1,00	1,00	1,00
<b>Nettovermögen insgesamt in GBP</b>	<b>31.030.488</b>	<b>27.734.153</b>	<b>30.194.674</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Government LVNAV Fund</b>			
JPM USD Government LVNAV A (acc.)	10,406,00	10,369,25	10,191,42
JPM USD Government LVNAV C (acc.)	10,554,05	10,503,42	10,288,34
JPM USD Government LVNAV C (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Government LVNAV E (acc.)	10,428,05	10,372,86	10,150,22
JPM USD Government LVNAV E (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Government LVNAV G (acc.)	10,428,11	10,372,92	10,150,22
JPM USD Government LVNAV G (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Government LVNAV Institutional (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Government LVNAV Premier (dist.)	1,00	1,00	1,00
<b>Nettovermogen insgesamt in USD</b>	<b>2.444.297.389</b>	<b>2.081.924.665</b>	<b>1.956.696.676</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund</b>			
JPM USD Treasury CNAV Agency (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Treasury CNAV C (acc.)	10,252,25	10,208,84	-
JPM USD Treasury CNAV C (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Treasury CNAV Capital (dist.)	1,00	1,00	-
JPM USD Treasury CNAV E (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Treasury CNAV G (acc.)	10,267,59	10,219,04	-
JPM USD Treasury CNAV Institutional (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Treasury CNAV Morgan (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Treasury CNAV Premier (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Treasury CNAV R (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Treasury CNAV Reserves (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Treasury CNAV X (dist.)	1,00	1,00	1,00
<b>Nettovermogen insgesamt in USD</b>	<b>55.965.431.865</b>	<b>33.739.995.230</b>	<b>34.123.525.071</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury VNAV Fund</b>			
JPM USD Treasury VNAV A (acc.)	11,872,44	11,829,64	11,625,88
JPM USD Treasury VNAV Agency (dist.)	1,00	1,00	-
JPM USD Treasury VNAV C (acc.)	10,646,38	10,592,96	10,375,27
JPM USD Treasury VNAV C (dist.)	1,00	1,00	-
JPM USD Treasury VNAV Capital (acc.)	10,466,66	10,411,54	10,192,49
JPM USD Treasury VNAV D (acc.)	10,377,18	10,342,80	10,174,79
JPM USD Treasury VNAV E (acc.)	10,433,88	10,376,20	10,152,83
JPM USD Treasury VNAV E (dist.)	1,00	1,00	-
JPM USD Treasury VNAV G (dist.)	1,00	1,00	-
JPM USD Treasury VNAV Institutional (acc.)	10,505,67	10,452,97	10,238,20
JPM USD Treasury VNAV Institutional (dist.)	1,00	1,00	-
JPM USD Treasury VNAV Morgan (dist.)	1,00	1,00	-
JPM USD Treasury VNAV Premier (dist.)	1,00	1,00	-
JPM USD Treasury VNAV R (dist.)	1,00	1,00	-
JPM USD Treasury VNAV Reserves (dist.)	1,00	1,00	-
JPM USD Treasury VNAV X (dist.)	1,00	1,00	-
<b>Nettovermögen insgesamt in USD</b>	<b>769.064.143</b>	<b>859.176.690</b>	<b>-</b>



## JPMorgan Liquidity Funds

### Erläuterungen zur ungeprüften Zwischenbilanz und zum ungeprüften Zwischenabschluss zum 31. Mai 2020

#### 1. Organisation

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

Sie ist nach Teil I des luxemburgischen Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010 in seiner geänderten Fassung mit der Rechtsform einer Société Anonyme zugelassen und qualifiziert sich als Kapitalanlagegesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable – SICAV). Zum 31. Mai 2020 besteht sie aus 12 Teilfonds mit jeweils getrennten Investmentportfolios, die sich aus Wertpapieren, Barmitteln und anderweitigen Instrumenten zusammensetzen. Zum 3. Dezember 2018 wurde der Fonds gemäß der Verordnung (EU) 2017/1131 (die „Verordnung“) des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds („MMF“) als Geldmarktfonds zugelassen.

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

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

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

#### 2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Die Finanzausweise werden nach den luxemburgischen Bestimmungen über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren erstellt.

##### a) Bewertung der Vermögensanlagen

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

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

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

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

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

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

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

Teilfonds, deren Referenzwährung auf:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## JPMorgan Liquidity Funds

### Erläuterungen zur ungeprüften Zwischenbilanz und zum ungeprüften Zwischenabschluss (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2020

#### c) Erfolgswirksame Verbuchung

Die Zinserträge werden täglich abgegrenzt und enthalten die Ab- und Zuschreibung von Auf- und Abgeldern, falls zutreffend. Bankzinserträge werden periodengerecht erfasst.

#### d) Umrechnung von Fremdwährungen

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

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

#### e) Umgekehrte Pensionsgeschäfte

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

Bei umgekehrten Pensionsgeschäften kann eine Gebühr für die Verwaltung der Sicherheiten im Rahmen von Servicevereinbarungen gelten, die zwischen Dritten und Fonds, Gegenparteien, Verwalter der Sicherheiten abgeschlossen werden, und die die optimale Übertragung der Sicherheiten zwischen dem Fonds und seinen Gegenparteien gewährleisten. Die (etwaigen) Gebühren sowie anderweitige Verwaltungskosten für die Verwaltung der Sicherheiten sind Bestandteil der Allgemeinen Verwaltungskosten. Derzeit hat der Fonds Euroclear Bank, The Bank of New York Mellon und JPMCB als Verwalter der Sicherheiten bestimmt. JPMCB ist ein verbundenes Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft. Die Wertpapiere werden auf der Basis der aktuellen Börsenkurse täglich bewertet. Habenzinsen für umgekehrte Pensionsgeschäfte werden im Abschnitt Zinsen der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Teilfonds	Nettozinsen
JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund	AUD 1.285
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund	EUR (3.977.038)*
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity VNAV Fund	EUR (715.325)*
JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund	SGD 174
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund	GBP 2.767.279
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity VNAV Fund	GBP 118.268
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	USD 2.005.992
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Gilt CNAV Fund	GBP 39.903
JPMorgan Liquidity Funds - USD Government LVNAV Fund	USD 3.766.457
JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund	USD 63.326.483
JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury VNAV Fund	USD 1.691.265

\* Erträge entsprechen negativen Zinsen.

## 3. Wechselkurse

Die Referenzwährung der SICAV, wie in den kombinierten Abschlüssen angegeben, ist USD. Zum 31. Mai 2020 wurden für die Umrechnung maßgeblich folgende Wechselkurse verwendet:

Währung	Kurs
USD=1	
AUD	1,5064
EUR	0,8993
GBP	0,8095
SEK	9,4493
SGD	1,4137

## 4. Gebühren und Aufwendungen

### a) Gebührenstrukturen

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

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

Sämtliche Ausnahmen von den vorgenannten Gebührenstrukturen ergeben sich aus dem Verkaufsprospekt.

## JPMorgan Liquidity Funds

### Erläuterungen zur ungeprüften Zwischenbilanz und zum ungeprüften Zwischenabschluss (Fortsetzung) zum 31. Mai 2020

#### b) Verwaltungs- und Beratungsgebühren

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

Die maximale Verwaltungs- und Beratungsgebühr, die für Aktien der Klasse P erhoben werden kann, ist im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ des Verkaufsprospekts aufgeführt. Die berechnete Verwaltungs- und Beratungsgebühr ist ggf. niedriger, da J.P. Morgan International Bank Limited seinen Kunden eine Zusatzgebühr berechnet und abbucht.

Gebühren für die Verwaltung der Teilfonds werden in Bezug auf Aktien der Klasse X der Teilfonds auf administrativer Ebene von der Verwaltungsgesellschaft oder dem jeweiligen Unternehmen von JPMorgan Chase & Co. erhoben und direkt bei dem Aktionär eingezogen.

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

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

#### c) Allgemeine Verwaltungskosten

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

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

Die allgemeinen Verwaltungskosten umfassen:

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

ii) Die Verwaltungsgesellschaft erhält eine „Bestandsvergütungsgebühr“, die dem verbleibenden Betrag der allgemeinen Verwaltungskosten nach Abzug der Spesen wie unter Abschnitt i) oben angegeben entspricht. Die Verwaltungsgesellschaft übernimmt alle Kosten in Verbindung mit dem täglichen Betrieb und der Verwaltung der SICAV, inklusive, aber nicht beschränkt auf die Gründungskosten, wie zum Beispiel Organisations- und Eintragungskosten; die Buchhaltungskosten für Buchhaltungs- und administrative Dienstleistungen des Fonds; die Kosten der Transferstelle für die Dienstleistungen der Registrier- und Transferstelle; die Kosten der Dienste der Verwaltungs- und Domizilstelle; die Gebühren und die angemessenen Spesen und Auslagen der Zahlstelle und deren Vertreter; die Rechtsgebühren und -kosten; die laufenden Registrierungs- und Börsennotierungsgebühren, inklusive Umrechnungskosten; die Kosten für die Veröffentlichung des Aktienpreises sowie für Post, Telefon, Telefax und andere elektronische Kommunikation; und die Kosten und Aufwendungen für die Erstellung, den Druck und den Vertrieb des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen bzw. etwaiger Zeichnungsdokumente, Finanzausweise sowie anderweitiger Dokumente, die dem Aktionär zur Verfügung gestellt werden.

In den allgemeinen Verwaltungskosten sind keine Transaktionsgebühren sowie außerordentliche Aufwendungen enthalten.

Die Verwaltungsgesellschaft kann im eigenen Ermessen vorübergehend die Direktkosten im Namen eines Teilfonds begleichen und/oder auf die Bestandsvergütungsgebühr ganz oder teilweise verzichten.

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

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

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

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

## 5. Dividendenpolitik

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

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

## JPMorgan Liquidity Funds

### Erläuterungen zur ungeprüften Zwischenbilanz und zum ungeprüften Zwischenabschluss (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2020

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

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

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

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

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

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

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

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

Zum 18. März 2019 erfolgte für alle LVNAV und CNAV, wie es derzeit für JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund gilt, keine Ausschüttung während der Nettoanlageertrag negativ ist. Die Ursache begründet sich aktuell in der Tatsache der negativen Zinsen in der Eurozone. Die negativen Nettokapitalerträge laufen auf und werden im Nettovermögenswert pro Aktie berücksichtigt. Unter diesen Umständen verhalten sich die Aktienklassen wie eine thesaurierende Aktienklasse, und der Nettoinventarwert je Aktie geht im Verlauf der Zeit zurück.

## 6. Besteuerung

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

Alle Aktienklassen der JPMorgan Liquidity Funds profitieren von einer reduzierten Taxe d’Abonnement zu einem Satz von 0,01%, ausgenommen die Aktienklassen X (dist.), X (flex dist.), Capital, Institutional, Agency, Premier, Morgan and Reserves, die gemäß den Bestimmungen von Artikel 175 b) des luxemburgischen Rechts von der Taxe d’Abonnement befreit wurden.

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

## 7. Veränderungen des Wertpapierbestandes

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

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

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

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

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

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

## 9. Geschäfte mit verbundenen Parteien

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

Die Verwaltungsgesellschaft, die Register- und Transferstelle, die Domizil- und Hauptvertriebsstelle, die Anlageverwalter, die Verwahrstelle, die Geschäfts-, Verwaltungs- und Notierungsstelle und andere entsprechende Beauftragte der SICAV werden als verbundene Parteien angesehen, da sie verbundene Unternehmensgefüge von JPMorgan Chase & Co. sind. Jacques Elvinger, ein Partner von Elvinger, Hoss & Prussen, ist ein Mitglied des Verwaltungsrats der SICAV und bezieht für deren Rechtsberatung eine Vergütung.

## JPMorgan Liquidity Funds

### Erläuterungen zur ungeprüften Zwischenbilanz und zum ungeprüften Zwischenabschluss (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2020

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

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

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

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

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

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

#### 12. Stabiles Nettoinventarwertrisiko

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

Zeichnungen und Rücknahmen von Aktien von LVNAV-Geldmarktfonds erfolgen zu dem Preis, der dem konstanten NIW der betreffenden Klasse entspricht, vorausgesetzt der konstante NIW des betreffenden Teilfonds weicht höchstens um 20 Basispunkte vom variablen NIW desselben Teilfonds ab. Sofern die Abweichung vom variablen NIW desselben Teilfonds 20 Basispunkte übersteigt, erfolgen Folgezeichnungen oder Rücknahmen zu einem Preis, der dem variablen NIW der betreffenden Aktienklasse entspricht. Im Hinblick auf die Aktien (flex dist) des JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund bleibt der Zeichnungs- und Rücknahmepreis bei negativem Nettoanlageertrag nicht stabil. Der negative Nettoanlageertrag läuft auf und spiegelt sich im Nettoinventarwert pro Aktie am 21. März 2019 wider.

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

#### 13. Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates

Den Mitgliedern des Verwaltungsrates wird ein Jahreshonorar bezahlt. Herr Daniel Watkins und Herr Massimo Greco haben darauf verzichtet. Die gesamte Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates für den Zeitraum beträgt USD 199.589, wovon der Vorstandsvorsitzende USD 40.698 erhalten wird.

#### 14. Transaktionskosten

Die Transaktionskosten der SICAV im Zeitraum zum 31. Mai 2020 wurden als Maklergebühren definiert und über den „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Berichtszeitraum“ in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens in Bezug auf den Kauf oder Verkauf von übertragbaren Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten sowie anderweitig zulässigen Vermögenswerten ausgewiesen. Infolge der zugrunde liegenden Anlagen sind die Transaktionskosten nicht getrennt vom Kaufpreis des Wertpapiers feststellbar und können deshalb nicht separat ausgewiesen werden. Die Verwahrstelle berechnete der SICAV für Wertpapieran- und Wertpapierverkäufe Transaktionskosten, die unter „Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle“ in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens wie folgt erfasst wurden:

Teilfonds	Basiswährung	Transaktionskosten der Depotbank (Basiswährung)
JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund	AUD	2.327
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund	EUR	35.911
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity VNAV Fund	EUR	17.037
JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund	SGD	4.082
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund	GBP	20.599
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity VNAV Fund	GBP	14.706
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	USD	113.125
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity VNAV Fund	USD	24.278
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Gilt CNAV Fund	GBP	16.522
JPMorgan Liquidity Funds - USD Government LVNAV Fund	USD	8.437
JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund	USD	39.880
JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury VNAV Fund	USD	8.135

#### 15. Wesentliche Ereignisse während des Zeitraums

##### a) Änderungen des Verkaufsprospekts

Der Verkaufsprospekt wurde im Dezember 2019 wie folgt aktualisiert:

- Aufnahme des neuen Teilfonds JPMorgan Liquidity Funds – EUR Standard Money Market VNAV Fund;
- Aktualisierung und Aufnahme der betreffenden Angaben für die Auflegung einer Aktienklasse S des neuen Teilfonds;
- Aktualisierung zur Aufnahme der erforderlichen Bestimmung, damit der neue Teilfonds Derivate einsetzen kann;

Im März 2020 wird der Verkaufsprospekt im Hinblick auf Zusammenlegung und Auflösung der Aktienklasse P in der Fondspalette der JPMorgan Liquidity Funds aktualisiert. Am Ende des Berichtszeitraums gab es keine aktiven Aktienklassen P.

##### b) Covid-19

Anfang Januar 2020 verzeichneten die weltweiten Finanzmärkte aufgrund des Ausbruchs von Covid-19 eine beträchtliche Volatilität, die ggf. weiter anhalten kann. Der Ausbruch von Covid-19 hat zu Reise- und Grenzbeschränkungen, Quarantänen, Unterbrechungen der Lieferketten, einer geringeren Verbrauchernachfrage und einer allgemeinen Marktunsicherheit geführt. An den Finanzmärkten zeichnete sich eine erhebliche Korrektur ab. Die Auswirkungen von Covid-19 haben die Weltwirtschaft, die Volkswirtschaften bestimmter Nationen und einzelne Emittenten beeinträchtigt und können auch künftig den Markt in Mitleidenschaft ziehen. Die Serviceprovider des Fonds haben Notfallmaßnahmen ergriffen und arbeiten wie erwartet weiter.

#### 16. Ereignisse nach Ablauf des Zeitraums

Am 9. Juli 2020 wurde JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund aufgelegt.

JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Mai 2020

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert AUD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert AUD	% des Netto- vermö- gens	
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					Suncorp-Metway Ltd., FRN 0,994% 24/08/2020	AUD	1.500.000	1.500.000	0,16	
<b>Anleihen</b>					Toyota Finance Australia Ltd., Reg. S, FRN 0,74% 14/08/2020	AUD	8.050.000	8.046.753	0,85	
<i>Australien</i>					Toyota Finance Australia Ltd., Reg. S 1,92% 24/08/2020	AUD	2.338.000	2.343.176	0,25	
Australian Postal Corp. 5% 13/11/2020	AUD	16.100.000	16.384.246	1,73						
New South Wales Treasury Corp. 0% 23/11/2020	AUD	10.110.000	10.086.580	1,07						
Toyota Finance Australia Ltd., Reg. S 2,7% 14/08/2020	AUD	9.200.000	9.231.745	0,97						
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 1,189% 28/10/2020	AUD	25.900.000	25.976.833	2,74						
Westpac Banking Corp., Reg. S 3,5% 28/07/2020	AUD	5.700.000	5.726.374	0,60						
				<b>67.405.778</b>	<b>7,11</b>					
<i>Kanada</i>					<i>Kanada</i>					
Province of Ontario Canada 6,25% 29/09/2020	AUD	20.000.000	20.371.833	2,15	Royal Bank of Canada, FRN 0,378% 31/07/2020	AUD	12.000.000	11.994.803	1,26	
Toronto-Dominion Bank (The) 3,7% 22/12/2020	AUD	3.110.000	3.155.643	0,33	Toronto-Dominion Bank (The), FRN 0,378% 31/07/2020	AUD	27.000.000	26.992.406	2,85	
				<b>23.527.476</b>	<b>2,48</b>					
<i>Frankreich</i>					<i>Frankreich</i>					
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 1,19% 13/08/2020	AUD	16.000.000	16.016.324	1,69	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, Reg. S 2,3% 18/06/2020	AUD	4.700.000	4.702.518	0,50	
				<b>16.016.324</b>	<b>1,69</b>					
<i>Singapur</i>					<i>Singapur</i>					
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S, FRN 0,82% 23/04/2021	AUD	5.000.000	5.011.260	0,53	Mizuho Bank Ltd., Reg. S 3,23% 28/07/2020	AUD	1.868.000	1.872.859	0,20	
				<b>5.011.260</b>	<b>0,53</b>	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 0,84% 20/08/2020	AUD	3.500.000	3.501.684	0,37
<i>Südkorea</i>					Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S, FRN 0,855% 20/07/2020	AUD	6.300.000	6.301.634	0,66	
Korea South-East Power Co. Ltd. 5,75% 25/09/2020	AUD	16.470.000	16.690.802	1,76	Tokyo Metropolitan Government, Reg. S 3,13% 07/12/2020	AUD	4.400.000	4.453.170	0,47	
				<b>16.690.802</b>	<b>1,76</b>					
<i>Supranational</i>					<i>Südkorea</i>					
Council of Europe Development Bank, Reg. S 6% 08/10/2020	AUD	4.395.000	4.479.743	0,47	Export-Import Bank of Korea, FRN 1,297% 19/02/2021	AUD	9.000.000	9.049.371	0,96	
EUROFIMA 5,5% 30/06/2020	AUD	30.230.000	30.345.806	3,20						
European Investment Bank 6% 06/08/2020	AUD	10.000.000	10.098.472	1,07						
European Investment Bank 2,8% 15/01/2021	AUD	2.900.000	2.942.659	0,31						
International Finance Corp. 5,75% 28/07/2020	AUD	8.685.000	8.757.614	0,93						
				<b>56.624.294</b>	<b>5,98</b>					
<i>Schweiz</i>					<i>Anleihen insgesamt</i>					
UBS AG, Reg. S, FRN 0,796% 10/08/2020	AUD	8.000.000	8.002.606	0,84						
UBS AG, Reg. S 2,7% 10/08/2020	AUD	21.572.000	21.653.133	2,29						
				<b>29.655.739</b>	<b>3,13</b>					
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					<i>Einlagenzertifikate</i>					
Apple, Inc., Reg. S 2,65% 10/06/2020	AUD	25.580.000	25.588.092	2,70	<i>China</i>					
Coca-Cola Co. (The), Reg. S 2,6% 09/06/2020	AUD	18.310.000	18.316.331	1,94	Bank of China Ltd. 0% 06/07/2020	AUD	17.000.000	16.996.652	1,79	
Nestle Holdings, Inc., Reg. S 3,625% 03/11/2020	AUD	6.000.000	6.071.880	0,64	China Construction Bank Corp. 0% 09/07/2020	AUD	17.000.000	16.982.520	1,79	
				<b>49.976.303</b>	<b>5,28</b>	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 21/08/2020	AUD	18.000.000	17.991.520	1,90
<b>Anleihen insgesamt</b>					<i>Japan</i>					
				<b>264.907.976</b>	<b>27,96</b>	MUFG Bank Ltd. 2,75% 24/08/2020	AUD	4.800.000	4.822.834	0,51
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>										
				<b>264.907.976</b>	<b>27,96</b>					
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Niederlande</i>					
<b>Anleihen</b>					Cooperatieve Rabobank UA 0% 24/07/2020	AUD	10.000.000	9.995.839	1,06	
<i>Australien</i>					Cooperatieve Rabobank UA 0% 12/08/2020	AUD	15.000.000	14.993.008	1,58	
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,275% 18/01/2021	AUD	10.000.000	10.053.445	1,06						
Export Finance & Insurance Corp. 0,5% 15/06/2020	AUD	15.500.000	15.500.897	1,63						
				<b>19.983.487</b>	<b>2,11</b>					
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>					<i>Großbritannien</i>					
				<b>264.907.976</b>	<b>27,96</b>	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0% 13/08/2020	AUD	20.000.000	19.983.487	2,11
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					
<b>Anleihen</b>					Goldman Sachs Group, Inc. 0,83% 05/11/2020	AUD	18.000.000	18.012.573	1,90	
<i>Australien</i>										
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,275% 18/01/2021	AUD	10.000.000	10.053.445	1,06						
Export Finance & Insurance Corp. 0,5% 15/06/2020	AUD	15.500.000	15.500.897	1,63						
				<b>19.983.487</b>	<b>2,11</b>					
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Einlagenzertifikate insgesamt</i>					
				<b>119.778.433</b>	<b>12,64</b>					
<b>Commercial Papers</b>					<i>Commercial Papers</i>					
<i>Frankreich</i>					<i>Frankreich</i>					
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 15/06/2020					AUD	20.000.000	19.993.344	2,11		

JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2020

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert AUD	% des Netto- vermö- gens
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 12/08/2020	AUD	15.000.000	14.987.510	1,58
BRED Banque Populaire SA 0% 28/10/2020	AUD	20.000.000	19.953.579	2,11
			<b>54.934.433</b>	<b>5,80</b>
<i>Niederlande</i>				
ING Bank NV 0% 08/07/2020	AUD	15.000.000	14.997.911	1,58
			<b>14.997.911</b>	<b>1,58</b>
<i>Schweiz</i>				
Credit Suisse AG 0% 29/07/2020	AUD	20.000.000	19.987.882	2,11
			<b>19.987.882</b>	<b>2,11</b>
<i>Großbritannien</i>				
DZ Bank AG 0% 06/08/2020	AUD	20.000.000	19.991.444	2,11
			<b>19.991.444</b>	<b>2,11</b>
<b>Commercial Papers insgesamt</b>			<b>109.911.670</b>	<b>11,60</b>
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>336.002.819</b>	<b>35,46</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>600.910.795</b>	<b>63,42</b>
<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte</b>				
<i>Kanada</i>				
Royal Bank of Canada 0,12% 01/06/2020	AUD	30.000.000	30.000.000	3,17
			<b>30.000.000</b>	<b>3,17</b>
<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt</b>			<b>30.000.000</b>	<b>3,17</b>
<b>Termineinlagen</b>				
<i>Australien</i>				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0,02% 01/06/2020	AUD	86.000.000	86.000.000	9,08
			<b>86.000.000</b>	<b>9,08</b>
<i>Großbritannien</i>				
HSBC Bank plc 0,07% 01/06/2020	AUD	86.000.000	86.000.000	9,08
Standard Chartered Bank 0,02% 01/06/2020	AUD	65.000.000	65.000.000	6,86
			<b>151.000.000</b>	<b>15,94</b>
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Citibank NA 0,01% 01/06/2020	AUD	15.000.000	15.000.000	1,58
			<b>15.000.000</b>	<b>1,58</b>
<b>Termineinlagen insgesamt</b>			<b>252.000.000</b>	<b>26,60</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>62.004.979</b>	<b>6,54</b>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>2.500.027</b>	<b>0,27</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>947.415.801</b>	<b>100,00</b>

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Mai 2020	% des Nettovermögens
Großbritannien	20,16
Australien	20,14
Kanada	9,76
Vereinigte Staaten von Amerika	8,76
Frankreich	7,99
Supranational	5,98
China	5,48
Schweiz	5,24
Niederlande	4,22
Südkorea	2,72
Japan	2,21
Singapur	0,53
<b>Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen</b>	<b>93,19</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	6,81
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Mai 2020

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Niederlande</i>				
					ABN AMRO Bank NV 0% 17/07/2020				
					ABN AMRO Bank NV 0% 10/09/2020				
					<b>195.136.706</b>				
					<b>1,55</b>				
<b>Anleihen</b>					<i>Schweden</i>				
<i>Kanada</i>					Nordea Bank AB 0% 29/07/2020				
Bank of Montreal, Reg. S, FRN 0,246% 13/07/2020					EUR				
EUR					110.000.000				
110.067.844					0,87				
Royal Bank of Canada, Reg. S, FRN 0,31% 24/07/2020					EUR				
EUR					110.067.844				
110.067.844					0,87				
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 0,246% 13/07/2020					EUR				
EUR					180.000.000				
180.497.180					1,43				
102.496.495					1,43				
0,82					<b>179.990.282</b>				
					<b>1,43</b>				
<i>Frankreich</i>					<i>Großbritannien</i>				
Dexia Credit Local SA, Reg. S, FRN 0% 05/06/2020					Goldman Sachs International Bank 0% 30/06/2020				
EUR					EUR				
64.400.000					120.000.000				
64.402.449					120.033.822				
64.402.449					0,95				
0,51					Lloyds Bank plc 0% 13/07/2020				
					EUR				
					100.000.000				
					100.062.068				
					0,80				
					Mizuho International plc 0% 19/08/2020				
					EUR				
					40.000.000				
					40.037.938				
					0,32				
					Standard Chartered Bank 0% 09/09/2020				
					EUR				
					180.000.000				
					180.221.207				
					1,43				
					<b>440.355.035</b>				
					<b>3,50</b>				
<i>Supranational</i>					<b>Einlagenzertifikate insgesamt</b>				
European Stability Mechanism					EUR				
Treasury Bill 0% 19/11/2020					84.000.000				
84.162.949					0,67				
84.162.949					0,67				
0,67					<b>Commercial Papers</b>				
					<i>Belgien</i>				
<i>Schweiz</i>					Lvmh Finance Belgique SA 0% 05/08/2020				
Zuercher Kantonalbank, Reg. S 0% 09/09/2020					EUR				
EUR					20.000.000				
111.156.471					20.014.679				
111.156.471					0,16				
0,88					<b>20.014.679</b>				
0,88					<b>0,16</b>				
					<i>China</i>				
<i>Großbritannien</i>					Bank of China Ltd. 0% 08/06/2020				
Barclays Bank plc, FRN 0,1% 10/06/2020					EUR				
EUR					50.000.000				
10.000.000					50.000.000				
9.999.913					0,40				
9.999.913					0,20				
0,08					Bank of China Ltd. 0% 23/07/2020				
					EUR				
					25.000.000				
					25.000.550				
					0,20				
					Bank of China Ltd. 0% 04/08/2020				
					EUR				
					70.000.000				
					70.022.379				
					0,56				
					Bank of China Ltd. 0% 24/08/2020				
					EUR				
					17.000.000				
					17.008.097				
					0,13				
					<b>162.031.026</b>				
					<b>1,29</b>				
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					<i>Finnland</i>				
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 0% 02/06/2020					Nordea Bank AB 0% 04/06/2020				
EUR					EUR				
27.000.000					50.000.000				
26.999.119					50.002.747				
26.999.119					0,40				
0,21					OP Corporate Bank plc 0% 06/07/2020				
					EUR				
					90.000.000				
					90.022.599				
					0,71				
					<b>140.025.346</b>				
					<b>1,11</b>				
<b>Anleihen insgesamt</b>					<i>Frankreich</i>				
439.205.365					Antalis SA 0% 16/06/2020				
439.205.365					EUR				
3,49					93.000.000				
					93.014.024				
					0,74				
					Antalis SA 0% 26/06/2020				
					EUR				
					27.000.000				
					27.002.925				
					0,21				
					Antalis SA 0% 31/08/2020				
					EUR				
					90.500.000				
					90.475.431				
					0,72				
					Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 02/11/2020				
					EUR				
					120.000.000				
					120.088.508				
					0,95				
					BNP Paribas SA 0% 28/08/2020				
					EUR				
					42.000.000				
					41.989.280				
					0,33				
					BRED Banque Populaire SA 0% 16/11/2020				
					EUR				
					130.000.000				
					130.134.754				
					1,03				
					Dexia Credit Local SA 0% 12/06/2020				
					EUR				
					150.000.000				
					150.010.593				
					1,19				
					Dexia Credit Local SA 0% 19/06/2020				
					EUR				
					45.000.000				
					45.005.152				
					0,36				
					Dexia Credit Local SA 0% 30/06/2020				
					EUR				
					150.000.000				
					150.027.878				
					1,19				
					La Banque Postale 0% 16/06/2020				
					EUR				
					75.000.000				
					75.007.302				
					0,60				
					Linde Holdings SAS 0% 03/06/2020				
					EUR				
					20.000.000				
					20.000.141				
					0,16				
					LMA SA 0% 02/06/2020				
					EUR				
					167.660.000				
					167.664.750				
					1,33				
					LMA SA 0% 02/07/2020				
					EUR				
					15.000.000				
					14.999.561				
					0,12				
					LMA SA 0% 03/07/2020				
					EUR				
					62.500.000				
					62.497.849				
					0,50				
					LMA SA 0% 21/07/2020				
					EUR				
					50.000.000				
					50.005.522				
					0,40				
					LMA SA 0% 24/07/2020				
					EUR				
					17.000.000				
					17.002.043				
					0,13				
					LMA SA 0% 03/08/2020				
					EUR				
					15.000.000				
					15.007.925				
					0,12				
					LMA SA 0% 26/08/2020				
					EUR				
					58.000.000				
					58.034.721				
					0,46				
					LMA SA 0% 07/09/2020				
					EUR				
					25.000.000				
					25.015.580				
					0,20				
					LMA SA 0% 10/09/2020				
					EUR				
					25.000.000				
					25.015.682				
					0,20				
					Managed and Enhanced Tap 0% 02/06/2020				
					EUR				
					35.000.000				
					35.000.097				
					0,28				
					Managed and Enhanced Tap 0% 21/08/2020				
					EUR				
					30.000.000				
					30.028.727				
					0,24				
					Natixis SA 0% 14/09/2020				
					EUR				
					84.000.000				
					84.061.533				
					0,67				
					<i>Japan</i>				
					Regie Autonome Des Transports Parisiens 0% 02/06/2020				
					EUR				
					45.000.000				
					45.001.271				
					0,36				
					Mizuho Bank Ltd. 0% 17/07/2020				
					EUR				
					50.000.000				
					50.000.992				
					0,32				
					Mizuho Bank Ltd. 0% 05/08/2020				
					EUR				
					50.000.000				
					50.036.698				
					0,40				
					<b>100.063.315</b>				
					<b>0,80</b>				
					Societe De Financement De L'economie Francaise 0% 30/11/2020				
					EUR				
					40.000.000				
					40.088.585				
					0,32				



JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2020

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Societe De Financement De L'economie Francaise 0% 01/12/2020	EUR	40.000.000	40.064.153	0,32	Svenska Handelsbanken AB 0% 29/07/2020	EUR	34.000.000	34.023.313	0,27
UNEDIC 0% 20/08/2020	EUR	50.000.000	50.047.655	0,40	Svenska Handelsbanken AB 0% 06/08/2020	EUR	50.000.000	50.040.237	0,40
UNEDIC 0% 18/09/2020	EUR	50.000.000	50.057.778	0,40	Svenska Handelsbanken AB 0% 06/08/2020	EUR	80.000.000	80.064.379	0,64
UNEDIC 0% 22/09/2020	EUR	95.000.000	95.112.783	0,76	Svenska Handelsbanken AB 0% 21/08/2020	EUR	34.500.000	34.533.037	0,27
UNEDIC 0% 24/09/2020	EUR	100.000.000	100.120.111	0,80	Svenska Handelsbanken AB 0% 21/08/2020	EUR	126.000.000	126.120.655	1,00
UNEDIC 0% 23/10/2020	EUR	40.000.000	40.055.610	0,32	Svenska Handelsbanken AB 0% 11/09/2020	EUR	94.000.000	94.103.474	0,75
UNEDIC 0% 29/10/2020	EUR	80.000.000	80.113.722	0,64					
			<b>2.107.752.638</b>	<b>16,77</b>				<b>602.421.925</b>	<b>4,79</b>
<i>Deutschland</i>					<i>Schweiz</i>				
DekaBank Deutsche Girozentrale 0% 23/07/2020	EUR	85.000.000	85.045.704	0,68	UBS AG 0% 13/10/2020	EUR	159.000.000	159.141.715	1,27
FMS Wertmanagement Service GmbH 0% 08/06/2020	EUR	64.000.000	64.007.416	0,51				<b>159.141.715</b>	<b>1,27</b>
FMS Wertmanagement Service GmbH 0% 06/07/2020	EUR	150.000.000	150.061.857	1,19	<i>Großbritannien</i>				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 01/07/2020	EUR	90.000.000	90.036.926	0,72	Barclays Bank plc 0% 05/06/2020	EUR	119.500.000	119.508.536	0,95
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 03/08/2020	EUR	102.000.000	102.098.214	0,81	Barclays Bank plc 0% 26/08/2020	EUR	40.000.000	40.045.639	0,32
Landesbank Hessen Thuringen Girozentrale 0% 27/07/2020	EUR	31.500.000	31.516.922	0,25	Caterpillar International Finance plc 0% 11/06/2020	EUR	50.000.000	50.001.671	0,40
Landesbank Hessen Thuringen Girozentrale 0% 05/08/2020	EUR	57.000.000	57.041.836	0,45	HSBC Bank plc 0% 05/06/2020	EUR	115.500.000	115.506.541	0,92
Linde AG 0% 10/06/2020	EUR	10.000.000	10.000.946	0,08	Mitsubishi Corp. Finance plc 0% 02/06/2020	EUR	100.000.000	100.001.485	0,79
Linde AG 0% 13/07/2020	EUR	21.000.000	21.003.763	0,17	Mitsubishi Corp. Finance plc 0% 09/06/2020	EUR	100.000.000	100.007.240	0,80
Sap SE 0% 05/06/2020	EUR	56.000.000	56.003.107	0,44				<b>525.071.112</b>	<b>4,18</b>
Sap SE 0% 10/06/2020	EUR	75.000.000	75.007.091	0,60					
Sap SE 0% 13/08/2020	EUR	30.000.000	30.021.723	0,24					
			<b>771.845.505</b>	<b>6,14</b>	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
<i>Irland</i>					Procter & Gamble Co. (The) 0% 03/06/2020	EUR	19.000.000	19.000.799	0,15
Matchpoint Finance plc 0% 04/06/2020	EUR	10.000.000	10.000.565	0,08	Procter & Gamble Co. (The) 0% 11/06/2020	EUR	25.000.000	25.003.442	0,20
Matchpoint Finance plc 0% 04/06/2020	EUR	25.000.000	25.001.413	0,20	Procter & Gamble Co. (The) 0% 03/08/2020	EUR	33.000.000	33.024.954	0,26
Matchpoint Finance plc 0% 09/06/2020	EUR	30.000.000	30.003.792	0,24	Procter & Gamble Co. (The) 0% 05/08/2020	EUR	25.500.000	25.518.716	0,20
Matchpoint Finance plc 0% 03/07/2020	EUR	37.000.000	37.006.437	0,29	Procter & Gamble Co. (The) 0% 06/08/2020	EUR	16.500.000	16.513.278	0,13
Matchpoint Finance plc 0% 21/07/2020	EUR	65.000.000	65.016.581	0,52	Procter & Gamble Co. (The) 0% 13/08/2020	EUR	16.000.000	16.014.287	0,13
Matchpoint Finance plc 0% 22/07/2020	EUR	12.000.000	12.003.121	0,09	Procter & Gamble Co. (The) 0% 21/08/2020	EUR	21.500.000	21.520.588	0,17
Matchpoint Finance plc 0% 22/07/2020	EUR	33.000.000	33.009.088	0,26	Procter & Gamble Co. (The) 0% 24/08/2020	EUR	27.000.000	27.025.224	0,22
Matchpoint Finance plc 0% 27/07/2020	EUR	45.000.000	45.012.626	0,36	Procter And Gamble Master Retirement Plan 0% 01/06/2020	EUR	27.000.000	27.000.394	0,22
Matchpoint Finance plc 0% 31/07/2020	EUR	20.000.000	20.006.007	0,16	Procter And Gamble Master Retirement Plan 0% 11/08/2020	EUR	18.000.000	18.015.638	0,14
Matchpoint Finance Public Ltd. 0% 18/08/2020	EUR	19.000.000	19.019.942	0,15	Sheffield Receivables Co. LLC 0% 10/06/2020	EUR	10.000.000	10.000.946	0,08
Weinberg Capital Designated Ac 0% 05/06/2020	EUR	127.000.000	127.004.252	1,01	Sheffield Receivables Co. LLC 0% 21/08/2020	EUR	50.000.000	50.010.035	0,40
			<b>423.083.824</b>	<b>3,36</b>				<b>288.648.301</b>	<b>2,30</b>
<i>Japan</i>					<b>Commercial Papers insgesamt</b>				
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 05/08/2020	EUR	50.000.000	50.030.822	0,40				<b>5.649.765.603</b>	<b>44,94</b>
			<b>50.030.822</b>	<b>0,40</b>	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
								<b>7.105.566.706</b>	<b>56,52</b>
<i>Luxemburg</i>					<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>				
Albion Capital Corp. SA 0% 03/06/2020	EUR	37.500.000	37.500.879	0,30	<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte</b>				
Nestle Finance International Ltd. 0% 11/06/2020	EUR	39.000.000	39.005.893	0,31	<i>Kanada</i>				
Nestle Finance International Ltd. 0% 11/06/2020	EUR	70.000.000	70.010.576	0,55	Bank of Montreal 0,6% 01/06/2020	EUR	150.000.000	150.000.000	1,19
			<b>146.517.348</b>	<b>1,16</b>	Bank of Montreal 0,6% 02/06/2020	EUR	150.000.000	150.000.000	1,19
					Toronto-Dominion Bank (The) 0,63% 01/06/2020	EUR	100.000.000	100.000.000	0,80
					Toronto-Dominion Bank (The) 0,63% 02/06/2020	EUR	100.000.000	100.000.000	0,80
								<b>500.000.000</b>	<b>3,98</b>
<i>Niederlande</i>					<i>Frankreich</i>				
BMW Finance NV 0% 11/09/2020	EUR	50.000.000	50.055.040	0,40	Societe Generale SA 0,55% 01/06/2020	EUR	150.000.000	150.000.000	1,20
ING Bank NV 0% 05/10/2020	EUR	120.000.000	120.108.028	0,95	Societe Generale SA 0,55% 01/06/2020	EUR	200.000.000	200.000.000	1,59
Linde Finance BV 0% 30/06/2020	EUR	33.000.000	33.007.202	0,26	Societe Generale SA 0,55% 02/06/2020	EUR	150.000.000	150.000.000	1,19
Schlumberger Finance BV 0% 15/06/2020	EUR	50.000.000	50.011.092	0,40				<b>500.000.000</b>	<b>3,98</b>
			<b>253.181.362</b>	<b>2,01</b>					
<i>Schweden</i>									
Nordea Bank AB 0% 07/07/2020	EUR	88.500.000	88.525.755	0,70					
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0% 12/06/2020	EUR	95.000.000	95.011.075	0,76					

JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2020

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<i>Großbritannien</i>				
Merrill Lynch Pierce Fenner & Smith, Inc. 0,55% 01/06/2020	EUR	300.000.000	300.000.000	2,38
Merrill Lynch Pierce Fenner & Smith, Inc. 0,55% 01/06/2020	EUR	500.000.000	500.000.000	3,98
Merrill Lynch Pierce Fenner & Smith, Inc. 0,58% 01/06/2020	EUR	458.488.638	458.488.638	3,65
Merrill Lynch Pierce Fenner & Smith, Inc. 0,55% 02/06/2020	EUR	500.000.000	500.000.000	3,98
RBC Europe Ltd. 0,65% 01/06/2020	EUR	100.000.000	100.000.000	0,79
			<b>1.858.488.638</b>	<b>14,78</b>
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Citigroup Global Markets Holdings, Inc. 0,52% 01/06/2020	EUR	200.000.000	200.000.000	1,59
Citigroup Global Markets Holdings, Inc. 0,52% 01/06/2020	EUR	200.000.000	200.000.000	1,59
Citigroup Global Markets Holdings, Inc. 0,52% 02/06/2020	EUR	200.000.000	200.000.000	1,59
			<b>600.000.000</b>	<b>4,77</b>
<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt</b>			<b>3.458.488.638</b>	<b>27,51</b>
<b>Termineinlagen</b>				
<i>Belgien</i>				
KBC Bank NV 0% 01/06/2020	EUR	300.000.000	300.000.000	2,39
			<b>300.000.000</b>	<b>2,39</b>
<i>China</i>				
Bank of China Ltd. 0% 01/06/2020	EUR	100.000.000	100.000.000	0,79
China Construction Bank Corp. 0% 01/06/2020	EUR	305.000.000	305.000.000	2,43
			<b>405.000.000</b>	<b>3,22</b>
<i>Frankreich</i>				
BNP Paribas SA 0% 01/06/2020	EUR	40.000.000	40.000.000	0,32
BRED Banque Populaire SA 0% 01/06/2020	EUR	450.000.000	450.000.000	3,58
La Banque Postale 0% 01/06/2020	EUR	450.000.000	450.000.000	3,58
			<b>940.000.000</b>	<b>7,48</b>
<i>Deutschland</i>				
Landesbank Baden-Württemberg 0% 01/06/2020	EUR	150.000.000	150.000.000	1,19
			<b>150.000.000</b>	<b>1,19</b>
<i>Japan</i>				
Mizuho Bank Ltd. 0% 01/06/2020	EUR	200.000.000	200.000.000	1,59
MUFJ Bank Ltd. 0% 01/06/2020	EUR	130.000.000	130.000.000	1,03
			<b>330.000.000</b>	<b>2,62</b>
<i>Niederlande</i>				
Coöperatieve Rabobank UA 0% 01/06/2020	EUR	45.000.000	45.000.000	0,36
			<b>45.000.000</b>	<b>0,36</b>
<i>Schweden</i>				
Nordea Bank AB 0% 01/06/2020	EUR	100.000.000	100.000.000	0,80
			<b>100.000.000</b>	<b>0,80</b>
<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
First Abu Dhabi Bank PJSC 0% 01/06/2020	EUR	400.000.000	400.000.000	3,18
			<b>400.000.000</b>	<b>3,18</b>
<b>Termineinlagen insgesamt</b>			<b>2.670.000.000</b>	<b>21,24</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>166.508.590</b>	<b>1,32</b>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(1.268.136.249)</b>	<b>(10,08)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>12.571.633.050</b>	<b>100,00</b>

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Mai 2020	% des Nettovermögens
Frankreich	29,54
Großbritannien	22,54
Deutschland	7,33
Vereinigte Staaten von Amerika	7,28
Kanada	6,63
Schweden	6,46
China	5,31
Niederlande	4,24
Japan	3,82
Schweiz	3,58
Irland	3,36
Vereinigte Arabische Emirate	3,18
Belgien	2,55
Luxemburg	1,16
Finnland	1,11
Supranational	0,67
<b>Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen</b>	<b>108,76</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(8,76)
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

# JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity VNAV Fund

## Wertpapierbestand

zum 31. Mai 2020

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Japan</i>				
					Mizuho Bank Ltd. 0% 17/07/2020	EUR	14.000.000	14.009.344	0,63
					Mizuho Bank Ltd. 0% 04/08/2020	EUR	20.000.000	20.017.211	0,90
								<b>34.026.555</b>	<b>1,53</b>
<b>Anleihen</b>					<i>Niederlande</i>				
<i>Kanada</i>					ABN AMRO Bank NV 0% 17/07/2020	EUR	20.000.000	20.010.977	0,90
Bank of Montreal, Reg. S, FRN 0,246% 13/07/2020	EUR	7.600.000	7.603.238	0,34	ABN AMRO Bank NV 0% 10/09/2020	EUR	14.000.000	14.012.508	0,63
Royal Bank of Canada, Reg. S, FRN 0,31% 24/07/2020	EUR	9.500.000	9.505.833	0,43				<b>34.023.485</b>	<b>1,53</b>
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 0,246% 13/07/2020	EUR	3.000.000	3.001.656	0,13					
			<b>20.110.727</b>	<b>0,90</b>	<i>Schweden</i>				
<i>Frankreich</i>					Nordea Bank AB 0% 29/07/2020	EUR	10.000.000	10.007.291	0,45
Dexia Credit Local SA, Reg. S, FRN 0% 05/06/2020	EUR	2.000.000	2.000.056	0,09				<b>10.007.291</b>	<b>0,45</b>
			<b>2.000.056</b>	<b>0,09</b>	<i>Schweiz</i>				
<i>Supranational</i>					Credit Suisse AG 0% 06/07/2020	EUR	17.000.000	17.006.642	0,77
European Stability Mechanism Treasury Bill 0% 04/06/2020	EUR	14.000.000	14.000.304	0,63				<b>17.006.642</b>	<b>0,77</b>
European Stability Mechanism Treasury Bill 0% 19/11/2020	EUR	14.500.000	14.528.128	0,65					
			<b>28.528.432</b>	<b>1,28</b>	<i>Großbritannien</i>				
<i>Schweiz</i>					Goldman Sachs International Bank 0% 30/06/2020	EUR	10.000.000	10.004.384	0,45
Zuercher Kantonalbank, Reg. S 0% 30/07/2020	EUR	27.000.000	27.022.245	1,22	HSCB UK Bank plc 0% 26/08/2020	EUR	28.000.000	28.021.059	1,26
			<b>27.022.245</b>	<b>1,22</b>	Lloyds Bank plc 0% 13/07/2020	EUR	10.000.000	10.006.692	0,45
<i>Großbritannien</i>					Mizuho International plc 0% 19/08/2020	EUR	9.000.000	9.008.536	0,40
Barclays Bank plc, FRN 0,1% 10/06/2020	EUR	6.000.000	5.999.944	0,27	Standard Chartered Bank 0% 09/09/2020	EUR	20.000.000	20.024.579	0,90
			<b>5.999.944</b>	<b>0,27</b>	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0% 21/09/2020	EUR	25.000.000	25.023.181	1,13
								<b>102.088.431</b>	<b>4,59</b>
<b>Anleihen insgesamt</b>					<b>Einlagenzertifikate insgesamt</b>				
								<b>241.178.263</b>	<b>10,85</b>
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>					<b>Commercial Papers</b>				
					<i>Australien</i>				
					Toyota Finance Australia Ltd. 0% 26/06/2020				
					EUR	27.500.000	27.510.699	1,24	
								<b>27.510.699</b>	<b>1,24</b>
<b>Anleihen insgesamt</b>					<i>Belgien</i>				
					Lvmh Finance Belgique SA 0% 29/06/2020				
					EUR	23.500.000	23.510.102	1,06	
								<b>23.510.102</b>	<b>1,06</b>
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>China</i>				
<b>Anleihen</b>					Bank of China Ltd. 0% 08/06/2020				
<i>Schweiz</i>					Bank of China Ltd. 0% 23/07/2020	EUR	4.500.000	4.502.091	0,20
Zuercher Kantonalbank 0% 31/08/2020	EUR	5.000.000	5.005.058	0,23	Bank of China Ltd. 0% 24/08/2020	EUR	9.000.000	9.004.287	0,41
			<b>5.005.058</b>	<b>0,23</b>				<b>38.509.135</b>	<b>1,73</b>
<b>Anleihen insgesamt</b>					<i>Finnland</i>				
					Nordea Bank AB 0% 04/06/2020				
					OP Corporate Bank plc 0% 06/07/2020	EUR	9.000.000	9.004.182	0,41
								<b>22.005.114</b>	<b>0,99</b>
<b>Einlagenzertifikate</b>					<i>Frankreich</i>				
<i>Kanada</i>					Antalis SA 0% 16/06/2020	EUR	6.000.000	6.000.360	0,27
Bank of Montreal 0% 11/06/2020	EUR	10.000.000	10.002.348	0,45	Antalis SA 0% 26/06/2020	EUR	8.000.000	8.000.747	0,36
			<b>10.002.348</b>	<b>0,45</b>	Antalis SA 0% 31/08/2020	EUR	27.500.000	27.492.534	1,24
<i>China</i>					Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 02/11/2020	EUR	28.000.000	28.020.652	1,26
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 22/07/2020	EUR	15.000.000	15.010.470	0,68	BNP Paribas SA 0% 28/08/2020	EUR	3.500.000	3.499.107	0,16
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 04/08/2020	EUR	15.000.000	15.010.280	0,67	BRED Banque Populaire SA 0% 16/11/2020	EUR	20.000.000	20.020.731	0,90
			<b>30.020.750</b>	<b>1,35</b>	Dexia Credit Local SA 0% 12/06/2020	EUR	10.000.000	10.001.711	0,45
<i>Frankreich</i>					Dexia Credit Local SA 0% 19/06/2020	EUR	5.000.000	5.001.284	0,22
Credit Agricole SA 0% 29/07/2020	EUR	4.000.000	4.002.761	0,18	Dexia Credit Local SA 0% 30/06/2020	EUR	15.000.000	15.005.816	0,68
			<b>4.002.761</b>	<b>0,18</b>	LMA SA 0% 02/06/2020	EUR	29.650.000	29.651.680	1,33
					LMA SA 0% 03/07/2020	EUR	2.000.000	2.000.646	0,09
					LMA SA 0% 03/08/2020	EUR	5.000.000	5.002.568	0,22
					LMA SA 0% 26/08/2020	EUR	5.000.000	5.002.993	0,22
					LMA SA 0% 07/09/2020	EUR	10.000.000	10.006.232	0,45
					LMA SA 0% 10/09/2020	EUR	5.000.000	5.003.136	0,23

JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity VNAV Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2020

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
L'oreal SA 0% 04/08/2020	EUR	50.000.000	50.043.029	2,25	Svenska Handelsbanken AB 0%	EUR	12.000.000	12.011.657	0,54
Managed and Enhanced Tap 0%	EUR	4.500.000	4.500.250	0,20	Svenska Handelsbanken AB 0%	EUR	5.000.000	5.005.504	0,23
02/06/2020	EUR	1.000.000	1.000.733	0,04					
Natixis SA 0% 14/09/2020	EUR	5.000.000	5.000.278	0,22				<b>56.045.151</b>	<b>2,52</b>
Regie Autonome Des Transports	EUR	22.500.000	22.501.012	1,01					
Parisiens 0% 02/06/2020	EUR	14.000.000	14.001.260	0,63	<i>Großbritannien</i>				
Satellite SASU 0% 04/06/2020	EUR	9.000.000	9.019.932	0,41	Barclays Bank plc 0% 05/06/2020	EUR	14.000.000	14.001.389	0,63
Satellite SASU 0% 10/06/2020	EUR	9.000.000	9.014.434	0,41	Barclays Bank plc 0% 26/08/2020	EUR	8.500.000	8.509.698	0,38
Societe De Financement De	EUR	5.000.000	5.005.936	0,23	Caterpillar International Finance plc	EUR	9.000.000	9.001.430	0,40
L'economie Francaise 0% 30/11/2020	EUR	25.000.000	25.030.028	1,13	0% 11/06/2020	EUR	13.000.000	13.001.360	0,59
Societe De Financement De	EUR	9.000.000	9.012.512	0,41	HSBC Bank plc 0% 05/06/2020	EUR	25.000.000	25.011.220	1,13
L'economie Francaise 0% 01/12/2020	EUR	18.000.000	18.025.587	0,81	Mitsubishi Corp. Finance plc 0%	EUR			
UNEDIC 0% 22/09/2020	EUR				06/07/2020				
UNEDIC 0% 24/09/2020	EUR							<b>69.525.097</b>	<b>3,13</b>
UNEDIC 0% 23/10/2020	EUR								
UNEDIC 0% 29/10/2020	EUR								
			<b>351.865.188</b>	<b>15,83</b>					
<i>Deutschland</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
DekaBank Deutsche Girozentrale 0%	EUR	20.000.000	20.013.148	0,90	Collateralized Commercial Paper III	EUR	7.500.000	7.503.472	0,34
23/07/2020	EUR	21.500.000	21.514.194	0,97	Co. LLC 0% 05/08/2020	EUR	7.500.000	7.501.248	0,34
Deutsche Bahn AG 0% 31/07/2020	EUR	10.000.000	10.001.556	0,45	Honeywell International, Inc. 0%	EUR	12.000.000	12.003.328	0,54
FMS Wertmanagement Service GmbH	EUR	9.000.000	9.004.713	0,41	10/06/2020	EUR	5.000.000	5.000.903	0,22
0% 08/06/2020	EUR	8.500.000	8.507.459	0,38	Honeywell International, Inc. 0%	EUR	24.000.000	24.017.870	1,08
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0%	EUR	40.000.000	40.037.284	1,80	18/06/2020	EUR	5.000.000	5.004.339	0,22
01/07/2020	EUR	4.000.000	4.000.665	0,18	Procter & Gamble Co. (The) 0%	EUR	7.000.000	7.006.351	0,32
Landesbank Hessen Thuringen	EUR	9.000.000	9.005.077	0,41	11/06/2020	EUR	10.000.000	10.002.007	0,45
Girozentrale 0% 27/07/2020	EUR	12.000.000	12.001.164	0,54	Procter & Gamble Co. (The) 0%	EUR			
Landesbank Hessen Thuringen	EUR	5.000.000	5.000.832	0,22	23/07/2020				
Girozentrale 0% 05/08/2020	EUR				Procter & Gamble Co. (The) 0%				
03/07/2020	EUR				05/08/2020				
Linde AG 0% 10/06/2020	EUR				Procter And Gamble Master				
Linde AG 0% 13/07/2020	EUR				Retirement Plan 0% 11/08/2020				
Sap SE 0% 05/06/2020	EUR				Sheffield Receivables Co. LLC 0%				
Sap SE 0% 10/06/2020	EUR				21/08/2020				
			<b>139.086.092</b>	<b>6,26</b>				<b>78.039.518</b>	<b>3,51</b>
<i>Irland</i>					<b>Commercial Papers insgesamt</b>			<b>1.008.892.971</b>	<b>45,40</b>
Matchpoint Finance plc 0%	EUR	9.500.000	9.500.792	0,43	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>1.255.076.292</b>	<b>56,48</b>
04/06/2020	EUR	20.000.000	20.005.557	0,90	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>1.340.737.696</b>	<b>60,33</b>
Matchpoint Finance plc 0%	EUR	4.200.000	4.202.030	0,19	<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte</b>				
18/06/2020	EUR	14.000.000	14.010.171	0,63	<i>Frankreich</i>				
Matchpoint Finance plc 0%	EUR	16.000.000	16.011.625	0,72	BNP Paribas SA 0,6% 01/06/2020	EUR	50.000.000	50.000.000	2,25
03/07/2020	EUR	4.000.000	4.003.156	0,18				<b>50.000.000</b>	<b>2,25</b>
Matchpoint Finance plc 0%	EUR	11.500.000	11.500.693	0,52	<i>Großbritannien</i>				
22/07/2020	EUR				Merrill Lynch Pierce Fenner & Smith, Inc. 0,58% 01/06/2020	EUR	275.000.000	275.000.000	12,38
Matchpoint Finance plc 0%	EUR							<b>275.000.000</b>	<b>12,38</b>
22/07/2020	EUR								
Weinberg Capital Designated Ac 0%	EUR				<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
05/06/2020	EUR				Citigroup Global Markets Holdings, Inc. 0,52% 01/06/2020	EUR	200.000.000	200.000.000	9,00
			<b>79.234.024</b>	<b>3,57</b>				<b>200.000.000</b>	<b>9,00</b>
<i>Japan</i>					<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt</b>			<b>525.000.000</b>	<b>23,63</b>
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0%	EUR	48.000.000	48.033.480	2,16	<b>Termineinlagen</b>				
05/08/2020	EUR				<i>Belgien</i>				
			<b>48.033.480</b>	<b>2,16</b>	KBC Bank NV 0% 01/06/2020	EUR	34.000.000	34.000.000	1,53
<i>Luxemburg</i>								<b>34.000.000</b>	<b>1,53</b>
Albion Capital Corp. SA 0%	EUR	12.999.000	13.004.166	0,59	<i>Frankreich</i>				
24/06/2020	EUR	10.000.000	10.001.986	0,45	BNP Paribas SA 0% 01/06/2020	EUR	10.000.000	10.000.000	0,45
Nestle Finance International Ltd. 0%	EUR				BRED Banque Populaire SA 0%	EUR	15.000.000	15.000.000	0,67
11/06/2020	EUR				01/06/2020	EUR	125.000.000	125.000.000	5,63
			<b>23.006.152</b>	<b>1,04</b>	La Banque Postale 0% 01/06/2020				
<i>Niederlande</i>								<b>150.000.000</b>	<b>6,75</b>
ING Bank NV 0% 05/10/2020	EUR	10.000.000	10.009.002	0,45	<i>Japan</i>				
Linde Finance BV 0% 30/06/2020	EUR	15.000.000	15.006.576	0,67	MUFJ Bank Ltd. 0% 01/06/2020	EUR	20.000.000	20.000.000	0,90
Paccar Financial Holdings Europe BV	EUR	27.500.000	27.507.641	1,24				<b>20.000.000</b>	<b>0,90</b>
0% 18/06/2020	EUR								
			<b>52.523.219</b>	<b>2,36</b>					
<i>Schweden</i>									
Nordea Bank AB 0% 07/07/2020	EUR	10.000.000	10.004.660	0,45					
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0%	EUR	5.000.000	5.001.177	0,22					
12/06/2020	EUR	10.000.000	10.008.747	0,45					
Svenska Handelsbanken AB 0%	EUR	14.000.000	14.013.406	0,63					
06/08/2020	EUR								
Svenska Handelsbanken AB 0%	EUR								
21/08/2020	EUR								

**JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity VNAV Fund**

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2020

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<i>Niederlande</i>				
Coöperatieve Rabobank UA 0% 01/06/2020	EUR	5.000.000	5.000.000	0,22
			<b>5.000.000</b>	<b>0,22</b>
<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
First Abu Dhabi Bank PJSC 0% 01/06/2020	EUR	125.000.000	125.000.000	5,63
			<b>125.000.000</b>	<b>5,63</b>
<b>Termineinlagen insgesamt</b>			<b>334.000.000</b>	<b>15,03</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>31.655.763</b>	<b>1,42</b>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(9.301.335)</b>	<b>(0,41)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>2.222.092.124</b>	<b>100,00</b>

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Mai 2020	% des Netto- vermögens
Frankreich	25,10
Großbritannien	20,37
Vereinigte Staaten von Amerika	12,60
Deutschland	6,26
Vereinigte Arabische Emirate	5,63
Japan	4,59
Niederlande	4,11
Irland	3,57
China	3,08
Schweden	2,97
Belgien	2,59
Schweiz	2,22
Kanada	1,35
Supranational	1,28
Australien	1,24
Luxemburg	1,04
Finnland	0,99
<b>Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen</b>	<b>98,99</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	1,01
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Mai 2020

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert SGD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert SGD	% des Netto- vermö- gens
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>Commercial Papers</b>				
<b>Anleihen</b>					<i>Australien</i>				
<i>Hongkong</i>					Toyota Finance Australia Ltd. 0% 27/07/2020				
Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The). Reg. S. FRN 0,799% 23/07/2020	SGD	15.000.000	15.004.602	1,79	SGD	15.000.000	14.997.399	1,79	
			<b>15.004.602</b>	<b>1,79</b>				<b>14.997.399</b>	<b>1,79</b>
<i>Niederlande</i>					<i>Kanada</i>				
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 0,681% 12/06/2020					Toronto-Dominion Bank (The) 0% 14/09/2020				
SGD	15.000.000	14.880.000	1,77		SGD	15.000.000	14.987.860	1,79	
		<b>14.880.000</b>	<b>1,77</b>				<b>14.987.860</b>	<b>1,79</b>	
<i>Singapur</i>					<i>Frankreich</i>				
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 12/06/2020					Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 20/11/2020				
SGD	15.000.000	14.999.460	1,79		SGD	16.000.000	15.980.812	1,91	
SGD	10.000.000	9.998.745	1,19		SGD	14.000.000	13.997.547	1,67	
SGD	20.000.000	19.989.940	2,39				<b>29.978.359</b>	<b>3,58</b>	
SGD	35.000.000	34.981.526	4,17		<i>Singapur</i>				
SGD	10.930.000	10.925.398	1,30		Temasek Financial (II) Private Ltd. 0% 14/08/2020				
SGD	20.000.000	19.989.911	2,38		SGD	20.000.000	19.990.380	2,38	
SGD	25.000.000	24.996.112	2,98				<b>19.990.380</b>	<b>2,38</b>	
SGD	25.000.000	24.991.423	2,98		<i>Schweiz</i>				
SGD	15.000.000	14.994.160	1,79		Credit Suisse AG 0% 16/07/2020				
SGD	25.000.000	24.998.751	2,98		SGD	15.000.000	14.997.400	1,79	
SGD	20.000.000	19.993.806	2,39				<b>14.997.400</b>	<b>1,79</b>	
SGD	20.000.000	19.990.127	2,39		<b>Commercial Papers insgesamt</b>				
SGD	25.000.000	24.987.257	2,98		<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
SGD	15.000.000	14.994.349	1,79		<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>				
SGD	7.000.000	6.997.990	0,84		<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte</b>				
SGD	10.000.000	9.995.845	1,19		<i>Großbritannien</i>				
SGD	25.000.000	24.983.789	2,98		Standard Chartered Bank 0,1% 01/06/2020				
SGD	25.000.000	24.981.714	2,98		SGD	20.000.000	20.000.000	2,39	
SGD	5.000.000	4.996.016	0,60				<b>20.000.000</b>	<b>2,39</b>	
SGD	25.000.000	24.975.534	2,98		<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt</b>				
		<b>377.761.853</b>	<b>45,07</b>		<b>Termineinlagen</b>				
		<b>407.646.455</b>	<b>48,63</b>		<i>Niederlande</i>				
<b>Anleihen insgesamt</b>					ING Bank NV 0,05% 01/06/2020				
					SGD	65.000.000	65.000.000	7,75	
							<b>65.000.000</b>	<b>7,75</b>	
<b>Einlagenzertifikate</b>					<i>Großbritannien</i>				
<i>China</i>					HSBC Bank plc 01/06/2020				
Bank of China Ltd. 0% 07/08/2020	SGD	14.000.000	13.989.880	1,67	SGD	70.000.000	70.000.000	8,35	
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 06/08/2020	SGD	14.000.000	13.991.902	1,67			<b>70.000.000</b>	<b>8,35</b>	
			<b>27.981.782</b>	<b>3,34</b>	<b>Termineinlagen insgesamt</b>				
<i>Frankreich</i>					Citibank NA 0,01% 01/06/2020				
Natixis SA 0% 17/07/2020	SGD	14.000.000	13.991.773	1,67	SGD	70.000.000	70.000.000	8,35	
			<b>13.991.773</b>	<b>1,67</b>			<b>70.000.000</b>	<b>8,35</b>	
<i>Japan</i>					<b>Bankguthaben</b>				
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 30/06/2020	SGD	12.000.000	11.988.738	1,43			<b>205.000.000</b>	<b>24,45</b>	
			<b>11.988.738</b>	<b>1,43</b>	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>				
<i>Großbritannien</i>					(25.175.632) (3,00)				
Goldman Sachs International Bank 1,68% 04/08/2020	SGD	14.000.000	14.031.644	1,67	<b>Nettvermögen insgesamt</b>				
			<b>14.031.644</b>	<b>1,67</b>	<b>838.251.381 100,00</b>				
<b>Einlagenzertifikate insgesamt</b>									
			<b>67.993.937</b>	<b>8,11</b>					

**JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund**

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2020

---

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Mai 2020	% des Netto- vermögens
Singapur	47,45
Großbritannien	12,41
Niederlande	9,52
Vereinigte Staaten von Amerika	8,35
Frankreich	5,25
China	3,34
Hongkong	1,79
Schweiz	1,79
Australien	1,79
Kanada	1,79
Japan	1,43
<b>Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen</b>	<b>94,91</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	5,09
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Mai 2020

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Netto- vermö- gens	
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>Einlagenzertifikate</b>					
<b>Anleihen</b>					<i>Kanada</i>					
<i>Australien</i>					Toronto-Dominion Bank (The), FRN 0,283% 14/08/2020					
Commonwealth Bank of Australia, FRN 0,268% 15/10/2020	GBP	84.000.000	83.936.475	0,56	Toronto-Dominion Bank (The), FRN 0,388% 19/11/2020	GBP	125.000.000	124.945.092	0,84	
Commonwealth Bank of Australia, FRN 0,348% 13/01/2021	GBP	93.000.000	92.815.150	0,62				126.440.086	0,84	
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 0,348% 07/01/2021	GBP	121.000.000	120.765.820	0,81				<b>251.385.178</b>	<b>1,68</b>	
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 0,258% 12/03/2021	GBP	130.000.000	129.581.587	0,87	<i>China</i>					
National Australia Bank Ltd., Reg. S, FRN 0,348% 23/12/2020	GBP	47.000.000	46.941.382	0,31	Bank of China Ltd. 0% 04/08/2020	GBP	75.500.000	75.427.743	0,50	
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,198% 20/08/2020	GBP	68.000.000	67.958.301	0,45	China Construction Bank Corp. 0% 01/09/2020	GBP	148.000.000	147.899.530	0,99	
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,318% 19/11/2020	GBP	117.000.000	116.889.189	0,78	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 21/07/2020	GBP	72.000.000	71.960.692	0,48	
			<b>658.887.904</b>	<b>4,40</b>	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 05/08/2020	GBP	37.000.000	36.981.279	0,25	
								<b>332.269.244</b>	<b>2,22</b>	
<i>Kanada</i>					<i>Finnland</i>					
Export Development Canada, Reg. S, FRN 0,138% 19/08/2020	GBP	82.000.000	81.939.284	0,55	Nordea Bank AB 0% 23/06/2020	GBP	126.500.000	126.461.463	0,84	
Royal Bank of Canada, FRN 0,268% 24/07/2020	GBP	32.057.000	32.052.132	0,21				<b>126.461.463</b>	<b>0,84</b>	
Royal Bank of Canada, FRN 0,278% 25/01/2021	GBP	30.000.000	29.942.917	0,20	<i>Frankreich</i>					
			<b>143.934.333</b>	<b>0,96</b>	BNP Paribas SA 0% 08/07/2020	GBP	129.500.000	129.440.333	0,86	
					Societe Generale SA 0% 31/07/2020	GBP	25.000.000	24.982.151	0,17	
								<b>154.422.484</b>	<b>1,03</b>	
<i>Finnland</i>					<i>Japan</i>					
OP Corporate Bank plc, FRN 0,822% 08/07/2020	GBP	30.000.000	29.998.467	0,20	Mizuho Bank Ltd. 0% 21/08/2020	GBP	75.000.000	74.957.909	0,50	
			<b>29.998.467</b>	<b>0,20</b>	Mizuho Bank Ltd. 0% 28/09/2020	GBP	60.500.000	60.443.633	0,40	
					Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 21/08/2020	GBP	141.500.000	141.420.587	0,95	
								<b>276.822.129</b>	<b>1,85</b>	
<i>Deutschland</i>					<i>Niederlande</i>					
State of Saxony-Anhalt, FRN 0,268% 06/11/2020	GBP	92.000.000	91.959.669	0,61	ABN AMRO Bank NV 0% 06/07/2020	GBP	141.000.000	140.935.408	0,94	
State of Saxony-Anhalt, FRN 0,268% 20/01/2021	GBP	97.000.000	96.937.810	0,65				<b>140.935.408</b>	<b>0,94</b>	
State of Saxony-Anhalt, Reg. S, FRN 0,268% 26/11/2020	GBP	95.000.000	94.953.175	0,63	<i>Schweden</i>					
			<b>283.850.654</b>	<b>1,89</b>	Nordea Bank AB 0% 16/06/2020	GBP	121.000.000	120.971.396	0,80	
					Nordea Bank AB 0% 15/07/2020	GBP	121.500.000	121.460.334	0,81	
<i>Niederlande</i>								74.864.006	0,50	
BMW International Investment BV, Reg. S, FRN 0,318% 02/09/2020	GBP	120.000.000	119.984.359	0,80	Nordea Bank AB 0% 08/01/2021	GBP	75.000.000	74.823.701	0,50	
Coöperatieve Rabobank UA, FRN 0,772% 09/07/2020	GBP	56.500.000	56.495.919	0,38	Nordea Bank AB 0% 16/02/2021	GBP	75.000.000	74.823.701	0,50	
			<b>176.480.278</b>	<b>1,18</b>				<b>392.119.437</b>	<b>2,61</b>	
<b>Anleihen insgesamt</b>			<b>1.293.151.636</b>	<b>8,63</b>	<i>Schweiz</i>					
					Credit Suisse AG 0% 15/06/2020	GBP	125.000.000	124.972.297	0,84	
					Credit Suisse AG 0% 08/07/2020	GBP	125.000.000	124.914.239	0,83	
					Credit Suisse AG 0,69% 16/09/2020	GBP	23.000.000	23.026.216	0,15	
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>1.293.151.636</b>	<b>8,63</b>				<b>272.912.752</b>	<b>1,82</b>	
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>					
<b>Anleihen</b>					First Abu Dhabi Bank PJSC 0% 21/07/2020					
<i>Großbritannien</i>					First Abu Dhabi Bank PJSC 0% 07/08/2020					
UK Treasury Bill 0% 27/07/2020	GBP	11.500.000	11.497.378	0,08				70.000.000	69.963.840	0,47
UK Treasury Bill 0% 03/08/2020	GBP	95.111.000	95.089.899	0,64				123.434.068	0,82	
UK Treasury Bill 0% 10/08/2020	GBP	171.500.000	171.461.030	1,15				<b>193.397.908</b>	<b>1,29</b>	
UK Treasury Bill 0% 24/08/2020	GBP	190.000.000	189.952.487	1,27	<i>Großbritannien</i>					
UK Treasury Bill 0% 01/09/2020	GBP	175.523.000	175.474.877	1,17	Barclays Bank plc 0% 05/06/2020	GBP	137.500.000	137.491.080	0,92	
UK Treasury Bill 0% 07/09/2020	GBP	92.000.000	91.973.114	0,61	Goldman Sachs International Bank 0% 10/08/2020	GBP	128.000.000	127.932.315	0,85	
UK Treasury Bill 0% 28/09/2020	GBP	140.000.000	139.950.231	0,93	Handelsbanken plc 0,855% 12/06/2020	GBP	120.000.000	120.014.566	0,80	
UK Treasury Bill 0% 12/10/2020	GBP	27.500.000	27.489.065	0,18	Handelsbanken plc 0,83% 15/07/2020	GBP	64.000.000	64.040.076	0,43	
UK Treasury Bill 0% 02/11/2020	GBP	92.000.000	91.957.599	0,61	Handelsbanken plc 0,61% 31/07/2020	GBP	72.000.000	72.039.462	0,48	
UK Treasury Bill 0% 09/11/2020	GBP	146.500.000	146.429.393	0,98	Handelsbanken plc 0,58% 09/11/2020	GBP	126.500.000	126.607.158	0,84	
UK Treasury Bill 0% 16/11/2020	GBP	189.500.000	189.404.676	1,26	H5BC Bank plc, FRN 0,366% 19/06/2020	GBP	127.000.000	126.993.329	0,85	
			<b>1.330.679.749</b>	<b>8,88</b>	Mizuho International plc 0% 18/08/2020	GBP	47.000.000	46.975.294	0,31	
					Standard Chartered Bank 0% 07/09/2020	GBP	150.000.000	149.868.952	1,00	
<b>Anleihen insgesamt</b>			<b>1.330.679.749</b>	<b>8,88</b>				<b>971.962.232</b>	<b>6,48</b>	



JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2020

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Netto- vermö- gens
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>									
Citibank NA 0% 19/08/2020	GBP	141.500.000	141.443.120	0,94	Matchpoint Finance plc 0% 02/07/2020	GBP	35.000.000	34.993.774	0,23
Credit Suisse Next II Investors LP 0% 17/06/2020	GBP	125.000.000	124.974.530	0,84	Matchpoint Finance plc 0% 20/07/2020	GBP	20.500.000	20.490.176	0,14
Goldman Sachs Group, Inc. 0% 11/06/2020	GBP	95.000.000	94.986.211	0,63	Matchpoint Finance plc 0% 09/09/2020	GBP	60.500.000	60.444.906	0,40
			<b>361.403.861</b>	<b>2,41</b>				<b>220.408.860</b>	<b>1,47</b>
<b>Einlagezertifikate insgesamt</b>			<b>3.474.092.096</b>	<b>23,17</b>	<i>Luxemburg</i>				
<b>Commercial Papers</b>					Albion Capital Corp. SA 0% 22/06/2020	GBP	35.000.000	34.993.674	0,23
<i>Australien</i>					Albion Capital Corp. SA 0% 25/06/2020	GBP	14.919.000	14.915.935	0,10
Queensland Treasury Corp. 0% 07/07/2020	GBP	71.000.000	70.997.549	0,48	Albion Capital Corp. SA 0% 20/08/2020	GBP	71.000.000	70.951.436	0,47
Toyota Finance Australia Ltd. 0% 12/06/2020	GBP	13.500.000	13.495.839	0,09	Albion Capital Corp. SA 0% 25/08/2020	GBP	31.000.000	30.977.072	0,21
Toyota Finance Australia Ltd. 0% 26/06/2020	GBP	75.500.000	75.486.559	0,50				<b>151.838.117</b>	<b>1,01</b>
			<b>159.979.947</b>	<b>1,07</b>	<i>Niederlande</i>				
<i>Finnland</i>					PACCAR Financial Europe BV 0% 20/07/2020	GBP	37.500.000	37.485.109	0,25
OP Corporate Bank plc 0% 03/06/2020	GBP	64.000.000	63.997.379	0,43	Paccar Financial Holdings Europe BV 0% 19/06/2020	GBP	38.000.000	37.994.075	0,25
OP Corporate Bank plc 0% 06/07/2020	GBP	10.500.000	10.495.500	0,07	Toyota Motor Finance Netherlands BV 0% 10/06/2020	GBP	43.500.000	43.490.650	0,29
OP Corporate Bank plc 0% 13/07/2020	GBP	27.000.000	26.983.543	0,18				<b>118.969.834</b>	<b>0,79</b>
OP Corporate Bank plc 0% 01/09/2020	GBP	29.000.000	28.978.730	0,19	<i>Schweden</i>				
OP Corporate Bank plc 0% 09/09/2020	GBP	23.500.000	23.481.115	0,16	Nordea Bank AB 0% 15/07/2020	GBP	85.000.000	84.972.249	0,57
OP Corporate Bank plc 0% 22/10/2020	GBP	5.000.000	4.993.309	0,03				<b>84.972.249</b>	<b>0,57</b>
OP Corporate Bank plc 0% 02/11/2020	GBP	7.000.000	6.988.877	0,04	<i>Großbritannien</i>				
OP Corporate Bank plc 0% 07/01/2021	GBP	49.500.000	49.350.751	0,33	Barclays Bank plc 0% 03/08/2020	GBP	71.000.000	70.934.589	0,47
OP Corporate Bank plc 0% 17/02/2021	GBP	12.000.000	11.954.433	0,08	Barclays Bank plc 0% 07/08/2020	GBP	35.000.000	34.965.223	0,23
			<b>227.223.637</b>	<b>1,51</b>	Barclays Bank plc 0% 12/08/2020	GBP	23.500.000	23.481.685	0,16
<i>Frankreich</i>					DZ Bank AG 0% 11/06/2020	GBP	120.000.000	119.977.251	0,80
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 18/11/2020	GBP	70.500.000	70.407.562	0,47	HSBC Bank plc 0% 07/09/2020	GBP	140.500.000	140.375.312	0,94
Antalis SA 0% 22/06/2020	GBP	47.000.000	46.991.754	0,32	HSBC UK Bank plc 0% 10/08/2020	GBP	94.500.000	94.450.029	0,63
Antalis SA 0% 22/06/2020	GBP	94.500.000	94.483.437	0,63	National Westminster Bank plc 0% 06/08/2020	GBP	95.500.000	95.426.440	0,64
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 03/08/2020	GBP	100.000.000	99.946.208	0,67				<b>579.610.529</b>	<b>3,87</b>
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 17/08/2020	GBP	130.000.000	129.909.740	0,87	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 27/11/2020	GBP	145.500.000	145.219.047	0,97	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC 0% 19/08/2020	GBP	46.000.000	45.969.018	0,31
BPCE SA 0% 23/11/2020	GBP	80.000.000	79.831.426	0,53	Sheffield Receivables Co. LLC 0% 12/08/2020	GBP	21.500.000	21.487.280	0,14
Dexia Credit Local SA, FRN 0,248% 07/09/2020	GBP	23.000.000	22.997.374	0,15				<b>67.456.298</b>	<b>0,45</b>
Dexia Credit Local SA, FRN 0,298% 10/12/2020	GBP	50.000.000	49.936.772	0,33	<b>Commercial Papers insgesamt</b>			<b>3.285.655.852</b>	<b>21,92</b>
Dexia Credit Local SA 0% 10/12/2020	GBP	62.000.000	61.921.597	0,41	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>8.090.427.697</b>	<b>53,97</b>
LMA SA 0% 02/06/2020	GBP	189.347.000	189.345.756	1,26	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>9.383.579.333</b>	<b>62,60</b>
LMA SA 0% 09/07/2020	GBP	61.000.000	60.970.504	0,41	<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte</b>				
LMA SA 0% 12/08/2020	GBP	46.000.000	45.972.784	0,31	<i>Kanada</i>				
Managed and Enhanced Tap 0% 04/08/2020	GBP	18.500.000	18.492.623	0,12	Bank of Montreal 0,04% 01/06/2020	GBP	195.000.000	195.000.000	1,30
Managed and Enhanced Tap 0% 07/08/2020	GBP	10.000.000	9.996.000	0,07	Bank of Montreal 0,04% 02/06/2020	GBP	195.000.000	195.000.000	1,30
Managed and Enhanced Tap 0% 18/08/2020	GBP	45.500.000	45.478.200	0,30	Toronto-Dominion Bank (The) 0,03% 01/06/2020	GBP	298.800.000	298.800.000	1,99
Managed and Enhanced Tap 0% 20/08/2020	GBP	94.500.000	94.452.533	0,63				<b>688.800.000</b>	<b>4,59</b>
			<b>1.266.353.317</b>	<b>8,45</b>	<i>Großbritannien</i>				
<i>Deutschland</i>					Barclays Bank plc 0,03% 01/06/2020	GBP	421.681.947	421.681.947	2,81
DZ Bank AG 0% 18/06/2020	GBP	128.000.000	127.975.021	0,86	Goldman Sachs International 0,07% 01/06/2020	GBP	138.000.000	138.000.000	0,92
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 30/07/2020	GBP	140.000.000	139.937.890	0,93	Merrill Lynch Pierce Fenner & Smith, Inc. 0,01% 01/06/2020	GBP	88.000.000	88.000.000	0,59
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 06/08/2020	GBP	141.000.000	140.930.153	0,94	Santander UK plc 0,03% 01/06/2020	GBP	428.000.000	428.000.000	2,86
			<b>408.843.064</b>	<b>2,73</b>	Scotiabank Europe plc 0,05% 01/06/2020	GBP	200.000.000	200.000.000	1,34
<i>Irland</i>					Scotiabank Europe plc 0,05% 02/06/2020	GBP	200.000.000	200.000.000	1,33
Matchpoint Finance plc 0% 02/06/2020	GBP	40.500.000	40.499.135	0,27	Standard Chartered Bank 0,05% 01/06/2020	GBP	600.000.000	600.000.000	4,00
Matchpoint Finance plc 0% 24/06/2020	GBP	64.000.000	63.980.869	0,43				<b>2.075.681.947</b>	<b>13,85</b>

JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2020

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Netto- vermö- gens
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Citigroup Global Markets Holdings, Inc. 0,04% 01/06/2020	GBP	588.000.000	588.000.000	3,92
JPMorgan Securities Ltd. 0,01% 01/06/2020	GBP	88.000.000	88.000.000	0,59
			<b>676.000.000</b>	<b>4,51</b>
<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt</b>			<b>3.440.481.947</b>	<b>22,95</b>
<b>Termineinlagen</b>				
<i>Belgien</i>				
KBC Bank NV 0,05% 01/06/2020	GBP	250.000.000	250.000.000	1,67
			<b>250.000.000</b>	<b>1,67</b>
<i>Kanada</i>				
Royal Bank of Canada 0,05% 01/06/2020	GBP	250.000.000	250.000.000	1,67
			<b>250.000.000</b>	<b>1,67</b>
<i>Frankreich</i>				
BNP Paribas SA 0,03% 01/06/2020	GBP	50.000.000	50.000.000	0,33
BRED Banque Populaire SA 0,09% 01/06/2020	GBP	500.000.000	500.000.000	3,34
			<b>550.000.000</b>	<b>3,67</b>
<i>Japan</i>				
Mizuho Bank Ltd. 0,08% 01/06/2020	GBP	550.000.000	550.000.000	3,67
MUFU Bank Ltd. 0,05% 01/06/2020	GBP	75.000.000	75.000.000	0,50
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0,04% 01/06/2020	GBP	100.000.000	100.000.000	0,66
			<b>725.000.000</b>	<b>4,83</b>
<i>Niederlande</i>				
Rabobank International 0,05% 01/06/2020	GBP	250.000.000	250.000.000	1,67
			<b>250.000.000</b>	<b>1,67</b>
<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
First Abu Dhabi Bank PJSC 0,07% 01/06/2020	GBP	300.000.000	300.000.000	2,00
			<b>300.000.000</b>	<b>2,00</b>
<i>Großbritannien</i>				
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0,07% 01/06/2020	GBP	90.000.000	90.000.000	0,60
			<b>90.000.000</b>	<b>0,60</b>
<b>Termineinlagen insgesamt</b>			<b>2.415.000.000</b>	<b>16,11</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>184.008.339</b>	<b>1,23</b>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(432.864.460)</b>	<b>(2,89)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>14.990.205.159</b>	<b>100,00</b>

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Mai 2020	% des Netto- vermögens
Großbritannien	33,68
Frankreich	13,15
Kanada	8,90
Vereinigte Staaten von Amerika	7,37
Japan	6,68
Australien	5,47
Deutschland	4,62
Niederlande	4,58
Vereinigte Arabische Emirate	3,29
Schweden	3,18
Finnland	2,55
China	2,22
Schweiz	1,82
Belgien	1,67
Irland	1,47
Luxemburg	1,01
<b>Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen</b>	<b>101,66</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(1,66)
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity VNAV Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Mai 2020

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>Einlagenzertifikate</b>				
<b>Anleihen</b>					<i>Kanada</i>				
<i>Australien</i>					Toronto-Dominion Bank (The), FRN 0,283% 14/08/2020				
Commonwealth Bank of Australia, FRN 0,268% 15/10/2020	GBP	6.000.000	5.995.462	0,71	Toronto-Dominion Bank (The), FRN 0,388% 19/11/2020	GBP	8.500.000	8.493.962	1,01
Commonwealth Bank of Australia, FRN 0,348% 13/01/2021	GBP	7.000.000	6.986.087	0,83				<b>17.489.003</b>	<b>2,07</b>
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 0,348% 07/01/2021	GBP	9.000.000	8.982.582	1,06	<i>China</i>				
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 0,258% 12/03/2021	GBP	4.000.000	3.987.126	0,47	Bank of China Ltd. 0% 04/08/2020	GBP	4.500.000	4.495.618	0,53
National Australia Bank Ltd., Reg. S, FRN 0,348% 23/12/2020	GBP	3.000.000	2.996.258	0,35	China Construction Bank Corp. 0% 01/09/2020	GBP	8.500.000	8.494.230	1,01
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,198% 20/08/2020	GBP	7.000.000	6.995.707	0,83	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 21/07/2020	GBP	4.000.000	3.999.030	0,47
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,318% 19/11/2020	GBP	8.000.000	7.992.423	0,95	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 05/08/2020	GBP	2.000.000	1.998.991	0,24
			<b>43.935.645</b>	<b>5,20</b>				<b>18.987.869</b>	<b>2,25</b>
<i>Kanada</i>					<i>Finnland</i>				
Export Development Canada, Reg. S, FRN 0,138% 19/08/2020	GBP	2.500.000	2.498.149	0,30	Nordea Bank AB 0% 23/06/2020	GBP	3.500.000	3.499.616	0,41
Royal Bank of Canada, FRN 0,268% 24/07/2020	GBP	2.043.000	2.042.395	0,24				<b>3.499.616</b>	<b>0,41</b>
			<b>4.540.544</b>	<b>0,54</b>	<i>Frankreich</i>				
<i>Finnland</i>					BNP Paribas SA 0% 08/07/2020				
OP Corporate Bank plc, FRN 0,822% 08/07/2020	GBP	10.000.000	10.003.774	1,19	Societe Generale SA 0,88% 19/08/2020	GBP	500.000	499.921	0,06
			<b>10.003.774</b>	<b>1,19</b>		GBP	7.500.000	7.510.699	0,89
<i>Deutschland</i>					<b>8.010.620</b>				
State of Saxony-Anhalt, FRN 0,268% 06/11/2020	GBP	8.000.000	7.996.493	0,95	<i>Japan</i>				
State of Saxony-Anhalt, FRN 0,268% 20/01/2021	GBP	3.000.000	2.998.077	0,35	Mizuho Bank Ltd. 0% 21/08/2020	GBP	5.000.000	4.997.194	0,59
State of Saxony-Anhalt, Reg. S, FRN 0,268% 26/11/2020	GBP	5.000.000	4.997.535	0,59	Mizuho Bank Ltd. 0% 28/09/2020	GBP	3.500.000	3.496.739	0,41
			<b>15.992.105</b>	<b>1,89</b>	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 21/08/2020	GBP	8.500.000	8.495.230	1,01
<i>Niederlande</i>					<i>Niederlande</i>				
BMW International Investment BV, Reg. S, FRN 0,318% 02/09/2020	GBP	5.000.000	4.999.348	0,59	ABN AMRO Bank NV 0% 06/07/2020	GBP	9.000.000	8.996.928	1,07
Coöperatieve Rabobank UA, FRN 0,772% 09/07/2020	GBP	8.500.000	8.503.260	1,01				<b>8.996.928</b>	<b>1,07</b>
			<b>13.502.608</b>	<b>1,60</b>	<i>Schweden</i>				
<b>Anleihen insgesamt</b>					Nordea Bank AB 0% 16/06/2020				
			<b>87.974.676</b>	<b>10,42</b>	Nordea Bank AB 0% 15/07/2020	GBP	7.600.000	7.599.400	0,90
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>					Nordea Bank AB 0% 08/01/2021				
			<b>87.974.676</b>	<b>10,42</b>	Nordea Bank AB 0% 08/01/2021	GBP	8.500.000	8.498.249	1,01
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					Nordea Bank AB 0% 16/02/2021				
<b>Anleihen</b>					GBP				
<i>Großbritannien</i>					Schweiz				
UK Treasury Bill 0% 01/06/2020	GBP	2.500.000	2.500.000	0,30	Credit Suisse AG 0% 15/06/2020	GBP	5.500.000	5.499.488	0,65
UK Treasury Bill 0% 27/07/2020	GBP	5.000.000	4.999.171	0,59	Credit Suisse AG 0% 08/07/2020	GBP	8.500.000	8.497.979	1,01
UK Treasury Bill 0% 03/08/2020	GBP	5.200.000	5.199.029	0,62	Credit Suisse AG 0,69% 16/09/2020	GBP	2.000.000	2.002.279	0,24
UK Treasury Bill 0% 10/08/2020	GBP	8.300.000	8.298.274	0,98				<b>15.999.746</b>	<b>1,90</b>
UK Treasury Bill 0% 24/08/2020	GBP	9.000.000	8.997.749	1,07	<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
UK Treasury Bill 0% 01/09/2020	GBP	11.500.000	11.496.847	1,36	First Abu Dhabi Bank PJSC 0% 21/07/2020	GBP	4.500.000	4.498.661	0,53
UK Treasury Bill 0% 07/09/2020	GBP	3.500.000	3.498.977	0,41	First Abu Dhabi Bank PJSC 0% 07/08/2020	GBP	6.500.000	6.496.910	0,77
UK Treasury Bill 0% 28/09/2020	GBP	9.000.000	8.996.801	1,06				<b>10.995.571</b>	<b>1,30</b>
UK Treasury Bill 0% 12/10/2020	GBP	1.500.000	1.499.404	0,18	<i>Großbritannien</i>				
UK Treasury Bill 0% 02/11/2020	GBP	6.000.000	5.997.235	0,71	Barclays Bank plc 0% 05/06/2020	GBP	7.500.000	7.499.439	0,89
UK Treasury Bill 0% 09/11/2020	GBP	8.000.000	7.996.144	0,95	Goldman Sachs International Bank 0% 10/08/2020	GBP	9.000.000	8.994.765	1,07
UK Treasury Bill 0% 16/11/2020	GBP	10.000.000	9.994.970	1,18	Handelsbanken plc 0,855% 12/06/2020	GBP	6.000.000	6.001.494	0,71
			<b>79.474.601</b>	<b>9,41</b>	Handelsbanken plc 0,83% 15/07/2020	GBP	6.000.000	6.004.528	0,71
<b>Anleihen insgesamt</b>					Handelsbanken plc 0,61% 31/07/2020				
			<b>79.474.601</b>	<b>9,41</b>	Handelsbanken plc 0,58% 09/11/2020	GBP	4.000.000	4.002.283	0,47
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>					Handelsbanken plc 0,58% 09/11/2020				
			<b>87.974.676</b>	<b>10,42</b>	HSCB Bank plc, FRN 0,366% 19/06/2020	GBP	8.500.000	8.507.201	1,01
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					Mizuho International plc 0% 18/08/2020				
<b>Anleihen</b>					GBP				
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Citibank NA 0% 19/08/2020				
Citibank NA 0% 19/08/2020	GBP	8.500.000	8.496.583	1,01				<b>52.007.673</b>	<b>6,16</b>

JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity VNAV Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2020

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Netto- vermö- gens
Credit Suisse Next II Investors LP 0% 17/06/2020	GBP	9.000.000	8.999.063	1,06	<i>Niederlande</i>				
Goldman Sachs Group, Inc. 0% 11/06/2020	GBP	6.000.000	5.999.573	0,71	PACCAR Financial Europe BV 0% 20/07/2020	GBP	2.500.000	2.499.089	0,29
			<b>23.495.219</b>	<b>2,78</b>	Paccar Financial Holdings Europe BV 0% 19/06/2020	GBP	2.000.000	1.999.770	0,24
<b>Einlagenzertifikate insgesamt</b>			<b>206.538.835</b>	<b>24,46</b>	Toyota Motor Finance Netherlands BV 0% 10/06/2020	GBP	6.500.000	6.499.615	0,77
<b>Commercial Papers</b>							<b>10.998.474</b>	<b>1,30</b>	
<i>Australien</i>					<i>Schweden</i>				
Queensland Treasury Corp. 0% 07/07/2020	GBP	4.000.000	4.000.047	0,47	Nordea Bank AB 0% 15/07/2020	GBP	4.000.000	3.999.176	0,47
Toyota Finance Australia Ltd. 0% 12/06/2020	GBP	2.000.000	1.999.862	0,24			<b>3.999.176</b>	<b>0,47</b>	
Toyota Finance Australia Ltd. 0% 26/06/2020	GBP	4.500.000	4.499.378	0,53	<i>Großbritannien</i>				
			<b>10.499.287</b>	<b>1,24</b>	Barclays Bank plc 0% 03/08/2020	GBP	1.500.000	1.498.943	0,18
<i>Finnland</i>					Barclays Bank plc 0% 07/08/2020	GBP	2.500.000	2.498.132	0,30
OP Corporate Bank plc 0% 03/06/2020	GBP	7.000.000	6.999.751	0,83	Barclays Bank plc 0% 12/08/2020	GBP	2.500.000	2.497.998	0,30
OP Corporate Bank plc 0% 13/07/2020	GBP	3.000.000	2.999.039	0,36	DZ Bank AG 0% 11/06/2020	GBP	6.500.000	6.499.958	0,77
OP Corporate Bank plc 0% 01/09/2020	GBP	5.000.000	4.996.333	0,59	H5BC Bank plc 0% 07/09/2020	GBP	9.500.000	9.491.543	1,12
OP Corporate Bank plc 0% 09/09/2020	GBP	2.500.000	2.497.991	0,30	H5BC UK Bank plc 0% 10/08/2020	GBP	6.000.000	5.996.510	0,71
OP Corporate Bank plc 0% 02/11/2020	GBP	3.000.000	2.995.233	0,35	National Westminster Bank plc 0% 06/08/2020	GBP	5.500.000	5.496.270	0,65
OP Corporate Bank plc 0% 07/01/2021	GBP	3.000.000	2.990.954	0,35			<b>33.979.354</b>	<b>4,03</b>	
			<b>23.479.301</b>	<b>2,78</b>	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
<i>Frankreich</i>					Collateralized Commercial Paper III Co. LLC 0% 19/08/2020	GBP	4.000.000	3.997.297	0,47
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 18/11/2020	GBP	4.500.000	4.494.078	0,53	Sheffield Receivables Co. LLC 0% 12/08/2020	GBP	2.500.000	2.498.496	0,30
Antalis SA 0% 22/06/2020	GBP	3.000.000	2.999.606	0,36			<b>6.495.793</b>	<b>0,77</b>	
Antalis SA 0% 22/06/2020	GBP	5.500.000	5.499.277	0,65	<b>Commercial Papers insgesamt</b>		<b>235.024.875</b>	<b>27,84</b>	
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 03/08/2020	GBP	6.000.000	5.997.072	0,71	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>		<b>521.038.311</b>	<b>61,71</b>	
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 17/08/2020	GBP	8.000.000	7.994.445	0,95	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>		<b>609.012.987</b>	<b>72,13</b>	
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 27/11/2020	GBP	8.500.000	8.483.587	1,00	<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte</b>				
BPCF SA 0% 23/11/2020	GBP	9.000.000	8.981.035	1,06	<i>Frankreich</i>				
Dexia Credit Local SA, FRN 0,248% 07/09/2020	GBP	2.000.000	1.999.772	0,24	BNP Paribas SA 0,03% 01/06/2020	GBP	14.800.000	14.800.000	1,75
Dexia Credit Local SA 0% 10/12/2020	GBP	3.000.000	2.996.206	0,35			<b>14.800.000</b>	<b>1,75</b>	
LMA SA 0% 02/06/2020	GBP	10.653.000	10.652.860	1,26	<i>Großbritannien</i>				
LMA SA 0% 09/07/2020	GBP	9.000.000	8.997.696	1,07	Barclays Bank plc 0,03% 01/06/2020	GBP	10.800.000	10.800.000	1,28
LMA SA 0% 12/08/2020	GBP	4.000.000	3.997.593	0,47	Goldman Sachs International 0,07% 01/06/2020	GBP	10.800.000	10.800.000	1,28
Managed and Enhanced Tap 0% 04/08/2020	GBP	1.500.000	1.499.494	0,18	Merrill Lynch Pierce Fenner & Smith, Inc. 0,01% 01/06/2020	GBP	10.800.000	10.800.000	1,28
Managed and Enhanced Tap 0% 07/08/2020	GBP	1.000.000	999.634	0,12	Santander UK plc 0,03% 01/06/2020	GBP	10.800.000	10.800.000	1,28
Managed and Enhanced Tap 0% 18/08/2020	GBP	6.500.000	6.496.886	0,77			<b>43.200.000</b>	<b>5,12</b>	
Managed and Enhanced Tap 0% 20/08/2020	GBP	5.500.000	5.497.237	0,65	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
			<b>87.586.478</b>	<b>10,37</b>	Citigroup Global Markets Holdings, Inc. 0,04% 01/06/2020	GBP	10.800.000	10.800.000	1,28
<i>Deutschland</i>					JPMorgan Securities Ltd. 0,01% 01/06/2020	GBP	10.800.000	10.800.000	1,28
DZ Bank AG 0% 18/06/2020	GBP	9.000.000	8.999.911	1,07			<b>21.600.000</b>	<b>2,56</b>	
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 30/07/2020	GBP	10.000.000	9.999.507	1,18	<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt</b>		<b>79.600.000</b>	<b>9,43</b>	
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 06/08/2020	GBP	9.000.000	8.999.269	1,07	<b>Termineinlagen</b>				
			<b>27.998.687</b>	<b>3,32</b>	<i>Frankreich</i>				
<i>Irland</i>					BRED Banque Populaire SA 0,09% 01/06/2020	GBP	55.000.000	55.000.000	6,51
Matchpoint Finance plc 0% 02/06/2020	GBP	4.500.000	4.499.901	0,54			<b>55.000.000</b>	<b>6,51</b>	
Matchpoint Finance plc 0% 24/06/2020	GBP	6.000.000	5.999.145	0,71	<i>Japan</i>				
Matchpoint Finance plc 0% 02/07/2020	GBP	4.000.000	3.999.244	0,47	Mizuho Bank Ltd. 0,08% 01/06/2020	GBP	50.000.000	50.000.000	5,92
Matchpoint Finance plc 0% 20/07/2020	GBP	1.500.000	1.499.453	0,18	MUFJ Bank Ltd. 0,05% 01/06/2020	GBP	5.000.000	5.000.000	0,60
Matchpoint Finance plc 0% 09/09/2020	GBP	4.500.000	4.495.890	0,53			<b>55.000.000</b>	<b>6,52</b>	
			<b>20.493.633</b>	<b>2,43</b>	<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
<i>Luxemburg</i>					First Abu Dhabi Bank PJSC 0,07% 01/06/2020	GBP	25.000.000	25.000.000	2,96
Albion Capital Corp. SA 0% 22/06/2020	GBP	2.000.000	1.999.737	0,24			<b>25.000.000</b>	<b>2,96</b>	
Albion Capital Corp. SA 0% 25/06/2020	GBP	500.000	499.926	0,06					
Albion Capital Corp. SA 0% 20/08/2020	GBP	4.000.000	3.997.255	0,47					
Albion Capital Corp. SA 0% 25/08/2020	GBP	3.000.000	2.997.774	0,36					
			<b>9.494.692</b>	<b>1,13</b>					

**JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity VNAV Fund**

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2020

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Netto- vermö- gens	
Termineinlagen insgesamt			135.000.000	15,99	
Bankguthaben			24.619.676	2,92	
Andere Aktiva/(Passiva)			(3.954.815)	(0,47)	
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>844.277.848</b>	<b>100,00</b>	
					<b>Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Mai 2020</b>
					<b>% des Nettovermögens</b>
					Großbritannien
					24,72
					Frankreich
					19,58
					Japan
					8,53
					Australien
					6,44
					Vereinigte Staaten von Amerika
					6,11
					Deutschland
					5,21
					Finnland
					4,38
					Vereinigte Arabische Emirate
					4,26
					Schweden
					4,03
					Niederlande
					3,97
					Kanada
					2,61
					Irland
					2,43
					China
					2,25
					Schweiz
					1,90
					Luxemburg
					1,13
					<b>Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen</b>
					<b>97,55</b>
					Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)
					2,45
					<b>Summe</b>
					<b>100,00</b>



JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2020

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Landesbank Hessen Thüringen Girozentrale 0% 05/11/2020	USD	300.000.000	299.510.136	0,29	ING Bank NV, FRN 0,615% 09/11/2020	USD	440.000.000	439.759.927	0,42
Landesbank Hessen Thüringen Girozentrale 0% 06/11/2020	USD	150.000.000	149.752.201	0,14	ING Bank NV 1,905% 31/07/2020	USD	225.000.000	225.639.099	0,22
					ING Bank NV 0,54% 11/02/2021	USD	25.000.000	25.009.439	0,02
			<b>543.372.052</b>	<b>0,52</b>				<b>4.012.144.470</b>	<b>3,87</b>
<i>Japan</i>					<i>Norwegen</i>				
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 21/08/2020	USD	90.000.000	89.927.189	0,09	DNB Bank ASA, FRN 0,651% 06/05/2021	USD	140.000.000	140.064.946	0,14
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 28/08/2020	USD	150.000.000	149.860.596	0,14				<b>140.064.946</b>	<b>0,14</b>
Mizuho Bank Ltd., FRN 0,62% 04/08/2020	USD	200.000.000	200.002.138	0,19	<i>Singapur</i>				
Mizuho Bank Ltd., FRN 0,314% 27/08/2020	USD	275.000.000	274.910.471	0,26	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 1,26% 08/07/2020	USD	200.000.000	200.115.862	0,19
Mizuho Bank Ltd. 0% 10/07/2020	USD	100.000.000	99.898.211	0,10				<b>200.115.862</b>	<b>0,19</b>
Mizuho Bank Ltd. 0,65% 22/07/2020	USD	150.000.000	150.080.973	0,14	<i>Schweden</i>				
Mizuho Bank Ltd. 0% 29/07/2020	USD	30.000.000	29.984.522	0,03	Nordea Bank AB, FRN 0,477% 15/05/2021	USD	150.000.000	149.999.985	0,14
Mizuho Bank Ltd. 0,7% 04/08/2020	USD	200.000.000	200.129.156	0,19	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 1,63% 02/06/2020	USD	200.000.000	199.994.598	0,19
Mizuho Bank Ltd. 0% 24/08/2020	USD	75.000.000	74.929.199	0,07	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 1,423% 06/07/2020	USD	225.000.000	224.982.317	0,22
Mizuho Bank Ltd. 0% 28/08/2020	USD	100.000.000	99.898.739	0,10	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,454% 31/07/2020	USD	320.000.000	320.152.995	0,31
Mizuho Bank Ltd. 0% 08/09/2020	USD	150.000.000	149.848.109	0,14	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,441% 13/08/2020	USD	500.000.000	500.207.695	0,48
Mizuho Bank Ltd. 0,31% 15/09/2020	USD	230.000.000	230.044.521	0,22	Skandinaviska Enskilda Banken AB 1,35% 02/10/2020	USD	100.000.000	100.380.959	0,10
Mizuho Bank Ltd. 0% 18/09/2020	USD	100.000.000	99.867.642	0,10	Skandinaviska Enskilda Banken AB 1,25% 08/10/2020	USD	100.000.000	100.362.486	0,10
Mizuho Bank Ltd. 0% 22/09/2020	USD	100.000.000	99.861.636	0,10	Svenska Handelsbanken AB, FRN 1,521% 02/10/2020	USD	143.000.000	143.042.846	0,14
Mizuho Bank Ltd. 0% 28/09/2020	USD	100.000.000	99.852.125	0,10	Svenska Handelsbanken AB, FRN 0,322% 10/11/2020	USD	175.000.000	174.862.487	0,17
MUFG Bank Ltd. 0% 15/07/2020	USD	75.000.000	74.951.019	0,07				<b>1.913.986.368</b>	<b>1,85</b>
MUFG Bank Ltd. 0% 31/07/2020	USD	100.000.000	99.945.619	0,10	<i>Schweiz</i>				
MUFG Bank Ltd. 1,26% 28/08/2020	USD	100.000.000	100.251.989	0,10	Credit Suisse AG, FRN 1,533% 01/07/2020	USD	100.000.000	99.993.041	0,10
MUFG Bank Ltd. 1,32% 28/08/2020	USD	50.000.000	50.133.566	0,05	Credit Suisse AG, FRN 0,64% 31/07/2020	USD	200.000.000	200.105.856	0,19
MUFG Bank Ltd. 0% 21/09/2020	USD	130.000.000	129.832.444	0,12	Credit Suisse AG, FRN 0,64% 03/08/2020	USD	320.000.000	320.165.597	0,31
MUFG Bank Ltd. 1,15% 19/10/2020	USD	400.000.000	401.271.752	0,39	Credit Suisse AG, FRN 0,911% 15/09/2020	USD	390.000.000	390.245.267	0,38
MUFG Bank Ltd. 0,98% 21/10/2020	USD	385.000.000	385.971.894	0,37	Credit Suisse AG, FRN 1,365% 23/09/2020	USD	500.000.000	500.338.845	0,48
MUFG Bank Ltd. 0,38% 30/11/2020	USD	177.000.000	177.011.792	0,17	Credit Suisse AG 1,55% 06/10/2020	USD	45.000.000	45.196.734	0,04
Norinchukin Bank (The) 0,07% 05/06/2020	USD	100.000.000	100.000.000	0,10	Credit Suisse AG 1,4% 20/01/2021	USD	250.000.000	251.616.105	0,24
Norinchukin Bank (The) 0,3% 01/09/2020	USD	100.000.000	99.999.466	0,10	Credit Suisse AG 1,275% 25/01/2021	USD	250.000.000	251.424.302	0,24
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 0,64% 01/06/2020	USD	210.000.000	210.000.099	0,20	UBS AG 1,5% 02/10/2020	USD	300.000.000	301.219.941	0,29
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 0,472% 08/06/2020	USD	300.000.000	299.987.568	0,29	UBS AG 1,39% 08/10/2020	USD	350.000.000	351.291.143	0,34
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 0,472% 09/06/2020	USD	135.000.000	134.994.673	0,13	UBS AG 1,26% 09/11/2020	USD	300.000.000	301.207.914	0,29
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 1,501% 02/07/2020	USD	250.000.000	250.010.840	0,24	UBS AG 1,2% 16/11/2020	USD	300.000.000	301.164.171	0,29
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 0,292% 10/08/2020	USD	90.000.000	90.000.850	0,09	UBS AG 1,55% 04/01/2021	USD	200.000.000	201.359.184	0,19
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 0,292% 10/09/2020	USD	150.000.000	149.981.382	0,14	UBS AG 1,55% 06/01/2021	USD	275.000.000	276.880.736	0,27
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 1,2% 09/07/2020	USD	200.000.000	200.137.788	0,19				<b>3.967.327.390</b>	<b>3,82</b>
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 02/12/2020	USD	200.000.000	199.585.306	0,19	<i>Großbritannien</i>				
Sumitomo Trust & Banking Co. Ltd. 0% 04/12/2020	USD	200.000.000	199.566.940	0,19	Barclays Bank plc 1,25% 15/07/2020	USD	400.000.000	400.267.932	0,39
Sumitomo Trust and Banking Co. 0% 01/12/2020	USD	100.000.000	99.786.955	0,10	DZ Bank AG 0,2% 27/08/2020	USD	200.000.000	199.999.998	0,19
			<b>5.602.400.006</b>	<b>5,40</b>	DZ Bank AG 0% 29/10/2020	USD	255.000.000	254.673.128	0,24
					Goldman Sachs International 0% 27/11/2020	USD	58.000.000	57.771.312	0,06
					Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp. 0% 20/08/2020	USD	50.000.000	49.960.376	0,05
					Mizuho International plc 0% 10/08/2020	USD	50.000.000	49.966.299	0,05
					Standard Chartered Bank, FRN 1,433% 06/07/2020	USD	300.000.000	299.976.417	0,29
					Standard Chartered Bank, FRN 0,21% 07/08/2020	USD	250.000.000	249.950.798	0,24
					Standard Chartered Bank 0% 06/07/2020	USD	18.000.000	17.995.156	0,02
					Standard Chartered Bank 0% 07/08/2020	USD	275.000.000	274.824.875	0,26
					Standard Chartered Bank 0% 14/08/2020	USD	300.000.000	299.822.169	0,29
					Standard Chartered Bank 0% 29/10/2020	USD	300.000.000	299.584.926	0,29
					Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN 1,311% 13/07/2020	USD	100.000.000	99.991.250	0,10

JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2020

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0,3% 09/09/2020	USD	200.000.000	199.994.278	0,19	Federation des caisses Desjardins du Quebec (The), 144A 0% 09/07/2020	USD	39.450.000	39.421.791	0,04
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0% 16/10/2020	USD	100.000.000	99.828.794	0,10	Federation des caisses Desjardins du Quebec (The), 144A 0% 23/07/2020	USD	75.000.000	74.966.549	0,07
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0,4% 19/11/2020	USD	300.000.000	300.034.671	0,29	Royal Bank of Canada, FRN, 144A 0,422% 10/07/2020	USD	140.000.000	140.009.852	0,13
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0,4% 20/11/2020	USD	150.000.000	150.016.710	0,14	Royal Bank of Canada, FRN, 144A 0,41% 31/07/2020	USD	245.000.000	245.043.855	0,24
Sumitomo Trust International plc 0% 19/10/2020	USD	200.000.000	199.647.096	0,19	Royal Bank of Canada, FRN, 144A 0,621% 05/08/2020	USD	235.000.000	235.052.259	0,23
			<b>3.504.306.185</b>	<b>3,38</b>	Royal Bank of Canada, FRN, 144A 0,31% 03/03/2021	USD	240.000.000	239.874.202	0,23
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 144A 1,422% 28/09/2020	USD	260.000.000	260.204.329	0,25
Goldman Sachs Group, Inc. 0% 12/06/2020	USD	372.000.000	371.885.881	0,36	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 144A 1,457% 07/01/2021	USD	225.000.000	225.026.802	0,22
Goldman Sachs Group, Inc. 0% 30/05/2020	USD	95.000.000	94.959.516	0,09	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 144A 0,47% 04/02/2021	USD	100.000.000	99.964.507	0,10
HSBC Bank USA NA, FRN 1,64% 01/06/2020	USD	165.000.000	164.997.817	0,16	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 144A 0,917% 03/05/2021	USD	107.000.000	107.137.374	0,10
HSBC Bank USA NA 1,225% 08/10/2020	USD	250.000.000	250.647.870	0,24	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 144A 0,721% 05/05/2021	USD	139.000.000	139.115.745	0,13
HSBC Bank USA NA 1,15% 14/10/2020	USD	280.000.000	280.669.752	0,27	Toronto-Dominion Bank (The), FRN 0,47% 19/05/2021	USD	170.000.000	169.999.985	0,16
Wells Fargo Bank NA, FRN 0,41% 29/07/2020	USD	440.000.000	440.040.370	0,42			<b>3.180.692.633</b>	<b>3,07</b>	
Wells Fargo Bank NA, FRN 1,483% 04/01/2021	USD	202.000.000	202.071.900	0,20	<i>Kaimainseln</i>				
Wells Fargo Bank NA, FRN 1,483% 05/01/2021	USD	500.000.000	500.089.345	0,48	Alpine Securitization Ltd., 144A 0% 26/06/2020	USD	146.000.000	145.858.453	0,14
			<b>2.305.362.451</b>	<b>2,22</b>				<b>145.858.453</b>	<b>0,14</b>
<b>Einlagezertifikate insgesamt</b>			<b>35.669.112.785</b>	<b>34,39</b>	<i>China</i>				
<b>Commercial Papers</b>					Bank of China Ltd. 0% 16/07/2020	USD	165.000.000	164.794.870	0,16
<i>Australien</i>					Bank of China Ltd. 0% 27/07/2020	USD	124.000.000	123.845.484	0,12
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 144A 1,403% 06/07/2020	USD	130.000.000	129.989.788	0,12	Bank of China Ltd. 0% 08/08/2020	USD	100.000.000	99.898.687	0,09
Commonwealth Bank of Australia, FRN, 144A 1,402% 08/10/2020	USD	100.000.000	100.024.466	0,10	Bank of China Ltd. 0% 10/08/2020	USD	70.000.000	69.891.350	0,07
Commonwealth Bank of Australia, FRN, 144A 1,37% 09/10/2020	USD	200.000.000	200.049.320	0,19	Bank of China Ltd. 0% 28/08/2020	USD	250.000.000	249.658.585	0,24
Commonwealth Bank of Australia, FRN, 144A 1,453% 04/01/2021	USD	50.000.000	50.008.896	0,05	China Construction Bank Corp., 144A 0% 01/06/2020	USD	1.000.000	999.997	0,00
Commonwealth Bank of Australia, FRN, 144A 0,571% 05/02/2021	USD	50.000.000	49.983.152	0,05	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 01/06/2020	USD	1.000.000	999.998	0,00
National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 0,55% 01/07/2020	USD	25.000.000	24.999.113	0,02			<b>710.088.971</b>	<b>0,68</b>	
National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 0,47% 04/02/2021	USD	238.000.000	237.948.661	0,23	<i>Dänemark</i>				
			<b>793.003.396</b>	<b>0,76</b>	Denmark Government 0% 09/06/2020	USD	500.000.000	499.978.785	0,48
<i>Österreich</i>					Denmark Government 0% 16/07/2020	USD	650.000.000	649.795.796	0,63
Austria Government Bond 0% 01/07/2020	USD	300.000.000	299.965.551	0,29	Denmark Government 0% 11/08/2020	USD	150.000.000	149.943.598	0,14
Austria Government Bond 0% 02/07/2020	USD	300.000.000	299.967.063	0,29			<b>1.299.718.179</b>	<b>1,25</b>	
Austria Government Bond 0% 02/07/2020	USD	500.000.000	499.946.935	0,48	<i>Finnland</i>				
			<b>1.099.879.549</b>	<b>1,06</b>	Municipality Finance plc 0% 13/08/2020	USD	100.000.000	99.955.004	0,10
<i>Belgien</i>					Municipality Finance plc 0% 14/10/2020	USD	200.000.000	199.821.526	0,19
Kingdom Of Belgium Inflation Linked Bond 0% 14/10/2020	USD	350.000.000	349.659.548	0,34	OP Corporate Bank plc 0% 16/07/2020	USD	40.000.000	39.968.251	0,04
			<b>349.659.548</b>	<b>0,34</b>	OP Corporate Bank plc 0% 10/09/2020	USD	30.000.000	29.970.389	0,03
<i>Canada</i>					OP Corporate Bank plc 0% 23/10/2020	USD	51.500.000	51.401.143	0,05
Bank of Montreal 0% 14/09/2020	USD	90.000.000	89.940.600	0,09	OP Corporate Bank plc 0% 29/10/2020	USD	125.000.000	124.740.758	0,12
Bank of Nova Scotia (The), FRN, 144A 0,39% 07/08/2020	USD	300.000.000	300.037.515	0,29	OP Corporate Bank plc 0% 30/10/2020	USD	200.000.000	199.579.950	0,19
Bank of Nova Scotia (The), FRN, 144A 1,543% 03/09/2020	USD	125.000.000	125.041.045	0,12	OP Corporate Bank plc 0% 04/02/2021	USD	53.000.000	52.772.978	0,05
Bank of Nova Scotia (The), FRN, 144A 1,381% 12/01/2021	USD	100.000.000	100.018.456	0,10			<b>798.209.999</b>	<b>0,77</b>	
Bank of Nova Scotia (The), 144A 0% 30/11/2020	USD	50.000.000	49.919.320	0,05	<i>Frankreich</i>				
Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 144A 0,442% 08/06/2020	USD	300.000.000	299.985.468	0,29	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 05/06/2020	USD	250.000.000	249.956.945	0,24
Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 144A 0,28% 03/12/2020	USD	100.000.000	100.000.521	0,10	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 15/07/2020	USD	54.000.000	53.975.178	0,05
Canadian Imperial Bank of Commerce, 144A 0% 10/09/2020	USD	140.000.000	139.932.458	0,13	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 22/07/2020	USD	308.000.000	307.835.094	0,30
					Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 04/08/2020	USD	325.000.000	324.814.685	0,31
					Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 13/08/2020	USD	300.000.000	299.818.197	0,29
					Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 09/10/2020	USD	160.000.000	159.773.334	0,15



JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2020

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 29/10/2020	USD	355.000.000	354.405.041	0,34	Landesbank Hessen Thuringen Girozentrale 0% 12/06/2020	USD	75.000.000	74.974.192	0,07
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 04/11/2020	USD	250.000.000	249.564.613	0,24	Landesbank Hessen Thuringen Girozentrale 0% 04/08/2020	USD	200.000.000	199.917.706	0,19
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 30/11/2020	USD	120.000.000	119.753.839	0,12	Landesbank Hessen Thuringen Girozentrale 0% 04/11/2020	USD	150.000.000	149.757.917	0,14
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 30/11/2020	USD	450.000.000	449.076.897	0,43	Landeskreditbank Baden-wuerttemberg Foerderbank 0% 04/06/2020	USD	425.000.000	424.957.066	0,41
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 12/02/2021	USD	200.000.000	199.326.002	0,19	Landeskreditbank Baden-wuerttemberg Foerderbank 0% 01/07/2020	USD	300.000.000	299.961.258	0,29
Antalis SA, 144A 0% 13/07/2020	USD	35.860.000	35.841.709	0,03	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg 0% 13/07/2020	USD	500.000.000	499.872.830	0,48
Antalis SA 0% 05/06/2020	USD	30.000.000	29.998.052	0,03	Landwirtschaftliche Rentenbank 0% 08/06/2020	USD	500.000.000	499.981.180	0,48
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 29/10/2020	USD	150.000.000	149.698.432	0,14	Landwirtschaftliche Rentenbank 0% 18/06/2020	USD	300.000.000	299.980.074	0,29
BNP Paribas SA, FRN 0,518% 09/10/2020	USD	225.000.000	225.071.343	0,22	NRW Bank, 144A 0% 20/07/2020	USD	148.400.000	148.359.190	0,14
BNP Paribas SA, FRN 0,298% 10/11/2020	USD	225.000.000	224.976.656	0,22	NRW Bank 0% 03/06/2020	USD	400.000.000	399.998.004	0,39
BPCCE SA, 144A 0% 01/07/2020	USD	500.000.000	499.615.525	0,48	NRW Bank 0% 04/06/2020	USD	350.000.000	349.997.669	0,34
Caisse des Depots et Consignations 0% 01/07/2020	USD	450.000.000	449.941.887	0,43	NRW Bank 0% 05/06/2020	USD	200.000.000	199.998.334	0,19
Caisse des Depots et Consignations 0% 02/07/2020	USD	475.000.000	474.936.678	0,46	Toyota Kreditbank GmbH 0% 07/07/2020	USD	90.000.000	89.925.940	0,09
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA 0% 01/06/2020	USD	21.000.000	20.999.971	0,02				<b>7.730.602.314</b>	<b>7,45</b>
Credit Industriel et Commercial, FRN, 144A 0,917% 28/10/2020	USD	65.000.000	65.013.161	0,06	<i>Ireland</i>				
Credit Industriel et Commercial 0% 01/06/2020	USD	1.000.000	999.999	0,00	Matchpoint Finance plc 0% 01/06/2020	USD	170.000.000	169.999.670	0,16
Dexia Credit Local SA 0% 14/08/2020	USD	100.000.000	99.963.498	0,10	Matchpoint Finance plc 0% 21/09/2020	USD	70.000.000	69.915.028	0,07
Dexia Credit Local SA 0% 17/08/2020	USD	200.000.000	199.921.364	0,19				<b>239.914.698</b>	<b>0,23</b>
Dexia Credit Local SA 0% 28/10/2020	USD	50.000.000	49.948.700	0,05	<i>Japan</i>				
Dexia Credit Local SA 0% 29/10/2020	USD	325.000.000	324.666.082	0,31	MUFJ Bank Ltd. 0% 13/08/2020	USD	100.000.000	99.951.283	0,10
Dexia Credit Local SA 0% 30/10/2020	USD	143.000.000	142.848.905	0,14	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 27/11/2020	USD	300.000.000	299.449.449	0,29
La Banque Postale 0% 29/06/2020	USD	246.000.000	245.802.430	0,24				<b>399.400.732</b>	<b>0,39</b>
La Banque Postale 0% 06/08/2020	USD	155.951.000	155.900.801	0,15	<i>Luxemburg</i>				
Natixis SA, FRN 0,524% 14/08/2020	USD	90.000.000	90.026.987	0,09	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat 0% 01/12/2020	USD	240.000.000	239.525.141	0,23
Natixis SA 0% 01/06/2020	USD	26.000.000	25.999.964	0,03	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat 0% 16/02/2021	USD	200.000.000	199.347.558	0,19
Natixis SA 0% 03/11/2020	USD	250.000.000	249.475.532	0,24	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat 0% 02/06/2020	USD	50.000.000	49.995.545	0,05
Societe Generale SA, FRN, 144A 1,331% 13/07/2020	USD	75.000.000	74.993.437	0,07	Barton Capital LLC, 144A 0% 07/07/2020	USD	125.000.000	124.884.768	0,12
Societe Generale SA, 144A 0% 27/10/2020	USD	110.000.000	109.833.900	0,11				<b>613.753.012</b>	<b>0,59</b>
Societe Generale SA, 144A 0% 02/11/2020	USD	400.000.000	399.372.000	0,39					
			<b>7.114.146.838</b>	<b>6,86</b>					
<i>Deutschland</i>					<i>Niederlande</i>				
Erste Abwicklungsanstalt 0% 01/06/2020	USD	80.000.000	79.998.862	0,08	BNG Bank NV, 144A 0% 31/08/2020	USD	150.000.000	149.938.116	0,14
Erste Abwicklungsanstalt 0% 02/06/2020	USD	100.000.000	99.995.309	0,10	BNG Bank NV, 144A 0% 08/09/2020	USD	25.000.000	24.987.675	0,02
Erste Abwicklungsanstalt 0% 29/06/2020	USD	150.000.000	149.925.775	0,14	BNG Bank NV 0% 26/06/2020	USD	600.000.000	599.952.342	0,58
Erste Abwicklungsanstalt 0% 14/07/2020	USD	300.000.000	299.886.414	0,29	BNG Bank NV 0% 31/07/2020	USD	150.000.000	149.955.474	0,15
Erste Abwicklungsanstalt 0% 08/10/2020	USD	150.000.000	149.854.941	0,14	Cooperative Rabobank UA 0% 01/06/2020	USD	978.000.000	977.998.377	0,94
Erste Abwicklungsanstalt 0% 09/10/2020	USD	200.000.000	199.805.124	0,19	Nederlandse Waterschapsbank NV 0% 14/08/2020	USD	300.000.000	299.868.348	0,29
FMS Wertmanagement Service GmbH 0% 09/06/2020	USD	250.000.000	249.928.912	0,24	Nieuw Amsterdam Receivables Corp., 144A 0% 14/10/2020	USD	100.000.000	99.913.367	0,10
FMS Wertmanagement Service GmbH 0% 15/06/2020	USD	200.000.000	199.922.076	0,19	Toyota Motor Finance Netherlands BV, FRN 1,431% 06/07/2020	USD	83.000.000	82.960.812	0,08
FMS Wertmanagement Service GmbH 0% 22/06/2020	USD	350.000.000	349.973.782	0,34				<b>2.385.574.511</b>	<b>2,30</b>
FMS Wertmanagement Service GmbH 0% 23/06/2020	USD	300.000.000	299.974.131	0,29	<i>Neuseeland</i>				
FMS Wertmanagement Service GmbH 0% 09/10/2020	USD	300.000.000	299.726.490	0,29	Westpac Securities NZ Ltd., FRN, 144A 1,433% 06/07/2020	USD	98.000.000	97.992.296	0,09
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 01/07/2020	USD	150.000.000	149.982.909	0,15				<b>97.992.296</b>	<b>0,09</b>
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 01/07/2020	USD	450.000.000	449.835.462	0,43	<i>Norwegen</i>				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 30/07/2020	USD	400.000.000	399.884.684	0,39	DNB Bank ASA, 144A 0,651% 05/05/2021	USD	80.000.000	80.037.002	0,08
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 04/08/2020	USD	240.000.000	239.930.683	0,23	DNB Bank ASA 0,486% 18/05/2021	USD	100.000.000	99.999.990	0,09
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 04/09/2020	USD	225.000.000	224.863.495	0,22				<b>180.036.992</b>	<b>0,17</b>
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 02/03/2021	USD	250.000.000	249.431.905	0,24	<i>Singapur</i>				
					DBS Bank Ltd., 144A 0% 03/08/2020	USD	75.000.000	74.966.664	0,07
					Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN, 144A 1,441% 10/07/2020	USD	100.000.000	99.992.909	0,10

JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2020

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN, 144A 0,461% 28/08/2020	USD	100.000.000	100.033.805	0,10	Atlantic Asset Securitization LLC, 144A 0% 05/10/2020	USD	25.000.000	24.972.856	0,02
United Overseas Bank Ltd. 0% 27/08/2020	USD	125.000.000	124.937.500	0,12	Atlantic Asset Securitization LLC, 144A 0% 06/10/2020	USD	50.000.000	49.945.291	0,05
			<b>399.930.878</b>	<b>0,39</b>	Barton Capital LLC, 144A 0% 10/07/2020	USD	275.000.000	274.750.795	0,26
<i>Supranational</i>					Barton Capital LLC, 144A 0% 13/07/2020	USD	75.000.000	74.942.311	0,07
Asian Development Bank 0% 15/07/2020	USD	300.000.000	299.637.000	0,29	Barton Capital LLC 0% 17/07/2020	USD	46.000.000	45.970.127	0,04
Asian Development Bank 0% 17/07/2020	USD	450.000.000	449.423.789	0,44	Barton Capital LLC 0% 24/08/2020	USD	25.000.000	24.985.017	0,02
Council Of Europe Development Bank Commercial 0% 10/08/2020	USD	164.000.000	163.947.300	0,16	Bedford Row Funding Corp., FRN, 144A 1,463% 06/07/2020	USD	100.000.000	99.980.480	0,10
Council Of European Energy Regulators Asbi 0% 15/07/2020	USD	200.000.000	199.936.524	0,19	Bedford Row Funding Corp., 144A 0% 09/09/2020	USD	115.000.000	114.970.387	0,11
EUROFINMA 0% 08/06/2020	USD	115.000.000	114.995.193	0,11	Bedford Row Funding Corp., 144A 0% 14/09/2020	USD	116.000.000	115.972.856	0,11
EUROFINMA 0% 02/07/2020	USD	100.000.000	99.989.384	0,10	Coca-Cola Co. (The), 144A 0% 17/11/2020	USD	100.000.000	99.874.822	0,10
EUROFINMA 0% 07/07/2020	USD	105.000.000	104.985.632	0,10	Erste Finance LLC 0% 01/06/2020	USD	246.000.000	245.999.523	0,24
European Investment Bank 0% 16/06/2020	USD	300.000.000	299.982.621	0,29	Exxon Mobil Corp. 0% 24/09/2020	USD	250.000.000	249.790.222	0,24
European Investment Bank 0% 16/06/2020	USD	1.300.000.000	1.299.947.714	1,25	Gotham Funding Corp., 144A 0% 08/07/2020	USD	100.000.000	99.905.000	0,10
International Development Association Commercial 0% 26/08/2020	USD	200.000.000	199.803.898	0,19	Gotham Funding Corp., 144A 0% 09/07/2020	USD	50.000.000	49.970.213	0,05
			<b>3.232.649.055</b>	<b>3,12</b>	ING US Funding LLC, FRN, 144A 1,38% 09/10/2020	USD	300.000.000	300.010.533	0,29
<i>Schweden</i>					ING US Funding LLC, 144A 0% 21/07/2020	USD	35.000.000	34.969.035	0,03
Kingdom Of Sweden Ministry Of Finance Commercial 0% 12/06/2020	USD	800.000.000	799.958.632	0,77	Kno, Inc. 0% 03/08/2020	USD	150.000.000	149.942.928	0,14
Nordea Bank AB, 144A 0% 14/10/2020	USD	25.000.000	24.977.383	0,03	La Fayette Asset Securitization LLC, 144A 0% 14/07/2020	USD	100.000.000	99.944.626	0,10
Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 0% 21/07/2020	USD	100.000.000	99.971.108	0,10	La Fayette Asset Securitization LLC, 144A 0% 21/08/2020	USD	40.000.000	39.973.493	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0% 27/07/2020	USD	250.000.000	249.941.050	0,24	La Fayette Asset Securitization LLC, 144A 0% 13/10/2020	USD	100.000.000	99.883.550	0,10
Svenska Handelsbanken AB, FRN, 144A 0,322% 10/11/2020	USD	65.000.000	64.948.924	0,06	La Fayette Asset Securitization LLC 0% 01/06/2020	USD	150.000.000	149.999.667	0,14
Svenska Handelsbanken AB, 144A 0% 14/10/2020	USD	450.000.000	449.413.501	0,43	Liberty Street Funding LLC, 144A 0% 09/07/2020	USD	50.000.000	49.973.188	0,05
			<b>1.689.210.598</b>	<b>1,63</b>	Sheffield Receivables Co. LLC, 144A 0% 10/06/2020	USD	90.000.000	89.960.800	0,09
<i>Schweiz</i>					Sheffield Receivables Co. LLC, 144A 0% 11/06/2020	USD	125.000.000	124.941.706	0,12
UBS AG, FRN, 144A 1,537% 05/10/2020	USD	260.000.000	260.090.150	0,25	Starbird Funding Corp., 144A 0% 07/07/2020	USD	200.000.000	199.825.270	0,19
UBS AG, 144A 0% 20/01/2021	USD	47.000.000	46.829.615	0,05	Starbird Funding Corp., 144A 0% 12/08/2020	USD	200.000.000	199.893.342	0,19
UBS AG, 144A 0% 22/01/2021	USD	160.000.000	159.410.817	0,15	Victory Receivables Corp., 144A 0% 01/07/2020	USD	47.000.000	46.950.499	0,05
			<b>466.330.582</b>	<b>0,45</b>	Victory Receivables Corp. 0% 01/06/2020	USD	1.002.000	1.001.999	0,00
<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>					Victory Receivables Corp. 0% 24/09/2020	USD	100.000.000	99.902.650	0,10
First Abu Dhabi Bank PJSC, 144A 0% 16/07/2020	USD	300.000.000	299.864.691	0,29			<b>3.459.006.336</b>	<b>3,33</b>	
First Abu Dhabi Bank PJSC, 144A 0% 17/07/2020	USD	169.000.000	168.920.210	0,16	<b>Commercial Papers insgesamt</b>		<b>39.410.663.281</b>	<b>37,99</b>	
First Abu Dhabi Bank PJSC 0% 19/08/2020	USD	115.000.000	114.947.349	0,11	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>		<b>75.329.746.690</b>	<b>72,62</b>	
First Abu Dhabi Bank PJSC 0% 21/08/2020	USD	232.000.000	231.888.485	0,23	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>		<b>75.329.746.690</b>	<b>72,62</b>	
			<b>815.620.735</b>	<b>0,79</b>	<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte</b>				
<i>Großbritannien</i>					<i>Frankreich</i>				
Barclays Bank plc 0% 01/06/2020	USD	803.577.000	803.575.883	0,77	BNP Paribas SA 0,05% 01/06/2020	USD	79.280.000	79.280.000	0,07
D2 Bank AG 0% 15/07/2020	USD	200.000.000	199.001.316	0,19	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA 0,05% 01/06/2020	USD	1.077.732.000	1.077.732.000	1,04
D2 Bank AG 0% 29/07/2020	USD	100.000.000	99.954.470	0,10	Societe Generale SA 0,05% 01/06/2020	USD	538.866.000	538.866.000	0,52
D2 Bank AG 0% 30/07/2020	USD	344.000.000	343.839.545	0,33			<b>1.695.878.000</b>	<b>1,63</b>	
D2 Bank AG 0% 13/11/2020	USD	225.000.000	224.674.969	0,22	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
HSBC Bank plc, FRN, 144A 1,523% 03/06/2020	USD	85.000.000	84.995.713	0,08	BOFA Securities, Inc. 0,05% 01/06/2020	USD	740.000.000	740.000.000	0,71
HSBC Bank plc, 144A 0% 08/10/2020	USD	375.000.000	374.590.249	0,36	Citibank NA 0,05% 01/06/2020	USD	9.910.000	9.910.000	0,01
Standard Chartered Bank, 144A 0% 04/11/2020	USD	78.000.000	77.850.831	0,08	Wells Fargo Securities LLC 0,05% 01/06/2020	USD	27.748.000	27.748.000	0,03
			<b>2.209.382.976</b>	<b>2,13</b>	Wells Fargo Securities LLC 0,05% 01/06/2020	USD	59.460.000	59.460.000	0,06
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>							<b>837.118.000</b>	<b>0,81</b>	
ABN AMRO Funding USA LLC, 144A 0% 02/09/2020	USD	150.000.000	149.856.000	0,14	<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt</b>		<b>2.532.996.000</b>	<b>2,44</b>	
Atlantic Asset Securitization LLC, 144A 0% 02/10/2020	USD	50.000.000	49.947.150	0,05					

JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2020

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Termineinlagen</b>					Svenska Handelsbanken AB 0,05% 01/06/2020	USD	3.000.000.000	3.000.000.000	2,89
Australien					Swedbank AB 0,05% 01/06/2020	USD	1.000.000.000	1.000.000.000	0,96
Australien & New Zealand Banking Group Ltd. 0,06% 01/06/2020	USD	1.050.000.000	1.050.000.000	1,01	Swedbank AB 0,05% 01/06/2020	USD	1.950.000.000	1.950.000.000	1,88
National Australia Bank Ltd. 0,05% 01/06/2020	USD	500.000.000	500.000.000	0,48					
			<b>1.550.000.000</b>	<b>1,49</b>	<b>Termineinlagen insgesamt</b>			<b>28.592.994.000</b>	<b>27,56</b>
Österreich					<b>Bankguthaben</b>			<b>865.746.786</b>	<b>0,83</b>
Erste Group Bank AG 0,07% 01/06/2020	USD	1.000.000.000	1.000.000.000	0,96	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(3.587.334.180)</b>	<b>(3,45)</b>
			<b>1.000.000.000</b>	<b>0,96</b>	<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>103.734.149.296</b>	<b>100,00</b>
Belgien									
KBC Bank NV 0,06% 01/06/2020	USD	1.000.000.000	1.000.000.000	0,96					
KBC Bank NV 0,06% 01/06/2020	USD	2.000.000.000	2.000.000.000	1,93					
			<b>3.000.000.000</b>	<b>2,89</b>					
Kanada					<b>Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Mai 2020</b>				<b>% des Netto- vermögens</b>
Bank of Nova Scotia (The) 0,05% 01/06/2020	USD	1.300.000.000	1.300.000.000	1,25	Frankreich				20,57
Canadian Imperial Bank of Commerce 0,05% 01/06/2020	USD	1.000.000	1.000.000	0,00	Schweden				12,43
Canadian Imperial Bank of Commerce 0,05% 01/06/2020	USD	1.520.000.000	1.520.000.000	1,47	Kanada				9,13
			<b>2.821.000.000</b>	<b>2,72</b>	Deutschland				7,98
China					Japan				7,61
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0,09% 01/06/2020	USD	500.000.000	500.000.000	0,48	Vereinigte Staaten von Amerika				6,60
			<b>500.000.000</b>	<b>0,48</b>	Niederlande				6,17
Finnland					Großbritannien				5,51
Nordea Bank AB 0,05% 01/06/2020	USD	1.500.000.000	1.500.000.000	1,45	China				4,36
			<b>1.500.000.000</b>	<b>1,45</b>	Schweiz				4,27
Frankreich					Belgien				3,23
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA 0,05% 01/06/2020	USD	1.000.000	1.000.000	0,00	Supranational				3,12
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA 0,05% 01/06/2020	USD	209.395.000	209.395.000	0,20	Australien				2,64
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA 0,05% 01/06/2020	USD	3.052.122.000	3.052.122.000	2,94	Finnland				2,59
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA 0,09% 02/06/2020	USD	575.000.000	575.000.000	0,56	Österreich				2,02
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA 0,09% 04/06/2020	USD	275.000.000	275.000.000	0,27	Dänemark				1,25
Credit Industriel et Commercial 0,05% 01/06/2020	USD	1.662.202.000	1.662.202.000	1,60	Vereinigte Arabische Emirate				0,79
Natixis SA 0,05% 01/06/2020	USD	1.000.000	1.000.000	0,00	Luxemburg				0,59
Natixis SA 0,05% 01/06/2020	USD	1.265.000.000	1.265.000.000	1,22	Singapur				0,58
			<b>7.040.719.000</b>	<b>6,79</b>	Chile				0,41
Deutschland					Norwegen				0,31
DZ Bank AG 0,03% 01/06/2020	USD	7.647.000	7.647.000	0,01	Irland				0,23
			<b>7.647.000</b>	<b>0,01</b>	Kaimaninseln				0,14
Japan					Neuseeland				0,09
Mizuho Bank Ltd. 0,06% 01/06/2020	USD	584.000.000	584.000.000	0,56	<b>Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen</b>			<b>102,62</b>	
Mizuho Bank Ltd. 0,06% 01/06/2020	USD	1.300.000.000	1.300.000.000	1,26	Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)			<b>(2,62)</b>	
			<b>1.884.000.000</b>	<b>1,82</b>	<b>Summe</b>				<b>100,00</b>
Schweden									
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0,05% 01/06/2020	USD	3.267.000	3.267.000	0,00					
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0,05% 01/06/2020	USD	500.000.000	500.000.000	0,48					
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0,05% 01/06/2020	USD	836.361.000	836.361.000	0,81					
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0,05% 01/06/2020	USD	2.000.000.000	2.000.000.000	1,93					

JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity VNAV Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Mai 2020

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					Credit Industriel et Commercial, FRN 1,359% 15/07/2020	USD	35.000.000	35.009.605	0,27
<b>Anleihen</b>					Credit Industriel et Commercial, FRN 1,448% 05/10/2020	USD	35.000.000	35.012.137	0,27
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Natixis SA, FRN 1,364% 04/09/2020	USD	100.000.000	100.040.858	0,78
US Treasury Bill 0% 23/06/2020	USD	100.000.000	99992.514	0,78	Natixis SA, FRN 1,56% 02/10/2020	USD	19.000.000	100.043.282	0,78
US Treasury Bill 0% 08/09/2020	USD	50.000.000	49977.312	0,39	Natixis SA 1,95% 05/06/2020	USD	19.000.000	19.006.979	0,15
					Natixis SA 2,02% 12/06/2020	USD	50.000.000	50.037.679	0,39
					Natixis SA 1,72% 03/08/2020	USD	50.000.000	50.143.432	0,39
			<b>149.969.826</b>	<b>1,17</b>	Natixis SA 0,52% 14/12/2020	USD	20.000.000	20.013.889	0,16
					Natixis SA 1% 21/01/2021	USD	25.000.000	25.088.362	0,20
					Natixis SA 0,55% 17/02/2021	USD	17.000.000	17.005.083	0,13
<b>Anleihen insgesamt</b>			<b>149.969.826</b>	<b>1,17</b>					
<b>Einlagenzertifikate</b>								<b>909.991.755</b>	<b>7,10</b>
<i>Kanada</i>					<i>Deutschland</i>				
Bank of Nova Scotia (The), FRN 1,473% 05/01/2021	USD	25.000.000	25.008.941	0,19	Landesbank Hessen Thuringen Girozentrale 1,15% 17/07/2020	USD	14.000.000	14.019.621	0,11
Bank of Nova Scotia (The), FRN 1,432% 08/01/2021	USD	40.000.000	40.009.579	0,31				<b>14.019.621</b>	<b>0,11</b>
Bank of Nova Scotia (The), FRN 1,381% 13/01/2021	USD	55.000.000	55.010.105	0,43	<i>Japan</i>				
Bank of Nova Scotia (The), FRN 0,937% 28/01/2021	USD	18.000.000	17.999.998	0,14	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 21/08/2020	USD	12.000.000	11.990.292	0,09
Royal Bank of Canada, FRN 0,841% 04/05/2021	USD	18.000.000	18.034.872	0,14	Mizuho Bank Ltd. 0% 15/09/2020	USD	32.000.000	32.006.194	0,25
Royal Bank of Canada, FRN 0,711% 05/05/2021	USD	17.000.000	17.018.875	0,13	MUFJ Bank Ltd. 0% 15/07/2020	USD	25.000.000	24.992.561	0,19
Royal Bank of Canada 1,3% 07/01/2021	USD	25.000.000	25.156.670	0,20	MUFJ Bank Ltd. 1,93% 27/07/2020	USD	10.000.000	10.028.139	0,08
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 0,52% 02/07/2020	USD	26.000.000	26.000.339	0,20	MUFJ Bank Ltd. 0% 21/09/2020	USD	20.000.000	19.974.222	0,16
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 0,424% 30/07/2020	USD	35.000.000	35.007.685	0,27	MUFJ Bank Ltd. 1,15% 19/10/2020	USD	65.000.000	65.206.660	0,51
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 1,577% 07/10/2020	USD	47.000.000	47.034.232	0,37	MUFJ Bank Ltd. 0,98% 21/10/2020	USD	100.000.000	100.252.440	0,78
Toronto-Dominion Bank (The) 1,03% 11/09/2020	USD	20.000.000	20.048.069	0,16	MUFJ Bank Ltd. 0,38% 30/11/2020	USD	23.000.000	23.001.532	0,18
Toronto-Dominion Bank (The) 1,27% 28/01/2021	USD	75.000.000	75.487.233	0,59	Shizuoka Bank Ltd. (The) 0,3% 17/07/2020	USD	10.000.000	10.000.027	0,08
			<b>401.816.598</b>	<b>3,13</b>	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 1,501% 02/07/2020	USD	55.000.000	55.006.407	0,43
					Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 0,29% 28/07/2020	USD	25.000.000	25.003.541	0,20
					Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 0,292% 10/08/2020	USD	50.000.000	50.000.905	0,39
								<b>427.462.920</b>	<b>3,34</b>
<i>China</i>					<i>Niederlande</i>				
Agricultural Bank of China Ltd. 1,6% 16/07/2020	USD	25.000.000	25.037.145	0,20	ABN AMRO Bank NV 0% 05/06/2020	USD	55.000.000	54.998.107	0,43
Bank of China Ltd. 0% 16/07/2020	USD	50.000.000	49.968.287	0,39	Coöperatieve Rabobank UA, FRN 0,422% 06/07/2020	USD	100.000.000	99.991.558	0,78
Bank of China Ltd. 0% 28/08/2020	USD	75.000.000	74.886.759	0,59	Coöperatieve Rabobank UA, FRN 0,651% 06/05/2021	USD	10.000.000	9.999.998	0,08
China Construction Bank Corp. 1,5% 23/07/2020	USD	15.000.000	15.023.042	0,12	Coöperatieve Rabobank UA, FRN 0,794% 06/05/2021	USD	16.000.000	15.997.023	0,12
China Construction Bank Corp. 0% 24/07/2020	USD	50.000.000	49.953.377	0,39	Coöperatieve Rabobank UA 0% 05/08/2020	USD	25.000.000	24.990.040	0,19
China Construction Bank Corp. 0,55% 20/08/2020	USD	50.000.000	50.000.567	0,39	Coöperatieve Rabobank UA 1,1% 14/10/2020	USD	18.000.000	18.059.678	0,14
China Construction Bank Corp. 0,55% 27/08/2020	USD	45.000.000	45.000.414	0,35	ING Bank NV, FRN 0,552% 10/07/2020	USD	34.000.000	34.013.352	0,27
China Construction Bank Corp. 0% 28/08/2020	USD	30.000.000	29.999.999	0,23	ING Bank NV, FRN 1,472% 08/10/2020	USD	115.000.000	114.925.370	0,90
China Construction Bank Corp. 0% 28/08/2020	USD	30.000.000	29.939.380	0,23	ING Bank NV, FRN 0,641% 05/11/2020	USD	100.000.000	99.912.397	0,78
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 1,25% 23/07/2020	USD	35.000.000	35.036.184	0,27	ING Bank NV, FRN 0,581% 06/11/2020	USD	100.000.000	99.903.031	0,78
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0,53% 28/08/2020	USD	2.500.000	2.500.006	0,02	ING Bank NV, FRN 0,615% 09/11/2020	USD	60.000.000	59.967.263	0,47
			<b>407.345.160</b>	<b>3,18</b>	ING Bank NV 0,54% 11/02/2021	USD	25.000.000	25.009.439	0,19
								<b>657.767.256</b>	<b>5,13</b>
<i>Finnland</i>					<i>Norwegen</i>				
Nordea Bank AB 1,12% 15/10/2020	USD	20.000.000	20.068.178	0,15	DNB Bank ASA, FRN 0,651% 06/05/2021	USD	20.000.000	20.009.278	0,16
Nordea Bank AB 1,1% 17/11/2020	USD	20.000.000	20.079.270	0,16				<b>20.009.278</b>	<b>0,16</b>
			<b>40.147.448</b>	<b>0,31</b>	<i>Schweden</i>				
<i>Frankreich</i>					Nordea Bank AB, FRN 0,517% 07/07/2020	USD	31.000.000	31.009.550	0,24
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 10/09/2020	USD	70.000.000	69.915.976	0,55	Nordea Bank AB, FRN 0,477% 21/05/2021	USD	23.000.000	22.999.998	0,18
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 16/11/2020	USD	150.000.000	149.648.848	1,17	Nordea Bank AB, FRN 0,471% 01/06/2021	USD	50.000.000	49.999.996	0,39
BNP Paribas SA, FRN 0,567% 07/07/2020	USD	22.000.000	22.005.586	0,17	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 1,423% 06/07/2020	USD	75.000.000	75.009.903	0,59
BNP Paribas SA, FRN 1,537% 07/07/2020	USD	22.000.000	22.005.128	0,17	Skandinaviska Enskilda Banken AB 1,91% 23/07/2020	USD	50.000.000	50.135.055	0,39
BNP Paribas SA, FRN 0,65% 03/08/2020	USD	30.000.000	30.009.186	0,23	Svenska Handelsbanken AB, FRN 1,521% 02/10/2020	USD	25.000.000	25.007.491	0,20
BNP Paribas SA, FRN 1,517% 05/10/2020	USD	40.000.000	40.013.871	0,31	Svenska Handelsbanken AB, FRN 0,322% 10/11/2020	USD	25.000.000	24.980.355	0,19
BNP Paribas SA 0% 14/07/2020	USD	75.000.000	74.985.724	0,59	Svenska Handelsbanken AB 1,12% 14/10/2020	USD	67.000.000	67.199.947	0,52
Credit Industriel et Commercial, FRN 1,413% 06/07/2020	USD	50.000.000	50.006.130	0,39				<b>346.342.295</b>	<b>2,70</b>

JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity VNAV Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2020

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Schweiz</i>					<i>Dänemark</i>				
Credit Suisse AG, FRN 1,346%					Denmark Government 0% 16/07/2020	USD	50.000.000	49.989.535	0,39
16/07/2020	USD	65.000.000	65.020.636	0,51					
Credit Suisse AG, FRN 0,64%								<b>49.989.535</b>	<b>0,39</b>
31/07/2020	USD	80.000.000	80.039.120	0,62	<i>Finnland</i>				
Credit Suisse AG, FRN 0,64%					OP Corporate Bank plc 0%				
03/08/2020	USD	80.000.000	80.041.735	0,62	29/10/2020	USD	75.000.000	74.844.455	0,58
Credit Suisse AG, FRN 0,911%								<b>74.844.455</b>	<b>0,58</b>
15/09/2020	USD	50.000.000	50.031.444	0,39	<i>Frankreich</i>				
Credit Suisse AG 1,45% 07/01/2021	USD	65.000.000	65.420.187	0,51	Agence Centrale des Organismes de				
Credit Suisse AG 1,4% 20/01/2021	USD	25.000.000	25.160.712	0,20	Securite Sociale 0% 15/07/2020	USD	6.000.000	5.998.293	0,05
UBS AG 1,55% 06/01/2021	USD	75.000.000	75.512.928	0,59	Agence Centrale des Organismes de	USD	75.000.000	74.962.331	0,58
			<b>441.226.762</b>	<b>3,44</b>	Securite Sociale 0% 04/08/2020	USD	50.000.000	49.912.923	0,39
<i>Großbritannien</i>					Agence Centrale des Organismes de	USD	50.000.000	49.897.433	0,39
DZ Bank AG 0% 24/07/2020	USD	20.000.000	19.994.713	0,16	Securite Sociale 0% 12/02/2021	USD	50.000.000	49.831.501	0,39
DZ Bank AG 0% 29/10/2020	USD	35.000.000	34.955.135	0,27	BNP Paribas SA, FRN 0,518%	USD	50.000.000	50.015.854	0,39
Goldman Sachs International 0%					09/10/2020	USD	50.000.000	49.994.812	0,39
21/07/2020	USD	200.000.000	199.872.586	1,56	BNP Paribas SA, FRN 0,298%	USD	50.000.000	49.992.918	0,39
Standard Chartered Bank 0%					10/11/2020	USD	50.000.000	25.005.678	0,20
07/08/2020	USD	95.000.000	94.948.860	0,74	Caisse des Depots et Consignations	USD	50.000.000	35.007.086	0,27
Standard Chartered Bank 0%					0% 01/07/2020	USD	125.000.000	124.996.500	0,98
14/08/2020	USD	50.000.000	49.969.966	0,39	Credit Industriel et Commercial, FRN,	USD	25.000.000	24.990.753	0,19
Standard Chartered Bank 0%					1444 0,654% 30/06/2020	USD	75.000.000	74.922.942	0,58
29/10/2020	USD	50.000.000	49.930.821	0,39	Credit Industriel et Commercial, FRN,	USD	25.000.000	25.003.127	0,20
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN					1444 0,917% 28/10/2020	USD	50.000.000	49.984.000	0,78
1,311% 13/07/2020	USD	50.000.000	50.005.116	0,39	Dexia Credit Local SA 0% 10/06/2020	USD	100.000.000	<b>790.375.151</b>	<b>6,17</b>
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0,3%					Dexia Credit Local SA 0% 14/08/2020	USD	25.000.000		
09/09/2020	USD	30.000.000	29.999.142	0,24	Dexia Credit Local SA 0% 29/10/2020	USD	75.000.000		
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0,4%					Societe Generale SA, FRN, 144A				
18/11/2020	USD	40.000.000	40.004.788	0,31	1,331% 13/07/2020	USD	25.000.000		
			<b>569.681.127</b>	<b>4,45</b>	Societe Generale SA, 144A 0%	USD	100.000.000		
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					02/11/2020				
Goldman Sachs Group, Inc. 0%					<i>Deutschland</i>				
12/06/2020	USD	75.000.000	74.991.834	0,58	Erste Abwicklungsanstalt 0%				
HSBC Bank USA NA 1,15% 14/10/2020	USD	43.000.000	43.102.855	0,34	01/06/2020	USD	20.000.000	19.999.745	0,16
Wells Fargo Bank NA, FRN 0,41%					Erste Abwicklungsanstalt 0%				
29/07/2020	USD	50.000.000	50.009.496	0,39	29/06/2020	USD	50.000.000	49.993.370	0,39
Wells Fargo Bank NA, FRN 1,079%					Erste Abwicklungsanstalt 0%				
09/09/2020	USD	125.000.000	125.043.747	0,98	08/10/2020	USD	50.000.000	49.951.647	0,39
Wells Fargo Bank NA, FRN 1,483%					Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0%				
04/01/2021	USD	122.000.000	122.043.425	0,95	01/07/2020	USD	50.000.000	49.993.676	0,39
			<b>415.191.357</b>	<b>3,24</b>	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0%	USD	60.000.000	59.980.688	0,47
<b>Einlagenzertifikate insgesamt</b>					04/08/2020	USD	75.000.000	74.954.498	0,58
			<b>4.651.001.577</b>	<b>36,29</b>	04/09/2020	USD	75.000.000	74.996.938	0,58
<b>Commercial Papers</b>					Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0%	USD	50.000.000	49.919.306	0,39
<i>Australien</i>					Landesbank Hessen Thuringen				
National Australia Bank Ltd., FRN,					Girozentrale 0% 12/06/2020	USD	75.000.000	74.998.000	0,59
144A 0,55% 01/07/2020	USD	25.000.000	25.004.002	0,19	Landesbank Hessen Thuringen				
National Australia Bank Ltd., FRN,					Girozentrale 0% 04/11/2020	USD	50.000.000	9.998.061	0,08
144A 0,47% 04/02/2021	USD	37.000.000	36.992.019	0,29	Landeskreditbank				
			<b>61.996.021</b>	<b>0,48</b>	Baden-wuerttemberg Foerderbank				
<i>Kanada</i>					0% 04/06/2020	USD	75.000.000	74.998.000	0,59
Bank of Montreal 0% 14/09/2020	USD	22.000.000	21.985.480	0,17	Toyota Kreditbank GmbH 0%	USD	10.000.000	9.998.061	0,08
Bank of Nova Scotia (The), FRN, 144A					07/07/2020				
0,394% 15/06/2020	USD	25.000.000	25.002.829	0,20	<i>Luxemburg</i>				
Bank of Nova Scotia (The), FRN, 144A					Albion Capital Corp. SA 0%				
0,671% 05/11/2020	USD	50.000.000	50.027.767	0,39	28/07/2020	USD	26.103.000	26.096.474	0,20
Canadian Imperial Bank of Commerce,					Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat	USD	75.000.000	74.851.607	0,58
144A 0% 10/09/2020	USD	22.000.000	21.989.386	0,17	0% 01/12/2020	USD	50.000.000	49.836.889	0,39
Royal Bank of Canada, FRN, 144A					Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat	USD	50.000.000	24.999.889	0,20
0,422% 10/07/2020	USD	10.000.000	10.002.224	0,08	0% 16/02/2021	USD	25.000.000		
Toronto-Dominion Bank (The), FRN,					Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat	USD	25.000.000		
144A 1,457% 07/01/2021	USD	100.000.000	100.011.912	0,78	0% 02/06/2020				
Toronto-Dominion Bank (The), FRN,								<b>175.784.859</b>	<b>1,37</b>
144A 0,917% 03/05/2021	USD	15.000.000	15.019.258	0,12	<i>Niederlande</i>				
Toronto-Dominion Bank (The), FRN,					BNG Bank NV 0% 26/06/2020	USD	150.000.000	149.993.583	1,17
144A 0,721% 05/05/2021	USD	20.000.000	20.016.654	0,16	BNG Bank NV 0% 31/07/2020	USD	100.000.000	99.971.133	0,78
Toronto-Dominion Bank (The), FRN					Niederlande Waterschapsbank NV 0%				
0,47% 19/05/2021	USD	30.000.000	29.999.997	0,23	14/08/2020	USD	50.000.000	49.977.766	0,39
			<b>294.055.507</b>	<b>2,30</b>	Shell International Finance BV, 144A	USD	15.000.000	14.878.821	0,12
<i>China</i>					0% 15/01/2021				
Bank of China Ltd. 0% 16/07/2020	USD	35.000.000	34.965.934	0,27					
Bank of China Ltd. 0% 27/07/2020	USD	20.000.000	19.975.482	0,16					
Bank of China Ltd. 0% 28/08/2020	USD	50.000.000	49.931.717	0,39					
			<b>104.873.133</b>	<b>0,82</b>					

JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity VNAV Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2020

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Toyota Motor Finance Netherlands BV, FRN 1,431% 06/07/2020	USD	12.000.000	12.000.932	0,09	Starbird Funding Corp., 144A 0% 12/08/2020	USD	25.000.000	24.986.458	0,20
Toyota Motor Finance Netherlands BV 0% 21/08/2020	USD	91.000.000	90.939.737	0,71	Starbird Funding Corp., 144A 0% 21/09/2020	USD	88.850.000	88.779.044	0,69
			<b>417.761.972</b>	<b>3,26</b>				<b>457.646.333</b>	<b>3,57</b>
<i>Norwegen</i>					<b>Commercial Papers insgesamt</b>			<b>4.168.439.232</b>	<b>32,53</b>
DNB Bank ASA, 144A 0,651% 05/05/2021	USD	10.000.000	10.004.625	0,08	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>8.969.410.635</b>	<b>69,99</b>
			<b>10.004.625</b>	<b>0,08</b>	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>8.969.410.635</b>	<b>69,99</b>
<i>Singapur</i>					<b>Termineinlagen</b>				
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN, 144A 1,441% 10/07/2020	USD	15.000.000	15.003.480	0,12	<i>Australien</i>				
			<b>15.003.480</b>	<b>0,12</b>	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0,06% 01/06/2020	USD	200.000.000	200.000.000	1,56
<i>Supranational</i>								<b>200.000.000</b>	<b>1,56</b>
Asian Development Bank 0% 17/07/2020	USD	50.000.000	49.972.793	0,39	<i>Österreich</i>				
Council Of European Energy Regulators Asbl 0% 15/07/2020	USD	30.000.000	29.994.165	0,23	Erste Group Bank AG 0,07% 01/06/2020	USD	100.000.000	100.000.000	0,78
			<b>79.966.958</b>	<b>0,62</b>	Erste Group Bank AG 0,07% 01/06/2020	USD	500.000.000	500.000.000	3,90
<i>Schweden</i>								<b>600.000.000</b>	<b>4,68</b>
Kingdom Of Sweden Ministry Of Finance Commercial 0% 12/06/2020	USD	200.000.000	199.992.378	1,56	<i>Belgien</i>				
Svenska Handelsbanken AB, 144A 0% 19/10/2020	USD	50.000.000	49.930.883	0,39	KBC Bank NV 0,06% 01/06/2020	USD	500.000.000	500.000.000	3,90
			<b>249.923.261</b>	<b>1,95</b>				<b>500.000.000</b>	<b>3,90</b>
<i>Schweiz</i>					<i>Kanada</i>				
UBS AG, FRN, 144A 1,537% 05/10/2020	USD	45.000.000	45.015.603	0,35	Bank of Nova Scotia (The) 0,05% 01/06/2020	USD	350.000.000	350.000.000	2,73
UBS AG, 144A 0% 22/01/2021	USD	40.000.000	39.852.704	0,31	Canadian Imperial Bank of Commerce 0,05% 01/06/2020	USD	400.000.000	400.000.000	3,13
			<b>84.868.307</b>	<b>0,66</b>				<b>750.000.000</b>	<b>5,86</b>
<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>					<i>China</i>				
First Abu Dhabi Bank PJSC, 144A 0% 16/07/2020	USD	41.000.000	40.992.238	0,32	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0,09% 01/06/2020	USD	150.000.000	150.000.000	1,17
First Abu Dhabi Bank PJSC, 144A 0% 17/07/2020	USD	25.000.000	24.995.134	0,20				<b>150.000.000</b>	<b>1,17</b>
First Abu Dhabi Bank PJSC, 144A 0% 13/08/2020	USD	100.000.000	99.960.522	0,78	<i>Frankreich</i>				
First Abu Dhabi Bank PJSC, 144A 0% 14/08/2020	USD	35.000.000	34.985.776	0,27	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA 0,05% 01/06/2020	USD	225.000.000	225.000.000	1,75
First Abu Dhabi Bank PJSC 0% 21/08/2020	USD	30.000.000	29.985.580	0,23	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA 0,09% 02/06/2020	USD	100.000.000	100.000.000	0,78
			<b>230.919.250</b>	<b>1,80</b>	Credit Industriel et Commercial 0,05% 01/06/2020	USD	163.562.000	163.562.000	1,28
<i>Großbritannien</i>								<b>488.562.000</b>	<b>3,81</b>
DZ Bank AG 0% 15/07/2020	USD	50.000.000	49.990.014	0,39	<i>Japan</i>				
DZ Bank AG 0% 30/07/2020	USD	56.000.000	55.982.646	0,44	Mizuho Bank Ltd. 0,06% 01/06/2020	USD	200.000.000	200.000.000	1,56
DZ Bank AG 0% 13/11/2020	USD	25.000.000	24.963.886	0,20				<b>200.000.000</b>	<b>1,56</b>
HSBC Bank plc, 144A 0% 08/10/2020	USD	125.000.000	124.863.416	0,97	<i>Schweden</i>				
Lloyds Bank plc 1,216% 16/07/2020	USD	200.000.000	200.031.736	1,56	Skandinaviska Enskilda Banken AB 0,05% 01/06/2020	USD	200.000.000	200.000.000	1,56
Standard Chartered Bank, 144A 0% 04/11/2020	USD	100.000.000	99.808.758	0,78	Swedbank AB 0,05% 01/06/2020	USD	550.000.000	550.000.000	4,30
			<b>555.640.456</b>	<b>4,34</b>				<b>750.000.000</b>	<b>5,86</b>
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
Barton Capital LLC, 144A 0% 06/07/2020	USD	50.000.000	49.991.291	0,39	First Abu Dhabi Bank PJSC 0,07% 01/06/2020	USD	300.000.000	300.000.000	2,34
Barton Capital LLC, 144A 0% 10/07/2020	USD	50.000.000	49.990.200	0,39				<b>300.000.000</b>	<b>2,34</b>
Barton Capital LLC 0% 28/08/2020	USD	75.000.000	74.952.793	0,58	<b>Termineinlagen insgesamt</b>			<b>3.938.562.000</b>	<b>30,74</b>
Bedford Row Funding Corp., FRN, 144A 0,947% 28/01/2021	USD	30.000.000	29.962.728	0,23	<b>Bankguthaben</b>			<b>100.000.601</b>	<b>0,78</b>
Bedford Row Funding Corp., 144A 0% 09/09/2020	USD	12.000.000	11.996.910	0,09	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(194.147.277)</b>	<b>(1,51)</b>
Bedford Row Funding Corp., 144A 0% 14/09/2020	USD	10.000.000	9.997.660	0,08	<b>Nettvermögen insgesamt</b>			<b>12.813.825.959</b>	<b>100,00</b>
Concord Minutemen Capital Co. LLC 0% 01/06/2020	USD	75.000.000	74.999.381	0,59					
La Fayette Asset Securitization LLC, FRN, 144A 0,311% 20/08/2020	USD	42.000.000	41.989.868	0,33					

**JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity VNAV Fund**

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2020

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Mai 2020	% des Netto- vermögens
Frankreich	17,08
Kanada	11,29
Schweden	10,51
Großbritannien	8,79
Niederlande	8,39
Vereinigte Staaten von Amerika	7,98
China	5,17
Japan	4,90
Österreich	4,68
Vereinigte Arabische Emirate	4,14
Deutschland	4,13
Schweiz	4,10
Belgien	3,90
Australien	2,04
Luxemburg	1,37
Finnland	0,89
Supranational	0,62
Dänemark	0,39
Norwegen	0,24
Singapur	0,12
<b>Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen</b>	<b>100,73</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(0,73)
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Liquidity Funds - GBP Gilt CNAV Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Mai 2020

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Netto- vermö- gens
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Anleihen</b>				
<i>Großbritannien</i>				
UK Treasury Bill 0% 01/06/2020	GBP	3.760.000	3.760.000	12,12
UK Treasury Bill 0% 22/06/2020	GBP	500.000	499.950	1,61
UK Treasury Bill 0% 06/07/2020	GBP	100.000	99.943	0,33
UK Treasury Bill 0% 20/07/2020	GBP	100.000	99.921	0,32
UK Treasury Bill 0% 27/07/2020	GBP	3.100.000	3.099.242	9,99
UK Treasury Bill 0% 03/08/2020	GBP	2.000.000	1.998.593	6,44
UK Treasury Bill 0% 10/08/2020	GBP	200.000	199.948	0,64
UK Treasury Bill 0% 24/08/2020	GBP	1.000.000	999.784	3,22
UK Treasury Bill 0% 01/09/2020	GBP	1.000.000	998.442	3,22
UK Treasury Bill 0% 07/09/2020	GBP	2.000.000	1.997.784	6,44
UK Treasury Bill 0% 21/09/2020	GBP	500.000	499.775	1,61
UK Treasury Bill 0% 28/09/2020	GBP	1.000.000	999.238	3,22
UK Treasury Bill 0% 12/10/2020	GBP	1.000.000	999.163	3,22
UK Treasury Bill 0% 02/11/2020	GBP	2.000.000	1.998.546	6,44
UK Treasury Bill 0% 09/11/2020	GBP	500.000	499.619	1,61
UK Treasury Bill 0% 16/11/2020	GBP	500.000	499.637	1,61
			<b>19.249.585</b>	<b>62,04</b>
<b>Anleihen insgesamt</b>			<b>19.249.585</b>	<b>62,04</b>
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
			<b>19.249.585</b>	<b>62,04</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>				
			<b>19.249.585</b>	<b>62,04</b>
<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte</b>				
<i>Australien</i>				
National Australia Bank Ltd. 0,05% 01/06/2020	GBP	1.200.000	1.200.000	3,86
			<b>1.200.000</b>	<b>3,86</b>
<i>Kanada</i>				
Toronto-Dominion Bank (The) 0,03% 01/06/2020	GBP	1.200.000	1.200.000	3,87
			<b>1.200.000</b>	<b>3,87</b>
<i>Frankreich</i>				
BNP Paribas SA 0,03% 01/06/2020	GBP	1.200.000	1.200.000	3,87
			<b>1.200.000</b>	<b>3,87</b>
<i>Großbritannien</i>				
Barclays Bank plc 0,03% 01/06/2020	GBP	1.200.000	1.200.000	3,87
Goldman Sachs International 0,07% 01/06/2020	GBP	1.200.000	1.200.000	3,87
Merrill Lynch Pierce Fenner & Smith, Inc. 0,01% 01/06/2020	GBP	1.200.000	1.200.000	3,87
Santander UK plc 0,03% 01/06/2020	GBP	1.200.000	1.200.000	3,86
			<b>4.800.000</b>	<b>15,47</b>
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Citigroup Global Markets Holdings, Inc. 0,04% 01/06/2020	GBP	1.200.000	1.200.000	3,87
JPMorgan Securities Ltd. 0,01% 01/06/2020	GBP	1.200.000	1.200.000	3,86
			<b>2.400.000</b>	<b>7,73</b>
<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt</b>			<b>10.800.000</b>	<b>34,80</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>985.111</b>	<b>3,17</b>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(4.208)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>31.030.488</b>	<b>100,00</b>

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Mai 2020	% des Nettovermögens
Großbritannien	77,51
Vereinigte Staaten von Amerika	7,73
Frankreich	3,87
Kanada	3,87
Australien	3,86
<b>Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen</b>	<b>96,84</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	3,16
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>



JPMorgan Liquidity Funds - USD Government LVNAV Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Mai 2020

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Anleihen</b>				
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
US Treasury, FRN 0,173% 31/07/2020	USD	200.000.000	200.019.114	8,18
US Treasury, FRN 0,245% 31/01/2021	USD	30.000.000	30.023.881	1,23
US Treasury 1,625% 30/06/2020	USD	145.000.000	145.172.630	5,94
US Treasury 2,5% 30/06/2020	USD	155.000.000	155.294.740	6,35
US Treasury 2% 31/07/2020	USD	25.000.000	25.077.054	1,02
US Treasury 2,625% 15/08/2020	USD	25.000.000	25.128.434	1,03
US Treasury 1,375% 31/08/2020	USD	69.000.000	69.212.283	2,83
US Treasury 2,625% 31/08/2020	USD	50.000.000	50.308.279	2,06
US Treasury 2% 30/09/2020	USD	50.000.000	50.289.062	2,06
US Treasury 2,625% 15/11/2020	USD	50.000.000	50.542.969	2,07
			<b>801.068.446</b>	<b>32,77</b>
<b>Anleihen insgesamt</b>			<b>801.068.446</b>	<b>32,77</b>
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
			<b>801.068.446</b>	<b>32,77</b>
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Anleihen</b>				
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
FHLB, FRN 0,09% 04/09/2020	USD	25.000.000	24.995.878	1,02
FHLMC, FRN 0,09% 02/06/2020	USD	25.000.000	24.999.943	1,02
FHLMC, FRN 0,09% 09/09/2020	USD	50.000.000	49.991.667	2,05
US Treasury Bill 0% 09/06/2020	USD	50.000.000	49.996.843	2,05
US Treasury Bill 0% 23/06/2020	USD	100.000.000	99.993.250	4,09
US Treasury Bill 0% 20/08/2020	USD	50.000.000	49.983.472	2,04
US Treasury Bill 0% 08/10/2020	USD	100.000.000	99.944.458	4,09
			<b>399.905.511</b>	<b>16,36</b>
<b>Anleihen insgesamt</b>			<b>399.905.511</b>	<b>16,36</b>
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>399.905.511</b>	<b>16,36</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>1.200.973.957</b>	<b>49,13</b>
<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte</b>				
<i>Frankreich</i>				
BNP Paribas SA 0,05% 01/06/2020	USD	285.431.011	285.431.011	11,68
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA 0,05% 01/06/2020	USD	350.000.000	350.000.000	14,32
Societe Generale SA 0,05% 01/06/2020	USD	175.000.000	175.000.000	7,16
			<b>810.431.011</b>	<b>33,16</b>
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Citibank NA 0,05% 01/06/2020	USD	35.678.876	35.678.876	1,46
Wells Fargo Securities LLC 0,05% 01/06/2020	USD	99.900.854	99.900.854	4,08
Wells Fargo Securities LLC 0,05% 01/06/2020	USD	214.073.258	214.073.259	8,76
			<b>349.652.989</b>	<b>14,30</b>
<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt</b>			<b>1.160.084.000</b>	<b>47,46</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>80.034.556</b>	<b>3,27</b>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>3.204.876</b>	<b>0,14</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>2.444.297.389</b>	<b>100,00</b>

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Mai 2020	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	63,43
Frankreich	33,16
<b>Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen</b>	<b>96,59</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	3,41
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Mai 2020

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					Natixis SA 0,05% 01/06/2020 USD 250.000.000 250.000.000 0,45 Societe Generale SA 0,05% 01/06/2020 USD 1.500.000.000 1.500.000.000 2,68 <b>2.820.490.786 5,04</b>				
<b>Anleihen</b>					<b>Deutschland</b>				
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Deutsche Bank AG 0,05% 01/06/2020 USD 500.000.000 500.000.000 0,90 <b>500.000.000 0,90</b>				
US Treasury, FRN 0,173% 31/07/2020 USD 4.220.750.000 4.220.064.234 7,54					<i>Japan</i>				
US Treasury, FRN 0,175% 31/10/2020 USD 2.756.000.000 2.754.874.170 4,92					Nomura Securities Co. Ltd. 0,05% 01/06/2020 USD 600.000.000 600.000.000 1,07 Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0,05% 01/06/2020 USD 1.500.000.000 1.500.000.000 2,68 <b>2.100.000.000 3,75</b>				
US Treasury, FRN 0,245% 31/01/2021 USD 1.700.000.000 1.700.145.265 3,04					<i>Norwegen</i>				
US Treasury, FRN 0,269% 30/04/2021 USD 853.000.000 853.695.798 1,52					Norges Bank 0,05% 01/06/2020 USD 5.778.375.275 5.778.375.275 10,33 <b>5.778.375.275 10,33</b>				
US Treasury 1,625% 30/06/2020 USD 150.000.000 150.005.595 0,27					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
US Treasury 2,5% 30/06/2020 USD 150.000.000 150.106.745 0,27					Barclays Capital, Inc. 0,05% 01/06/2020 USD 467.840.676 467.840.676 0,84 BOFA Securities, Inc. 0,05% 01/06/2020 USD 626.722.000 626.722.000 1,12 Citibank NA 0,05% 01/06/2020 USD 97.561.348 97.561.348 0,17 Citigroup Global Markets Holdings, Inc. 0,05% 01/06/2020 USD 344.000.000 344.000.000 0,61 Deutsche Bank Securities, Inc. 0,05% 01/06/2020 USD 499.956.000 499.956.000 0,89 Fixed Income Clearing Corp. 0,05% 01/06/2020 USD 500.000.000 500.000.000 0,89 HSC Securities USA, Inc. 0,05% 01/06/2020 USD 575.000.000 575.000.000 1,03 Wells Fargo Securities LLC 0,05% 01/06/2020 USD 273.171.775 273.171.775 0,49 Wells Fargo Securities LLC 0,05% 01/06/2020 USD 585.368.090 585.368.090 1,05 <b>3.969.619.889 7,09</b>				
US Treasury 1,5% 15/07/2020 USD 168.750.000 168.724.947 0,30					<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt</b>				
US Treasury 2% 31/07/2020 USD 401.000.000 401.254.115 0,72					<b>15.415.761.443 27,55</b>				
US Treasury 2,625% 31/07/2020 USD 346.500.000 347.034.762 0,62					<b>Bankguthaben</b>				
US Treasury 2,625% 15/08/2020 USD 372.500.000 373.056.564 0,67					<b>1.463.086.020 2,61</b>				
US Treasury 1,375% 31/08/2020 USD 242.500.000 242.228.231 0,43					<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>				
US Treasury 2,125% 31/08/2020 USD 200.000.000 200.239.485 0,36					<b>(1.226.453.518) (2,19)</b>				
US Treasury 2,625% 31/08/2020 USD 392.000.000 392.721.964 0,70					<b>Nettovermögen insgesamt</b>				
US Treasury 2% 30/09/2020 USD 70.000.000 70.378.125 0,13					<b>55.965.431.865 100,00</b>				
US Treasury 1,375% 31/10/2020 USD 275.000.000 274.668.346 0,49									
US Treasury 2,875% 31/10/2020 USD 100.000.000 100.490.345 0,18									
US Treasury 1,75% 15/11/2020 USD 150.000.000 150.061.009 0,27									
US Treasury 2,625% 15/11/2020 USD 742.000.000 745.587.701 1,33									
US Treasury 1,625% 30/11/2020 USD 387.000.000 388.585.140 0,69									
US Treasury 2% 30/11/2020 USD 456.000.000 458.045.713 0,82									
US Treasury 2,75% 30/11/2020 USD 57.000.000 57.662.487 0,10									
				<b>14.199.630.741</b>	<b>25,37</b>				
<b>Anleihen insgesamt</b>					<b>14.199.630.741 25,37</b>				
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>					<b>14.199.630.741 25,37</b>				
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>									
<b>Anleihen</b>									
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>									
US Treasury Bill 0% 16/06/2020 USD 2.104.200.000 2.104.070.424 3,76									
US Treasury Bill 0% 18/06/2020 USD 3.000.000.000 2.999.759.166 5,36									
US Treasury Bill 0% 23/06/2020 USD 500.000.000 499.917.500 0,89									
US Treasury Bill 0% 25/06/2020 USD 2.746.200.000 2.746.001.116 4,91									
US Treasury Bill 0% 02/07/2020 USD 1.209.000.000 1.208.895.423 2,16									
US Treasury Bill 0% 09/07/2020 USD 2.705.600.000 2.705.243.013 4,83									
US Treasury Bill 0% 14/07/2020 USD 1.885.000.000 1.884.718.559 3,37									
US Treasury Bill 0% 16/07/2020 USD 620.000.000 619.782.999 1,11									
US Treasury Bill 0% 21/07/2020 USD 3.225.000.000 3.224.104.167 5,76									
US Treasury Bill 0% 28/07/2020 USD 1.250.000.000 1.249.681.750 2,23									
US Treasury Bill 0% 06/08/2020 USD 796.000.000 795.731.820 1,42									
US Treasury Bill 0% 11/08/2020 USD 1.116.000.000 1.115.746.885 1,99									
US Treasury Bill 0% 13/08/2020 USD 2.009.100.000 2.008.590.749 3,59									
US Treasury Bill 0% 10/09/2020 USD 1.000.000.000 999.593.191 1,79									
US Treasury Bill 0% 15/09/2020 USD 234.000.000 233.887.388 0,42									
US Treasury Bill 0% 24/09/2020 USD 100.000.000 99.945.694 0,18									
US Treasury Bill 0% 15/10/2020 USD 340.000.000 339.633.933 0,61									
US Treasury Bill 0% 20/10/2020 USD 279.000.000 278.830.624 0,50									
US Treasury Bill 0% 03/11/2020 USD 1.000.000.000 999.272.778 1,78									
				<b>26.113.407.179</b>	<b>46,66</b>				
<b>Anleihen insgesamt</b>					<b>26.113.407.179 46,66</b>				
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>					<b>26.113.407.179 46,66</b>				
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>					<b>40.313.037.920 72,03</b>				
<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte</b>									
<i>Kanada</i>									
Bank of Nova Scotia (The) 0,05% 01/06/2020 USD 247.275.493 247.275.493 0,44									
				<b>247.275.493</b>	<b>0,44</b>				
<i>Frankreich</i>									
BNP Paribas SA 0,05% 01/06/2020 USD 290.000.000 290.000.000 0,52									
BNP Paribas SA 0,05% 01/06/2020 USD 780.490.786 780.490.786 1,39									

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Mai 2020	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	79,12
Norwegen	10,33
Frankreich	5,04
Japan	3,75
Deutschland	0,90
Kanada	0,44
<b>Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen</b>	<b>99,58</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,42
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury VNAV Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Mai 2020

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Anleihen</b>				
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
US Treasury, FRN 0,173% 31/07/2020	USD	92.250.000	92.255.064	12,00
US Treasury, FRN 0,175% 31/10/2020	USD	44.500.000	44.505.634	5,79
US Treasury, FRN 0,245% 31/01/2021	USD	27.000.000	27.021.035	3,51
US Treasury, FRN 0,269% 30/04/2021	USD	4.000.000	4.004.259	0,52
US Treasury 1,5% 15/07/2020	USD	6.250.000	6.260.419	0,82
US Treasury 2% 31/07/2020	USD	8.000.000	8.024.776	1,04
US Treasury 2,625% 31/07/2020	USD	10.500.000	10.543.329	1,37
US Treasury 2,625% 15/08/2020	USD	7.500.000	7.538.530	0,98
US Treasury 1,375% 31/08/2020	USD	2.500.000	2.507.691	0,33
US Treasury 2,125% 31/08/2020	USD	4.000.000	4.019.720	0,52
US Treasury 2,625% 31/08/2020	USD	8.000.000	8.049.325	1,05
US Treasury 1,625% 15/10/2020	USD	5.000.000	5.026.562	0,65
US Treasury 1,375% 31/10/2020	USD	4.000.000	4.020.000	0,52
US Treasury 1,75% 31/10/2020	USD	3.000.000	3.019.336	0,39
US Treasury 1,75% 15/11/2020	USD	5.000.000	5.035.547	0,66
US Treasury 2,625% 15/11/2020	USD	24.000.000	24.270.000	3,16
US Treasury 1,625% 30/11/2020	USD	4.000.000	4.028.594	0,52
US Treasury 2% 30/11/2020	USD	7.000.000	7.063.438	0,92
			<b>267.193.259</b>	<b>34,75</b>
<b>Anleihen insgesamt</b>			<b>267.193.259</b>	<b>34,75</b>
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
			<b>267.193.259</b>	<b>34,75</b>
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Anleihen</b>				
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
US Treasury Bill 0% 25/06/2020	USD	3.000.000	2.999.765	0,39
US Treasury Bill 0% 02/07/2020	USD	15.000.000	14.998.192	1,95
US Treasury Bill 0% 14/07/2020	USD	15.000.000	14.997.671	1,95
US Treasury Bill 0% 21/07/2020	USD	25.000.000	24.995.399	3,25
US Treasury Bill 0% 11/08/2020	USD	25.000.000	24.993.097	3,25
US Treasury Bill 0% 15/09/2020	USD	15.000.000	14.993.596	1,95
			<b>97.977.720</b>	<b>12,74</b>
<b>Anleihen insgesamt</b>			<b>97.977.720</b>	<b>12,74</b>
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
			<b>97.977.720</b>	<b>12,74</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>365.170.979</b>	<b>47,49</b>
<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte</b>				
<i>Kanada</i>				
Bank of Nova Scotia (The) 0,05% 01/06/2020	USD	100.000.000	100.000.000	13,00
			<b>100.000.000</b>	<b>13,00</b>
<i>Frankreich</i>				
BNP Paribas SA 0,05% 01/06/2020	USD	100.000.000	100.000.000	13,00
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA 0,05% 01/06/2020	USD	72.268.000	72.268.000	9,40
Societe Generale SA 0,05% 01/06/2020	USD	36.134.000	36.134.000	4,70
			<b>208.402.000</b>	<b>27,10</b>
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
HSBC Securities USA, Inc. 0,05% 01/06/2020	USD	75.000.000	75.000.000	9,75
			<b>75.000.000</b>	<b>9,75</b>
<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt</b>			<b>383.402.000</b>	<b>49,85</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>35.232.722</b>	<b>4,58</b>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(14.741.558)</b>	<b>(1,92)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>769.064.143</b>	<b>100,00</b>

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Mai 2020	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	57,24
Frankreich	27,10
Kanada	13,00
<b>Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen</b>	<b>97,34</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	2,66
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

# JPMorgan Liquidity Funds

## Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 1. Gesamtkostenquoten

	Für den Zeitraum zum 31. Mai 2020*	Für den Zeitraum zum 31. Mai 2020**	Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2019*	Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2018*	Kostenquote mit Obergrenze 31. Mai 2020*	Auflegungsdatum
<b>JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund</b>						
JPM AUD Liquidity LVNAV A (acc.)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	12-Okt-10
JPM AUD Liquidity LVNAV B (acc.)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	-	12-Okt-10
JPM AUD Liquidity LVNAV C (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	12-Okt-10
JPM AUD Liquidity LVNAV C (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	04-Nov-15
JPM AUD Liquidity LVNAV E (dist.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	-	22-Jan-18
JPM AUD Liquidity LVNAV Agency (dist.)	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	-	17-Mär-11
JPM AUD Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	12-Okt-10
<b>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund</b>						
JPM EUR Liquidity LVNAV A (acc.)	0,21%	0,13%	0,21%	-	-	03-Dez-18
JPM EUR Liquidity LVNAV E (acc.)	0,11%	0,11%	0,11%	-	-	03-Dez-18
JPM EUR Liquidity LVNAV E (flex dist.)	0,11%	0,11%	0,11%	-	-	25-Jun-19
JPM EUR Liquidity LVNAV G (acc.)	0,11%	0,11%	0,11%	-	-	03-Dez-18
JPM EUR Liquidity LVNAV R (acc.)	0,21%	0,14%	0,21%	-	-	03-Dez-18
JPM EUR Liquidity LVNAV R (flex dist.)	0,20%	0,13%	0,21%	0,21%	-	13-Jun-13
JPM EUR Liquidity LVNAV W (acc.‡)	0,16%	0,14%	0,16%	-	-	03-Dez-18
JPM EUR Liquidity LVNAV W (flex dist.)	0,17%	0,15%	0,16%	0,16%	-	28-Dez-16
JPM EUR Liquidity LVNAV X (acc.†)	0,05%	0,05%	0,05%	-	0,05%	03-Dez-18
JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)	0,03%	0,03%	0,03%	0,03%	0,05%	24-Okt-12
JPM EUR Liquidity LVNAV Institutional (flex dist.)	0,21%	0,13%	0,21%	0,21%	-	24-Okt-12
JPM EUR Liquidity LVNAV Morgan (flex dist.)	0,59%	0,14%	0,59%	0,59%	-	24-Okt-12
<b>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity VNAV Fund</b>						
JPM EUR Liquidity VNAV A (acc.)	0,55%	0,14%	0,55%	0,55%	-	17-Jan-95
JPM EUR Liquidity VNAV B (acc.)	0,45%	0,14%	0,45%	0,45%	-	02-Jan-01
JPM EUR Liquidity VNAV C (acc.)	0,21%	0,14%	0,21%	0,21%	-	02-Feb-99
JPM EUR Liquidity VNAV D (acc.)	0,65%	0,14%	0,65%	0,65%	-	17-Jul-08
JPM EUR Liquidity VNAV E (acc.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	-	22-Jan-18
JPM EUR Liquidity VNAV R (acc.)	0,21%	0,14%	0,21%	0,21%	-	13-Jun-13
JPM EUR Liquidity VNAV W (acc.)	0,16%	0,14%	0,16%	0,16%	-	28-Dez-16
JPM EUR Liquidity VNAV X (acc.)	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	15-Mai-98
<b>JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund</b>						
JPM SGD Liquidity LVNAV C (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	29-Jan-10
JPM SGD Liquidity LVNAV C (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	04-Nov-15
JPM SGD Liquidity LVNAV Agency (dist.)	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	-	07-Okt-09
JPM SGD Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	07-Okt-09
JPM SGD Liquidity LVNAV X (acc.)	0,05%	0,05%	-	-	0,05%	02-Mär-20
JPM SGD Liquidity LVNAV X (dist.)	0,05%	0,05%	-	-	0,05%	02-Mär-20
<b>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund</b>						
JPM GBP Liquidity LVNAV A (acc.)	0,55%	0,50%	0,55%	-	-	03-Dez-18
JPM GBP Liquidity LVNAV C (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	-	-	03-Dez-18
JPM GBP Liquidity LVNAV C (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	04-Nov-15
JPM GBP Liquidity LVNAV E (acc.)	0,11%	0,11%	0,11%	-	-	03-Dez-18
JPM GBP Liquidity LVNAV E (dist.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	-	23-Jan-18
JPM GBP Liquidity LVNAV G (acc.)	0,11%	0,11%	0,11%	-	-	03-Dez-18
JPM GBP Liquidity LVNAV G (dist.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	-	23-Jan-18
JPM GBP Liquidity LVNAV P (dist.‡)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,21%	20-Dez-12
JPM GBP Liquidity LVNAV R (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	-	-	03-Dez-18
JPM GBP Liquidity LVNAV R (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	14-Jun-13
JPM GBP Liquidity LVNAV W (acc.)	0,16%	0,16%	0,16%	-	-	03-Dez-18
JPM GBP Liquidity LVNAV W (dist.)	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	-	28-Dez-16
JPM GBP Liquidity LVNAV X (acc.)	0,05%	0,05%	0,05%	-	0,05%	03-Dez-18
JPM GBP Liquidity LVNAV X (dist.)	0,03%	0,03%	0,03%	0,03%	0,05%	04-Nov-99
JPM GBP Liquidity LVNAV Agency (dist.)	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	-	04-Sep-01
JPM GBP Liquidity LVNAV Capital (dist.)	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	-	25-Sep-06
JPM GBP Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	04-Sep-00
JPM GBP Liquidity LVNAV Morgan (dist.)	0,59%	0,53%	0,59%	0,59%	-	23-Apr-02
JPM GBP Liquidity LVNAV Premier (dist.)	0,45%	0,43%	0,45%	0,45%	-	04-Apr-00
JPM GBP Liquidity LVNAV Reserves (dist.)	0,79%	0,63%	0,79%	0,79%	-	01-Jul-03

‡ Aktienklasse zum Ende des Berichtszeitraumes stillgelegt.

\* Aktienklasse im Berichtszeitraum reaktiviert.

† Die Berechnung der Kostenquote (TER) erfolgt in Übereinstimmung mit den Richtlinien der Swiss Funds & Asset Management Association vom 16. Mai 2008. Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio - TER) entspricht dem prozentualen Anteil der gesamten Betriebskosten am durchschnittlichen täglichen Inventarwert des Fonds. Die gesamten Betriebskosten umfassen Verwaltungs- und Beratungsgebühren, Depotgebühren, Taxe d'Abonnement und andere Aufwendungen, die in der Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens zusammengefasst sind. Von der Berechnung ausgeschlossen sind die Zinsen für Überziehungskredite und die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren.

\*\* In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungs- und Beratungsgebühren bzw., wo zutreffend, Allgemeine Verwaltungskosten enthalten.

‡ Am Ende des Berichtszeitraumes aufgelöste Aktienklasse.

## JPMorgan Liquidity Funds

### Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

#### 1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	Für den Zeitraum zum 31. Mai 2020*	Für den Zeitraum zum 31. Mai 2020**	Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2019*	Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2018*	Kostenquote mit Obergrenze 31. Mai 2020*	Aufligungsdatum
<b>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity VNAV Fund</b>						
JPM GBP Liquidity VNAV A (acc.)	0,55%	0,52%	0,55%	0,55%	-	15-Apr-96
JPM GBP Liquidity VNAV B (acc.)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	-	10-Apr-01
JPM GBP Liquidity VNAV C (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	26-Mai-99
JPM GBP Liquidity VNAV D (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	-	-	03-Dez-18
JPM GBP Liquidity VNAV D (acc.)	0,65%	0,58%	0,65%	0,65%	-	07-Mai-08
JPM GBP Liquidity VNAV E (acc.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	-	23-Jan-18
JPM GBP Liquidity VNAV E (dist.)	0,11%	0,11%	0,11%	-	-	03-Dez-18
JPM GBP Liquidity VNAV G (dist.)	0,11%	0,11%	0,11%	-	-	03-Dez-18
JPM GBP Liquidity VNAV G (dist.) ‡	0,15%	0,15%	0,15%	-	0,21%	03-Dez-18
JPM GBP Liquidity VNAV R (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	14-Jun-13
JPM GBP Liquidity VNAV R (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	-	-	03-Dez-18
JPM GBP Liquidity VNAV W (acc.)	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	-	28-Dez-16
JPM GBP Liquidity VNAV W (dist.)	0,16%	0,16%	0,16%	-	-	03-Dez-18
JPM GBP Liquidity VNAV X (acc.)	0,05%	0,05%	0,05%	0,04%	0,05%	23-Mai-00
JPM GBP Liquidity VNAV X (dist.)	0,05%	0,05%	0,05%	-	0,05%	03-Dez-18
JPM GBP Liquidity VNAV Agency (dist.)	0,25%	0,25%	0,25%	-	-	03-Dez-18
JPM GBP Liquidity VNAV Capital (acc.)	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	-	29-Mär-18
JPM GBP Liquidity VNAV Capital (dist.)	0,16%	0,16%	0,16%	-	-	03-Dez-18
JPM GBP Liquidity VNAV Institutional (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	-	-	03-Dez-18
JPM GBP Liquidity VNAV Morgan (dist.)	0,59%	0,54%	0,59%	-	-	03-Dez-18
JPM GBP Liquidity VNAV Premier (dist.)	0,45%	0,45%	0,45%	-	-	03-Dez-18
JPM GBP Liquidity VNAV Reserves (dist.)	0,79%	0,65%	0,79%	-	-	03-Dez-18
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund</b>						
JPM USD Liquidity LVNAV A (acc.)	0,55%	0,55%	0,55%	-	-	03-Dez-18
JPM USD Liquidity LVNAV C (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	-	-	03-Dez-18
JPM USD Liquidity LVNAV C (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	05-Nov-15
JPM USD Liquidity LVNAV E (acc.)	0,11%	0,11%	0,11%	-	-	03-Dez-18
JPM USD Liquidity LVNAV E (dist.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	-	22-Jan-18
JPM USD Liquidity LVNAV G (acc.)	0,11%	0,11%	0,11%	-	-	03-Dez-18
JPM USD Liquidity LVNAV G (dist.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	-	22-Jan-18
JPM USD Liquidity LVNAV P (dist.) #	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,21%	20-Dez-12
JPM USD Liquidity LVNAV R (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	13-Jun-13
JPM USD Liquidity LVNAV W (acc.)	0,16%	0,16%	0,16%	-	-	03-Dez-18
JPM USD Liquidity LVNAV W (dist.)	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	-	29-Dez-16
JPM USD Liquidity LVNAV X (acc.)*	0,05%	0,05%	0,05%	-	0,05%	03-Dez-18
JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	0,05%	26-Sep-00
JPM USD Liquidity LVNAV Agency (dist.)	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	-	04-Sep-01
JPM USD Liquidity LVNAV Capital (acc.)	0,16%	0,16%	0,16%	-	-	14-Aug-19
JPM USD Liquidity LVNAV Capital (dist.)	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	-	22-Sep-16
JPM USD Liquidity LVNAV Institutional (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	-	-	03-Dez-18
JPM USD Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	22-Dez-99
JPM USD Liquidity LVNAV Morgan (dist.)	0,59%	0,59%	0,59%	0,59%	-	18-Apr-02
JPM USD Liquidity LVNAV Premier (dist.)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	-	27-Apr-00
JPM USD Liquidity LVNAV Reserves (dist.)	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	-	13-Jun-02

‡ Aktienklasse zum Ende des Berichtszeitraumes stillgelegt.

\* Aktienklasse im Berichtszeitraum reaktiviert.

# Die Berechnung der Kostenquote (TER) erfolgt in Übereinstimmung mit den Richtlinien der Swiss Funds & Asset Management Association vom 16. Mai 2008. Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio - TER) entspricht dem prozentualen Anteil der gesamten Betriebskosten am durchschnittlichen täglichen Inventarwert des Fonds. Die gesamten Betriebskosten umfassen Verwaltungs- und Beratungsgebühren, Depotgebühren, Taxe d'Abonnement und andere Aufwendungen, die in der Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens zusammengefasst sind. Von der Berechnung ausgeschlossen sind die Zinsen für Überziehungskredite und die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren.

\*\* In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungs- und Beratungsgebühren bzw., wo zutreffend, Allgemeine Verwaltungskosten enthalten.

# Am Ende des Berichtszeitraums aufgelöste Aktienklasse.

# JPMorgan Liquidity Funds

## Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	Für den Zeitraum zum 31. Mai 2020*	Für den Zeitraum zum 31. Mai 2020**	Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2019*	Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2018*	Kostenquote mit Obergrenze 31. Mai 2020*	Auflegungsdatum
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity VNAV Fund</b>						
JPM USD Liquidity VNAV A (acc.)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	12-Jan-87
JPM USD Liquidity VNAV B (acc.)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	-	16-Okt-00
JPM USD Liquidity VNAV C (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	03-Mär-98
JPM USD Liquidity VNAV C (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	-	-	03-Dez-18
JPM USD Liquidity VNAV D (acc.)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	-	07-Jan-09
JPM USD Liquidity VNAV E (acc.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	-	22-Jan-18
JPM USD Liquidity VNAV E (dist.)	0,11%	0,11%	0,11%	-	-	03-Dez-18
JPM USD Liquidity VNAV G (acc.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	-	22-Jan-18
JPM USD Liquidity VNAV G (dist.)	0,11%	0,11%	0,11%	-	-	03-Dez-18
JPM USD Liquidity VNAV P (dist.) ‡	0,15%	0,15%	0,15%	-	0,21%	03-Dez-18
JPM USD Liquidity VNAV R (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	13-Jun-13
JPM USD Liquidity VNAV R (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	-	-	03-Dez-18
JPM USD Liquidity VNAV W (acc.)	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	-	28-Dez-16
JPM USD Liquidity VNAV W (dist.)	0,16%	0,16%	0,16%	-	-	03-Dez-18
JPM USD Liquidity VNAV X (acc.)	0,05%	0,05%	0,05%	0,02%	0,05%	19-Dez-97
JPM USD Liquidity VNAV X (dist.)	0,05%	0,05%	0,05%	-	0,05%	03-Dez-18
JPM USD Liquidity VNAV Agency (dist.)	0,25%	0,25%	0,25%	-	-	03-Dez-18
JPM USD Liquidity VNAV Capital (dist.)	0,16%	0,16%	0,16%	-	-	03-Dez-18
JPM USD Liquidity VNAV Institutional (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	05-Nov-15
JPM USD Liquidity VNAV Institutional (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	-	-	03-Dez-18
JPM USD Liquidity VNAV Morgan (dist.)	0,59%	0,59%	0,59%	-	-	03-Dez-18
JPM USD Liquidity VNAV Premier (dist.)	0,45%	0,45%	0,45%	-	-	03-Dez-18
JPM USD Liquidity VNAV Reserves (dist.)	0,79%	0,79%	0,79%	-	-	03-Dez-18
<b>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Gilt CNAV Fund</b>						
JPM GBP Gilt CNAV A (acc.)	0,55%	0,37%	0,55%	0,55%	-	08-Dez-08
JPM GBP Gilt CNAV C (dist.)	0,19%	0,19%	0,21%	0,21%	-	04-Nov-15
JPM GBP Gilt CNAV E (dist.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	-	22-Jan-18
JPM GBP Gilt CNAV Agency (dist.)	0,25%	0,22%	0,25%	0,26%	-	07-Jan-09
JPM GBP Gilt CNAV Institutional (dist.)	0,21%	0,19%	0,21%	0,21%	-	10-Nov-08
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Government LVNAV Fund</b>						
JPM USD Government LVNAV A (acc.)	0,55%	0,37%	0,55%	0,55%	-	12-Mär-09
JPM USD Government LVNAV C (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	18-Dez-08
JPM USD Government LVNAV C (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	05-Nov-15
JPM USD Government LVNAV E (acc.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	-	22-Jan-18
JPM USD Government LVNAV E (dist.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	-	22-Jan-18
JPM USD Government LVNAV G (acc.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	-	22-Jan-18
JPM USD Government LVNAV G (dist.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	-	22-Jan-18
JPM USD Government LVNAV Institutional (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	18-Dez-08
JPM USD Government LVNAV Premier (dist.)	0,45%	0,42%	0,45%	0,45%	-	13-Feb-17
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund</b>						
JPM USD Treasury CNAV C (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	-	-	03-Dez-18
JPM USD Treasury CNAV C (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	05-Nov-15
JPM USD Treasury CNAV E (dist.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	-	22-Jan-18
JPM USD Treasury CNAV G (acc.)	0,11%	0,11%	0,11%	-	-	03-Dez-18
JPM USD Treasury CNAV R (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,22%	-	08-Aug-16
JPM USD Treasury CNAV X (dist.)	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	22-Okt-03
JPM USD Treasury CNAV Agency (dist.)	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	-	22-Okt-03
JPM USD Treasury CNAV Capital (dist.)	0,16%	0,16%	0,16%	-	-	24-Jul-19
JPM USD Treasury CNAV Institutional (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	22-Okt-03
JPM USD Treasury CNAV Morgan (dist.)	0,59%	0,37%	0,59%	0,59%	-	22-Okt-03
JPM USD Treasury CNAV Premier (dist.)	0,45%	0,37%	0,45%	0,45%	-	22-Okt-03
JPM USD Treasury CNAV Reserves (dist.)	0,80%	0,54%	0,79%	0,79%	-	03-Okt-05

‡ Aktienklasse zum Ende des Berichtszeitraumes stillgelegt.

\* Die Berechnung der Kostenquote (TER) erfolgt in Übereinstimmung mit den Richtlinien der Swiss Funds & Asset Management Association vom 16. Mai 2008. Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio - TER) entspricht dem prozentualen Anteil der gesamten Betriebskosten am durchschnittlichen täglichen Inventarwert des Fonds. Die gesamten Betriebskosten umfassen Verwaltungs- und Beratungsgebühren, Depotgebühren, Taxe d'abonnement und andere Aufwendungen, die in der Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens zusammengefasst sind. Von der Berechnung ausgeschlossen sind die Zinsen für Überziehungskredite und die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren.

\*\* In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungs- und Beratungsgebühren bzw., wo zutreffend, Allgemeine Verwaltungskosten enthalten.

## JPMorgan Liquidity Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	Für den Zeitraum zum 31. Mai 2020*	Für den Zeitraum zum 31. Mai 2020**	Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2019*	Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2018*	Kostenquote mit Obergrenze 31. Mai 2020*	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury VNAV Fund</b>						
JPM USD Treasury VNAV A (acc.)	0,55%	0,50%	0,55%	0,55%	-	26-Nov-03
JPM USD Treasury VNAV C (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	22-Jan-08
JPM USD Treasury VNAV C (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	-	-	03-Dez-18
JPM USD Treasury VNAV D (acc.)	0,65%	0,56%	0,65%	0,65%	-	18-Jun-08
JPM USD Treasury VNAV E (acc.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	-	22-Jan-18
JPM USD Treasury VNAV E (dist.)	0,11%	0,11%	0,11%	-	-	03-Dez-18
JPM USD Treasury VNAV G (dist.)	0,11%	0,11%	0,11%	-	-	03-Dez-18
JPM USD Treasury VNAV R (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	-	-	03-Dez-18
JPM USD Treasury VNAV X (dist.)	0,05%	0,05%	0,05%	-	0,05%	03-Dez-18
JPM USD Treasury VNAV Agency (dist.)	0,25%	0,25%	0,25%	-	-	03-Dez-18
JPM USD Treasury VNAV Capital (acc.)	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	-	11-Aug-17
JPM USD Treasury VNAV Institutional (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	05-Nov-15
JPM USD Treasury VNAV Institutional (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	-	-	03-Dez-18
JPM USD Treasury VNAV Morgan (dist.)	0,59%	0,52%	0,59%	-	-	03-Dez-18
JPM USD Treasury VNAV Premier (dist.)	0,45%	0,44%	0,45%	-	-	03-Dez-18
JPM USD Treasury VNAV Reserves (dist.)	0,80%	0,64%	0,79%	-	-	03-Dez-18

\* Die Berechnung der Kostenquote (TER) erfolgt in Übereinstimmung mit den Richtlinien der Swiss Funds & Asset Management Association vom 16. Mai 2008. Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio - TER) entspricht dem prozentualen Anteil der gesamten Betriebskosten am durchschnittlichen täglichen Inventarwert des Fonds. Die gesamten Betriebskosten umfassen Verwaltungs- und Beratungsgebühren, Depotgebühren, Taxe d'abonnement und andere Aufwendungen, die in der Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens zusammengefasst sind. Von der Berechnung ausgeschlossen sind die Zinsen für Überziehungskredite und die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren.

\*\* In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungs- und Beratungsgebühren bzw., wo zutreffend, Allgemeine Verwaltungskosten enthalten.

## JPMorgan Liquidity Funds

### Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

#### 2. Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds

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

#### 3. Wertentwicklung und Volatilität\*

##### Wertentwicklung

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

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

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

##### Volatilität

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

Die nachstehenden Angaben beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Dezember 2019 bis zum 31. Mai 2020.

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

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

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

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

Aktienklasse	Basis- währung	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund</b>								
JPM AUD Liquidity LVNAV A (acc.)	AUD	0,05%	0,16%	0,28%	0,51%	0,96%	1,05%	Niedrig
JPM AUD Liquidity LVNAV B (acc.)	AUD	0,08%	0,21%	0,35%	0,61%	1,06%	1,16%	Niedrig
JPM AUD Liquidity LVNAV C (acc.)	AUD	0,14%	0,33%	0,53%	0,85%	1,30%	1,41%	Niedrig
JPM AUD Liquidity LVNAV C (dist.)	AUD	0,13%	0,33%	0,55%	0,86%	1,28%	1,38%	Niedrig
JPM AUD Liquidity LVNAV E (dist.)	AUD	0,16%	0,38%	0,62%	0,96%	1,38%	-	Niedrig
JPM AUD Liquidity LVNAV Agency (dist.)	AUD	0,12%	0,31%	0,52%	0,82%	1,24%	1,33%	Niedrig
JPM AUD Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	AUD	0,13%	0,33%	0,55%	0,86%	1,28%	1,38%	Niedrig
<b>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund</b>								
JPM EUR Liquidity LVNAV C (acc.)	EUR	-0,15%	-0,30%	-0,45%	-0,57%	-	-	Niedrig
JPM EUR Liquidity LVNAV E (acc.)	EUR	-0,15%	-0,29%	-0,43%	-0,55%	-	-	Niedrig
JPM EUR Liquidity LVNAV E (flex dist.)	EUR	-0,15%	-0,29%	-0,43%	-	-	-	Niedrig
JPM EUR Liquidity LVNAV G (acc.)	EUR	-0,15%	-0,29%	-0,43%	-0,55%	-	-	Niedrig
JPM EUR Liquidity LVNAV R (acc.)	EUR	-0,16%	-0,30%	-0,45%	-0,58%	-	-	Niedrig
JPM EUR Liquidity LVNAV R (flex dist.)	EUR	-0,15%	-0,30%	-0,45%	-0,57%	-	-	Niedrig
JPM EUR Liquidity LVNAV W (acc.) ‡	EUR	-	-0,14%	-0,29%	-0,41%	-	-	Niedrig
JPM EUR Liquidity LVNAV W (flex dist.)	EUR	-0,16%	-0,31%	-0,46%	-0,58%	-	-	Niedrig
JPM EUR Liquidity LVNAV X (acc.)*	EUR	-0,13%	0,13%	0,10%	-	-	-	Niedrig
JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)	EUR	-0,13%	-0,25%	-0,37%	-0,46%	-	-	Niedrig
JPM EUR Liquidity LVNAV Institutional (flex dist.)	EUR	-0,15%	-0,30%	-0,45%	-0,57%	-	-	Niedrig
JPM EUR Liquidity LVNAV Morgan (flex dist.)	EUR	-0,16%	-0,30%	-0,45%	-0,57%	-	-	Niedrig
<b>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity VNAV Fund</b>								
JPM EUR Liquidity VNAV A (acc.)	EUR	-0,14%	-0,29%	-0,44%	-0,56%	-0,53%	-0,53%	Niedrig
JPM EUR Liquidity VNAV B (acc.)	EUR	-0,14%	-0,29%	-0,44%	-0,56%	-0,53%	-0,53%	Niedrig
JPM EUR Liquidity VNAV C (acc.)	EUR	-0,14%	-0,29%	-0,44%	-0,56%	-0,53%	-0,53%	Niedrig
JPM EUR Liquidity VNAV D (acc.)	EUR	-0,14%	-0,29%	-0,44%	-0,56%	-0,53%	-0,53%	Niedrig
JPM EUR Liquidity VNAV E (acc.)	EUR	-0,14%	-0,27%	-0,41%	-0,53%	-0,51%	-	Niedrig
JPM EUR Liquidity VNAV R (acc.)	EUR	-0,14%	-0,29%	-0,44%	-0,56%	-0,53%	-0,53%	Niedrig
JPM EUR Liquidity VNAV W (acc.)	EUR	-0,14%	-0,29%	-0,44%	-0,56%	-0,53%	-0,53%	Niedrig
JPM EUR Liquidity VNAV X (acc.)	EUR	-0,12%	-0,24%	-0,37%	-0,47%	-0,44%	-0,45%	Niedrig
<b>JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund</b>								
JPM SGD Liquidity LVNAV C (acc.)	SGD	0,20%	0,50%	0,86%	1,23%	1,27%	1,09%	Niedrig
JPM SGD Liquidity LVNAV C (dist.)	SGD	0,17%	0,47%	0,82%	1,19%	1,24%	1,06%	Niedrig
JPM SGD Liquidity LVNAV Agency (dist.)	SGD	0,16%	0,45%	0,79%	1,15%	1,20%	1,02%	Niedrig
JPM SGD Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	SGD	0,17%	0,47%	0,82%	1,19%	1,24%	1,06%	Niedrig
JPM SGD Liquidity LVNAV X (acc.)+	SGD	-	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM SGD Liquidity LVNAV X (dist.)+	SGD	-	-	-	-	-	-	Niedrig

‡ Aktienklasse zum Ende des Berichtszeitraumes stillgelegt.

\* Aktienklasse im Berichtszeitraum reaktiviert.

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

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



## JPMorgan Liquidity Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 3. Wertentwicklung und Volatilität ^ (Fortsetzung)

Aktienklasse	Basis- währung	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund</b>								
JPM GBP Liquidity LVNAV A (acc.)	GBP	0,01%	0,09%	0,15%	0,23%	-	-	Niedrig
JPM GBP Liquidity LVNAV C (acc.)	GBP	0,07%	0,23%	0,38%	0,54%	-	-	Niedrig
JPM GBP Liquidity LVNAV C (dist.)	GBP	0,07%	0,28%	0,38%	0,53%	0,56%	0,45%	Niedrig
JPM GBP Liquidity LVNAV E (acc.)	GBP	0,09%	0,28%	0,46%	0,64%	-	-	Niedrig
JPM GBP Liquidity LVNAV E (dist.)	GBP	0,09%	0,27%	0,45%	0,63%	0,66%	-	Niedrig
JPM GBP Liquidity LVNAV G (acc.)	GBP	0,09%	0,28%	0,46%	0,65%	-	-	Niedrig
JPM GBP Liquidity LVNAV G (dist.)	GBP	0,09%	0,27%	0,45%	0,63%	0,66%	-	Niedrig
JPM GBP Liquidity LVNAV P (dist.)#	GBP	-	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM GBP Liquidity LVNAV R (acc.)	GBP	0,07%	0,23%	0,38%	0,54%	-	-	Niedrig
JPM GBP Liquidity LVNAV R (dist.)	GBP	0,07%	0,22%	0,38%	0,53%	0,56%	0,45%	Niedrig
JPM GBP Liquidity LVNAV W (acc.)	GBP	0,08%	0,26%	0,42%	0,59%	-	-	Niedrig
JPM GBP Liquidity LVNAV W (dist.)	GBP	0,08%	0,25%	0,41%	0,58%	0,61%	0,50%	Niedrig
JPM GBP Liquidity LVNAV X (acc.)	GBP	0,11%	0,31%	0,50%	0,71%	-	-	Niedrig
JPM GBP Liquidity LVNAV X (dist.)	GBP	0,11%	0,31%	0,51%	0,72%	0,74%	0,63%	Niedrig
JPM GBP Liquidity LVNAV Agency (dist.)	GBP	0,06%	0,20%	0,35%	0,49%	0,52%	0,41%	Niedrig
JPM GBP Liquidity LVNAV Capital (dist.)	GBP	0,08%	0,25%	0,41%	0,58%	0,61%	0,50%	Niedrig
JPM GBP Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	GBP	0,07%	0,22%	0,38%	0,53%	0,56%	0,45%	Niedrig
JPM GBP Liquidity LVNAV Morgan (dist.)	GBP	0,01%	0,07%	0,13%	0,19%	0,20%	0,13%	Niedrig
JPM GBP Liquidity LVNAV Premier (dist.)	GBP	0,02%	0,11%	0,20%	0,30%	0,33%	0,23%	Niedrig
JPM GBP Liquidity LVNAV Reserves (dist.)	GBP	0,00%	0,01%	0,02%	0,04%	0,04%	0,03%	Niedrig
<b>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity VNAV Fund</b>								
JPM GBP Liquidity VNAV A (acc.)	GBP	0,02%	0,10%	0,17%	0,25%	0,25%	0,17%	Niedrig
JPM GBP Liquidity VNAV B (acc.)	GBP	0,03%	0,14%	0,23%	0,33%	0,35%	0,25%	Niedrig
JPM GBP Liquidity VNAV C (acc.)	GBP	0,09%	0,26%	0,41%	0,57%	0,59%	0,47%	Niedrig
JPM GBP Liquidity VNAV C (dist.)	GBP	0,07%	0,23%	0,37%	0,54%	-	-	Niedrig
JPM GBP Liquidity VNAV D (acc.)	GBP	0,02%	0,08%	0,13%	0,17%	0,17%	0,11%	Niedrig
JPM GBP Liquidity VNAV E (acc.)	GBP	0,12%	0,31%	0,48%	0,67%	0,69%	-	Niedrig
JPM GBP Liquidity VNAV E (dist.)	GBP	0,09%	0,28%	0,45%	0,65%	-	-	Niedrig
JPM GBP Liquidity VNAV G (dist.)	GBP	0,09%	0,28%	0,45%	0,65%	-	-	Niedrig
JPM GBP Liquidity VNAV P (dist.)#	GBP	-	0,02%	0,18%	0,36%	-	-	Niedrig
JPM GBP Liquidity VNAV R (acc.)	GBP	0,09%	0,26%	0,41%	0,57%	0,59%	0,47%	Niedrig
JPM GBP Liquidity VNAV R (dist.)	GBP	0,07%	0,23%	0,37%	0,54%	-	-	Niedrig
JPM GBP Liquidity VNAV W (acc.)	GBP	0,10%	0,28%	0,44%	0,62%	0,64%	0,52%	Niedrig
JPM GBP Liquidity VNAV W (dist.)	GBP	0,08%	0,25%	0,41%	0,59%	-	-	Niedrig
JPM GBP Liquidity VNAV X (acc.)	GBP	0,13%	0,34%	0,52%	0,73%	0,75%	0,64%	Niedrig
JPM GBP Liquidity VNAV X (dist.)	GBP	0,11%	0,31%	0,49%	0,70%	-	-	Niedrig
JPM GBP Liquidity VNAV Agency (dist.)	GBP	0,06%	0,21%	0,35%	0,51%	-	-	Niedrig
JPM GBP Liquidity VNAV Capital (acc.)	GBP	0,10%	0,28%	0,44%	0,62%	0,64%	-	Niedrig
JPM GBP Liquidity VNAV Capital (dist.)	GBP	0,08%	0,25%	0,41%	0,59%	-	-	Niedrig
JPM GBP Liquidity VNAV Institutional (dist.)	GBP	0,07%	0,23%	0,37%	0,54%	-	-	Niedrig
JPM GBP Liquidity VNAV Morgan (dist.)	GBP	-	0,07%	0,12%	0,19%	-	-	Niedrig
JPM GBP Liquidity VNAV Premier (dist.)	GBP	0,01%	0,11%	0,20%	0,31%	-	-	Niedrig
JPM GBP Liquidity VNAV Reserves (dist.)	GBP	-0,01%	0,01%	0,01%	0,04%	-	-	Niedrig
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund</b>								
JPM USD Liquidity LVNAV A (acc.)	USD	0,17%	0,54%	0,93%	1,44%	-	-	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV C (acc.)	USD	0,26%	0,71%	1,19%	1,78%	-	-	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV C (dist.)	USD	0,23%	0,65%	1,13%	1,71%	2,00%	1,79%	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV E (acc.)	USD	0,28%	0,76%	1,26%	1,88%	-	-	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV E (dist.)	USD	0,25%	0,70%	1,21%	1,81%	2,10%	-	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV G (acc.)	USD	0,28%	0,76%	1,26%	1,88%	-	-	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV G (dist.)	USD	0,25%	0,70%	1,21%	1,81%	2,10%	-	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV P (dist.)#	USD	-	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV R (dist.)	USD	0,23%	0,65%	1,13%	1,71%	2,00%	1,79%	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV W (acc.)	USD	0,27%	0,73%	1,23%	1,83%	-	-	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV W (dist.)	USD	0,24%	0,68%	1,17%	1,76%	2,05%	1,84%	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV X (acc.)*	USD	0,30%	-1,45%	-1,32%	-0,70%	-	-	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)	USD	0,28%	0,75%	1,28%	1,91%	2,19%	1,99%	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV Agency (dist.)	USD	0,22%	0,64%	1,10%	1,67%	1,96%	1,75%	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV Capital (acc.)	USD	0,27%	0,73%	1,23%	-	-	-	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV Capital (dist.)	USD	0,24%	0,68%	1,17%	1,76%	2,05%	1,84%	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV Institutional (acc.)	USD	0,26%	0,71%	1,19%	1,78%	-	-	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	USD	0,23%	0,65%	1,13%	1,71%	2,00%	1,79%	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV Morgan (dist.)	USD	0,14%	0,47%	0,85%	1,33%	1,62%	1,41%	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV Premier (dist.)	USD	0,17%	0,54%	0,96%	1,47%	1,76%	1,55%	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV Reserves (dist.)	USD	0,09%	0,37%	0,71%	1,14%	1,42%	1,21%	Niedrig

‡ Aktienklasse zum Ende des Berichtszeitraumes stillgelegt.

\* Aktienklasse im Berichtszeitraum reaktiviert.

# Am Ende des Berichtszeitraumes aufgelöste Aktienklasse.

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

## JPMorgan Liquidity Funds

### Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

#### 3. Wertentwicklung und Volatilität \*(Fortsetzung)

Aktienklasse	Basiswährung	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity VNAV Fund</b>								
JPM USD Liquidity VNAV A (acc.)	USD	0,22%	0,58%	0,98%	1,48%	1,74%	1,52%	Niedrig
JPM USD Liquidity VNAV B (acc.)	USD	0,24%	0,63%	1,06%	1,58%	1,84%	1,63%	Niedrig
JPM USD Liquidity VNAV C (acc.)	USD	0,30%	0,75%	1,24%	1,83%	2,09%	1,88%	Niedrig
JPM USD Liquidity VNAV C (dist.)	USD	0,21%	0,68%	1,14%	1,73%	-	-	Niedrig
JPM USD Liquidity VNAV D (acc.)	USD	0,19%	0,53%	0,90%	1,38%	1,64%	1,42%	Niedrig
JPM USD Liquidity VNAV E (acc.)	USD	0,33%	0,80%	1,31%	1,93%	2,20%	-	Niedrig
JPM USD Liquidity VNAV E (dist.)	USD	0,24%	0,73%	1,22%	1,83%	-	-	Niedrig
JPM USD Liquidity VNAV G (acc.)	USD	0,33%	0,80%	1,31%	1,93%	2,20%	-	Niedrig
JPM USD Liquidity VNAV G (dist.)	USD	0,24%	0,73%	1,22%	1,83%	-	-	Niedrig
JPM USD Liquidity VNAV P (dist.)†	USD	-	0,06%	0,54%	1,15%	-	-	Niedrig
JPM USD Liquidity VNAV R (acc.)	USD	0,30%	0,75%	1,24%	1,83%	2,09%	1,88%	Niedrig
JPM USD Liquidity VNAV R (dist.)	USD	0,21%	0,68%	1,14%	1,73%	-	-	Niedrig
JPM USD Liquidity VNAV W (acc.)	USD	0,31%	0,78%	1,27%	1,88%	2,15%	1,93%	Niedrig
JPM USD Liquidity VNAV W (dist.)	USD	0,22%	0,70%	1,18%	1,78%	-	-	Niedrig
JPM USD Liquidity VNAV X (acc.)	USD	0,34%	0,83%	1,36%	1,99%	2,27%	2,06%	Niedrig
JPM USD Liquidity VNAV X (dist.)	USD	0,25%	0,76%	1,26%	1,89%	-	-	Niedrig
JPM USD Liquidity VNAV Agency (dist.)	USD	0,20%	0,66%	1,11%	1,69%	-	-	Niedrig
JPM USD Liquidity VNAV Capital (dist.)	USD	0,22%	0,78%	1,18%	1,78%	-	-	Niedrig
JPM USD Liquidity VNAV Institutional (acc.)	USD	0,30%	0,75%	1,24%	1,83%	2,09%	1,88%	Niedrig
JPM USD Liquidity VNAV Institutional (dist.)	USD	0,21%	0,68%	1,14%	1,73%	-	-	Niedrig
JPM USD Liquidity VNAV Morgan (dist.)	USD	0,12%	0,49%	0,86%	1,35%	-	-	Niedrig
JPM USD Liquidity VNAV Premier (dist.)	USD	0,15%	0,56%	0,96%	1,49%	-	-	Niedrig
JPM USD Liquidity VNAV Reserves (dist.)	USD	0,07%	0,39%	0,71%	1,15%	-	-	Niedrig
<b>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Gilt CNAV Fund</b>								
JPM GBP Gilt CNAV A (acc.)	GBP	-	0,05%	0,09%	0,14%	0,14%	0,10%	Niedrig
JPM GBP Gilt CNAV C (dist.)	GBP	0,02%	0,14%	0,27%	0,40%	0,44%	0,33%	Niedrig
JPM GBP Gilt CNAV E (dist.)	GBP	0,03%	0,18%	0,34%	0,49%	0,53%	-	Niedrig
JPM GBP Gilt CNAV Agency (dist.)	GBP	0,01%	0,13%	0,25%	0,36%	0,40%	0,30%	Niedrig
JPM GBP Gilt CNAV Institutional (dist.)	GBP	0,02%	0,14%	0,27%	0,40%	0,44%	0,33%	Niedrig
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Government LVNAV Fund</b>								
JPM USD Government LVNAV A (acc.)	USD	0,06%	0,35%	0,70%	1,14%	1,44%	1,20%	Niedrig
JPM USD Government LVNAV C (acc.)	USD	0,10%	0,48%	0,91%	1,44%	1,77%	1,54%	Niedrig
JPM USD Government LVNAV C (dist.)	USD	0,07%	0,43%	0,85%	1,38%	1,71%	1,49%	Niedrig
JPM USD Government LVNAV E (acc.)	USD	0,12%	0,53%	0,99%	1,54%	1,87%	-	Niedrig
JPM USD Government LVNAV E (dist.)	USD	0,10%	0,48%	0,92%	1,48%	1,81%	-	Niedrig
JPM USD Government LVNAV G (acc.)	USD	0,12%	0,53%	0,99%	1,54%	1,88%	-	Niedrig
JPM USD Government LVNAV G (dist.)	USD	0,10%	0,48%	0,92%	1,48%	1,81%	-	Niedrig
JPM USD Government LVNAV Institutional (dist.)	USD	0,07%	0,43%	0,85%	1,38%	1,71%	1,49%	Niedrig
JPM USD Government LVNAV Premier (dist.)	USD	0,04%	0,33%	0,69%	1,16%	1,48%	1,25%	Niedrig
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund</b>								
JPM USD Treasury CNAV C (acc.)	USD	0,06%	0,43%	0,85%	1,39%	-	-	Niedrig
JPM USD Treasury CNAV C (dist.)	USD	0,06%	0,42%	0,84%	1,38%	1,71%	1,50%	Niedrig
JPM USD Treasury CNAV E (dist.)	USD	0,08%	0,47%	0,92%	1,48%	1,81%	-	Niedrig
JPM USD Treasury CNAV G (acc.)	USD	0,08%	0,48%	0,92%	1,49%	-	-	Niedrig
JPM USD Treasury CNAV R (dist.)	USD	0,06%	0,42%	0,84%	1,38%	1,71%	1,49%	Niedrig
JPM USD Treasury CNAV X (dist.)	USD	0,10%	0,50%	0,96%	1,54%	1,87%	1,65%	Niedrig
JPM USD Treasury CNAV Agency (dist.)	USD	0,05%	0,40%	0,81%	1,34%	1,67%	1,46%	Niedrig
JPM USD Treasury CNAV Capital (dist.)	USD	0,07%	0,45%	0,88%	-	-	-	Niedrig
JPM USD Treasury CNAV Institutional (dist.)	USD	0,06%	0,42%	0,84%	1,38%	1,71%	1,50%	Niedrig
JPM USD Treasury CNAV Morgan (dist.)	USD	0,03%	0,30%	0,62%	1,06%	1,36%	1,14%	Niedrig
JPM USD Treasury CNAV Premier (dist.)	USD	0,03%	0,34%	0,70%	1,17%	1,49%	1,27%	Niedrig
JPM USD Treasury CNAV Reserves (dist.)	USD	0,02%	0,24%	0,52%	0,91%	1,18%	0,95%	Niedrig
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury VNAV Fund</b>								
JPM USD Treasury VNAV A (acc.)	USD	0,06%	0,36%	0,71%	1,16%	1,45%	1,22%	Niedrig
JPM USD Treasury VNAV C (acc.)	USD	0,11%	0,50%	0,94%	1,48%	1,79%	1,56%	Niedrig
JPM USD Treasury VNAV C (dist.)	USD	0,04%	0,45%	0,87%	1,40%	-	-	Niedrig
JPM USD Treasury VNAV D (acc.)	USD	0,05%	0,33%	0,66%	1,08%	1,36%	1,12%	Niedrig
JPM USD Treasury VNAV E (acc.)	USD	0,14%	0,56%	1,01%	1,58%	1,89%	-	Niedrig
JPM USD Treasury VNAV E (dist.)	USD	0,06%	0,50%	0,94%	1,50%	-	-	Niedrig
JPM USD Treasury VNAV G (acc.)	USD	0,06%	0,50%	0,94%	1,50%	-	-	Niedrig
JPM USD Treasury VNAV G (dist.)	USD	0,04%	0,45%	0,87%	1,40%	-	-	Niedrig
JPM USD Treasury VNAV R (dist.)	USD	0,08%	0,53%	0,98%	1,56%	-	-	Niedrig
JPM USD Treasury VNAV X (dist.)	USD	0,03%	0,43%	0,83%	1,36%	-	-	Niedrig
JPM USD Treasury VNAV Agency (dist.)	USD	0,12%	0,53%	0,97%	1,53%	1,84%	-	Niedrig
JPM USD Treasury VNAV Institutional (acc.)	USD	0,11%	0,50%	0,94%	1,48%	1,79%	1,56%	Niedrig
JPM USD Treasury VNAV Institutional (dist.)	USD	0,04%	0,45%	0,87%	1,40%	-	-	Niedrig
JPM USD Treasury VNAV Morgan (dist.)	USD	-0,02%	0,29%	0,62%	1,05%	-	-	Niedrig
JPM USD Treasury VNAV Premier (dist.)	USD	-0,01%	0,34%	0,69%	1,17%	-	-	Niedrig
JPM USD Treasury VNAV Reserves (dist.)	USD	-0,03%	0,24%	0,51%	0,90%	-	-	Niedrig

\* Aktienklasse im Berichtszeitraum reaktiviert.

† Aktienklasse zum Ende des Berichtszeitraumes stillgelegt.

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

## JPMorgan Liquidity Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

---

### 4. Haben- und Sollzinssätze auf Bankkonten

#### Grundlage der Bankzinssätze

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

### 5. Portfolio Turnover Ratio

Die Portfolio Turnover Ratio ist ein Hinweis auf die Relevanz der Zusatzkosten, die dem Fonds beim Kauf und Verkauf von Wertpapieranlagen gemäß dieser Anlagepolitik entstehen. Die Portfolio Turnover Ratio errechnet sich entsprechend des CSSF-Rundbriefs 03/122, wie nachstehend beschrieben:

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

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

### 6. Berechnung des Risikopotenzials

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

## JPMorgan Liquidity Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 7. Erhaltene Sicherheiten

#### Für umgekehrte Pensionsgeschäfte erhaltene Sicherheiten:

Beschreibung der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Wert der erhaltenen Sicherheit (in Teilfonds-Währung)
<b>JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund</b>			
Australia Government Bond 2037; 0%	RBC	AUD	30.510.461
			<b>30.510.461</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund</b>			
French Republic Government Bond 2020; 0% to 0,75%	Bank Of Montreal	EUR	153.061.224
Belgium Government Bond 2027; 0%	Citigroup	EUR	20.383
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2020 to 2044; 0% to 4,75%	Citigroup	EUR	43.053.324
Finland Government Bond 2022 to 2029; 0% to 0,5%	Citigroup	EUR	9.443.355
French Republic Government Bond 2020 to 2039; 0% to 1,75%	Citigroup	EUR	23.312.069
Italy Government Bond 2020 to 2040; 0% to 7,25%	Citigroup	EUR	459.537.659
Netherlands Government Bond 2023 to 2029; 0% to 7,5%	Citigroup	EUR	20.337.344
Republic of Austria Government Bond 2023 to 2029; 0% to 6,25%	Citigroup	EUR	14.310.184
Spain Government Bond 2021 to 2046; 0% to 2,9%	Citigroup	EUR	41.986.616
Belgium Government Bond 2029 to 2066; 0,1% to 5%	Merrill Lynch	EUR	91.076.172
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2022 to 2029; 0% to 1,5%	Merrill Lynch	EUR	130.289.738
French Republic Government Bond 2020 to 2060; 0% to 5,75%	Merrill Lynch	EUR	519.935.032
Italy Government Bond 2020 to 2049; 0% to 9%	Merrill Lynch	EUR	278.620.616
Netherlands Government Bond 2021 to 2030; 0% to 0,5%	Merrill Lynch	EUR	10.684.513
Republic of Austria Government Bond 2023 to 2117; 0% to 2,1%	Merrill Lynch	EUR	72.941.775
Spain Government Bond 2020 to 2066; 0% to 3,8%	Merrill Lynch	EUR	690.110.923
Italy Government Bond 2023 to 2028; 0,35% to 4,75%	RBC	EUR	75.038.968
Spain Government Bond 2021 to 2025; 0% to 3,8%	RBC	EUR	26.961.032
Italy Government Bond 2020 to 2048; 0% to 5,75%	Societe Generale	EUR	508.896.354
Spain Government Bond 2030 to 2033; 0,7% to 1,25%	Societe Generale	EUR	1.480.789
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2020 to 2030; 0% to 4,75%	Toronto-Dominion Bank	EUR	157.334.874
French Republic Government Bond 2021 to 2034; 0% to 3,5%	Toronto-Dominion Bank	EUR	46.423.202
Netherlands Government Bond 2022; 0%	Toronto-Dominion Bank	EUR	241.927
			<b>3.375.098.073</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity VNAV Fund</b>			
Italy Government Bond 2023 to 2067; 2,8% to 9%	BNP Paribas	EUR	44.003.651
Spain Government Bond 2020 to 2066; 0% to 5,15%	BNP Paribas	EUR	6.996.350
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2021 to 2022; 0% to 2,5%	Citigroup	EUR	4.731.342
French Republic Government Bond 2023 to 2032; 0% to 8,5%	Citigroup	EUR	6.047.214
Italy Government Bond 2029 to 2032; 1,25% to 3%	Citigroup	EUR	135.089.453
Netherlands Government Bond 2028; 5,5%	Citigroup	EUR	58.131.992
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2024 to 2030; 0% to 6,25%	Merrill Lynch	EUR	869
French Republic Government Bond 2026 to 2060; 0% to 4%	Merrill Lynch	EUR	280.499.132
			<b>535.500.003</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund</b>			
Singapore Government Bond 2027; 0%	Standard Chartered	SGD	5.917.157
Singapore Treasury Bill 2020; 0%	Standard Chartered	SGD	14.440.074
			<b>20.357.231</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund</b>			
UK Treasury 1937 to 1947; 1,125% to 1,5%	Alliance And Leicester	GBP	436.534.692
UK Treasury 2020; 3,25% to 4,5%	Bank Of Montreal	GBP	198.979.592
UK Treasury 1935 to 2020; 2% to 4,25%	Barclays	GBP	430.084.986
UK Treasury 1949 to 2027; 1,25% to 4,25%	Citigroup	GBP	601.700.106
UK Treasury 1930; 4,75%	Goldman Sachs	GBP	143.018.788
UK Treasury 1949 to 2024; 0,125% to 1,75%	J.P. Morgan	GBP	89.755.913
UK Treasury 1932 to 2029; 0,125% to 8%	Merrill Lynch	GBP	89.869.473
UK Treasury 2020; 3,5%	Scotiabank Europe	GBP	102.040.816
UK Treasury 2020; 0,625%	Scotiabank Europe	GBP	102.040.816
UK Treasury 2027 to 2058; 0,125% to 4,75%	Standard Chartered	GBP	612.000.001
UK Treasury 2020 to 2071; 0% to 4,25%	Toronto-Dominion Bank	GBP	304.776.001
			<b>3.110.801.184</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity VNAV Fund</b>			
UK Treasury 1934; 0,75%	Alliance And Leicester	GBP	11.015.159
UK Treasury 1940 to 1957; 1,75% to 4,25%	Barclays	GBP	11.092.493
UK Treasury 1932 to 1947; 0,75% to 1,25%	BNP Paribas	GBP	15.094.786
UK Treasury 1941; 1,25%	Citigroup	GBP	11.015.668
UK Treasury 1930; 4,75%	Goldman Sachs	GBP	11.192.775
UK Treasury 2024; 0,125%	J.P. Morgan	GBP	11.015.236
UK Treasury 1930 to 2025; 2% to 4,125%	Merrill Lynch	GBP	11.015.377
			<b>81.441.494</b>

## JPMorgan Liquidity Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 7. Erhaltene Sicherheiten (Fortsetzung)

#### Für umgekehrte Pensionsgeschäfte erhaltene Sicherheiten:

Beschreibung der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Wert der erhaltenen Sicherheit (in Teilfonds-Währung)
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund</b>			
US Treasury 2020; 0% to 8,75%	BNP Paribas	USD	80.618.925
US Treasury Perpetual; 0% to 1,625%	BOFA SECURITIES	USD	753.815.555
US Treasury 2020; 0% to 8,75%	Citibank	USD	10.074.357
US Treasury Perpetual; 0% to 3,125%	Credit Agricole	USD	1.096.867.560
US Treasury 2020; 0% to 6,25%	Societe Generale	USD	548.223.119
US Treasury 2020 to 2050; 0% to 3,875%	Wells Fargo	USD	88.761.501
			<b>2.578.361.017</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Gilt CNAV Fund</b>			
UK Treasury 1934; 0,75%	Alliance And Leicester	GBP	1.223.907
UK Treasury 1940; 4,25%	Barclays	GBP	1.239.127
UK Treasury 1947; 0,75%	BNP Paribas	GBP	1.223.910
UK Treasury 1941; 1,25%	Citigroup	GBP	1.223.963
UK Treasury 1930; 4,75%	Goldman Sachs	GBP	1.243.642
UK Treasury 2024; 0,125%	J.P. Morgan	GBP	1.223.915
UK Treasury 2029; 0,125%	Merrill Lynch	GBP	1.223.917
UK Treasury 1965; 2,5%	National Australia Bank	GBP	1.223.954
UK Treasury 2028 to 2048; 0,125% to 4,25%	Toronto-Dominion Bank	GBP	1.224.001
			<b>11.050.336</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Government LVNAV Fund</b>			
US Treasury 2020; 0% to 8,75%	BNP Paribas	USD	290.251.531
US Treasury 2020; 0% to 8,75%	Citibank	USD	36.270.610
US Treasury Perpetual; 0% to 3,125%	Credit Agricole	USD	356.214.389
US Treasury 2020; 0% to 6,25%	Societe Generale	USD	178.038.781
US Treasury Perpetual; 0% to 3,875%	Wells Fargo	USD	319.567.165
			<b>1.180.342.476</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund</b>			
US Treasury Perpetual; 0%	Barclays	USD	477.197.489
US Treasury 2020; 0% to 8,75%	BNP Paribas	USD	1.088.155.085
US Treasury 2020; 0% to 2,75%	BNY Mellon	USD	507.774.800
US Treasury 2033; 0% to 2,75%	BOFA SECURITIES	USD	637.591.146
US Treasury 2020; 0% to 8,75%	Citibank	USD	99.179.401
US Treasury 2020; 0%	Citigroup	USD	350.880.061
US Treasury 2020; 0% to 7,625%	Deutsche Bank	USD	1.014.391.736
US Treasury Perpetual; 0% to 5,375%	HSBC	USD	583.724.820
US Treasury Perpetual; 0,125% to 2,875%	NATIXIS	USD	253.441.504
US Treasury Perpetual; 0% to 3%	Nomura	USD	611.557.380
Central bank of Norway 2020; 0%	Norges Bank	USD	5.778.375.275
US Treasury Perpetual; 0,125% to 7,5%	Societe Generale	USD	1.524.845.279
US Treasury Perpetual; 1,125% to 4,5%	Sumitomo Mitsui Banking	USD	1.522.802.905
US Treasury 2020; 0% to 7,125%	Bank of Nova Scotia	USD	251.316.163
US Treasury Perpetual; 0% to 3,875%	Wells Fargo	USD	873.833.671
			<b>15.575.066.715</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury VNAV Fund</b>			
US Treasury 2020; 0% to 6,875%	BNP Paribas	USD	101.545.838
US Treasury Perpetual; 0% to 3,125%	Credit Agricole	USD	73.551.147
US Treasury Perpetual; 0% to 5,375%	HSBC	USD	76.138.020
US Treasury 2020; 0% to 6,25%	Societe Generale	USD	36.761.448
US Treasury 2020; 0% to 7,125%	Bank of Nova Scotia	USD	101.634.076
			<b>389.630.529</b>

## JPMorgan Liquidity Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 8. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

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

#### Allgemeine Angaben

*Betrag der verliehenen Vermögenswerte in umgekehrten Pensionsgeschäften*

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

#### Angaben zur Konzentration

*Die zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten*

Die nachstehende Tabelle enthält die zehn wichtigsten Emittenten nach nicht in bar erhaltenen Sicherheiten durch den Teilfonds für umgekehrte Pensionsgeschäfte zum Berichtsstichtag:

##### JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund

Emittent	Unbare Sicherheit	
		AUD
Australia Government Bond		30.510.461

##### JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund

Emittent	Unbare Sicherheit	
		EUR
Italy Government Bond		1.322.093.599
Spain Government Bond		760.539.359
French Republic Government Bond		742.731.527
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe		330.677.936
Belgium Government Bond		91.096.555
Republic of Austria Government Bond		87.251.959
Netherlands Government Bond		31.263.783
Finland Government Bond		9.443.355

##### JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity VNAV Fund

Emittent	Unbare Sicherheit	
		EUR
Italy Government Bond		179.093.104
Spain Government Bond		6.996.350
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe		4.732.211
French Republic Government Bond		286.546.346
Netherlands Government Bond		58.131.992

##### JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund

Emittent	Unbare Sicherheit	
		SGD
Singapore Government Bond		5.917.157
Singapore Treasury Bill		14.440.074

##### JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund

Emittent	Unbare Sicherheit	
		GBP
UK Treasury		3.110.801.184

##### JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity VNAV Fund

Emittent	Unbare Sicherheit	
		GBP
US Treasury		81.441.494

##### JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund

Emittent	Unbare Sicherheit	
		USD
US Treasury		2.578.361.017

##### JPMorgan Liquidity Funds - GBP Gilt CNAV Fund

Emittent	Unbare Sicherheit	
		GBP
UK Treasury		11.050.336

##### JPMorgan Liquidity Funds - USD Government LVNAV Fund

Emittent	Unbare Sicherheit	
		USD
US Treasury		1.180.342.476

##### JPMorgan Liquidity Funds - USD Government LVNAV Fund

Emittent	Unbare Sicherheit	
		USD
US Treasury		9.796.691.440
Central bank of Norway		5.778.375.275

##### JPMorgan Liquidity Funds - USD Government LVNAV Fund

Emittent	Unbare Sicherheit	
		USD
US Treasury		389.630.529

*Die zehn wichtigsten Gegenparteien*

Alle Gegenparteien im Hinblick auf umgekehrte Pensionsgeschäfte zum Berichtsstichtag sind aus dem Wertpapierbestand in Anhang 7 ersichtlich. Erhaltene Sicherheiten.

## JPMorgan Liquidity Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 8. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

#### Aggregierte Transaktionsdaten

##### Art und Qualität der Sicherheiten

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

Teilfonds	Teilfonds-Währung	Wert der Sicherheiten (in Teilfonds-Währung)				Summe
		Investment-Grade	Unter Investment-Grade	Bonitätseinstufung*	Ohne Bonitätseinstufung*	
JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund	AUD	30.510.461	-	-	-	30.510.461
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund	EUR	3.375.098.073	-	-	-	3.375.098.073
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity VNAV Fund	EUR	535.500.003	-	-	-	535.500.003
JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund	SGD	20.357.231	-	-	-	20.357.231
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund	GBP	3.110.801.184	-	-	-	3.110.801.184
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity VNAV Fund	GBP	81.441.494	-	-	-	81.441.494
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	USD	2.578.361.017	-	-	-	2.578.361.017
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Gilt CNAV Fund	GBP	11.050.336	-	-	-	11.050.336
JPMorgan Liquidity Funds - USD Government LVNAV Fund	USD	1.180.342.476	-	-	-	1.180.342.476
JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund	USD	15.575.066.715	-	-	-	15.575.066.715
JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury VNAV Fund	USD	389.630.529	-	-	-	389.630.529

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

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

##### Fälligkeit der Sicherheiten

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

Fälligkeit	Wert der Sicherheiten					
	JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity VNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity VNAV Fund
	AUD	EUR	EUR	SGD	GBP	GBP
<b>Nicht-Bankguthaben</b>						
weniger als 1 Tag	-	-	-	-	1.442.164.750	65.653.803
1-7 Tage	-	153.061.226	-	-	403.061.224	-
1-4 Wochen	-	8.508.917	-	14.440.074	6.204.605	-
1-3 Monate	-	27.272.083	-	-	1.088.571	-
3-12 Monate	-	348.056.518	100.136	-	162.668.594	-
über 1 Jahr	30.510.461	2.838.199.329	535.399.867	5.917.157	1.095.613.440	15.787.691
offene Fälligkeit	-	-	-	-	-	-
	<b>30.510.461</b>	<b>3.375.098.073</b>	<b>535.500.003</b>	<b>20.357.231</b>	<b>3.110.801.184</b>	<b>81.441.494</b>

Fälligkeit	Wert der Sicherheiten				
	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds - GBP Gilt CNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds - USD Government LVNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury VNAV Fund
	USD	GBP	USD	USD	USD
<b>Nicht-Bankguthaben</b>					
weniger als 1 Tag	461.731	7.378.502	1.662.131	5.868.608.729	58
1-7 Tage	-	-	-	-	-
1-4 Wochen	-	-	-	39.756.286	-
1-3 Monate	53	-	92	63.077.617	-
3-12 Monate	65.201	-	234.742	3.087.976	843.479
über 1 Jahr	2.577.834.032	3.671.834	1.178.445.511	9.600.536.107	388.786.992
offene Fälligkeit	-	-	-	-	-
	<b>2.578.361.017</b>	<b>11.050.336</b>	<b>1.180.342.476</b>	<b>15.575.066.715</b>	<b>389.630.529</b>

##### Währung der Sicherheiten

Das Währungsprofil der erhaltenen Sicherheiten für umgekehrte Pensionsgeschäfte zum Berichtsstichtag ist aus Anhang 7 ersichtlich. Erhaltene Sicherheiten.

## JPMorgan Liquidity Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 8. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Fälligkeit von umgekehrten Pensionsgeschäften

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

Fälligkeit	Wert der Sicherheiten					
	JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity VNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity VNAV Fund
	AUD	EUR	EUR	SGD	GBP	GBP
<b>Nicht-Bankguthaben</b>						
weniger als 1 Tag	-	-	-	-	-	-
1-7 Tage	30.000.000	3.458.488.638	525.000.000	20.000.000	3.440.481.947	79.600.000
1-4 Wochen	-	-	-	-	-	-
1-3 Monate	-	-	-	-	-	-
3-12 Monate	-	-	-	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-	-	-	-
offene Fälligkeit	-	-	-	-	-	-
	<b>30.000.000</b>	<b>3.458.488.638</b>	<b>525.000.000</b>	<b>20.000.000</b>	<b>3.440.481.947</b>	<b>79.600.000</b>

Fälligkeit	Wert der Sicherheiten				
	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds - GBP Gilt CNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds - USD Government LVNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury VNAV Fund
	USD	GBP	USD	USD	USD
<b>Nicht-Bankguthaben</b>					
weniger als 1 Tag	-	-	-	-	-
1-7 Tage	2.532.996.000	10.800.000	1.160.084.000	15.415.761.443	383.402.000
1-4 Wochen	-	-	-	-	-
1-3 Monate	-	-	-	-	-
3-12 Monate	-	-	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-	-	-
offene Fälligkeit	-	-	-	-	-
	<b>2.532.996.000</b>	<b>10.800.000</b>	<b>1.160.084.000</b>	<b>15.415.761.443</b>	<b>383.402.000</b>

Die obige Fälligkeitanalyse beruht auf dem vertraglichen Fälligkeitsdatum.

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind

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

Abwicklung und Clearing

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

Weiterverwendung von Sicherheiten

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

Während des Berichtszeitraums wurden erhaltene Sicherheiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften nicht verkauft, wiederangelegt bzw. verpfändet.



## JPMorgan Liquidity Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 8. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

#### Verwahrung von Sicherheiten

##### Erhaltene Sicherheit

Die nachstehende Tabelle analysiert die bei jeder Verwahrstelle gehaltenen Beträge als nicht in bar erhaltene Sicherheiten des Teilfonds für umgekehrte Pensionsgeschäfte zum Berichtsstichtag:

Teilfonds	Verwahrstelle	Teilfonds-Währung	Wert der Sicherheiten (in Teilfonds-Währung)
JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund	Euroclear	AUD	30.510.461
			<b>30.510.461</b>
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund	Euroclear	EUR	3.375.098.073
			<b>3.375.098.073</b>
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity VNAV Fund	Euroclear	EUR	535.500.003
			<b>535.500.003</b>
JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund	Euroclear	SGD	20.357.231
			<b>20.357.231</b>
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund	Euroclear	GBP	3.110.801.184
			<b>3.110.801.184</b>
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity VNAV Fund	Euroclear	GBP	81.441.494
			<b>81.441.494</b>
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	BNY Mellon	USD	2.578.361.017
			<b>2.578.361.017</b>
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Gilt CNAV Fund	Euroclear	GBP	11.050.336
			<b>11.050.336</b>
JPMorgan Liquidity Funds - USD Government LVNAV Fund	BNY Mellon	USD	1.180.342.476
			<b>1.180.342.476</b>
JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund	BNY Mellon	USD	15.575.066.715
			<b>15.575.066.715</b>
JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury VNAV Fund	BNY Mellon	USD	389.630.529
			<b>389.630.529</b>

##### Gewährte Sicherheiten

Zum Berichtsstichtag wurden keine gewährten Sicherheiten für umgekehrte Pensionsgeschäfte gehalten.

##### Rendite und Kosten

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

## 9. OGAW - Angaben zur Vergütung

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

Dieser Abschnitt des Jahresabschlusses wurde gemäß der Richtlinie über Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (die „OGAW-Richtlinie“) und den „Leitlinien für eine solide Vergütungspolitik“ der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde laut OGAW-Richtlinie erstellt.

### Vergütungspolitik

Eine Zusammenfassung der Vergütungspolitik (die „Vergütungspolitik“), die von der Verwaltungsgesellschaft angewandt wird, ist abrufbar unter <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/legal/emea-remuneration-policy> („Erklärung der Vergütungspolitik“). Die Vergütungspolitik informiert, wie Vergütungen und Leistungen berechnet werden. In diesen Bereich fallen ebenso finanzielle und nicht-finanzielle Kriterien, die zur Leistungsbewertung herangezogen werden, die Verantwortlichkeiten und die Zusammensetzung des Vergütungs- und Management-Entwicklungsausschusses der Firma sowie die zur Vermeidung bzw. Handhabung von Interessenkonflikten ergriffenen Maßnahmen. Die Verwaltungsgesellschaft stellt auf Wunsch eine Kopie dieser Leitlinie kostenlos zur Verfügung.

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

Der Verwaltungsrat überprüft und führt die Vergütungspolitik jährlich ein und überwacht dessen Umsetzung, darunter die Klassifizierung von identifizierten OGAW-Mitarbeitern. Der Verwaltungsrat überprüfte und verabschiedete die für das Ergebnisjahr 2019 geltende Vergütungspolitik im Juni 2019, die im Hinblick auf die Gründung des JPMAMIL Remuneration Committee aktualisiert wurde und mit ihrer Umsetzung zufrieden war.

### Quantitative Angaben

Die nachstehende Tabelle ist ein Überblick der aggregierten Gesamtvergütung, die im Jahr 2019 an die Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft und die Anzahl der Begünstigten bezahlt wurde.

Aufgrund der operativen Struktur der Firma sind die erforderlichen Informationen für eine weitere Aufteilung der Vergütung, die der Gesellschaft zuzuordnen ist, nicht erhältlich und wäre weder relevant noch zuverlässig. In diesem Zusammenhang ist jedoch anzumerken, dass die Verwaltungsgesellschaft 16 alternative Investmentfonds (mit 20 Teilfonds) und sieben OGAW (mit 165 Teilfonds) mit einem kombinierten Vermögen von USD 4.249 Mio. bzw. USD 355.185 Mio. zum 31. Dezember 2019 verwaltet.

	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamtvergütung	Anzahl der Begünstigten
Mitarbeiter gesamt (USD Tsd.)	46.254	19.497	65.751	347

Die an identifizierte OGAW-Mitarbeiter bezahlte aggregierte Gesamtvergütung betrug für das Ergebnisjahr 2019 USD 113.802 Tsd., wovon USD 6.335 Tsd. auf das leitende Management bzw. USD 107.467 Tsd. auf anderweitige identifizierte OGAW-Mitarbeiter entfielen <sup>(1)</sup>.

<sup>(1)</sup> Die Angaben über identifizierte OGAW-Mitarbeiter seit 2017 umfassen Mitarbeiter der Gesellschaften, an die das Portfoliomanagement im Einklang mit der aktuellen ESMA-Leitlinie formell übertragen wurde.



Für weitere Informationen bezüglich des JPMorgan Liquidity Funds wenden Sie sich bitte an die Hauptvertriebsstelle:

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

Internet: [www.jpmgloballiquidity.com](http://www.jpmgloballiquidity.com)